

# informe anual 2004



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa

# índex



Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa



	<u>Comunicació 2004</u>	4
1	<u>Informe de Gestió</u>	9
2	<u>Comptes Anuals</u>	13
	<u>Informe d'Auditoria</u>	14
	<u>Balanços de situació</u>	16
	<u>Comptes de Pèrdues i Guanys</u>	18
	<u>Memòria</u>	21
3	<u>Evolució de la Mútua</u>	
	<u>Estadístiques</u>	45
4	<u>Informe de la Comissió de Control</u>	49
5	<u>Fons de Pensions</u>	53
	<u>Informe de Gestió</u>	54
	<u>Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya Cartera de Valors</u>	56
	<u>Enginyers Renda, Pla de Pensions Cartera de Valors</u>	57
	<u>Enginyers Mixt, Pla de Pensions Cartera de Valors</u>	58
	<u>Enginyers Borsa, Pla de Pensions Cartera de Valors</u>	59
	<u>Enginyers 2009, Pla de Pensions Cartera de Valors</u>	60
	<u>Enginyers Empresa, Pla de Pensions Cartera de Valors</u>	60
	<u>Estadístiques</u>	61
6	<u>Junta Rectora</u>	63

# Comunicació 2004

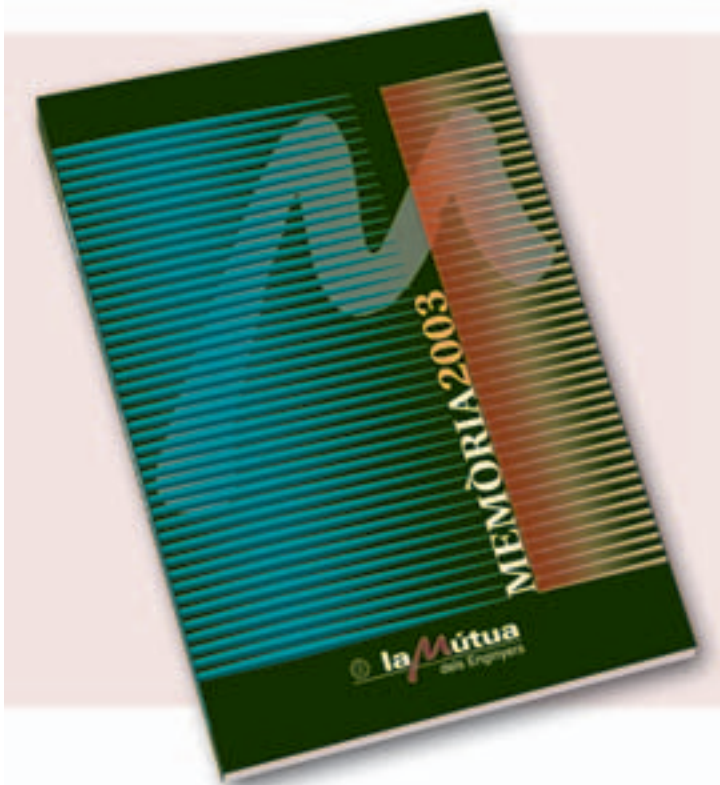
## Notes Informatives

Trimestralment, la Mútua informa sobre l'evolució dels Plans de Pensions i la conjuntura socioeconòmica que afecta els mercats financers.



## Esmorzar col·loqui

Dos cops l'any es convoca els participants dels Plans de Pensions perquè coneguin de primera mà la situació i les tendències dels mercats financers i l'evolució de l'economia.



## Memòria 2003

Cada any la Mútua edita i publica la memòria de l'exercici anterior.



## Renda 2003

Coincidint amb el període de la declaració de la renda, la Mútua informa sobre la normativa fiscal en vigor i, concretament, sobre els beneficis als quals poden acollir-se els nostres mutualistes.



## ■ Sistema Mútua

El Sistema Mútua és el concepte global del conjunt de serveis asseguradors integrals especialment creats per cobrir els riscos personals, familiars, patrimonials i professionals dels enginyers i el seu entorn.



## ■ Pla de Previsió Global

El Pla de Previsió Global és el conjunt de productes i serveis asseguradors, d'estalvi i d'inversió que donen cobertura a les necessitats personals, familiars, patrimonials i professionals concretes de cada un dels enginyers i el seu entorn en funció de les dimensions: Etapes de la vida i Desenvolupament Financer.



## ■ Serveis Asseguradors

Els Serveis Asseguradors són l'instrument per mantenir els mutualistes al dia sobre les novetats de la cartera de productes i serveis.

# Comunicació 2004



## ■ Campanya primes periòdiques

Durant el segon trimestre de l'any la Mútua fa la proposta de totes les solucions disponibles per començar a planificar la jubilació com més aviat millor.



## ■ Assegurança d'automòbil dels enginyers

Regularment la Mútua recorda els avantatges de tenir el vehicle assegurat amb la Mútua a través de Zurich Auto.



## ■ Campanya "Pla de pensions enginyers empresa"

Comunicació a les empreses dels beneficis que pot aportar, tant a l'empresa com als treballadors, la subscripció d'un pla de pensions per a empreses.



## ■ Campanya "Les solucions a la vostra jubilació"

L'últim trimestre de l'any la Mútua comunica tota la seva gamma de solucions de productes destinats a la jubilació i l'estalvi alhora que recorda que fins al 31 de desembre de l'any en curs encara hi ha temps per realitzar les aportacions de l'exercici als plans de pensions i pla de previsió assegurat.



# Comunicació 2004



■ Creació de MútuaValors dels Enginyers en resposta a les necessitats dels clients de la Mútua de poder disposar d'una gestió més dinàmica i personalitzada del seu patrimoni.



# informe de gestió 2004

1



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa

# informe de gestió

**Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa**

Durant l'**exercici 2004** la Mútua ha donat un impuls definitiu a l'estructuració de la cartera de productes i serveis amb l'objectiu de satisfer, de forma global i integral, les necessitats dels nostres mutualistes en matèria asseguradora i de previsió.

En aquest sentit, la política actual culmina el camí iniciat fa anys amb la creació de MutuaValors per tal d'ampliar i complementar els serveis adreçats als enginyers industrials, amb una gestió dinàmica i personalitzada del seu patrimoni.

Avui la Mútua és capaç d'oferir, amb alts nivells de professionalitat i eficàcia, unes àmplies prestacions amb productes financers i asseguradors a través de l'assessorament patrimonial i de les diferents modalitats de plans de pensions, assegurances de multinversió i plans de previsió assegurats conjuntament amb tot el ventall d'assegurances personals i per a empreses.

Tot plegat ha requerit el desenvolupament d'un ampli programa de formació, tant en l'àmbit tecnològic com en la vessant de servei al client. En aquest sentit, no hem d'oblidar que a la Mútua, com a institució dels enginyers industrials i per als enginyers industrials, és fonamental la personalització dels serveis i l'adequació a les necessitats de cada mutualista.

L'activitat comercial ha tingut com a prioritat el desenvolupament de campanyes adreçades a segments definits de clients, i d'entre aquestes campanyes destaquen la d'«iniciadors de plans de pensions», la dirigida a ampliar els capitals de vida i accidents i una d'específica adreçada a directius d'enginyeries i despatxos professionals per a la creació d'un pla de pensions d'empresa. També s'ha aprofundit la línia de desenvolupament d'una tasca permanent d'assessoria a través d'entrevistes personalitzades amb els clients.

Convé destacar l'actualització constant de les cobertures concertades amb altres entitats amb una selecció acurada dels productes més adequats per al nostre col·lectiu.

L'any 2004 també ha suposat la posada en funcionament, en col·laboració estreta amb el Col·legi, d'un nou pla d'incorporació dels nous col·legiats a través de la Q-30. Gràcies a aquest pla, durant els primers anys de col·legiació es beneficien de cobertures i d'avantatges específics.



Al mateix temps, s'ha mantingut la col·laboració amb l'Escola d'Enginyers Industrials a través de la dotació de les beques Sòcrates/Erasmus i altres col·laboracions amb els estudiants.

L'alt nivell de solvència de la nostra Entitat, ha estat constatat per la Direcció General de Política Financera de la Generalitat, que en les inspeccions habituals a les mútues que d'ella depenen, durant aquest any, han confirmat l'adequació de les nostres provisions tècniques i l'excel·lent situació, amb superàvit, dels marges de solvència i fons de garantia.

En el capítol de xifres i, més concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 5.050.557,07 euros, un 24% més que en l'exercici anterior. Les quotes recaptades han arribat a 5.588.514,26 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 28.402.562,63 euros, 707.956,81 més que l'any anterior; per tant, s'ha produït un augment del 3%. En l'àmbit de les prestacions concertades amb altres asseguradores, el volum de primes aconseguides ha estat de 5.231.579,46 euros.

Amb relació a l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua ha aconseguit 2.621 partícips i beneficiaris. El patrimoni gestionat d'aquests fons és de 56.273.591,85 euros, amb unes aportacions i uns traspessos d'entrada durant l'any de 6.735.956,35 euros i una aportació mitjana de 1.951,52 euros.

Finalment, no es pot acabar aquest informe anual sense deixar constància de l'agraïment i del reconeixement de la Junta Rectora envers el nostre personal i els assessors, amb la col·laboració dels quals podem presentar a l'Assemblea aquests resultats tan satisfactoris.

**Joan Cutrina i Segon**  
PRESIDENT DE LA JUNTA RECTORA



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa

**Miquel Barba i Panadès**  
Director General

**Jordi Echeverria i Planell**  
Director Comercial

**Jaume Vilageliu i Cevallos**  
Director de Recursos

# comptes anuals 2004

# 2



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa



# informe d'auditoria

**Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa**

## INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

A l'Assemblea General de la Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa:

Hem auditat els comptes anuals de Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2004 i els comptes de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

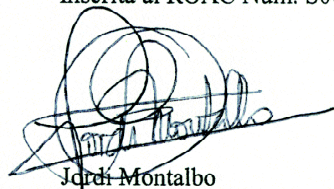
D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, dels comptes de pèrdues i guanys i dels estats de cobertura de provisions tècniques i del marge de solvència, a més de les xifres de l'exercici 2004, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2004. Amb data 31 de març de 2004, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2003 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Seguint les indicacions de l'inspecció de la Generalitat de Catalunya, en l'exercici 2004, l'Entitat ha procedit a la revaluació i retrocessió d'una part de l'amortització acumulada corresponent als immobles en propietat (vegeu Nota 5.2.).

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2004 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa a 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria produïts durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2004 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Mutualitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Mutualitat.

DELOITTE  
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

2 de juny de 2005



# balanços de situació

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa

<b>ACTIU</b> (imports en euros)	2004	2003 (*)
<b>A. ACTIUS IMMATERIALS</b>		
<b>I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL (Nota 5.1)</b>	<b>140.715,29</b>	<b>122.277,31</b>
a) Immobilitzat Immaterial	530.513,91	448.091,71
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-389.798,62	-325.814,40
<b>B. INVERSIONS</b>		
<b>I. INVERSIONS MATERIALS (Nota 5.2)</b>	<b>349.490,46</b>	<b>286.676,61</b>
1) Construccions i Terrenys	400.077,19	400.077,19
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-50.586,73	-113.400,58
<b>II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES (Nota 5.3)</b>	<b>292.947,58</b>	<b>54.518,63</b>
1) Participacions en empreses del grup	294.518,63	54.518,63
2) Provisions (a deduir)	-1.571,05	-
<b>III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES (Nota 5.3)</b>	<b>25.166.529,09</b>	<b>26.076.600,05</b>
1) Inversions en capital	3.421.772,58	3.068.826,74
2) Inversions en renda fixa	17.258.233,87	17.288.626,31
3) Valors indexats	-	-
4) Participació en fons d'inversions	3.994.611,97	5.530.285,12
5) Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	200.000,00
6) Altres inversions financeres	293.244,92	227.973,26
7) Provisions (a deduir)	-1.334,25	-239.111,38
<b>C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (Nota 5.4)</b>	<b>4.075.907,19</b>	<b>3.406.674,75</b>
<b>D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES</b>	<b>71.642,43</b>	<b>-</b>
<b>E. CRÈDITS</b>		
<b>I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA</b>	<b>357.275,45</b>	<b>99.607,07</b>
1) Rebuts pendents de cobrament	70.111,10	58.286,80
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-8.728,17	-12.780,44
3) Operacions de reassegurança	295.892,52	54.100,71
<b>II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES (Nota 5.8)</b>	<b>1.090.399,71</b>	<b>1.675.890,64</b>
<b>F. ALTRES ACTIUS</b>	<b>3.114.197,85</b>	<b>1.600.776,87</b>
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.276.050,51	1.256.883,19
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-591.060,38	-493.266,53
3) Tresoreria (Nota 5.5)	2.429.207,72	837.160,21
<b>G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (Nota 5.3)</b>		
1) Interessos meritats i no vençuts	732.291,78	730.030,21
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>35.391.396,83</b>	<b>34.053.052,14</b>

(\*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.



## BALANÇOS DE SITUACIÓ A 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

(Notes 1 a 4)

<b>PASSIU</b> (imports en euros)	2004	2003 (*)
<b>A. FONS MUTUAL I RESERVES (Nota 5.6)</b>	<b>4.977.053,71</b>	<b>4.924.914,43</b>
I. FONS MUTUAL	1.382.327,84	1.382.327,84
II. RESERVES	3.542.586,59	3.464.809,28
III. RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV. RESULTAT DE L'EXERCICI	52.139,28	77.777,31
<b>B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS</b>	-	-
<b>C. PASSIUS SUBORDINATS</b>	-	-
<b>D. PROVISIONS TÈCNIQUES (Nota 5.7)</b>	<b>25.312.818,75</b>	<b>24.750.705,40</b>
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	24.326.655,44	24.056.907,39
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	942.434,55	650.069,25
III. ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES	43.728,76	43.728,76
<b>E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>4.075.907,19</b>	<b>3.406.674,75</b>
<b>F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES</b>	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS	-	-
<b>G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA</b>	<b>242.787,67</b>	<b>78.218,75</b>
<b>H. DEUTES</b>	<b>782.829,51</b>	<b>892.538,81</b>
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	405,56	-
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III. ALTRES DEUTES (Nota 5.8)	782.423,95	892.538,81
<b>I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ</b>	-	-

**TOTAL PASSIU**

**35.391.396,83**

**34.053.052,14**

(\*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2004.

