



la Mútua
dels Enginyers

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

informe anual 2005

1

memòria 05

índex



la Mútua
dels Enginyers

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

Comunicació 2005	4
1 Informe de Gestió	7
2 Comptes Anuals	11
Informe d'Auditoria	12
Balanços de situació	14
Comptes de Pèrdues i Guanys	16
Memòria	19
3 Evolució de la Mútua	
Estadístiques	41
4 Informe de la Comissió de Control	45
5 Fons de Pensions	49
Informe de Gestió	50
Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya Cartera de Valors	52
Enginyers Renda, Pla de Pensions Cartera de Valors	53
Enginyers Mixt, Pla de Pensions Cartera de Valors	54
Enginyers Borsa, Pla de Pensions Cartera de Valors	55
Enginyers 2009, Pla de Pensions Cartera de Valors	56
Enginyers Fonsgestió, Pla de Pensions Cartera de Valors	57
Enginyers Empresa, Pla de Pensions Cartera de Valors	58
Estadístiques	59
6 Junta Rectora i Equip Directiu	61

comunicació 2005

■ Informació trimestral

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.

■ Carta La Mútua-Adeslas

Regularment la Mútua comunica, als mutualistes que puguin estar interessats, els acords que pacta en exclusiva per al col·lectiu amb les principals companyies d'assegurances especialistes en cada un dels rams de productes.

■ Serveis Asseguradors

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



■ Memòria 2004

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



■ Campanya "Tot allò que podeu demanar al vostre futur"

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.



■ Campanya "Ser la Mútua dels Enginyers ens obliga a molt..."

Períodícament la Mútua recorda al col·lectiu dels enginyers la seva completa gamma de productes i serveis financers i d'estalvi, així com el seu servei de gestió patrimonial a través de MútuaValors dels Enginyers.





la Mútua
dels Enginyers

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

1

informe de gestió 2005

7

memòria 05



informe de gestió

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

Un dels fets destacables d'aquest exercici 2005 és les eleccions que es van dur a terme en el transcurs de l'assemblea del 28 de juny, per tal de renovar la meitat dels membres de la junta rectora, convocatòria que es fa cada dos anys. Del resultat d'aquestes eleccions se'n deriva el nomenament de Joan Munt i Albareda com a nou president de la Mútua.

El 2005 també hem iniciat la preparació del Pla Director 2006-2008, amb l'objectiu de millorar i ampliar el servei als nostres mutualistes, alhora que hem incrementat tant el volum de negoci en línia amb l'evolució del mercat, com el nombre d'assegurats, i hem mantingut un bon nivell de solvència.

En aquesta línia de millora, podem destacar la consolidació tant del nostre Centre de Servei al Mutualista, amb l'objectiu de donar un servei més acurat i facilitar la comunicació dels nostres socis amb l'entitat, com de les demarcacions de Tarragona, Lleida i Girona, amb un creixement constant.

A més a més, hem continuat innovant i ampliant la nostra gamma de productes, hem incorporat un nou fons de pensions de perfil mixt, anomenat Fonsgestió, al ventall ja existent, i hem engegat la campanya de comercialització de Mutuavalors com a servei integral de la gestió patrimonial.

Pel que fa a una de les funcions principals de la Mútua, com és la de donar solucions asseguradores al col·lectiu, i gràcies a la col·laboració amb el Col·legi, hem potenciat el servei de l'assegurança de Responsabilitat Civil Professional, amb l'objectiu d'aconseguir una millor assegurança col·lectiva.

Internament, durant aquest exercici 2005 hem continuat dotant de nous recursos, tant informàtics com de millora de processos interns, la nostra organització, sempre amb la finalitat d'aconseguir millorar l'eficiència de la nostra entitat.

En el capítol de xifres i, més concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 3.837.217,20 euros. Les quotes recaptades han arribat a 6.886.809,27 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 31.137.403,79 euros, 2.734.841,16 euros més que l'any anterior; per tant, s'ha produït un augment del 9,6%. En l'àmbit de les prestacions concertades amb altres asseguradores, el volum de primes aconseguides ha estat de 5.245.086,59 euros.

Pel que fa als indicadors més significatius per comparar l'evolució interanual, la relació entre despeses d'explotació i quotes ens aporta una ràtio del 42% el 2005, enfront del 50% el 2004.

Si comparem el nombre de vegades que superem la quantia mínima del marge de solvència, el 2005 obtenim una relació de 5,8 vegades enfront de les 4,8 del 2004.

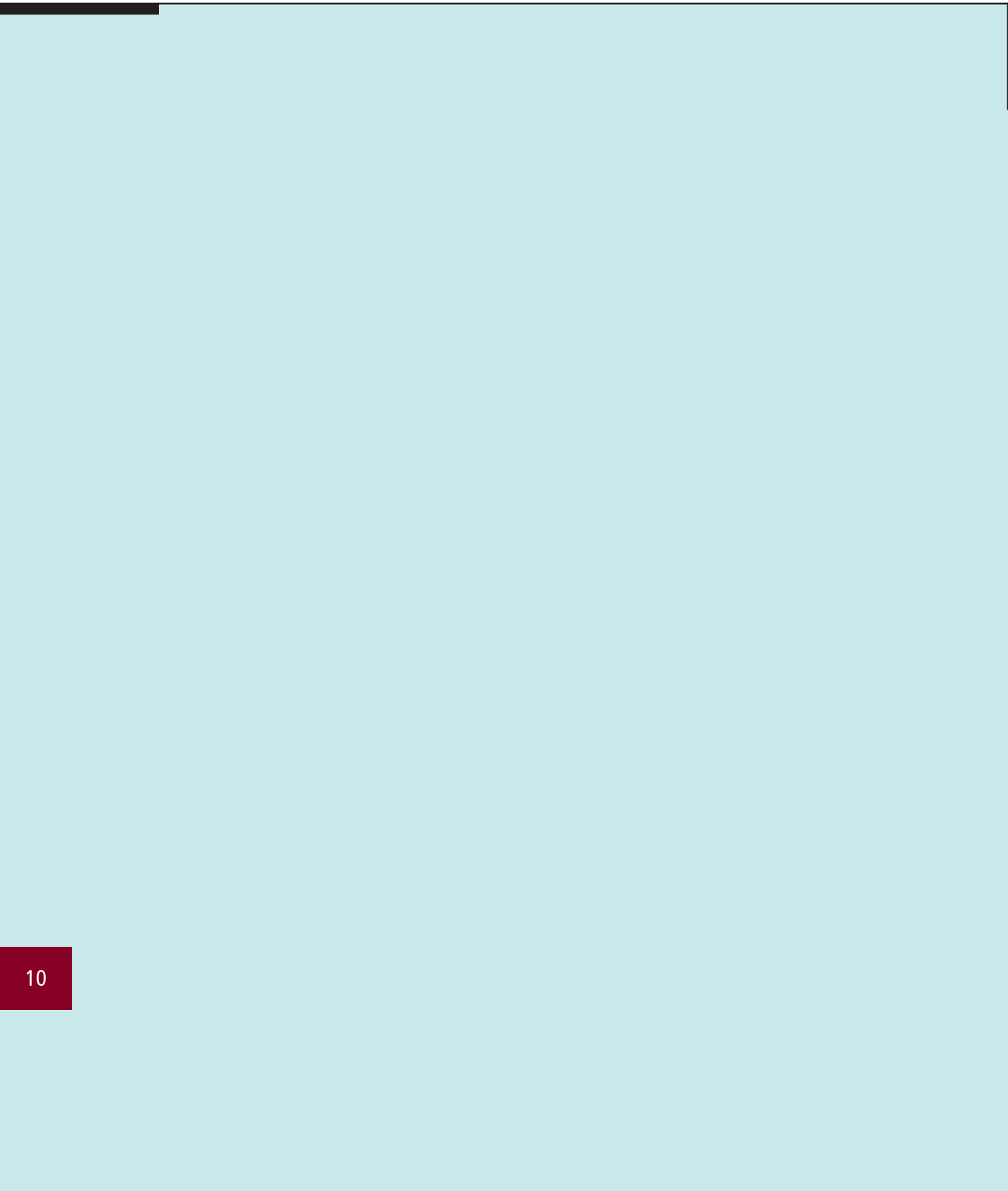
Finalment, el resultat net de l'exercici representa el 2005 un 6,9% de les quotes, mentre que el 2004 aquest percentatge era de l'1,02%.