# comptes de pèrdues i guanys

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa

<b>I. COMPTE TÈCNIC DE NO VIDA</b> (imports en euros)		2004	2003 (*)
<b>I.1.</b>	<b>QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>1.166.215,29</b>	<b>1.168.625,55</b>
	a) Quotes meritades assegurança directa	1.204.589,34	1.193.720,15
	b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	1.906,95	9.527,09
	c) Quotes a la reassegurança cedida	-40.281,00	-34.621,69
<b>I.2.</b>	<b>INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>5.950,79</b>	<b>12.715,04</b>
	a) Ingressos d'inversions financeres	5.950,79	12.715,04
	b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	-
	c) Benefici en la realització d'inversions financeres	-	-
<b>I.3.</b>	<b>ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 9.2)</b>	<b>52.630,27</b>	<b>21.058,16</b>
<b>I.4.</b>	<b>SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>984.836,36</b>	<b>1.240.322,75</b>
	a) Prestacions pagades	1.106.531,03	1.058.957,69
	b) Prestacions pagades per la reassegurança	-	-
	c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	-163.778,10	141.579,19
	d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-	-
	e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	42.083,43	39.785,87
<b>I.5.</b>	<b>VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA</b>	-	-
<b>I.6.</b>	<b>PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	-	-
<b>I.7.</b>	<b>DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>95.695,25</b>	<b>75.216,51</b>
	a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	36.856,18	21.555,60
	b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	67.298,07	64.560,72
	c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-8.459,00	-10.899,81
<b>I.8.</b>	<b>VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	-	-
<b>I.9.</b>	<b>ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)</b>	<b>128.090,33</b>	<b>123.794,35</b>
<b>I.10.</b>	<b>DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>364,02</b>	<b>403,45</b>
	a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	364,02	403,45
	b) Correccions de valor de les inversions financeres	-	-
	c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
<b>I.11.</b>	<b>RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA</b>	<b>15.810,39</b>	<b>-237.338,31</b>

(\*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004.

**CORRESPONENTS ALS  
EXERCICIS ANUALS ACABATS  
EL 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003**  
(Notes 1 a 4)

<b>II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA</b> (importos en euros)	2004	2003 (*)
<b>II.1. QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>3.925.883,43</b>	<b>4.725.213,73</b>
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	4.383.925,77	4.849.029,81
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	2.145,32	10.717,98
c) Quotes a la reassegurança cedida	-460.187,66	-134.534,06
<b>II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>1.433.541,65</b>	<b>1.608.667,82</b>
a) Ingressos d'inversions financeres	1.159.057,80	1.218.091,80
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	124.035,28	285.665,88
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	150.448,57	104.910,14
<b>II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	<b>335.394,46</b>	<b>388.537,50</b>
<b>II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Notes 5.2 i 9.2)</b>	<b>191.052,80</b>	<b>85.540,67</b>
<b>II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>3.672.539,07</b>	<b>3.175.236,05</b>
a) Prestacions pagades	3.544.517,58	3.011.920,13
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-391.284,08	-40.468,10
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	456.143,40	48.084,25
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-71.642,43	15.964,58
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	134.804,60	139.735,19
<b>II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>938.980,47</b>	<b>1.920.989,18</b>
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	269.748,05	1.143.479,65
b) Var.de prov.asseg.de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	669.232,42	777.509,53
c) Variació d' altres provisions	-	-
<b>II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	-	-
<b>II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>1.379.017,07</b>	<b>1.541.167,39</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	742.516,88	865.959,32
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	244.298,28	262.253,13
c) Altres despeses tècniques (Nota 5.9)	465.600,71	503.250,72
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-73.398,80	-90.295,78
<b>II.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques</b>	-	-
<b>II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>171.756,98</b>	<b>149.404,43</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	100.650,07	108.650,14
b) Correccions de valor de les inversions financeres	1.507,08	-
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	69.599,83	40.754,29
<b>II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	-	-
<b>II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA</b>	<b>-276.421,25</b>	<b>21.162,67</b>

(\*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004.

# comptes de pèrdues i guanys

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa

## CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2004 I 2003

(Notes 1 a 4)

<b>III. COMPTE NO TÈCNIC</b> (imports en euros)	2004	2003 (*)
III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	15.810,39	-237.338,31
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	-276.421,25	21.162,67
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	376.338,27	406.379,99
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	122.082,86	83.100,53
III.8. ALTRES INGRESSOS (Notes 5.9 i 8)	716.963,81	666.152,36
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	637.585,28	664.383,30
III.10. INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11. DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	20.883,80	31.095,57
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>52.139,28</b>	<b>77.777,31</b>

(\*) Es presenta, única i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2004.



# memòria

**Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa**

## **CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2004**

### **(1) INFORMACIÓ GENERAL SOBRE LA MUTUALITAT I LA SEVA ACTIVITAT**

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa (d'ara endavant Mutualitat o Entitat) que es va constituir el 20 de desembre de 1957, és una institució privada amb naturalesa de mutualitat de previsió social a quota fixa i el seu objectiu social és l'exercici de la previsió social, sense ànim de lucre, i els seus fins consisteixen en la més àmplia protecció i ajuda als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsible, de la manera que disposen els seus estatuts i reglaments corresponents.

Actualment la Mutualitat té aprovades les següents prestacions:

- Vida
- Vida temporal
- Accidents
- Rendes temporals o vitalícies
- Rendes d'invalidesa
- Rendes d'estudis
- Baixa laboral
- Despeses quirúrgiques
- Hospitalització
- Dependència
- Pla d'Estalvi Multinversió
- Pla d'Estalvi Globalinversió
- Pla de Previsió Assegurat

D'altra banda, la Mutualitat obtingué des del 22 de desembre de 1988 la inscripció en el Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions amb el número P-2503 G-0105. La Mutualitat gestiona els Fons de Pensions denominats Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya F.P. (Associatiu), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P. (Renda), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P. (Mixt), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. (M.G.C.) , el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit), el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. i el Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P. (Empresa) (vegeu la Nota 8).

La Mutualitat desenvolupa la seva activitat íntegrament en el territori de Catalunya.

L'adreça social actual de la Mutualitat és Via Laietana, 39 de Barcelona.

El principal canal de distribució dels seus productes és la venda directa.

Atesa l'activitat a la qual es dedica l'Entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius, ni provisions i contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els seus resultats. Per aquest motiu, no s'inclouen detalls específics en la present memòria dels comptes anuals respecte a informació de qüestions mediambientals.

### **(2) BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS**

#### **a) *Imatge fidel-***

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres de comptabilitat de la Mutualitat de l'exercici 2004 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que deriven del Reial Decret 2014/1997, pel qual s'aprova el nou Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, del Reial Decret 2486/1998, de 20 de

# memòria

novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, de la normativa general de les esmentades entitats, de les disposicions reguladores establertes per la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones i la resta de legislació i normativa que els hi és d'aplicació, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2004 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, així com la proposta de distribució de resultats d'aquest exercici. Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2004, que han estat formulats pels Administradors, se sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 2003 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 28 de juny de 2004.

**b) Principis comptables-**

Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis comptables i criteris de valoració generalment acceptats, descrits a la Nota 4. No existeix cap principi comptable ni criteri de valoració obligatòria que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, hagi deixat d'aplicar-se en l'elaboració dels comptes anuals adjunts.

**c) Comparació de la informació-**

A efectes de facilitar la comparació de la informació, l'Entitat ha introduït una reclassificació sobre els estats financers originàriament aprovats de l'exercici 2003 pel que fa a la provisió per a prestacions de baixa laboral (vegeu la Nota 1). Així, per aquest concepte, dins de l'epígraf "Provisions tècniques – Altres provisions tècniques" del passiu del balanç de situació de l'exercici 2003, s'inclouïen originàriament 231.023,33 euros que ara es presenten dins de l'epígraf "Provisions tècniques – Provisions per a prestacions".

**d) Criteris d'imputació de despeses i ingressos-**

Atès que la Mutualitat opera simultàniament en l'activitat de vida i la de no vida, els criteris per a la imputació de despeses i ingressos han estat els següents:

Pel que fa a les prestacions i als ingressos per recaptació de quotes, s'han imputat a l'activitat de vida els corresponents a: Vida, Vida Temporal, Rendes Temporals o Vitalícies, Rendes d'Invalidesa, Pla d'Estalvi Multiversió i Pla de Previsió Assegurat.

La resta han estat imputats a no vida, a excepció dels ingressos i despeses per la gestió dels Fons de Pensions, que s'han incorporat al compte no tècnic.

Els ingressos i despeses financeres s'imputen en funció de l'assignació dels actius als comptes tècnics i, en el seu cas, al compte no tècnic.

Pel que fa als criteris seguits per la Mutualitat en la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destinació, han estat els que s'indiquen en la Nota 4.f.

### (3) DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2004, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspasar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2003 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

### (4) NORMES DE VALORACIÓ

Els principals criteris comptables i normes de valoració utilitzats per la Mutualitat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2004, d'acord amb els establerts pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, han estat els següents:

**a) Immobilitzat immaterial-**

Durant l'exercici 2004 la Mutualitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linealment durant un període de 4 anys. L'amortització acumulada de les aplicacions informàtiques a 31 de desembre de 2004 ascendeix a 389.798,62 euros, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" del balanç de situació adjunt (vegeu la Nota 5.1).

Els costos meritats per manteniment de les aplicacions informàtiques, així com els derivats de la formació del personal pel funcionament dels sistemes informàtics, es registren en el compte de pèrdues i guanys com a major despesa de l'exercici.

**b) Immobilitzat material i inversions materials-**

L'immobilitzat material i les inversions materials es presenten al seu preu d'adquisició, nets de la seva corresponent amortització acumulada.

La Mutuallitat amortitza l'immobilitzat material seguint el mètode lineal, i distribueix el cost dels actius entre els anys de vida útil estimada, segons el detall següent:

	<b>Anys de vida útil estimada</b>
Immables	Entre 33 i 50
Mobiliari i instal·lacions	Entre 6 i 10
Altres instal·lacions	Entre 8 i 12
Equip informàtic	4

L'amortització de l'immobilitzat material acumulada a 31 de desembre de 2004 ascendeix a 591.060,38 euros (vegeu la Nota 5.1), i es presenta a l'epígraf "Altres Actius" del balanç de situació adjunt. L'amortització acumulada de les inversions materials a 31 de desembre de 2004 ascendeix a 50.586,73 (vegeu la Nota 5.2), i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" del balanç de situació adjunt.

Els costos d'ampliació, modernització o millores que representen un augment de la productivitat, la capacitat o l'eficiència, o un allargament de la vida útil dels béns, es capitalitzen com més cost dels béns corresponents.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'hi incorre.

Al tancament de cada exercici es compara el cost net en llibres de cada un dels elements de les inversions materials mantingudes per l'Entitat amb el seu valor de mercat o realització, i es dota la provisió per depreciació necessària per atribuir a cada element dels esmentats epígrafs el valor inferior resultant d'aquesta comparació, sempre que la depreciació es pugui entendre com a duradora (quan dues taxacions successives confirmen la pèrdua de valor). No obstant això, en el cas de les inversions materials, no es dota provisió quan el valor comptable sigui recuperable per la generació d'ingressos suficients per cobrir tots els costos i despeses, inclosa l'amortització.

En el cas d'inversions materials, s'entendrà per valor de mercat el valor de taxació determinat per l'entitat taxadora autoritzada, conforme a les normes vigents de valoració, a efectes de cobertura de les provisions tècniques. Quan els immables a valorar es destinin a ús propi, s'utilitza com a valor de realització el cost net de reposició.

### c) **Provisions tècniques- Reconeixement d'ingressos i despeses-**

Els ingressos i despeses es reconeixen comptablement en funció del seu període de meritació. En aquest sentit i ja que les quotes i comissions amb origen en els contractes d'assegurances s'abonen i carreguen, respectivament, als respectius comptes tècnics del compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del corresponent rebut i que els sinistres es carreguen als esmentats comptes en el moment del pagament, al tancament de cada exercici és necessari efectuar diferents periodificacions comptables, que es registren en els corresponents comptes de les provisions tècniques, per adequar els ingressos i despeses a aquest criteri.

Els comptes de provisions tècniques recullen els imports de les obligacions assumides que deriven dels contractes d'assegurança en vigor amb el fi de garantir, amb criteris prudents i raonables, les obligacions derivades d'aquests contractes.

#### **1. Provisions d'assegurances de vida – Provisions matemàtiques**

Aquestes provisions estan destinades a cobrir les responsabilitats que haurà d'atendre la Mutuallitat amb els seus associats d'acord amb la Llei 30/1995 d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, quan es vegin afectats pels riscos coberts (invalidesa, orfandat, malaltia, defunció o supervivència).

Des de l'1 de gener de 2000 va sorgir efecte la transformació reglamentària dels principals productes de l'Entitat, aprovada per l'Assemblea General Extraordinària en data 29 de desembre de 1999.

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2004, estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 2,68% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 ajustada.
- Taules d'invalidesa EVK-90 ajustada.
- Sistema de capitalització: individual.

Les provisions matemàtiques per a cobrir les prestacions per orfandat i llarga malaltia s'han calculat d'acord amb el sistema financer adoptat, recollint les pensions concedides per les situacions d'orfandat i llarga malaltia ja produïdes.

## 2. Provisions tècniques per a prestacions pendents

Aquesta provisió recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data de tancament de l'exercici. La Mutualitat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres. Aquesta provisió es calcula individualment en el cas de sinistres pendents de liquidació o pagament, i segons l'experiència, d'acord el que indica el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, en el cas dels sinistres pendents de declaració, i inclou les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïts i per produir, fins a la liquidació total i el pagament del sinistre.

## 3. Provisions tècniques de la reassegurança cedida

Es determinen aplicant els criteris assenyalats en els paràgrafs anteriors per l'assegurança directa, tenint en compte els percentatges de cessió establerts en els contractes en vigor.

### d) *Pensions i subsidis al personal-*

En l'exercici 2001 la Junta Rectora va aprovar un Reglament del Pla de Previsió per a tot el personal laboral de l'Entitat amb antiguitat de dos anys, que comprèn la cobertura de les prestacions per jubilació, invalidesa permanent absoluta, invalidesa permanent total i viduïtat, i en el qual es reconeixen serveis passats. Aquest Pla és, bàsicament, de prestació definida, però amb límits màxims tant pel que fa a les prestacions com a les aportacions pel seu finançament. A l'empara de la normativa sobre instrumentalització de compromisos per a pensions, els compromisos assumits en aquest Pla estan instrumentalitzats via pòlissa amb la companyia VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros. Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant cobertura anual renovable, mentre que les d'estalvi es van cobrir en forma de prima única pel que fa als serveis passats i s'aniran cobrint mitjançant noves primes pels serveis meritats anualment. El tipus d'interès garantit en les pòlisses se situa entre un 4,5% i un 5,62%, durant 30 anys, i del 3% en endavant.

El passiu actuarial meritat a 31 de desembre de 2004 per les prestacions a percebre per cada participant, a partir de la data de jubilació, ascendeix a 68.183,81 euros. En l'exercici 2004, s'ha enregistrat com a "Despeses de Personal – Aportacions a sistemes complementaris de pensions", dins del compte de pèrdues i guanys, la prima meritada de l'exercici 2004 per un import de 60.670,06 euros, trobant-se 1.911,26 euros pendents de pagament a l'asseguradora en aquesta data (vegeu la Nota 5.8).

### e) *Impost sobre Societats-*

La despesa per Impost sobre Societats de l'exercici es calcula en funció del resultat econòmic abans d'impostos, augmentat o disminuït, segons correspongui, per les diferències permanents amb el resultat fiscal, entenent aquest com la base imposable de l'esmentat impost, i minorat per les bonificacions i deduccions en la quota, excloses les retencions i els pagaments a compte.

L'Entitat tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït del 25%.

### f) *Ingressos i despeses-*

Els ingressos i les despeses s'imputen en funció del corrent real dels béns i serveis que representen i amb independència del moment en què es produeix el corrent monetari o financer derivat dels mateixos.

No obstant això, i seguint el principi de prudència, l'Entitat només comptabilitza els beneficis realitzats a la data de tancament de l'exercici, i pel que fa als riscos i les pèrdues previsibles, fins i tot essent eventuals, es comptabilitzen tant bon punt es coneixen.

Les despeses classificades per naturalesa que han de reclassificar-se en despeses per destinació s'ajusten als epígrafs corresponents del compte de pèrdues i guanys a raó de l'activitat que les genera i segons la distribució dels recursos consumits per les mateixes.

D'aquesta manera, les despeses imputables a prestacions inclouen fonamentalment les despeses de gestió de sinistres, les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses en què s'ha incorregut per serveis necessaris per a la seva tramitació.

Les despeses d'adquisició inclouen fonamentalment les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat i les despeses d'estudi, tramitació de sol·licituds i formalització de pòlisses, així com les despeses d'organització comercial directament vinculades a l'adquisició dels contractes d'assegurança.

Les despeses d'administració inclouen les despeses d'administració dels contractes i dels rebuts de prima, de la reassegurança cedida i les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat.

Les despeses imputables a inversions inclouen bàsicament les despeses de gestió de les inversions, tant internes com externes, incloent-hi, en aquest últim cas, els honoraris, les comissions i els corretatges meritats.

Les altres despeses tècniques són les que formen part del compte tècnic però no poden ser imputades, per



aplicació del criteri establert, a cap de les destinacions abans esmentades, fonamentalment les despeses de direcció.

Les despeses no tècniques inclouen bàsicament les despeses relacionades amb l'activitat gestora de fons de pensions.

**g) Valors negociables i altres inversions financeres-**

**Epígraf "Inversions"**

Els valors negociables, siguin de renda fixa o variable es valoren pel seu preu d'adquisició a la subscripció o compra, excloent-hi, en el seu cas, l'import dels dividendes meritats (renda variable) i dels interessos meritats i no vençuts i les comissions i bonificacions obtingudes en el moment de la subscripció (renda fixa) i actualitzades, pel que fa als valors de renda variable, segons les normes legals aplicables. Aquest preu està constituït per l'import total satisfet o que s'hagi de satisfer per l'adquisició, incloent-hi les despeses inherents a l'operació. Per calcular el cost de l'adquisició dels títols vençuts i l'import de les correccions valoratives, s'aplica el mètode del cost mitjà ponderat per grups homogenis, entenen per grups homogenis els integrats per valors que tenen drets anàlegs. Els valors afectats a una pòlissa o grup homogeni de pòlisses configuren un grup homogeni independent.

A efectes de valoració de les inversions financeres, es tenen en compte els següents criteris:

**Valors de Renda Fixa-**

Aquests valors (deute de l'Estat, obligacions i altres valors de renda fixa) es presenten, a efectes de la seva classificació i valoració, en les següents carteres:

- Cartera d'inversió a venciment: inclourà els valors de renda fixa que l'Entitat manté fins a la data de venciment. Aquesta cartera es valora a preu d'adquisició, corregit per l'import resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reembossament i el preu d'adquisició, durant la vida residual del valor (no s'efectuen, per tant, correccions valoratives per la diferència entre el cost corregit i el valor de mercat).
- En el cas d'alienació d'aquests valors, el resultat positiu es registra al compte "Ingressos a distribuir en diversos exercicis - Ingressos diferits per alienació de títols de renda fixa" del balanç de situació per tal de periodificar financerament aquest benefici fins a la data de venciment prevista inicialment (llevat que la venda sigui conseqüència d'un rescat de pòlisses); si el resultat és negatiu es registra amb càrrec a resultats en el moment de la venda i s'imputen a resultats, sempre que no puguin compensar-se quantitats positives pendents d'imputació del compte abans indicat de l'epígraf "Ingressos a distribuir en diversos exercicis".
- Cartera d'inversió ordinària: comprèn els valors que l'Entitat no ha inclòs en la cartera d'inversió a venciment. Es valoren al preu d'adquisició, reconeixent la rendibilitat implícita o explícita que correspongui, segons les regles assenyalades en l'apartat anterior. Per aquests valors es compara el preu d'adquisició corregit amb el seu valor de mercat, que en el cas de valors cotitzats en mercats organitzats es determina pel menor valor entre el que correspon a l'última cotització i la cotització mitjana de l'últim mes de l'exercici, i en el cas de valors no cotitzats o amb cotització no representativa, el valor de mercat es determina actualitzant els fluxos financers futurs, incloent-hi el valor de reembossament, a unes taxes equivalents a la mitjana de l'últim mes resultant del Mercat de Deute Públic Anotat del Banc d'Espanya (en el cas de valors en divises s'utilitza l'equivalent del país d'emissió o cotització) amb idèntic termini de venciment i amb les homogeneïtzacions corresponents en funció de la qualitat de l'emissor. Les diferències netes negatives resultants d'aquesta comparació (una vegada considerats els interessos explícits o implícits meritats fins al tancament de l'exercici) s'imputen a resultats i es dota la corresponent provisió per depreciació.

**Altres Valors Negociables-**

En el cas dels Fons d'Inversió Mobiliària i de les accions, al tancament de cada exercici es compara el cost d'adquisició amb el corresponent valor de mercat, per reflectir-lo en el balanç de situació, si fos inferior. En aquest cas, es doten les provisions per depreciació necessàries per reflectir la depreciació experimentada.

Per valor de mercat s'entén:

- Accions cotitzades a Borsa: la cotització mitjana de l'últim trimestre, cotització del dia del tancament del balanç, o en el seu defecte, l'última cotització de l'exercici, el menor.
- Accions no cotitzades a Borsa i cotitzades que no s'han negociat en l'últim trimestre de l'exercici: el corresponent valor teòric comptable obtingut de l'últim balanç aprovat de la societat emissora corregit en l'import de les plusvàlues tàcites existents en el moment de l'adquisició que subsisteixen al tancament de l'exercici.
- Fons d'inversió mobiliària: el seu corresponent valor liquidatiu a la data més pròxima al tancament de cada exercici.

No obstant això, quan es tracta de valors cotitzats o de participacions en fons d'inversió mobiliària establerts en l'Espai Econòmic Europeu que compleixen els requeriments d'homogeneïtat quant a la representativitat de la seva cotització, les diferències positives resultants de la comparació es compensen amb les diferències negatives (sempre dins de cada grup homogeni), fins a l'import d'aquestes diferències. A més, quan una part d'aquests

# memòria

valors estan afectats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, l'esmentada part configura un grup homogeni independent. A aquest efecte, es considera que un preu o cotització no és suficientment representatiu quan hi concorre alguna de les circumstàncies següents:

- Que no s'hagi negociat en els últims 15 dies de l'exercici.
- Que la freqüència de negociació hagi estat inferior al 50% dels dies hàbils de l'últim trimestre de l'exercici.
- Que el volum de negociació acumulat de l'últim trimestre de l'exercici sigui inferior al 20% de l'emissió a què correspongui.

## Epígraf "Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida, que assumeixen el risc de la inversió"

Els actius inclosos en aquest epígraf, tots ells, participacions en fons d'inversió mobiliària, (vegeu la Nota 5.4), es registren pel seu valor de mercat o realització. Per valor de mercat en les participacions en fons d'inversió mobiliària s'entén el valor liquidatiu. Les diferències positives o negatives amb el valor en llibres es carreguen i abonen, respectivament, als comptes de "Plusvàlues no realitzades de les inversions" i "Minusvàlues no realitzades de les inversions" del compte tècnic de l'assegurança de vida. Tanmateix i per un import idèntic, net de despeses necessàries, es carrega o abona, respectivament, al compte "Variació de provisions de l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors d'assegurances" del compte tècnic de l'assegurança de vida, amb abonament o càrrec, respectivament, a l'epígraf del passiu "Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors".

### h) Crèdits (per operacions de tràfic i crèdits no comercials) i deutes -

Els crèdits i deutes es valoren pel seu import nominal.

La provisió per a primes pendents de cobrament es calcula a 31 de desembre de 2004 segons estableix la circular 2/2000 de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones, separatament per a cada ram a què sigui aplicable i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que, previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no seran cobrades. A l'efecte de calcular aquesta provisió no es consideren les primes meritades i no emeses diferents de les de pagament fraccionat i, de les primes que es consideren, es minoren les comissions imputades a resultats i la provisió per a primes no consumides constituïda sobre aquelles, tenint en compte, si és procedent, la incidència de la reassegurança. El càlcul s'efectua al tancament de cada exercici i s'apliquen els criteris següents:

- Primes a assegurats no reclamades judicialment:
  1. Primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos: es dota la provisió pel seu import íntegre.
  2. Primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos, i inferior a sis mesos: es provisionen al 50%.
  3. Primes amb antiguitat inferior a tres mesos: es provisionen al 25%.

## (5) INFORMACIÓ SOBRE ALGUNES PARTIDES DEL BALANÇ I DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYES

### (5.1) IMMOBILITZAT MATERIAL I IMMATERIAL

La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2004, es detallen a continuació:

Euros							
	Equips per al procés de la informació		Mobiliari i Instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Provisions
<b>Saldo a 31 de desembre de 2003</b>	<b>121.872,08</b>	<b>(66.627,29)</b>	<b>1.135.011,11</b>	<b>(426.639,24)</b>	<b>1.256.883,19</b>	<b>(493.266,53)</b>	—
Addicions o dotacions	10.087,73	(28.760,27)	9.079,59	(69.033,58)	19.167,32	(97.793,85)	—
Augments per traspassos d'altres comptes	—	—	—	—	—	—	—
Retirs per baixes o reduccions	—	—	—	—	—	—	—
Disminucions per traspassos a altres comptes	—	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo a 31 de desembre de 2004</b>	<b>131.959,81</b>	<b>(95.387,56)</b>	<b>1.144.090,70</b>	<b>(495.672,82)</b>	<b>1.276.050,51</b>	<b>(591.060,38)</b>	—

A 31 de desembre de 2004, el cost en llibres dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats ascendeix a 97.252,01 euros.

2. La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2004 es detallen a continuació:

Euros				
	Saldo a 31 de desembre de 2003	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31 de desembre de 2004
<b>Aplicacions informàtiques</b>				
Cost	448.091,71	82.422,20	-	530.513,91
Amortització acumulada	(325.814,40)	(63.984,22)	-	(389.798,62)
<b>Total net</b>	<b>122.277,31</b>	<b>18.437,98</b>	-	<b>140.715,29</b>

Al 31 de desembre de 2004, els elements de l'immobilitzat immaterial totalment amortitzats ascendien a 288.482,81 euros.