Amb relació a l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua ha aconseguit 2.519 partícips i beneficiaris. El patrimoni gestionat d'aquests fons és de 58.841.952,56 euros, amb unes aportacions durant l'any de 6.273.216,42 euros i una aportació mitjana de 1.984,88 euros.

Finalment, no es pot acabar aquest informe anual sense deixar constància de l'agraïment de la Presidència cap a la Junta Rectora i el Comitè Executiu. Agraïment que s'ha de fer extensiu envers el nostre personal, especialment per la seva col·laboració en la implantació d'un nou horari més adequat a les necessitats dels nostres mutualistes, així com als assessors. És amb la col·laboració de tots ells que podem presentar a l'Assemblea aquests resultats tan satisfactoris.

Joan Munt i Albareda

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

2

comptes anuals 2005

11

memòria 05



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 2005 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 2005, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2005. Amb data 2 de juny de 2005, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2004 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2005 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 2005 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 2005 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 2005. 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, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

30 de març de 2006



balanços de situació

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

ACTIU (imports en euros)

	2005	2004 (*)
A. ACTIUS IMMATERIALS		
I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL (Nota 5.1)	122.871,63	140.715,29
a) Immobilitzat Immaterial	574.203,32	530.513,91
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-451.331,69	-389.798,62
B. INVERSIONS		
I. INVERSIONS MATERIALS (Nota 5.2)	343.906,04	349.490,46
1) Construccions i Terrenys	400.077,19	400.077,19
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-56.171,15	-50.586,73
II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESSES DEL GRUP I ASSOCIADES (Nota 5.3)	257.547,69	292.947,58
1) Participacions en empreses del grup	294.518,63	294.518,63
2) Provisions (a deduir)	-36.970,94	-1.571,05
III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES (Nota 5.3)	29.928.306,07	25.166.529,09
1) Inversions en capital	3.996.295,33	3.421.772,58
2) Inversions en renda fixa	17.172.261,56	17.258.233,87
3) Valors indexats	-	-
4) Participació en fons d'inversions	2.805.974,58	3.994.611,97
5) Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	200.000,00
6) Altres inversions financeres	5.781.944,06	293.244,92
7) Provisions (a deduir)	-28.169,46	-1.334,25
C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (Nota 5.4)	5.056.052,38	4.075.907,19
D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES	69.333,25	71.642,43
E. CRÈDITS		
I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA	134.295,48	357.275,45
1) Rebuts pendents de cobrament	51.566,51	70.111,10
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-13.035,14	-8.728,17
3) Operacions de reassegurança	95.764,11	295.892,52
II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES (Nota 5.8)	548.061,70	1.090.399,71
F. ALTRES ACTIUS	1.284.125,09	3.114.197,85
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.317.904,44	1.276.050,51
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-686.338,86	-591.060,38
3) Tresoreria (Nota 5.5)	652.559,51	2.429.207,72
G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (Nota 5.3)		
1) Interessos meritats i no vençuts	692.167,01	732.291,78
TOTAL ACTIU	38.436.666,34	35.391.396,83

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 12 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2005.

balanços de situació a 31 de desembre de 2005 i 2004

(Notes 1 a 4)

PASSIU (importos en euros)

	2005	2004 (*)
A. FONS MUTUAL I RESERVES (Nota 5.6)	5.413.127,63	4.977.053,71
I. FONS MUTUAL	1.382.327,84	1.382.327,84
II. RESERVES	3.594.725,87	3.542.586,59
III. RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV. RESULTAT DE L'EXERCICI	436.073,92	52.139,28
B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS	-	-
C. PASSIUS SUBORDINATS	-	-
D. PROVISIONS TÈCNIQUES (Nota 5.7)	26.736.176,53	25.312.818,75
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	26.081.351,41	24.326.655,44
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	611.096,36	942.434,55
III. ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES	43.728,76	43.728,76
E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (Nota 5.7)	5.056.052,38	4.075.907,19
F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS	-	-
G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA	289.424,04	242.787,67
H. DEUTES	941.885,76	782.829,51
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	-	405,56
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III. ALTRES DEUTES (Nota 5.8)	941.885,76	782.423,95
I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ	-	-
TOTAL PASSIU	38.436.666,34	35.391.396,83

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 12 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2005.