## (5.2) INVERSIONS MATERIALS

La composició i el moviment en els comptes d'inversions materials i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2004, es detallen a continuació:

	Terrenys i construccions		Provisió per Depreciació	TOTAL
	Cost	Amortització Acumulada		
<b>Saldo a 31 de desembre de 2003</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(113.400,58)</b>	-	<b>286.676,61</b>
Addicions o dotacions	-	(11.354,24)	-	(11.354,24)
Retirs per baixes o reduccions	-	74.168,09	-	74.168,09
<b>Saldo a 31 de desembre de 2004</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(50.586,73)</b>	-	<b>349.490,46</b>

A 31 de desembre de 2004, el detall del cost i amortització acumulada dels terrenys i construccions utilitzats per l'Entitat per les seves pròpies activitats és el següent:

Euros			
	Cost	Amortització Acumulada	TOTAL
Immoble Via Laietana nº 39 (Barcelona)	269.258,40	46.561,02	<b>222.697,38</b>
Local Edifici Catalonia (Manresa)	108.182,18	4.025,71	<b>104.156,47</b>
Terrenys	22.636,61	-	<b>22.636,61</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2004</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(50.586,73)</b>	<b>349.490,46</b>

Durant l'exercici 2004, d'acord amb l'indicat per la inspecció efectuada per la Generalitat de Catalunya, l'Entitat ha regularitzat l'amortització acumulada corresponent als immobles propietat de l'Entitat. L'esmentada regularització, per import de 74.168,09 euros, s'ha enregistrat en l'epígraf "Altres ingressos tècnics" dels comptes tècnics de vida i no vida. Així mateix, l'Entitat ha procedit a separar el valor del sòl del valor de l'edificació, assignant la totalitat de l'esmentada amortització a l'edificació.

Al tancament de l'exercici 2004, el valor estimat de mercat dels immobles i solars que l'Entitat té en propietat és de 675.857,36 euros, cosa que suposa l'existència de plusvàlues netes (abans del seu efecte fiscal) per import de 326.366,90 euros. Aquests valors s'han obtingut, segons els criteris indicats en la Nota 4.b.

L'Entitat ha afectat els immobles a la cobertura de provisions tècniques pel seu valor de mercat.

## (5.3) INVERSIONS FINANCERES

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici en els diversos comptes d'inversions financeres, així com en els corresponents comptes de provisions, han estat els següents:

### a) Inversions financeres en empreses del Grup

	Saldo 31-12-2003	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2004	
				Cost	Valor de Mercat
				Participacions en empreses del grup	54.518,63
Provisions (a deduir)	-	-	-	(1.571,05)	-
<b>Valor net</b>	<b>54.518,63</b>	-	-	<b>292.947,58</b>	<b>389.774,25</b>

# memòria

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2004 són les següents:

Euros						
Societat	Capital Social	Reserves	Resultat	Valor teòric comptable de la participació	Dividends Percebuts	% Participació
<b>Serpreco, Correduria de Seguros, S.A. (*)</b> Via Laietana, 39 2on	<b>60.101,21</b>	<b>118.259,61</b>	<b>10.820,81</b>	<b>151.345,30</b>	-	<b>80</b>
<b>Mutuavalors dels Enginyers, S.L.</b> Via Laietana, 39 2on	<b>240.000,00</b>	-	<b>(1.571,05)</b>	<b>238.428,95</b>	-	<b>100</b>

(\*) Balanç auditat

Amb data 27 de setembre de 2004, la Mutualitat ha procedit a constituir una societat limitada, de la qual n'és accionista únic, denominada "Mutuavalors dels Enginyers, S.L." que té com a objecte social l'activitat empresarial de tramitació, negociació i assessorament o formalització d'operacions típiques de l'activitat d'una entitat de crèdit, en nom i per compte d'aquesta entitat, amb caràcter d'agent d'entitat de crèdit.

El capital social de la mateixa ha estat totalment subscrit i desembossat per la Mutualitat durant el present exercici 2004.

## b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2004 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Concepte	Saldo 31-12-2003	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2004	
				Valor Comptable (*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financeres en capital	3.068.826,74	3.661.530,30	3.308.584,46	3.421.772,58	4.185.330,75
Valors de renda fixa	17.288.626,31	283.378,73	313.771,17	17.258.233,87	19.755.940,15
Participacions en fons d'inversió	5.530.285,12	2.056.717,05	3.592.390,20	3.994.611,97	4.078.057,75
Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	-	-	200.000,00	200.000,00
Altres inversions financeres	227.973,26	2.915.652,50	2.850.380,84	293.244,92	397.249,12
<b>Total</b>	<b>26.315.711,43</b>	<b>8.917.278,58</b>	<b>10.065.126,67</b>	<b>25.167.863,34</b>	<b>28.616.577,77</b>
Provisions (a deduir)	(239.111,38)	(1.334,25)	(239.111,38)	(1.334,25)	-
<b>Valor net</b>	<b>26.076.600,05</b>	<b>8.915.944,33</b>	<b>9.826.015,29</b>	<b>25.166.529,09</b>	<b>28.616.577,77</b>

(\*) En "Valor de mercat" s'inclouen el total dels interessos meritats i no vençuts mentre que en "Valor comptable" no s'inclouen els interessos explícits meritats a favor de la Societat i no cobrats a 31 de desembre de 2004, que es troben enregistrats dins de l'epígraf "Ajustaments per periodificació" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

A 31 de desembre de 2004, la Mutualitat té formalitzat un acord amb l'entitat Highgrowth Partners, S.G.E.C.R. (Societat Gestora d'Entitats de Capital Risc) en virtut del qual la Mutualitat acorda participar en Fonsinnocat, Fondo de Capital Riesgo, per un total de 200.000 euros. Tal com preveu el Reglament del Fons, la Mutualitat ha desembossat 30.000 euros durant l'exercici 2004, registrats en l'epígraf "Participacions en fons d'inversió" del balanç de situació adjunt. El desembossament de les participacions pendents, per import de 106.000 euros, s'efectuarà en funció del ritme de les inversions, i a petició de la Societat Gestora.

El detall dels valors de renda fixa propietat de la Mutualitat a 31 de desembre de 2004, per anys de venciment, és el següent:

Any	Valors de renda fixa
2005	1.025.387,42
2006	-
2007	78,13
2008	-
2009	2.152.806,87
2010	1.034.919,94
2011	581.393,45
2012	468,40
2013 i següents	12.463.179,66
	<b>17.258.233,87</b>

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2004 ha estat del 5,81%.

La totalitat de la cartera de renda fixa de l'Entitat és a venciment, excepte per un import de 546,53 euros, considerat com a inversió ordinària.

El detall de les carteres d'inversió ordinària i a venciment es desglossen a l'anex 1.

L'import dels interessos explícits meritats i no cobrats a favor de l'Entitat, a 31 de desembre de 2004 és de 732.291,78 euros, i es registra al compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt.

#### (5.4) INVERSIONS PER COMPTE DE PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2004 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros				
	Inversions financeres			TOTAL
	Inversions financeres en capital	Participació fons d'inversió	Renda fixa i altres inversions	
1. Moviment anual:				
<b>Saldo a 31-12-2003</b>	---	<b>3.406.674,75</b>	---	<b>3.406.674,75</b>
Entrades per:				
Compres	---	333.837,98	---	<b>333.837,98</b>
Revaloritzacions	---	335.394,46	---	<b>335.394,46</b>
Sortides per:				
Vendes	---	---	---	---
Depreciacions netes	---	---	---	---
<b>Saldo a 31-12-2004</b>	---	<b>4.075.907,19</b>	---	<b>4.075.907,19</b>
2. Detall del saldo a 31-12-2004:				
Cost	---	4.882.465,75	---	<b>4.882.465,75</b>
Revaloritzacions acumulades	---	79.356,32	---	<b>79.356,32</b>
Depreciació acumulada	---	(885.914,88)	---	<b>(885.914,88)</b>
<b>Saldo a 31-12-2004</b>	---	<b>4.075.907,19</b>	---	<b>4.075.907,19</b>

A 31 de desembre de 2004 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'actiu	Descripció	Euros
Fons d'inversió	Beta Fons Internacional C.A.C.	462.090,67
Fons d'inversió	Beta Deute Fondtesoro, F.I.	431.693,73
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.	1.530.061,80
Fons d'inversió	Beta Euro-Accions, F.I.	987.836,14
Fons d'inversió	Beta Global , FI	278.101,30
Societat d'inversió	Beta Mackerel S.I.C.A.V.	360.502,10
Fons d'inversió	Beta España Valor, F.I.	14.416,79
Fons d'inversió	Beta USA Acciones, F.I.	11.204,66
<b>Total</b>		<b>4.075.907,19</b>

#### (5.5) TRESORERIA

Aquest epígraf de l'actiu dels balanços de situació adjunts presenta la composició següent:

Euros	
	2004
Comptes corrents de lliure disposició:	
Caixa de Crèdit	1.620.357,33
Altres entitats	804.232,38
Caixa	4.618,01
	<b>2.429.207,72</b>

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2004 .

# memòria

## (5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2004 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros			
	Fons Mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
<b>Saldo a 31 de desembre de 2003</b>	<b>1.382.327,84</b>	<b>3.464.809,28</b>	<b>77.777,31</b>
Distribució Resultat 2003	—	77.777,31	(77.777,31)
Resultat de l'exercici 2004	—	—	52.139,28
<b>Saldo a 31 de desembre de 2004</b>	<b>1.382.327,84</b>	<b>3.542.586,59</b>	<b>52.139,28</b>

Per la seva activitat com a entitat gestora de fons de pensions, la Mutualitat haurà de tenir un fons mutual mínim de 601.012,10 euros, que s'haurà d'incrementar en l'1% de l'import en què l'actiu total del fons administrat superi els 6.010.121,04 euros fins a 901.518.157 euros. A 31 de desembre de 2004 la Mutualitat compleix aquest requisit.

## (5.7) PROVISIONS TÈCNiques I PROVISIONS TÈCNiques DE L'ASSEGURANÇA DE VIDA QUAN ELS RISCOS DE LA INVERSIÓ ELS ASSUMEIXEN ELS PRENEDORS

El detall del saldo i moviments d'aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre de 2004 és el següent (vegeu nota 4.c.):

Euros				
Provisió	Saldo a 31 de desembre de 2003	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31 de desembre de 2004
<b>Provisions tècniques-</b>				
De l'assegurança de vida—Provisió matemàtica	24.056.907,39	24.326.655,44	24.056.907,39	24.326.655,44
Per prestacions	650.069,25	942.434,55	650.069,25	942.434,55
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	43.728,76	43.728,76
<b>Total</b>	<b>24.750.705,40</b>	<b>25.312.818,75</b>	<b>24.750.705,40</b>	<b>25.312.818,75</b>
<b>Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors</b>				
	3.406.674,75	4.075.907,19	3.406.674,75	4.075.907,19
<b>Total</b>	<b>3.406.674,75</b>	<b>4.075.907,19</b>	<b>3.406.674,75</b>	<b>4.075.907,19</b>

En relació a les provisions matemàtiques, no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda (incloent beneficis en realització) durant l'exercici 2004 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2003 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2004.

## (5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2004 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2004
Col·legi d'Enginyers (Nota 9.2)	227.457,23
Préstecs Multiversió	82.158,32
Impost de societats anticipat ( Nota 7)	31.528,47
Hisenda Pública deutora per dev. Impostos	160.526,12
Crèdits amb empreses vinculades (Nota 9.2)	117.010,12
Comissió Gestió FP (Nota 8)	60.068,40
Altres	411.651,05
<b>Total</b>	<b>1.090.399,71</b>

Durant l'exercici 2003, el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya va acumular, a tancament d'exercici 2003, un deute global amb la Mutualitat de 957.374,79 euros. Davant d'aquesta situació, la Mútua va procedir a presentar una proposta de refinanciació del deute acumulat fins al tancament de l'exercici 2003. Segons l'esmentada proposta de refinanciació, el deute contret pel Col·legi s'amortitzava mensualment a comptar des del novembre de 2003 fins a novembre de 2004. Amb data 30 de setembre de 2004, el Col·legi va anunciar la impossibilitat d'atendre les quotes corresponents a setembre, octubre i novembre de 2004, quedant un deute pendent a aquella data de 243.795,66 euros, inclosos interessos.

Davant d'aquesta situació, la Mutualitat ha procedit a presentar davant del Col·legi una nova proposta de refinanciació del deute pendent a 30 de setembre de 2004, segons les següents condicions:

<b>Refinanciació Deute Pendent del Col·legi:</b>	
Deute a refinançar (Capital Inicial + Interessos):	243.795,66
Data inici operació:	30/09/2004
Data devolució préstec + interessos:	15/04/2005
Dies operació:	197
Tipus d'interès aplicat (%):	2,42
Import final a retornar:	246.962,44
Total interessos operació:	3.166,78

A data de tancament de l'exercici 2004, el Col·legi va realitzar un pagament a compte del deute acumulat per import de 19.505,21 euros, quedant com a saldo pendent a 31 de desembre de 2004 un import de 227.457,23 euros.

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, els Administradors consideren que cobraran la totalitat del deute i, per tant, no és necessari realitzar cap provisió. Tanmateix, amb data 28 de gener de 2005, l'Entitat ha concedit un préstec al Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya per import de 1.200.000 euros amb les següents condicions:

- Venciment: 15 d'abril de 2005
- Tipus d'interès: 2,42 %
- Garantia: Personal

A la data de formulació d'aquests comptes anuals, la totalitat del deute es troba pendent de cobrament.

A 31 de desembre de 2004 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes – Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

<b>Euros</b>	
	<b>2004</b>
Deutes fiscals, socials i altres:	
Impost de societats diferit (Nota 7)	3.813,56
Hisenda Pública	69.026,32
Primes pendents de liquidar a cies.	238.705,91
Honoraris professionals	65.783,65
Aport. a sist. compl. de pensions (Notes 4.d. i 7)	1.911,26
Prestació de Serveis Serpreco	27.069,41
Altres	376.113,84
<b>Total</b>	<b>782.423,95</b>

L'import corresponent al detall "Altres", està format pels comptes de proveïdors i remuneracions pendents de pagament en aquesta data.