comptes de pèrdues i guanys

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

I. COMPTE TÈCNIC DE NO VIDA (imports en euros)

	2005	2004 (*)
I.1. QUOTES DE L'EXERCICI	1.298.152,39	1.166.215,29
a) Quotes meritades assegurança directa	1.419.387,73	1.204.589,34
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	-2.026,81	1.906,95
c) Quotes a la reassegurança cedida	-119.208,53	-40.281,00
I.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	3.043,87	5.950,79
a) Ingressos d'inversions financeres	3.043,87	5.950,79
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	-	-
I.3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)	13.932,99	52.630,27
I.4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	961.551,35	984.836,36
a) Prestacions pagades	876.092,88	1.106.531,03
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-	-
c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	55.056,32	-163.778,10
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-15.000,00	-
e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	45.402,15	42.083,43
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
I.7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	76.351,73	95.695,25
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	40.189,59	36.856,18
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	71.105,29	67.298,07
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-34.943,15	-8.459,00
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)	126.283,43	128.090,33
I.10. DESPESES DE LES INVERSIONS	3.197,61	364,02
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	1.888,42	364,02
b) Correccions de valor de les inversions financeres	1.309,19	-
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
I.11. RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA	147.745,13	15.810,39

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2005.

corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2005 i 2004

(Notes 1 a 4)

I. COMPTE TÈCNIC DE VIDA (imports en euros)

	2005	2004 (*)
II.1. QUOTES DE L'EXERCICI	4.963.861,49	3.925.883,43
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	5.467.421,54	4.383.925,77
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	-2.280,16	2.145,32
c) Quotes a la reassegurança cedida	-501.279,89	-460.187,66
II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	1.468.211,94	1.433.541,65
a) Ingressos d'inversions financeres	959.779,78	1.159.057,80
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	2.454,23	124.035,28
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	505.977,93	150.448,57
II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	788.343,57	335.394,46
II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)	50.578,04	191.052,80
II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	2.976.800,10	3.672.539,07
a) Prestacions pagades	3.284.092,51	3.544.517,58
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-83.642,43	-391.284,08
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	-386.394,51	456.143,40
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	17.309,18	-71.642,43
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	145.435,35	134.804,60
II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)	2.734.841,16	938.980,47
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	1.754.695,97	269.748,05
b) Var.de prov.asseg.de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	980.145,19	669.232,42
c) Variació d' altres provisions	-	-
II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	799.039,75	913.416,36
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	809.672,84	742.516,88
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	258.118,85	244.298,28
c) Altres despeses tècniques	-	-
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-268.751,94	-73.398,80
II.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)	462.939,53	465.600,71
II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS	216.902,43	171.756,98
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	103.528,31	100.650,07
b) Correccions de valor de les inversions financeres	27.513,46	1.507,08
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	85.860,66	69.599,83
II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	-	-
II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA	80.472,07	-276.421,25

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2005.

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 2005 i 2004

(Notes 1 a 4)

III. COMPTE NO TÈCNIC (importos en euros)

	2005	2004 (*)
III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	147.745,13	15.810,39
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	80.472,07	-276.421,25
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	372.312,15	376.338,27
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	101.314,14	122.082,86
III.8. ALTRES INGRESSOS (Notes 5.9 i 8)	748.662,54	716.963,81
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	658.285,16	637.585,28
III.10. INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11. DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	153.518,67	20.883,80
RESULTAT DE L'EXERCICI	436.073,92	52.139,28

(*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.
Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2005.

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

corresponent a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 2005

(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 previsibles, 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 Multiversió
- 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 següents Fons de Pensions: (vegeu la Nota 8)

- a) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya F.P. (Associatiu)
- b) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Renda)
- c) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt)
- d) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa)
- e) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P.
- f) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (2009 Garantit)
- g) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7, F.P. (Fongestió)
- h) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8, F.P. (Empresa)

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 2005 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que deriven del Reial Decret 2014/1997, pel qual s'aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, del Reial Decret 2486/1998, de 20 de 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 Dirección 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 2005 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 2005, 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 2004 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 28 de juny de 2005.

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 obligatori que, essent significatiu el seu efecte en els comptes anuals, hagi deixat d'aplicar-se en l'elaboració dels comptes anuals adjunts.

c) *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 Multinversió 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 2005, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspassar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2004 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

(4) PRINCIPIIS COMPTABLES I 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 2005, d'acord amb els establerts pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, han estat els següents:

a) *Immobilitzat immaterial-*

L'immobilitzat immaterial, que inclou, bàsicament, aplicacions informàtiques, es presenta al seu cost d'adquisició, net de la corresponent amortització acumulada.

Durant l'exercici 2005 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 2005 ascendeix a 451.331,69 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 Mutualitat 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:

	Anys de vida útil estimada
Immobles	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 2005 ascendeix a 686.338,86 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 2005 ascendeix a 56.171,15 (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 immobles 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 Mutualitat 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 actuarials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2005 estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 2,42% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 ajustada.
- Taxes d'invalidesa EVK-90 ajustada.
- Sistema de capitalització: individual.

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 multiplicant el nombre de sinistres pendents de declaració pel cost mig dels mateixos, 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.

Les provisions per a cobrir les prestacions de renda d'estudis i baixa laboral s'han calculat d'acord amb el sistema financer adoptat, recollint les pensions concedides per les situacions ja produïdes.

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 el 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. D'acord amb la normativa sobre externalització de compromisos per pensions, els compromisos assumits en aquest Pla estan instrumentats via pòlissa d'assegurances 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 cobreixen en forma de prima única pel que fa als serveis passats i els serveis meritats anualment s'aniran assegurant mitjançant noves primes úniques. El tipus d'interès garantit se situa entre un 3% i un 5,62%, durant 40 anys, i del 2,25% en endavant.

Les rendes meritades i assegurades a 31 de desembre de 2005 per les prestacions a percebre, a partir de la data de jubilació dels participants, ascendeix a 73.376,19 euros. En l'exercici 2005, s'ha enregistrat com a "Despeses de Personal – Aportacions a sistemes complementaris de pensions", dins del compte de pèrdues i guanys, la prima corresponent a l'assegurança anual de risc i la prima per cobertura de la renda meritada durant l'exercici 2005 que en total suposa un import de 77.626,96 euros.

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 correatges 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, entenent 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, la cotització del dia del tancament del balanç, o en el seu defecte, l'última cotització de l'exercici, la 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 valors estan afectats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, l'esmentada part configura un grup homogeni independent.