# memòria

## (5.9) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant l'exercici 2004, en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "vida" i "no vida", és el següent:

Euros						
Naturalesa de la despesa	Reclassificació de despeses- Rams no vida					TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D' administració	Imputables a les inversions	Altres Despeses Tècniques	
Serveis rebuts	18.478,39	16.183,16	29.549,88	159,84	56.116,57	<b>120.487,84</b>
Tributs	14,99	13,13	23,97	0,13	45,51	<b>97,73</b>
Despeses de personal	20.673,95	18.106,00	33.060,92	178,83	62.784,19	<b>134.803,89</b>
Dotació a les amortitzacions	2.916,10	2.553,89	4.663,30	25,22	8.855,83	<b>19.014,34</b>
<b>Total</b>	<b>42.083,43</b>	<b>36.856,18</b>	<b>67.298,07</b>	<b>364,02</b>	<b>127.802,10</b>	<b>274.403,80</b>

Euros						
Naturalesa de la despesa	Reclassificació de despeses- Rams vida					TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D' administració	Imputables a les inversions	Altres Despeses Tècniques	
Serveis rebuts	59.191,29	326.031,37	107.268,81	20.290,47	203.708,35	<b>716.490,29</b>
Tributs	48,01	264,43	87,00	16,46	165,22	<b>581,12</b>
Despeses de personal	66.224,24	364.769,60	120.014,23	22.701,33	227.912,46	<b>801.621,86</b>
Dotació a les amortitzacions	9.341,06	51.451,48	16.928,24	3.202,06	32.147,51	<b>113.070,35</b>
<b>Total</b>	<b>134.804,60</b>	<b>742.516,88</b>	<b>244.298,28</b>	<b>46.210,32</b>	<b>463.933,54</b>	<b>1.631.763,62</b>

Pel que fa a l'epígraf "Altres Despeses", del compte no tècnic, correspon a despeses d'explotació reclassificades en funció del seu destí (incoregudes, bàsicament, en la gestió de Fons de Pensions), i el seu detall és el següent:

Euros	
	<b>2004</b>
Serveis rebuts	279.957,01
Tributs	227,06
Despeses de personal	313.220,79
Dotació a les amortitzacions	44.180,42
<b>Total</b>	<b>637.585,28</b>

D'altra banda, el detall de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, corresponent a l'exercici 2004 és el següent:

Concepte	Euros
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	699.138,97
Comissió Mutravel	17.824,84
<b>Altres Ingressos</b>	<b>716.963,81</b>

El nombre mitjà de persones empleades per la Mutualitat durant l'exercici 2004 ha estat de 24.

A 31 de desembre de 2004, la Mutualitat ha comptabilitzat 43 milers d'euros corresponents als honoraris meritats per l'auditor en concepte d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat.

## (6) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

### (6.1) COMPOSICIÓ DE VIDA, PER VOLUM DE QUOTES (ASSEGURANÇA DIRECTA)

La composició del negoci de vida durant l'exercici 2004 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	4.383.925,77	---
<b>Total</b>	<b>4.383.925,77</b>	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	3.988.077,57	---
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	395.848,20	---
<b>Total assegurances de vida</b>	<b>4.383.925,77</b>	---



## (6.2.) CONDICIONS TÈCNIQUES DE LES PRINCIPALS MODALITATS DE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

Les condicions tècniques de les modalitats de l'assegurança de vida en vigor a 31 de desembre de 2004, més significatives o que representen més d'un 5% de les quotes, o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents:

Exercici 2004							
Modalitat	Euros				Participació en beneficis		
	Quotes	Provisions Matemàtiques a 31-12-2004	Taules utilitzades	Interès Tècnic	En té? SI/NO	Si en té	
						Import distribuït (milers d'euros)	Forma de Distribució
Vida	1.371.312,72	7.011.349,93	GKM-95(85%)	2,68%	NO	—	—
Rendes d'Invalidesa	649.114,94	8.389.105,61	GKM-95(85%) /EVK-90 (28%)	2,68%	NO	—	—
Renda Estudis	82.804,96	191.533,09	GKM-95 Correg OM77	2,68%	NO	—	—
Dependència	17.820,61	37.385,88	Münchener Pròpia	3%	NO	—	—
<b>Pla d'Estalvi Multiversió</b>							
Garantit i Vida Jubilació	1.611.734,95	8.086.828,30	—	2,25%- 5%	NO	—	—
No garantit (risc prenedors)	395.848,20	4.075.907,19	—	—	NO	—	—
<b>Pla de Previsió Assegurat</b>	255.289,39	610.452,63	—	3,5%	NO	—	—

(Vegeu la Nota 4.c.)

## (7) SITUACIÓ FISCAL

La Mutualitat té oberts a inspecció els darrers quatre exercicis per a tots els impostos als quals es troba subjecta. No es preveu cap passiu addicional de consideració per la Mutualitat com a conseqüència d'una eventual inspecció.

Per a l'exercici 2004 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 99.751,72 euros, dels quals 88.401,78 euros són amb dret a devolució. Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2004.

Euros			
	Augment	Disminució	Import
<b>Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)</b>			<b>52.139,28</b>
Impost sobre beneficis	20.883,80	-	<b>20.883,80</b>
Diferències permanents	60.670,06	-	<b>60.670,06</b>
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici		-	
Amb origen en exercicis anteriors	-	(38.135,42)	<b>(38.135,42)</b>
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>81.553,86</b>	<b>(38.135,42)</b>	<b>95.557,72</b>

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2004 està constituït per 60.670,06 euros, corresponents a les despeses de personal – aportacions a sistemes complementaris de pensions (vegeu la Nota 4.d). Aquesta despesa es considera no deduïble a efectes fiscals.

La disminució en les diferències temporals amb origen en exercicis anteriors correspon exclusivament a la recuperació de l'amortització fiscal de drets de traspàs.

A l'exercici 2004 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 12.539,49 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 20.883,80 euros.

La diferència entre la càrrega fiscal imputada a l'exercici, i als exercicis precedents, i la càrrega fiscal ja pagada o que haurà de pagar-se per aquests exercicis està registrada en els comptes "Impost sobre beneficis anticipat" i "Impost sobre beneficis diferits" (incloses, respectivament, en els epígrafs "Crèdits fiscals, socials i altres" i "Altres deutes" del balanç de situació adjunt), i s'ha originat a conseqüència de les diferències temporals dels següents exercicis:

# memòria

Euros				
Descripció	Impost anticipat		Impost diferit	
	Import	Efecte impositiu	Import	Efecte impositiu
<b>Saldo a 31 de desembre de 2003</b>		<b>64.242,50</b>		<b>(26.993,73)</b>
<b>Diferències temporals:</b>				
Regularització amortització drets traspàs any 99		(23.180,17)		23.180,17
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2004</b>		<b>31.528,47</b>	-	<b>(3.813,56)</b>

## (8) GESTIÓ DELS FONDS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2004 vuit Fons de Pensions:

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu), constituït per escriptura pública en data 8 d'agost de 1989, que va iniciar la seva activitat el 23 de novembre de 1989. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 34.505.241,32 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P.(Renda), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 6 de juliol de 1999. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 8.658.800,67 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P.(Mixt), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 7.414.032,41 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P.(Borsa), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 3.160.243,07 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. ( M.G.C.) constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 2003. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons no posseeix patrimoni.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit), constituït en data 11 d'octubre de 2002, que va iniciar la seva activitat el 2 de desembre de 2002. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.343.829,42 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P., constituït en data 9 de juliol de 2003, que encara no ha iniciat la seva activitat a 31 de desembre de 2004.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P. (Empresa), constituït en data 9 de juliol de 2003. A 31 de desembre de 2004, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 191.444,96 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, l'import de les comissions de gestió percebudes per la Mutualitat durant l'exercici 2004, així com les que es troben pendents de cobrament a 31 de desembre de 2004, són les següents (en euros):

Fons	% anual sobre patrimoni efectiu	Ingrés de l'exercici 2004	Comissions pendents de cobrament
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu)	1,50%	498.413,95	42.356,70
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P.(Renda)	0,75%	58.285,95	5.021,78
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P.(Mixt)	1,25%	77.903,85	7.015,45
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P.(Borsa)	1,50%	43.501,14	3.884,36
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P.	1,50%	173,82	-
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit)	0,90%	20.860,26	1.790,11
<b>TOTAL</b>		<b>699.138,97</b>	<b>60.068,40</b>

Durant l'exercici 2004 la Mutualitat no ha meritat cap import en concepte de comissió de gestió del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. i del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P.

## (9) ALTRA INFORMACIÓ

### (9.1) RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS DELS ADMINISTRADORS

Durant l'exercici 2004 no s'han produït retribucions ni cap altra mena de prestacions als Administradors.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 2004 cap contingència significativa que pogués afectar el patrimoni o el resultat de la Mutualitat.

### (9.2) ALTRES RELACIONS AMB ENTITATS VINCULADES

La Mutualitat està vinculada amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya i amb l'Associació d'Enginyers Industrials de Catalunya, i amb l'empresa Serpreco, Correduria de Seguros, S.A., per la participació que la Mutualitat té en aquesta darrera entitat (vegeu la Nota 5.3).

Així, i a més de les operacions i saldos comentats en altres notes de la memòria, la Mutualitat ha comptabilitzat, dintre de l'epígraf "Altres ingressos tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no vida, durant l'exercici 2004, 243.683,07 euros, dels quals 80.812,99 euros corresponen a l'acord establert amb Serpreco, pel qual la Mutualitat presta els seus serveis de col·laboració per a la captació d'assegurances a aquesta entitat. A 31 de desembre de 2004 aquesta quantitat restava pendent d'abonar per part de Serpreco.

D'altra banda, la Mutualitat ha comptabilitzat com a despesa 34.512,25 euros en virtut de l'acord de prestació de serveis amb Serpreco, pel qual aquesta darrera entitat presta serveis d'administració, gestió i assessorament a la Mutualitat. A 31 de desembre de 2004 restava pendent de liquidar la quantitat de 27.069,41 euros per aquest concepte.

Finalment, durant l'exercici 2004, la Mutualitat ha assumit factures d'assessorament jurídic, per import de 36.197,13 euros, per a la constitució de la nova entitat Mutuavalors dels Enginyers, S.L. (vegeu Nota 5.3). A 31 de desembre de 2004 aquesta quantitat restava pendent d'abonar per part de Mutuavalors dels Enginyers, S.L.

## (10) ESDEVENIMENTS POSTERIORS AL TANCAMENT

Tal i com s'indica a la Nota 5.8, amb data 28 de gener de 2005, la Mutualitat ha concedit un préstec, per import de 1.200.000 euros, al Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya. El venciment del citat préstec és 15 d'abril de 2005.

A la formulació dels presents comptes anuals, l'import íntegre del préstec es trobava pendent de pagament per part del Col·legi.

## (11) ESTAT DE FLUXOS DE TRESORERIA DURANT L'EXERCICI

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 2004 han estat conseqüència de:

Euros	
2004	
Per operacions de tràfic	
Augment	11.755.216,77
Disminució	10.823.512,58
Per altres activitats d'explotació	
Augment	1.384.192,28
Disminució	2.249.056,74
Per immobilitzat i inversions	
Augment	9.037.031,85
Disminució	7.419.485,12
Per altres operacions	
Augment	—
Disminució	—
Per operacions extraordinàries	
Augment	—
Disminució	—
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	274.117,23
Disminució	366.456,18
<b>Variació global de tresoreria</b>	<b>&lt;1.592.047,51&gt;</b>
<b>Augment</b>	<b>22.450.558,13</b>
<b>Disminució</b>	<b>20.858.510,62</b>

# memòria

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2004 ha estat la següent:

Euros	
	2004
Tresoreria al començament de l'exercici	837.160,21
Tresoreria al final de l'exercici	2.429.207,72
<b>Variació de tresoreria durant l'exercici</b>	<b>1.592.047,51</b>

## (12) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES

A 31 de desembre de 2004 i 2003, els actius aptes per a la cobertura del ram de vida eren superiors a les provisions tècniques en 3.666.788,71 euros i 4.599.858,40 euros, respectivament.

Els estats de cobertura de les provisions tècniques pels rams de vida i no vida a 31 de desembre de 2004 i 2003 es mostren a l'anex 2.

## (13) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31 de desembre de 2004 i 2003 els resultats dels estats del marge de solvència són, respectivament, 4.474.894,34 euros i 3.805.899,82 euros superiors al mínim legal exigít.

Els estats de marge de solvència de la Mutualitat a 31 de desembre de 2004 i 2003 es mostren a l'anex 3.