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 2005 segons estableix la circular 2/2000 i les seves modificacions posteriors de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones, separadament per a cada ram

memòria

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 reassurança. El càlcul de les primes a assegurats no reclamades judicialment s'efectua al tancament de cada exercici i s'apliquen els criteris següents:

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 GUANYS

(5.1) IMMOBILITZAT MATERIAL I IMMATERIAL

1. La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2005, 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
Saldo a 31 de desembre de 2004	131.959,81	(95.387,56)	1.144.090,70	(495.672,82)	1.276.050,51	(591.060,38)	---
Addicions o dotacions	26.264,37	(23.594,62)	15.589,56	(71.683,86)	41.853,93	(95.278,48)	---
Augments per traspasos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Retirs per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspasos a altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Saldo a 31 de desembre de 2005	158.224,18	(118.982,18)	1.159.680,26	(567.356,68)	1.317.904,44	(686.338,86)	---

A 31 de desembre de 2005, el cost en llibres dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats ascendia a 180.724,03 euros.

2. La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2005 es detallen a continuació:

Euros	Saldo a 31 de desembre de 2004	Addicions, traspasos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31 de desembre de 2005
Aplicacions informàtiques				
Cost	530.513,91	43.689,41	-	574.203,32
Amortització acumulada	(389.798,62)	(61.533,07)	-	(451.331,69)
Total net	140.715,29	(17.843,66)	-	122.871,63

A 31 de desembre de 2005, els elements de l'immobilitzat immaterial totalment amortitzats ascendien a 294.247,92 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 2005, es detallen a continuació:

Euros	Terrenys i construccions		Provisió per Depreciació	TOTAL
	Cost	Amortització Acumulada		
Saldo a 31 de desembre de 2004	400.077,19	(50.586,73)	-	349.490,46
Addicions o dotacions	-	(5.584,42)	-	(5.584,42)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2005	400.077,19	(56.171,15)	-	343.906,04

A 31 de desembre de 2005, 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 46 (Barcelona)	269.258,40	49.711,34	219.547,06
Local Edifici Catalonia (Manresa)	108.182,18	6.459,81	101.722,37
Terrenys	22.636,61	-	22.636,61
Saldo a 31 de desembre de 2005	400.077,19	(56.171,15)	343.906,04

Pels immobles propietat de l'Entitat, es procedeix 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 2005, 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 331.951,32 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

Euros					
	Saldo 31-12-2004	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2005	
				Cost	Valor de Mercat
Participacions en empreses del grup	294.518,63	-	-	294.518,63	367.511,04
Provisions (a deduir)	(1.571,05)	-	-	(36.970,94)	-
Valor net	292.947,58	-	-	257.547,69	367.511,04

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2005 són les següents:

Euros						
Societat	Capital Social	Reserves	Resultat	Valor teòric comptable de la participació	Dividends Percebuts	% Participació
Serpreco, Correduría de Seguros, S.A. (*)	60.101,21	129.080,42	16.420,85	164.481,98	-	80
Mutuavalors dels Enginyers, S.L. (*)	240.000,00	-	(36.970,94)	203.029,06	-	100

(*) Balanç auditat

Amb data 27 de setembre de 2004, la Mutualitat va procedir 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 va ser totalment subscrit i desembossat per la Mutualitat durant l'exercici 2004.

memòria

b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2005 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Concepte	Saldo 31-12-2004	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2005	
				Valor Comptable (*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financeres en capital	3.421.772,58	7.077.613,18	6.503.090,43	3.996.295,33	5.095.699,49
Valors de renda fixa	17.258.233,87	1.413.964,14	1.499.936,45	17.172.261,56	20.261.370,93
Participacions en fons d'inversió	3.994.611,97	1.983.448,97	3.172.086,36	2.805.974,58	3.180.566,77
Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	-	-	200.000,00	200.000,00
Altres inversions financeres	293.244,92	17.896.455,94	12.407.756,80	5.781.944,06	5.873.997,66
Total	25.167.863,34	28.371.482,23	23.582.870,04	29.956.475,53	34.611.634,85
Provisions (a deduir)	(1.334,25)	(28.169,46)	(1.334,25)	(28.169,46)	-
Valor net	25.166.529,09	28.343.312,77	23.581.535,79	29.928.306,07	34.611.634,85

(*) 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 2005, que es troben enregistrats dins de l'epígraf "Ajustaments per periodificació" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

A 31 de desembre de 2005, 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 2005, registrats en l'epígraf "Participacions en fons d'inversió" del balanç de situació adjunt. La Mutualitat ha anat realitzant desembossaments en exercicis anteriors, restant pendents a 31 de desembre de 2005 76.000 euros, el desembossament dels quals 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 2005, per anys de venciment, és el següent:

Any	Valors de renda fixa
2006	-
2007	78,13
2008	-
2009	2.884.862,65
2010	1.050.426,57
2011	584.183,22
2012	468,40
2013	4.388.746,26
2014 i següents	8.263.496,33
Total	17.172.261,56

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2005 ha estat del 5,25%.

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 2005 és de 692.167,01 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 2005 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros	
	Inversions financeres
	Participacions fons d'inversió
1. Moviment anual:	
Saldo a 31-12-2004	4.075.907,19
Entrades per:	
Compres	191.801,62
Revaloritzacions	788.343,57
Sortides per:	
Vendes	—
Depreciacions netes	—
Saldo a 31-12-2005	5.056.052,38
2. Detall del saldo a 31-12-2005:	
Cost	5.074.196,37
Revaloritzacions acumulades	537.201,64
Depreciació acumulada	(555.345,63)
Saldo a 31-12-2005	5.056.052,38

A 31 de desembre de 2005 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'actiu	Descripció	Euros
Fons d'inversió	Beta Fons Internacional C.A.C.	442.935,31
Fons d'inversió	Beta Deute Fondtesoro, F.I.	390.984,08
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.	1.445.125,63
Fons d'inversió	Beta Euro-Accions, F.I.	1.227.637,98
Fons d'inversió	Beta Global, FI	323.022,20
Societat d'inversió	Beta Mackerel S.I.C.A.V.	944.829,36
Fons d'inversió	Beta España Valor, F.I.	253.321,01
Fons d'inversió	Beta USA Acciones, F.I.	28.196,81
	Total	5.056.052,38

(5.5) **TRESORERIA**

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

Euros	
	2005
Comptes corrents de lliure disposició:	
Caixa de Crèdit	573.027,13
Altres entitats	75.136,50
Caixa	4.395,88
	652.559,51

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2005.

(5.6) **PATRIMONI SOCIAL**

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2005 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros			
	Fons Mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo a 31 de desembre de 2004	1.382.327,84	3.542.586,59	52.139,28
Distribució Resultat 2004	—	52.139,28	(52.139,28)
Resultat de l'exercici 2005	—	—	436.073,92
Saldo a 31 de desembre de 2005	1.382.327,84	3.594.725,87	436.073,92

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 2005 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 2005 són els següents (vegeu nota 4.c.):

Euros				
Provisió	Saldo a 31 de desembre de 2004	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31 de desembre de 2005
Provisions tècniques-				
De l'assegurança de vida-Provisió matemàtica	24.326.655,44	26.081.351,41	24.326.655,44	26.081.351,41
Per prestacions	942.434,55	611.096,36	942.434,55	611.096,36
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	43.728,76	43.728,76
Total	25.312.818,75	26.736.176,53	25.312.818,75	26.736.176,53
Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors				
	4.075.907,19	5.056.052,38	4.075.907,19	5.056.052,38
Total	4.075.907,19	5.056.052,38	4.075.907,19	5.056.052,38

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 2005 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2004 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2005.

(5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2005 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2005
Retencions i pagaments a compte Hisenda Pública	1.886,56
Préstecs Multinversió	90.428,22
Impost de societats anticipat (Nota 7)	24.728,41
Hisenda Pública deutora per dev. Impostos	88.401,78
Comissió Gestió FP (Nota 8)	64.632,81
Altres	277.983,92
Total	548.061,70

A 31 de desembre de 2005 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes – Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2005
Deutes fiscals, socials i altres:	
Impost de societats diferit (Nota 7)	3.813,56
Hisenda Pública	96.258,76
Primes pendents de liquidar a cies.	232.598,81
Honoraris professionals	87.783,37
Remuneracions pendents	147.145,77
Altres	374.285,49
Total	941.885,76

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

(5.9) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'exploració per naturalesa, durant l'exercici 2005, 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- Ram no vida					TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D' administració	Imputables a les inversions	Altres Despeses Tècniques	
Serveis rebuts	19.205,50	17.000,55	30.078,15	164,80	53.277,14	119.726,14
Tributs	9,51	8,42	14,90	0,09	26,39	59,31
Despeses de personal	23.415,35	20.727,06	36.671,28	200,92	64.955,48	145.970,09
Dotació a les amortitzacions	2.771,79	2.453,56	4.340,96	23,78	7.689,09	17.279,18
Total	45.402,15	40.189,59	71.105,29	389,59	125.948,10	283.034,72

Euros						
Naturalesa de la despesa	Reclassificació de despeses- Ram vida					TOTAL
	Imputables a les prestacions	D' adquisició	D' administració	Imputables a les inversions	Altres Despeses Tècniques	
Serveis rebuts	61.520,42	342.498,64	109.186,51	20.435,21	193.401,79	727.042,57
Tributs	30,47	169,62	54,07	10,12	95,78	360,06
Despeses de personal	75.005,67	417.574,29	133.120,19	24.914,61	235.795,43	886.410,19
Dotació a les amortitzacions	8.878,79	49.430,29	15.758,08	2.949,26	27.912,25	104.928,67
Total	145.435,35	809.672,84	258.118,85	48.309,20	457.205,25	1.718.741,49

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

Euros	
	2005
Serveis rebuts	278.460,33
Tributs	137,91
Despeses de personal	339.498,80
Dotació a les amortitzacions	40.188,12
Total	658.285,16

D'altra banda, el detall de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, corresponent a l'exercici 2005 és el següent:

Concepte	Euros
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	733.818,35
Comissió Mutravel	14.844,19
Altres Ingressos	748.662,54

Pel que fa a l'epígraf "Altres Ingressos Tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no vida, correspon als ingressos de pólisses gestionades per la Mutualitat.

El nombre mitjà de persones empleades per la Mutualitat durant l'exercici 2005 ha estat de 26.

A 31 de desembre de 2005, 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.

Durant l'exercici 2005, ni l'auditor, ni firmes vinculades al mateix, han facturat honoraris addicionals per altres serveis.

(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 2005 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	5.467.421,54	---
Total	5.467.421,54	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	4.825.171,76	---
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	642.249,78	---
Total assegurances de vida	5.467.421,54	---

(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 2005, més significatives o que representen més d'un 5% de les quotes, o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents (Vegeu la Nota 4.c.)

Modalitat	Euros				Participació en beneficis		
	Quotes	Provisions Matemàtiques a 31-12-2005	Taules utilitzades	Interès Tècnic	En té? SI/NO	Sí en té	
						Import distribuït (milers d'euros)	Forma de Distribució
Vida	1.385.971,71	7.342.790,91	GKM-95(85%)	2,42%	NO	—	—
Rendes d'Invalidesa	628.041,46	8.084.374,88	GKM-95(85%) /EVK-90 (28%)	2,42%	NO	—	—
Renda Estudis	89.291,11	144.480,19	GKM-95 Correg OM77	2,42%	NO	—	—
Dependència	20.405,09	54.638,06	Münchener Pròpia	3%	NO	—	—
Pla d'Estalvi Multiversió							
Garantit i Vida Jubilació	2.475.757,39	9.615.955,09	—	2,25%-5%	NO	—	—
No garantit (risc prenedors)	642.249,78	5.056.052,38	—	—	NO	—	—
Pla de Previsió Assegurat	225.705,00	839.112,28	—	3,50%	NO	—	—

(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 2005 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 116.500,72 euros, obtenint-se una quota líquida a pagar de 30.217,89 euros. Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2005.

Euros			
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)			436.073,92
Impost sobre beneficis	153.518,67		153.518,67
Diferències permanents	77.626,96		77.626,96
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	10.935,18		10.935,18
Amb origen en exercicis anteriors		(38.135,42)	(38.135,42)
Base imposable (resultat fiscal)	242.080,81	(38.135,42)	640.019,31

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2005 està constituït per 77.626,96 euros, corresponents a les despeses de personal – aportacions a sistemes complementaris de pensions (vegeu la Nota 4.d). Aquesta despesa es considera no deducible 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.

L'augment en les diferències temporals amb origen en l'exercici correspon a l'ajust per la provisió per a quotes pendents.