# anexes

# memòria annex 1

## INVERSIONS 2004 (euros)

### CARTERA ORDINARIA

#### RENDA VARIABLE

##### ACCIONS NACIONALS

	valor comptable	valor mercat (*)
<b>ACCIONS NACIONALS</b>	<b>1.441.991,77</b>	<b>2.566.584,92</b>
ARCELOR	7.181,84	11.143,30
FERROVIAL	15.267,94	17.998,19
REPSOL	21.148,38	21.782,52
GAS NATURAL	34.043,48	1.240.764,18
BSCH	286.991,18	273.936,00
EBRO PULEVA	18.532,08	233.935,98
LA SEDA BARCELONA	20.118,75	5.307,50
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
TELEFONICA	1.037.373,87	761.717,25

##### ACCIONS NO COTITZABLES

<b>ACCIONS NO COTITZABLES</b>	<b>400.057,43</b>	<b>566.701,38</b>
IURISTRAVEL, S.A.	1.227,99	1.227,99
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	104.310,81	175.699,14
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	151.345,30
MUTUAVALORS DELS ENGINYERS, S.L.	240.000,00	238.428,95

##### ACCIONS ESTRANGERES

<b>ACCIONS ESTRANGERES</b>	<b>1.874.242,01</b>	<b>1.441.818,71</b>
COCA-COLA	15.328,30	11.370,78
ACCOR	14.477,15	14.172,40
PFIZER	23.267,86	14.806,18
DANONE	15.006,38	15.301,21
SOCIETE GENERALE	26.732,75	27.612,38
CITIGROUP	35.947,30	30.804,23
VODAFONE GROUP	41.699,66	40.291,87
AIR LIQUIDE	23.542,51	23.257,48
AIG	23.737,97	23.227,00
CISCO SYSTEMS	30.584,69	29.507,31
OMNICOM	9.495,67	8.756,52
TESCO	11.463,40	12.739,95
ALLIANZ	21.399,85	20.275,88
AMEX	17.328,46	16.749,25
CARREFOUR	181.947,15	77.088,00
VERIZON C. BELL ATL.	106.313,88	47.574,94
MICROSOFT CORP.	106.098,14	51.991,15
ROCHE HENUS	88.287,33	81.249,48
FRESENIUS PREF.	135.738,92	110.065,60
ZURICH FIN. SERVICES	144.195,54	81.239,30
HYPOVEREINSBANK	266.797,88	211.722,20
PERNORD-RICARD	202.847,49	199.602,00
ALLIANZ	197.604,27	175.851,00
FORTIS	134.399,46	116.562,60
<b>total accions</b>	<b>3.716.291,21</b>	<b>4.575.105,01</b>

##### F.I.M.

<b>F.I.M.</b>	<b>991.669,97</b>	<b>1.101.677,77</b>
F.I.M.EUROFONDO	390.657,87	482.939,99
F.I.M.BOLSALIDER	601.012,10	618.737,78

##### FONS D'INVERSIÓ

<b>FONS D'INVERSIÓ</b>	<b>1.333.621,35</b>	<b>1.402.975,82</b>
JP MORGAN FLEMING E. GLOBAL CERT-A	33.460,00	46.240,00
SCHRODER INT.SELECT PACIFIC EQUITY	34.443,21	29.858,31
UBS(LUX) EQUITY FUND USA	35.482,33	37.746,12
SCHRODER INT.SELECT SWISS EQUITY	56.757,00	63.284,08
MERRILL LYNCH INTERN.INVEST.	19.883,13	27.588,47
GAM MULTI ARBITRAGE	600.000,00	629.674,69
FIDELITY JAPAN GLOBAL	42.901,73	46.587,33
UBS DINERO FIM	416.693,95	427.996,82
FONSINNOCAT	94.000,00	94.000,00

##### UNIT LINKED

<b>UNIT LINKED</b>	<b>5.745.227,84</b>	<b>5.649.311,35</b>
FONS BETA NO ASSIGNAT	1.669.320,65	1.573.404,16
FONS BETA ASSIGNAT (**)	4.075.907,19	4.075.907,19

##### total f.i.

<b>total f.i.</b>	<b>8.070.519,16</b>	<b>8.153.964,94</b>
-------------------	---------------------	---------------------

##### TITOLS COOPERATIUS

<b>TITOLS COOPERATIUS</b>	<b>293.244,92</b>	<b>397.249,12</b>
CAIXA D'ENGINYERS	130.402,50	227.734,50
CAIXA D'ENGINYERS	97.498,00	102.372,90
CAIXA D'ENGINYERS	72,12	1.271,75
CAIXA D'ENGINYERS	6.396,30	6.497,64
CAIXA D'ENGINYERS	11.152,00	11.313,93
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.372,62
CAIXA D'ENGINYERS	9.348,00	9.441,48
CAIXA D'ENGINYERS	5.412,00	5.453,52
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.319,31
CAIXA D'ENGINYERS	6.150,00	6.173,59
CAIXA D'ENGINYERS	8.036,00	8.051,41
CAIXA D'ENGINYERS	246,00	246,47
<b>total altres inversions</b>	<b>293.244,92</b>	<b>397.249,12</b>

## INVERSIONS 2004 (euros)

### CARTERA ORDINARIA

	valor comptable	valor mercat (*)
<b>RENDA FIXA</b>		
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>546,53</b>	<b>721,20</b>
HIDROLA 58 S.13	468,40	643,07
IBERDUERO 1957	78,13	78,13
<b>total renda fixa</b>	<b>546,53</b>	<b>721,20</b>
<b>total cartera ordinària</b>	<b>12.080.601,82</b>	<b>13.127.040,27</b>

### CARTERA A VENCIMENT

<b>RENDA FIXA</b>		
<b>BONS CUPONS "0"</b>	-	-
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>17.257.687,34</b>	<b>19.755.218,95</b>
OB. ABERTIS INFRAC. 4,95%	1.397.904,51	1.449.924,00
OBLIGACIONS ESTAT 10%	1.025.387,42	1.125.969,35
OBLIGACIONS ESTAT 8,2%	1.886.306,44	2.294.984,61
OBLIGACIONS ESTAT 6%	6.935.590,77	8.167.694,00
OBLIGACIONS ESTAT 4,2%	2.984.793,14	3.228.390,20
BO ESTAT 4%	1.034.919,94	1.187.241,00
CO DDA ESTAT 5,40%	581.393,46	686.688,00
OB ESTAT 4,75%	1.144.891,23	1.331.808,00
BO ESTAT 5,15%	266.500,43	282.519,79
<b>total renda fixa</b>	<b>17.257.687,34</b>	<b>19.755.218,95</b>
<b>total cartera a venciment</b>	<b>17.257.687,34</b>	<b>19.755.218,95</b>

<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>29.338.289,16</b>	<b>32.882.259,22</b>
----------------------	----------------------	----------------------

(\*) Inclou interessos explícits.

(\*\*) Les inversions assignades a Unit Linked, comptablement es registren a valor de mercat.

# memòria annex 2

## ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES A 31 DE DESEMBRE DE 2004 (Euros)

	Total	Vida	No vida
<b>I- Provisions tècniques a cobrir</b>			
<b>Provisions de l'assegurança de vida</b>	<b>24.326.655,44</b>	<b>24.326.655,44</b>	<b>0,00</b>
<b>Provisions per a prestacions</b>	<b>942.434,55</b>	<b>707.556,45</b>	<b>234.878,10</b>
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	862.277,06	678.941,19	183.335,87
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	44.402,16	0,00	44.402,16
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	35.755,33	28.615,26	7.140,07
<b>Altres provisions tècniques</b>	<b>43.728,76</b>	<b>43.728,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Total provisions tècniques</b>	<b>25.312.818,75</b>	<b>25.077.940,65</b>	<b>234.878,10</b>
<b>II- Béns aptes</b>			
En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.			
	<b>Total</b>	<b>Vida</b>	<b>No vida</b>
<b>1. Tresoreria</b>	<b>2.429.207,72</b>	<b>2.334.240,52</b>	<b>94.967,20</b>
Caixa, ptes.	4.618,01	3.602,05	1.015,96
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	2.424.589,71	2.330.638,47	93.951,24
<b>2. Inversions financeres</b>	<b>26.833.685,66</b>	<b>25.822.946,41</b>	<b>1.010.739,25</b>
De renda fixa	19.755.940,15	19.755.218,95	721,20
De renda variable	2.520.739,47	2.500.130,76	20.608,71
Fons inversió renda fixa	431.488,18	431.488,18	0,00
Fons inversió renda variable	2.585.519,44	2.585.519,44	0,00
Fons inversió mixte	967.050,16	0,00	967.050,16
Accions entitats de crèdit,..... Subjectes a supervisió	572.948,26	550.589,08	22.359,18
<b>3. Crèdits</b>	<b>211.876,18</b>	<b>71.642,43</b>	<b>140.233,75</b>
A reasseguradors per la provisió de prestacions	71.642,43	71.642,43	0,00
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	140.233,75	0,00	140.233,75
<b>4. Immobles</b>	<b>539.387,81</b>	<b>515.900,00</b>	<b>23.487,81</b>
<b>Total béns ptes</b>	<b>30.014.157,37</b>	<b>28.744.729,36</b>	<b>1.269.428,01</b>
<b>III- Comparació</b>			
<b>Total provisions a cobrir</b>		<b>25.077.940,65</b>	<b>234.878,10</b>
<b>Total béns aptes</b>		<b>28.744.729,36</b>	<b>1.269.428,01</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>		<b>3.666.788,71</b>	<b>1.034.549,91</b>



## ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES A 31 DE DESEMBRE DE 2003 (Euros)

	Total	Vida	No vida
<b>I- Provisions tècniques a cobrir</b>			
<b>Provisions de l'assegurança de vida</b>	<b>24.056.907,39</b>	<b>24.056.907,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Provisions per a prestacions</b>	<b>419.045,92</b>	<b>251.413,05</b>	<b>167.632,87</b>
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	286.278,97	222.893,54	63.385,43
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	96.666,30	0,00	96.666,30
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	36.100,65	28.519,51	7.581,14
<b>Provisió de malaltia</b>	<b>231.023,33</b>	<b>0,00</b>	<b>231.023,33</b>
<b>Altres provisions tècniques</b>	<b>43.728,76</b>	<b>43.728,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Total provisions tècniques</b>	<b>24.750.705,40</b>	<b>24.352.049,20</b>	<b>398.656,20</b>
<b>II- Béns aptes</b>			
En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.			
	<b>Total</b>	<b>Vida</b>	<b>No vida</b>
<b>1. Tresoreria</b>	<b>837.160,21</b>	<b>669.728,17</b>	<b>167.432,04</b>
Caixa, ptes.	3.761,82	3.009,46	752,36
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	833.398,39	666.718,71	166.679,68
<b>2. Inversions financeres</b>	<b>27.950.245,71</b>	<b>27.553.050,63</b>	<b>397.195,08</b>
De renda fixa	18.882.168,20	18.881.447,00	721,20
De renda variable	3.445.763,25	3.445.763,25	0,00
Fons inversió renda fixa	963.780,69	963.780,69	0,00
Fons inversió renda variable	3.415.980,68	3.415.980,68	0,00
Fons inversió mixte	846.079,01	846.079,01	0,00
Valors emesos per societats i participacions en fons capital risc	66.666,67	0,00	66.666,67
Altres	329.807,21	0,00	329.807,21
<b>3. Crèdits</b>	<b>261.155,83</b>	<b>208.924,66</b>	<b>52.231,17</b>
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	261.155,83	208.924,66	52.231,17
<b>4. Immobles</b>	<b>520.204,14</b>	<b>520.204,14</b>	<b>0,00</b>
<b>Total béns aptes</b>	<b>29.568.765,89</b>	<b>28.951.907,60</b>	<b>616.858,29</b>
<b>III- Comparació</b>			
<b>Total provisions a cobrir</b>		<b>24.352.049,20</b>	<b>398.656,20</b>
<b>Total béns aptes</b>		<b>28.951.907,60</b>	<b>616.858,29</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>		<b>4.599.858,40</b>	<b>218.202,09</b>

# memòria annex 3

## ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA A 31 DE DESEMBRE DE 2004 (Euros)

	Import computable	Vida	No vida
Fons mutual	274.004,44	213.723,46	60.280,98
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	3.542.586,59	2.763.217,54	779.369,05
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	52.139,28	40.668,64	11.470,64
Plusvàlues d'immobles	239.512,73	186.819,93	52.692,80
Plusvàlues de valors mobiliaris	2.376.453,72	1.853.633,90	522.819,82
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides positives</b>	<b>6.484.696,76</b>	<b>5.058.063,47</b>	<b>1.426.633,29</b>
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-841.250,37	-656.175,29	-185.075,08
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides negatives</b>	<b>-841.250,37</b>	<b>-656.175,29</b>	<b>-185.075,08</b>
<b>Subtotal marge de solvència</b>	<b>5.643.446,39</b>	<b>4.401.888,18</b>	<b>1.241.558,21</b>
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
<b>Total marge de solvència</b>	<b>5.643.446,39</b>	<b>4.401.888,18</b>	<b>1.241.558,21</b>
<b>II- Comparació</b>			
Total marge de solvència	5.643.446,39	4.401.888,18	1.241.558,21
Quantia mínima del marge de solvència	1.168.552,05	958.068,06	210.483,99
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>4.474.894,34</b>	<b>3.443.820,12</b>	<b>1.031.074,22</b>

**ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA  
A 31 DE DESEMBRE DE 2003** (Euros)

	<b>Import computable</b>	<b>Vida</b>	<b>No vida</b>
Fons mutual	311.078,38	248.862,70	62.215,68
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	3.464.809,28	2.771.847,42	692.961,86
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	77.777,31	62.221,85	15.555,46
Plusvàlues d'immobles	256.164,14	204.931,31	51.232,83
Plusvàlues de valors mobiliaris	1.381.683,39	1.105.346,71	276.336,68
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides positives</b>	<b>5.491.512,50</b>	<b>4.393.210,00</b>	<b>1.098.302,50</b>
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-1.017.631,15	-814.104,92	-203.526,23
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides negatives</b>	<b>-1.017.631,15</b>	<b>-814.104,92</b>	<b>-203.526,23</b>
<b>Subtotal marge de solvència</b>	<b>4.473.881,35</b>	<b>3.579.105,08</b>	<b>894.776,27</b>
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
<b>Total marge de solvència</b>	<b>4.473.881,35</b>	<b>3.579.105,08</b>	<b>894.776,27</b>
<b>II- Comparació</b>			
Total marge de solvència	4.473.881,35	3.579.105,08	894.776,27
Quantia mínima del marge de solvència	667.981,53	537.577,89	130.403,64
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>3.805.899,82</b>	<b>3.041.527,19</b>	<b>764.372,63</b>