A l'exercici 2005 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 13.286,22 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 153.518,67 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:

Euros				
Descripció	Impost anticipat		Impost diferit	
	Import	Efecte impositiu	Import	Efecte impositiu
Saldo a 31 de desembre de 2004		31.528,47		(3.813,56)
Diferències temporals:				
Ajust provisió quotes pendents cobrament	10.935,18	2.733,80		-
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)		-
Saldo a 31 de desembre de 2005		24.728,41		(3.813,56)

(8) GESTIÓ DELS FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2005 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 33.556.086,61 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 8.228.459,27 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 8.271.007,52 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 3.333.786,18 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. 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 2005, aquest Fons no integra cap pla.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (2009 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.053.002,15 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. (Fonsgestió), constituït en data 9 de juliol de 2003, que va iniciar la seva activitat el 30 de juny de 2005. A 31 de desembre de 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 3.055.158,44 euros.
- 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 2005, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 344.452,39 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, l'import de les comissions de gestió percebudes per la Mutualitat durant l'exercici 2005, així com les que es troben pendents de cobrament a 31 de desembre de 2005, són les següents (en euros):

Fons	% anual sobre patrimoni efectiu	Ingrés de l'exercici 2005	Comissions pendents de cobrament
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu)	1,50%	498.190,03	41.982,08
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P.(Renda)	0,75%	68.411,15	5.408,89
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P.(Mixt)	1,25%	94.412,85	8.251,39
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P.(Borsa)	1,50%	45.358,26	4.138,94
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P.(2009 Garantit)	0,90%	19.635,62	1.592,65
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P.(Fonsgestió)	1,15%	7.810,44	3.258,86
TOTAL		733.818,35	64.632,81

Durant l'exercici 2005 la Mutualitat no ha meritat cap import en concepte de comissió de gestió del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 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 2005 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 2005 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, amb l'empresa Serpreco, Correduria de Seguros, S.A. i amb Mutuavalors dels Enginyers, S.L., per la participació que la Mutualitat té en aquestes darreres entitats (vegeu la Nota 5.3).

Durant l'exercici 2005, no s'han produït operacions de prestacions de serveis amb Serpreco, Correduria de Seguros, S.A.

(10) ESTAT DE FLUXOS DE TRESORERIA DURANT L'EXERCICI

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 2005 han estat conseqüència de:

Euros	
	2005
Per operacions de tràfic	
Augment	13.402.088,37
Disminució	10.266.035,74
Per altres activitats d'explotació	
Augment	745.867,23
Disminució	2.307.004,05
Per immobilitzat i inversions	
Augment	18.218.836,68
Disminució	21.447.364,60
Per altres operacions	
Augment	1.402.999,76
Disminució	1.200.000,00
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	72.193,50
Disminució	398.229,36
Variació global de tresoreria	(1.776.648,21)
Augment	33.841.985,54
Disminució	35.618.633,75

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2005 ha estat la següent:

Euros	
	2005
Tresoreria al començament de l'exercici	2.429.207,72
Tresoreria al final de l'exercici	652.559,51
Variació de tresoreria durant l'exercici	(1.776.648,21)

(11) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNQUES

A 31 de desembre de 2005 i 2004, els actius aptes per a la cobertura del ram de vida eren superiors a les provisions tècniques en 6.584.499,46 euros i 3.666.788,71 euros, respectivament.

Els estats de cobertura de les provisions tècniques pels rams de vida i no vida a 31 de desembre de 2005 i 2004 es mostren a l'anex 2.

(12) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31 de desembre de 2005 i 2004 els resultats dels estats del marge de solvència són, respectivament, 5.698.090,84 euros i 4.474.894,34 euros superiors al mínim legal exigít.

Els estats de marge de solvència de la Mutualitat a 31 de desembre de 2005 i 2004 es mostren a l'anex 3.

anexes

memòria - annex 1

INVERSIONS 2005 (Euros)

CARTERA ORDINARIA	valor comptable	valor mercat (*)
ACCIONS NACIONALS	1.375.854,15	2.723.044,34
GRUPO PRISA	271.149,73	247.752,00
GAS NATURAL	34.043,48	1.351.598,78
EBRO PULEVA	18.532,08	344.989,18
LA SEDA BARCELONA	29.569,77	17.655,00
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
TELEFONICA	1.021.224,84	761.049,38
ACCIONS NO COTIZABLES	403.062,49	536.473,27
IURISTRAVEL, S.A.	1.227,99	1.227,99
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	107.315,87	167.734,24
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	164.481,98
MUTUAVALORS DELS ENGINYERS, S.L.	240.000,00	203.029,06
ACCIONS ESTRANGERES	2.511.897,32	2.203.692,92
CARREFOUR	775.771,20	669.099,20
DEUTSCHE TELEKOM	288.093,70	270.336,00
ABN AMRO	128.210,48	130.397,40
MICROSOFT CORP.	106.098,14	56.768,51
AMER SPORTS	200.045,22	196.625,00
VERIZON C. BELL ATL.	106.313,88	40.866,81
FRANCE TELECOM	907.364,70	839.600,00
total accions	4.290.813,96	5.463.210,53
F.I.M.	1.441.869,96	1.738.769,73
F.I.M.EUROFONDO	390.657,87	566.192,55
F.I.M.BOLSALIDER	601.012,10	722.157,07
F.I.M. GAESCO JAPON	450.199,99	450.420,11
FONS D'INVERSIÓ	1.140.696,33	1.209.842,22
GAM MULTI ARBITRAGE	600.000,00	650.122,06
UBS DINERO FIM	416.696,33	435.720,16
FONSINNOCAT	124.000,00	124.000,00
UNIT LINKED	5.279.460,67	5.288.007,20
FONS BETA NO ASSIGNAT	223.408,29	231.954,82
FONS BETA ASSIGNAT (**)	5.056.052,38	5.056.052,38
total f.i.	7.862.026,96	8.236.619,15
ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS	5.353.203,66	5.356.751,20
TITOLS COOPERATIUS	376.402,80	491.744,06
CAIXA D'ENGINYERS	130.402,50	230.511,75
CAIXA D'ENGINYERS	97.498,00	103.621,35
CAIXA D'ENGINYERS	6.396,30	6.797,70
CAIXA D'ENGINYERS	11.152,00	11.852,40
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.847,95
CAIXA D'ENGINYERS	9.348,00	9.935,10
CAIXA D'ENGINYERS	5.412,00	5.751,90
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.847,95
CAIXA D'ENGINYERS	6.150,00	6.536,25
CAIXA D'ENGINYERS	8.036,00	8.540,70
CAIXA D'ENGINYERS	246,00	261,31
CAIXA D'ENGINYERS	60.762,00	64.460,20
CAIXA D'ENGINYERS	17.220,00	18.234,65
CAIXA D'ENGINYERS	5.248,00	5.544,85
OPCIÓNS FINANCERES		
CISTELLA DIVISES ASIÀTIQUES	52.337,60	25.502,40
total altres inversions	5.781.944,06	5.873.997,66
OBLIGACIONS	546,53	721,20
HIDROLA 58 S.13	468,40	643,07
IBERDUERO 1957	78,13	78,13
total renda fixa	546,53	721,20
TOTAL CARTERA ORDINÀRIA	17.935.331,51	19.574.548,54

INVERSIONS 2005 (Euros)

CARTERA A VENCIMENT	valor comptable	valor mercat (*)
BONS CUPONS "0"	754.043,07	717.537,60
BN CAIXA GENERAL DEPOSITOS "0"	754.043,07	717.537,60
OBLIGACIONS	16.417.671,96	19.543.112,13
OB. ABERTIS INFRAC. 4,95%	1.398.147,79	1.553.314,00
OBLIGACIONS ESTAT 8,2%	1.865.957,30	2.208.224,25
OBLIGACIONS ESTAT 6%	6.903.415,18	8.785.214,00
OBLIGACIONS ESTAT 4,2%	2.990.598,47	3.281.017,10
BO ESTAT 4%	1.047.406,90	1.182.830,00
OB ESTAT 5,40%	584.183,22	681.948,00
OB ESTAT 4,75%	1.150.521,26	1.355.208,00
BO ESTAT 5,15%	264.844,75	283.353,44
OB LA SEDA BARCELONA 5%	3.019,67	6.845,94
OI KPN 4%	209.577,42	205.157,40
total renda fixa	17.171.715,03	20.260.649,73
TOTAL CARTERA A VENCIMENT	17.171.715,03	20.260.649,73

TOTAL CARTERA

35.107.046,54

39.835.198,27

(*) 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 2005 (Euros)

I- Provisions tècniques a cobrir:	Total	Vida	No Vida
Provisions de l'assegurança de vida	26.081.351,41	26.081.351,41	0,00
Provisions per a prestacions	611.096,36	321.161,94	289.934,42
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	540.206,30	308.023,07	232.183,23
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	43.966,68	0,00	43.966,68
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	26.923,38	13.138,87	13.784,51
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	0,00
Total provisions tècniques	26.736.176,53	26.446.242,11	289.934,42

II- Béns aptes:

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.

	Aptes	Vida	No Vida
1. Tresoreria	625.937,28	508.996,42	116.940,86
Caixa	4.395,88	3.428,79	967,09
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	621.541,40	505.567,63	115.973,77
2. Inversions financeres	32.129.676,06	31.951.511,90	178.164,16
De renda fixa	25.618.122,13	25.617.400,93	721,20
De renda variable	2.654.032,67	2.636.377,67	17.655,00
Fons inversió renda fixa	446.374,04	446.374,04	0,00
Fons inversió renda variable	2.595.312,36	2.595.312,36	0,00
Fons inversió mixte	14.880,39	0,00	14.880,39
Dipòsits a termini en bancs i institucions financeres	115.973,77	0,00	115.973,77
Accions entitats de crèdit,..... Subjectes a supervisió	659.478,30	630.544,50	28.933,80
Altres	25.502,40	25.502,40	0,00
3. Crèdits	150.318,55	54.333,25	95.985,30
A reasseguradors per la provisió de prestacions	69.333,25	54.333,25	15.000,00
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	80.985,30	0,00	80.985,30
4. Immobles	544.893,44	515.900,00	28.993,44
Total béns aptes	33.450.825,33	33.030.741,57	420.083,76

III- Comparació:

Total provisions a cobrir	26.446.242,11	289.934,42
Total béns aptes	33.030.741,57	420.083,76
Superàvit / Dèficit	6.584.499,46	130.149,34

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

I- Provisions tècniques a cobrir:	Total	Vida	No Vida
Provisions de l'assegurança de vida	24.326.655,44	24.326.655,44	0,00
Provisions per a prestacions	942.434,55	707.556,45	234.878,10
* 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
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	0,00
Total provisions tècniques	25.312.818,75	25.077.940,65	234.878,10

II- Béns aptes:

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.

	Aptes	Vida	No Vida
1. Tresoreria	2.429.207,72	2.334.240,52	94.967,20
Caixa	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
2. Inversions financeres	26.833.685,66	25.822.946,41	1.010.739,25
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
3. Crèdits	211.876,18	71.642,43	140.233,75
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
4. Immobles	539.387,81	515.900,00	23.487,81
Total béns aptes	30.014.157,37	28.744.729,36	1.269.428,01

III- Comparació:

Total provisions a cobrir	25.077.940,65	234.878,10
Total béns aptes	28.744.729,36	1.269.428,01
Superàvit / Dèficit	3.666.788,71	1.034.549,91

memòria - annex 3

ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA A 31 DE DESEMBRE DE 2005 (Euros)

	Import computable	Vida	No Vida
Fons mutual	250.257,30	195.200,69	55.056,61
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	3.594.725,87	2.803.886,18	790.839,69
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	436.073,92	340.137,66	95.936,26
Plusvàlues d'immobles	243.701,04	190.086,81	53.614,23
Plusvàlues de valors mobiliaris	3.000.206,40	2.340.160,99	660.045,41
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides positives	7.524.964,53	5.869.472,33	1.655.492,20
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	-646.447,88	-504.229,35	-142.218,53
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
Total partides negatives	-646.447,88	-504.229,35	-142.218,53
Subtotal marge de solvència	6.878.516,65	5.365.242,99	1.513.273,66
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
Total marge de solvència	6.878.516,65	5.365.242,99	1.513.273,66
II- Comparació:			
Total marge de solvència	6.878.516,65	5.365.242,99	1.513.273,66
Quantia mínima del marge de solvència	1.180.425,81	969.941,82	210.483,99
Superàvit / Dèficit	5.698.090,84	4.395.301,17	1.302.789,67

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
Total partides positives	6.484.696,76	5.058.063,47	1.426.633,29
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
Total partides negatives	-841.250,37	-656.175,29	-185.075,08
Subtotal marge de solvència	5.643.446,39	4.401.888,18	1.241.558,21
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
Total marge de solvència	5.643.446,39	4.401.888,18	1.241.558,21
II- Comparació:			
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
Superàvit / Dèficit	4.474.894,34	3.443.820,12	1.031.074,22