# evolució de la mútua

# 3



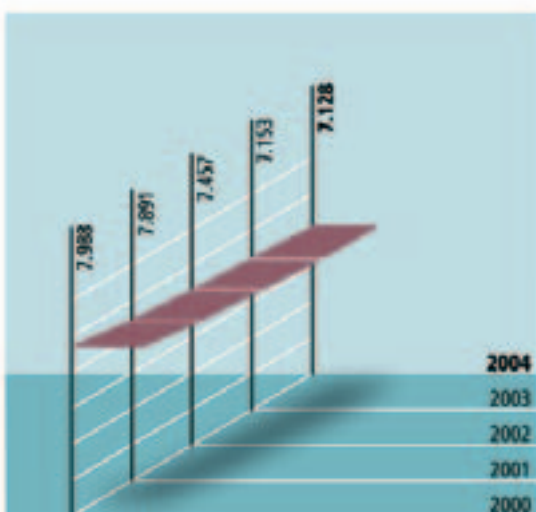
**la mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa

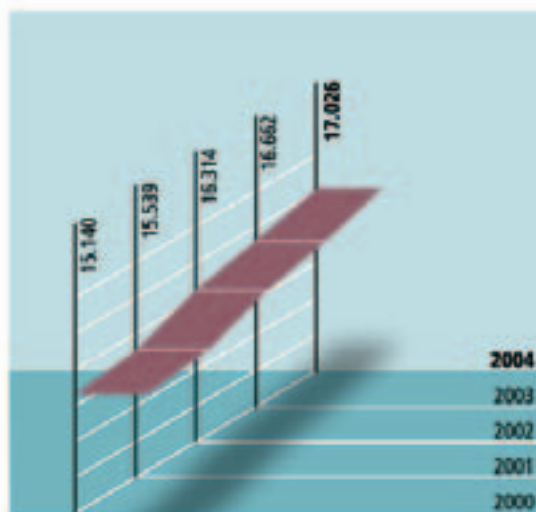
# estadístiques

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa

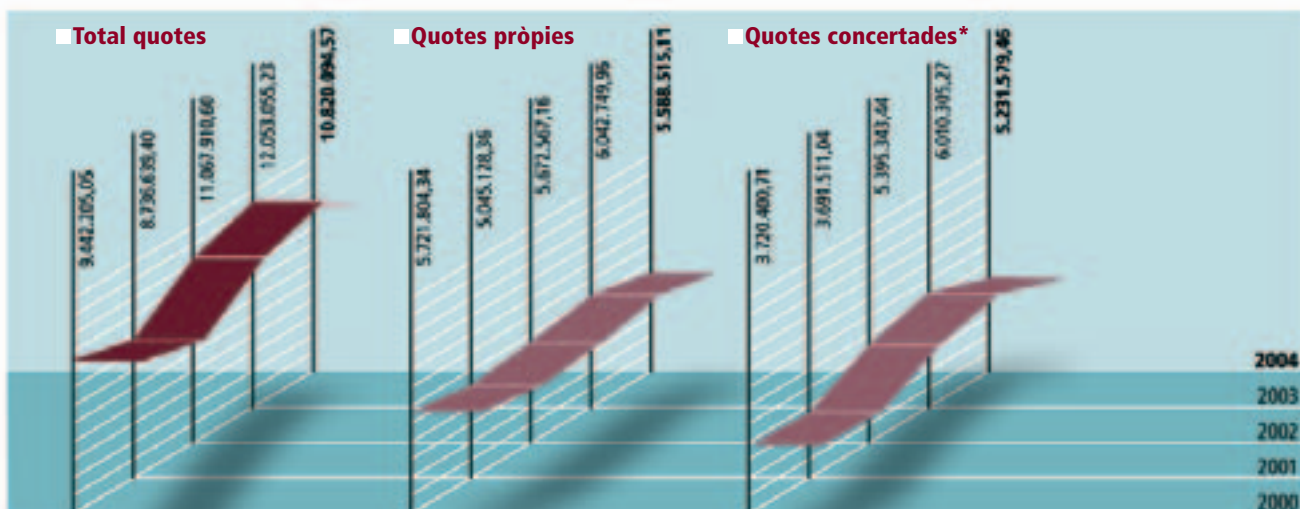
## Mutualistes



## Nombre total d'assegurats

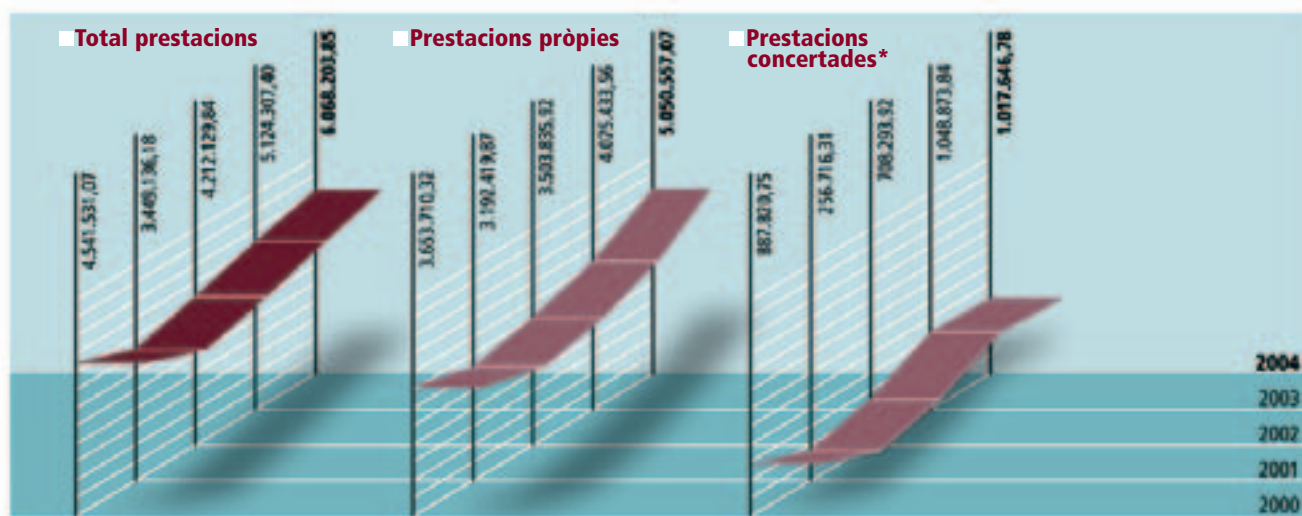


## Quotes (euros)

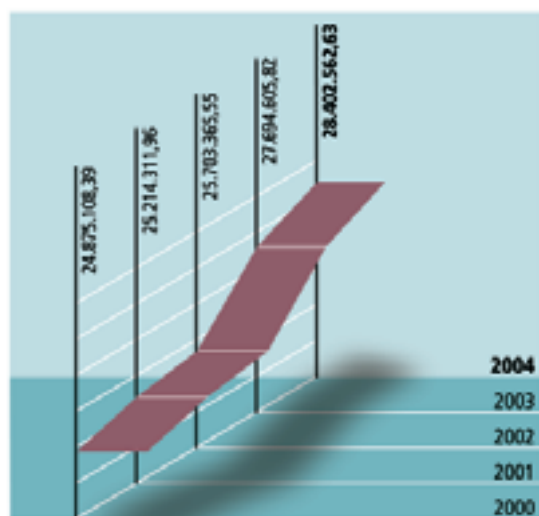




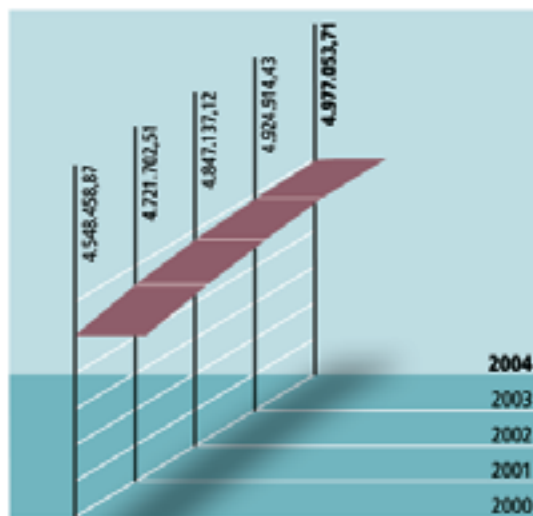
### Prestacions produïdes (euros)



### Provisions matemàtiques (euros)



### Patrimoni social (euros)



\* Assegurances en que la Mutualitat actua com a prenedora de l'assegurança col·lectiva





# informe de la comissió de control

4



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa



# informe de la comissió de control

**Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa**

## INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, M. Eulàlia Pujolà i Elies, Àngel Llobet i Díez i Francisco Arazuri Borrás, que integren la comissió de control de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa, en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 12è, apartat f), dels Estatuts de l'Entitat, fan constar que:

- Han sotmès a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 2004, l'informe de l'Auditoria independent dels Estats Financers, efectuat per la firma DELOITTE & TOUCHE, SL, així com els llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió.
- Es complauen en manifestar que els esmentats documents, segons el seu criteri, s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i concorden fidelment amb les anotacions de la Mutualitat.

Per tot el que s'ha exposat, els sotasignats proposen a l'assemblea general de mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

Barcelona, a vint de juny de dos mil cinc.



M. Eulàlia Pujolà i Elies



Àngel Llobet i Díez

Francisco Arazuri Borrás

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa

Via Laietana, 39, 2n. 08003 Barcelona  
Tel. 93 295 43 00 Fax 93 310 06 38

Narcís Blanch, 39 baixos  
17003 Girona Tel. 972 22 87 89

Ramon i Cajal, 4  
25003 Lleida Tel. 973 28 37 37

Ntra. Sra. del Claustre, s/n.  
43003 Tarragona Tel. 977 24 58 88

correu@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com



# fons de pensions

5



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa

# informe de gestió

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

**L'any 2004** va començar amb positives perspectives quant als indicadors referents a la confiança del consumidor i dels empresaris, tant a EEUU com a Europa, acompanyat d'unes dades de creixement econòmic esperançadores. Però els atemptats de l'onze de març a Madrid i l'enquistament del conflicte bèl·lic a Iraq van provocar una escalada del preu del cru fins a cotes de principis dels noranta. A més a més es va afegir l'inici d'un nou cicle alcista dels tipus d'interès als EEUU, el que va provocar un canvi en aquestes perspectives i que lògicament va afectar negativament a les borses.

Amb el pas dels mesos la situació va començar a normalitzar-se, perquè el flux de notícies tant macro com microeconòmiques eren positives, destacant que les previsions de beneficis empresarials s'anaven complint. Però a l'agost torna a produir-se un sotrac alcista del preu del petroli (el barril WTI arriba als 50 dòlars) degut a que el risc geopolític continua, al fet de que l'oferta de cru és insuficient per atendre la creixent demanda i les eleccions presidencials dels Estats Units s'apropen, de manera que es va incrementar el temor de que l'economia mundial es veiés afectada negativament per aquestes incerteses.

Però finalment la victòria clara de G. W. Bush a les eleccions americanes i una caiguda del preu del petroli (torna el barril a cotitzar a 40\$) acaben per esvair tots aquests temors i fan que els últims mesos de l'any siguin excepcionalment positius quant a l'evolució dels indicadors econòmics (la confiança del consumidor torna a recuperar-se i les dades d'ocupació tenen una tendència a l'alça a EEUU).

Tota aquesta evolució ha fet que les borses hagin manifestat una important volatilitat, però finalment els resultats han estat acceptables, tot i que no han assolit els nivells de l'any 2003. Les pujades han estat d'un 3,1% al Dow Jones, un 6,9% l'Eurostoxx-50, un 17,4% l'Ibex-35, un 7,3% el Dax, un 7,4% el CAC-40, un 16,9% el Mib-30 i un 7,5% el FTSE. Resultats solament enterbolits pel comportament del dòlar que a l'últim trimestre es va depreciar considerablement respecte a l'euro (arribant a nivells de 1 = 1,345\$ des de 1 = 1,26\$ que estava a principis d'any) que va provocar que el Dow Jones tingués una caiguda del 4,36% expressat en euros.

En canvi tota aquesta situació va afavorir extraordinàriament a la renda fixa, de manera que els bons de l'Estat espanyol a 10 anys van passar de tenir un TIR del 4,19% al 3,71%, amb la consegüent pujada en el preu de l'esmentat bo.

### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, FONDO DE PENSIONES

#### PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

Aquesta evolució dels mercats ha permès que el nostre Fons hagi tancat amb una rendibilitat positiva a l'any 2004, l'1,80%, un 4,48% de mitjana anual pels deu darrers anys i un 6,90% de mitjana des de l'inici del Fons. De manera que es continua en la línia d'assolir rendibilitats adequades a llarg termini basades en una gestió d'inversions fonamentada en la renda fixa amb el complement de la renda variable.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 1.363. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 4.346,73 euros i les prestacions pagades han estat de 1.324.292,77 euros.

Al llarg de l'any el fons ha portat la seva habitual política conservadora i fins que no es va constatar que s'havia iniciat un ral·li alcista a les borses als últims mesos de l'any, no es va decidir incrementar el percentatge d'inversió en renda variable. Per tant, aquesta inversió representava al començament de l'any el 19,69% del seu patrimoni i a final d'any era de 22,06%. Quant a la renda fixa, la seva durada s'ha incrementat de 2 a 3 anys per aprofitar el bon comportament que la renda fixa ha tingut al llarg de l'any.

### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 2, FONDO DE PENSIONES

#### ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

A inicis d'any es va decidir incrementar la durada de la cartera de 2 a 3 anys. El bon comportament de la renda fixa a llarg de l'any 2004 ha refrendat que ha estat una decisió encertada, perquè s'ha traduït en una rendibilitat positiva satisfactòria si tenim en compte que l'objectiu del fons és evitar les pèrdues amb un nivell de risc reduït. De forma que la rendibilitat anual ha estat del 2,72% i un 3,36% de mitjana des de la seva creació.

És un fons que s'ha convertit en un refugi pels clients molt conservadors i també per aquells que són cautes sobretot davant de l'alta volatilitat als mercats borsaris.

El nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 368, l'aportació mitjana va ser de 6.074,76 euros i les prestacions pagades han estat de 518.215,43 euros.

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 3, FONDO DE PENSIONES

### ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

Al llarg de l'any el Fons ha passat de tenir el 46,85% del seu patrimoni en renda variable a assolir el 49,13%. Aquest increment de la inversió en borsa s'ha produït al quart trimestre de l'any degut al bon comportament dels mercats de renda variable en els últims mesos de 2004. I pel que fa referència a la renda fixa, al llarg de l'exercici s'ha augmentat la durada de 2 a 3 anys.

Tot això ha permès obtenir una rendibilitat positiva en un any que no ha estat fàcil per la renda variable, de manera que la rendibilitat anual a l'any 2004 va ser del 2,05%, deixant la rendibilitat mitjana anual des de l'inici del Fons en un -2,38%. El període 2.000-2.002 va ser tan extraordinàriament negatiu per les borses que ha comportat que la rendibilitat des de l'inici d'aquest Fons encara sigui negativa, però en qualsevol cas continua sent un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar entre un 45 i un 55% del seu patrimoni a la renda variable i sempre amb una perspectiva de mig i llarg termini.

El nombre de partícips i beneficiaris era a 31 de desembre de 457. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 4.737,86 euros i les prestacions pagades han estat de 109.400,20 euros.

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 4, FONDO DE PENSIONES

### ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS

El patrimoni va començar l'any amb un 78,46% de renda variable i ho ha finalitzat amb una inversió del 79,39% del seu patrimoni en borsa. Aquest percentatge s'ha intentat adaptar a l'evolució canviant dels mercats al llarg de l'any i finalment a l'últim trimestre es va decidir incrementar davant el ral·li borsari que van experimentar les principals borses del món.

No ha estat un any fàcil per la renda variable i la depreciació del dòlar va provocar que la inversió a EEUU expressada en euros finalitzés amb rendibilitats negatives. Tot això ha fet que la rendibilitat de l'any 2004 hagi estat del 2,26%. Quant a la rendibilitat anual mitjana des de l'inici ha continuat sent negativa, -6,68%, degut a la greu crisi borsària del trienni 2000-2002. De tota manera, és un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar més del 75% del seu patrimoni a la renda variable, i per tant, pensat per a persones que els hi queden molts anys per al moment de la jubilació.

El nombre de partícips i beneficiaris era a 31 de desembre de 255, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 3.518,12 euros i les prestacions pagades han estat de 7.212,12 euros.

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6, FONDO DE PENSIONES

### ENGINYERS 2009, PLA DE PENSIONS

L'evolució dels tipus d'interès a llarg termini al llarg de l'any ha estat descendent, el bo espanyol a 10 anys va passar de tenir un TIR del 4,19% al 3,71%, ha suposat que la cartera d'aquest Fons ha recollit el consegüent benefici en preu, el qual ha donat lloc a una magnífica rendibilitat per a un fons de renda fixa –el 5,10% a l'any 2004– i quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici del Fons, doncs lògicament continua sent elevada, el 5,59%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de partícips i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 155 i no s'han pagat prestacions al llarg de l'any 2004.

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8, FONDO DE PENSIONES

### ENGINYERS EMPRESA, PLA DE PENSIONS

Aquest Fons va començar a tenir patrimoni el dia 7 de desembre de l'any 2003 i, donat que fins els últims dies de l'any 2004 no va tornar a rebre aportacions d'una manera significativa, ha tingut com a conseqüència que la política d'inversions va consistir en l'obtenció de rendibilitats positives sense incórrer en cap tipus de risc. El resultat d'aquesta política és que la rendibilitat acumulada obtinguda a l'any 2004 va ser de 1,57% i quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici fins al 31 de desembre de desembre de 2004 és de l'1,48%.

El nombre de partícips i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 23 i no s'han pagat prestacions al llarg de l'any 2004.

# pla de pensions associatiu dels enginyers industrials de catalunya

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, FONDO DE PENSIONES

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	1.448.585,10	4,20%
Altres Corporacions Públiques	2.999.208,24	8,69%
Obligacions d'empreses privades	24,04	0,00%
Renda fixa estrangera	1.896.344,20	5,50%
Participacions en FIM de Renda Fixa	9.620.964,82	27,88%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>15.965.126,40</b>	<b>46,27%</b>
R.V. Espanyola	893.130,65	2,59%
R.V. Europea	4.482.916,00	12,99%
R.V. Estats Units	2.234.974,84	6,48%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>7.611.021,49</b>	<b>22,06%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>23.576.147,89</b>	<b>68,33%</b>
CARTERA DE VALORS	23.576.147,89	68,33%
TRESORERIA	4.749.444,48	13,76%
REPOS	1.681.243,19	4,87%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	4.518.057,33	13,10%
DEUTORS	59.404,83	0,17%
CREDITORS	-79.056,40	-0,23%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>34.505.241,32</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTICIPS		1.254
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		109
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,40%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		1,80%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		0,66%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-0,59%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		4,48%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		6,90%



# enginyers renda, pla de pensions

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 2, FONDO DE PENSIONES

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	1.150,62	0,01%
Renda fixa estrangera	0,00	0,00%
Participacions en FIM de Renda Fixa	5.697.302,04	65,80%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>5.698.452,66</b>	<b>65,81%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>5.698.452,66</b>	<b>65,81%</b>
CARTERA DE VALORS	5.698.452,66	65,81%
TRESORERIA	626.084,64	7,23%
REPOS	444.948,02	5,14%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	1.904.439,46	21,99%
DEUTORS	175,67	0,00%
CREDITORS	-15.299,78	-0,17%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>8.658.800,67</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		342
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		26
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,75%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,72%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,27%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		3,59%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,36%

# enginyers mixt, pla de pensions

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 3, FONDO DE PENSIONES

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	128.834,54	1,74%
Renda fixa estrangera	130.543,81	1,76%
Participacions en Fim de Renda Fixa	1.656.960,25	22,35%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.916.338,60</b>	<b>25,85%</b>
R.V. Espanyola	375.338,76	5,06%
R.V. Europea	2.243.764,15	30,26%
R.V. Estats Units	1.024.071,71	13,81%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>3.643.174,62</b>	<b>49,13%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>5.559.513,22</b>	<b>74,98%</b>
CARTERA DE VALORS	5.559.513,22	74,98%
TRESORERIA	866.188,88	11,69%
REPOS	718.394,70	9,69%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	617.128,96	8,32%
DEUTORS	16.108,14	0,22%
CREDITORS	-363.301,49	-4,90%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>7.414.032,41</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		437
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		20
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,25%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,05%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-1,89%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-4,88%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-2,38%

# enginyers borsa, pla de pensions

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 4, FONDO DE PENSIONES

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
R.V. Espanyola	275.927,00	8,73%
R.V. Europea	1.438.798,00	45,53%
R.V. Estats Units	794.346,67	25,14%
R.V. Japonesa	0,00	0,00%
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>2.509.071,67</b>	<b>79,39%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>2.509.071,67</b>	<b>79,39%</b>
CARTERA DE VALORS	2.509.071,67	79,39%
TRESORERIA	210.259,53	6,65%
REPOS	292.025,94	9,25%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	148.772,16	4,71%
DEUTORS	6.331,83	0,20%
CREDITORS	-6.218,06	-0,20%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>3.160.243,07</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTICIPS		248
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		7
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,26%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-4,64%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-10,88%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-6,68%

## enginyers 2009, pla de pensions

### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6, FONDO DE PENSIONES

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	2.201.993,45	93,95%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.201.993,45</b>	<b>93,95%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>2.201.993,45</b>	<b>93,95%</b>
CARTERA DE VALORS	2.201.993,45	93,95%
TRESORERIA	27.516,22	1,17%
REPOS	117.995,63	5,04%
DEUTORS	72,02	0,00%
CREDITORS	-3.747,90	-0,16%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>2.343.829,42</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		154
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		1
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,90%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		5,10%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		5,59%

## enginyers empresa, pla de pensions

### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 8, FONDO DE PENSIONES

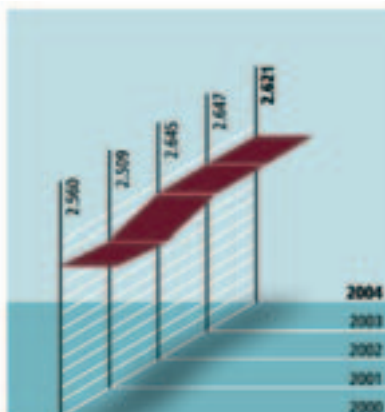
#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2004

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
TRESORERIA	112.514,43	58,77%
REPOS	78.948,48	41,24%
DEUTORS	16,15	0,01%
CREDITORS	-34,10	-0,02%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>191.444,96</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		23
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		0
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,00%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		1,57%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		1,48%

# estadístiques

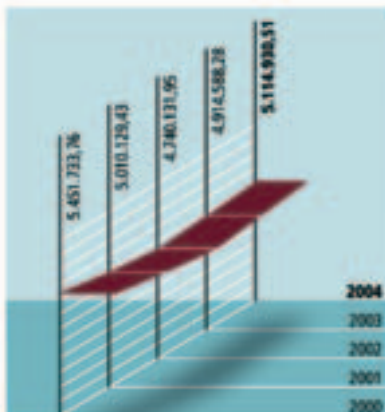
## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

**Total participis  
i beneficiaris**



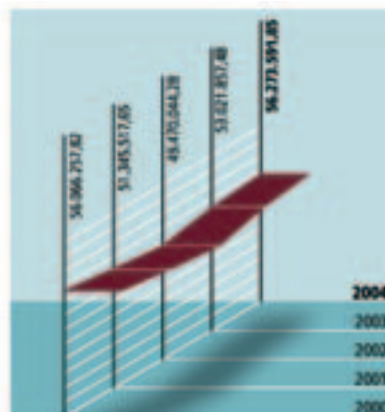
**Total aportacions  
anuals**

(euros)

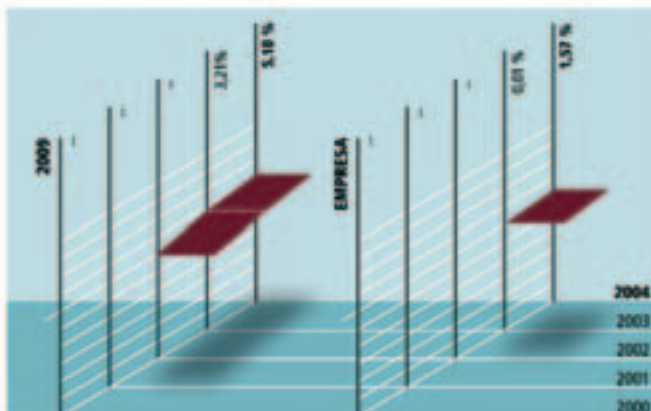
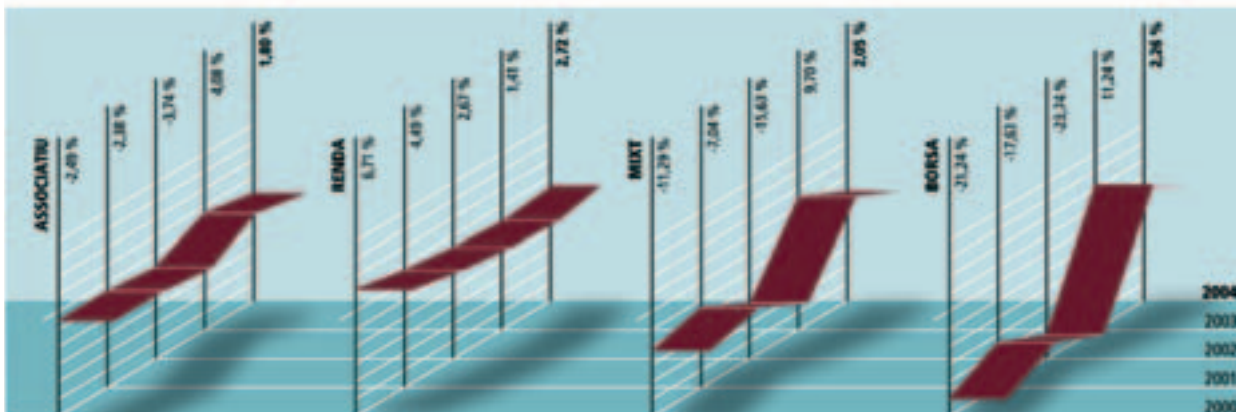


**Evolució  
patrimonial**

(euros)



### Rendibilitats





# junta rectora

6



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa



# junta rectora

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a Prima Fixa

**President**

---

**Vicepresident 1r**

---

**Vicepresident 2n**

---

**Comptador**

---

**Tresorer**

---

**Secretari**

---

**Vicesecretari**

---

**Vocals:**

---

**Director General**

---





---

Joan Cutrina i Segon

---

Ramon Casañas i Aguado

---

Josep Giné i Badia

---

Santiago Montero i Homs

---

Jordi Fornés i Bardají

---

Adrià Salaverria i Palanca

---

Jaume Merola i Codina

---

Josep Alabern i Valentí

---

Guillem Graell i Deniel

---

M. Carmen Iglesias i Fadon

---

Lluís Mestre i Oliva

---

Joan Lluís Serarols i Font

---

Enric Teixidó i Riera

---

Joan Torres i Carol

---

Miquel Barba i Panadès

---



**la Mútua**  
dels Enginyers

Mutualitat de Previsió Social  
del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials  
de Catalunya a prima fixa