la Mútua
dels Enginyers

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

3

evolució de la mútua

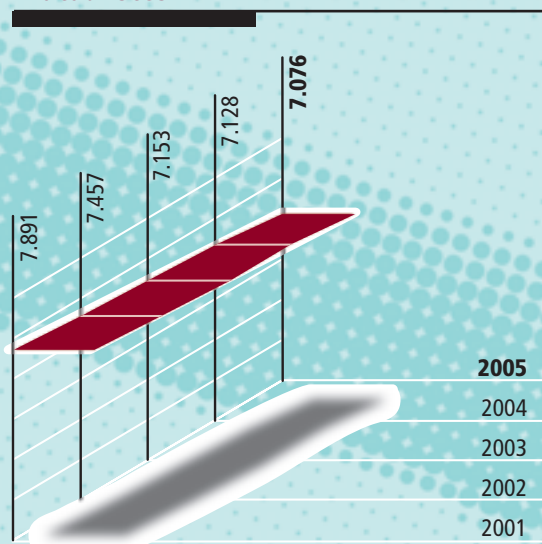
41

memòria 05

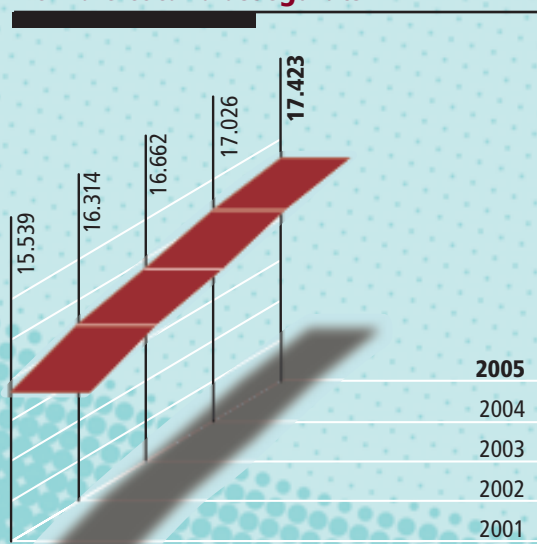
evolució de la mútua estadístiques

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

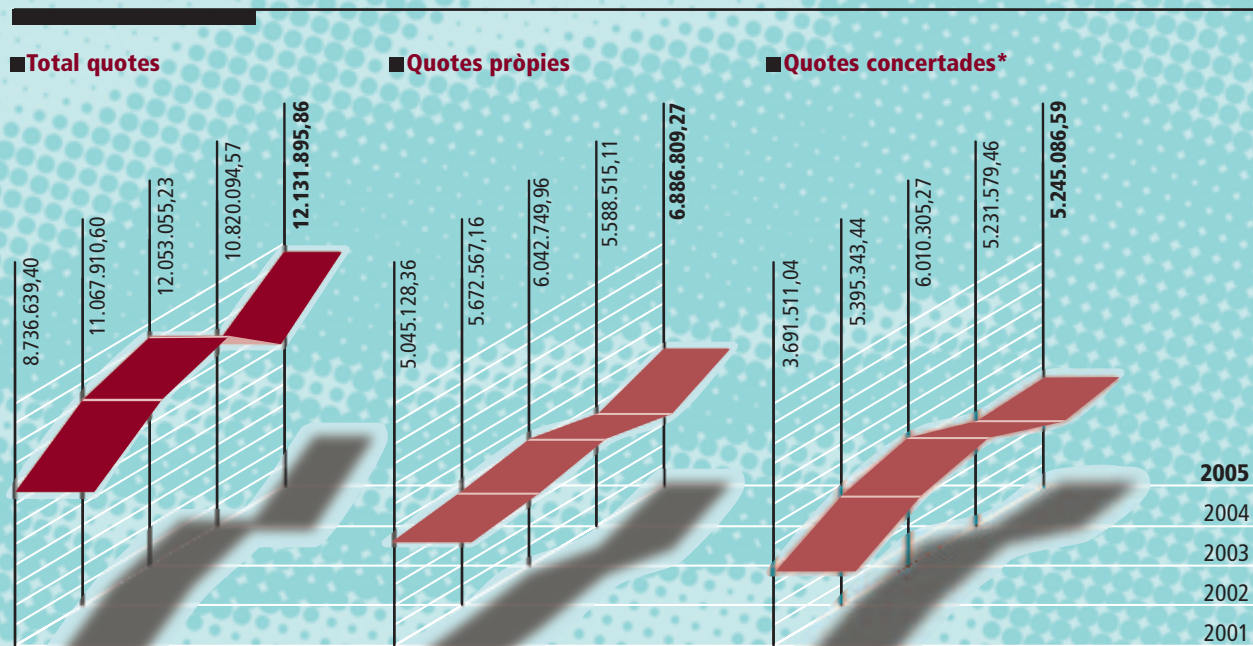
Mutualistes



Nombre total d'assegurats

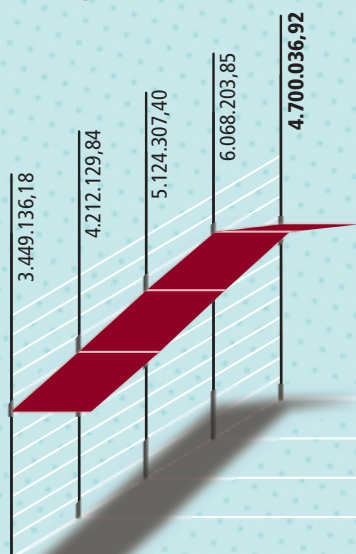


Quotes (euros)

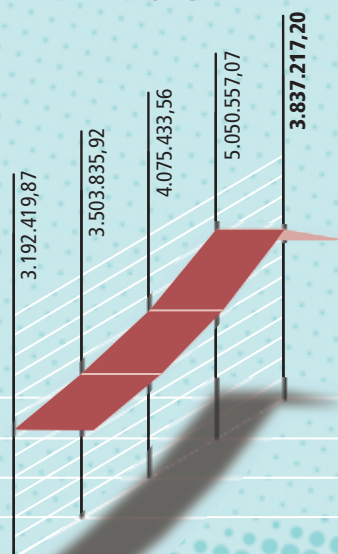


Prestacions produïdes (euros)

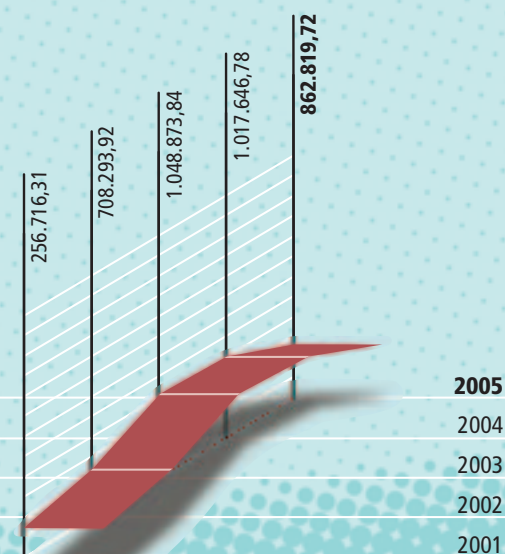
Total prestacions



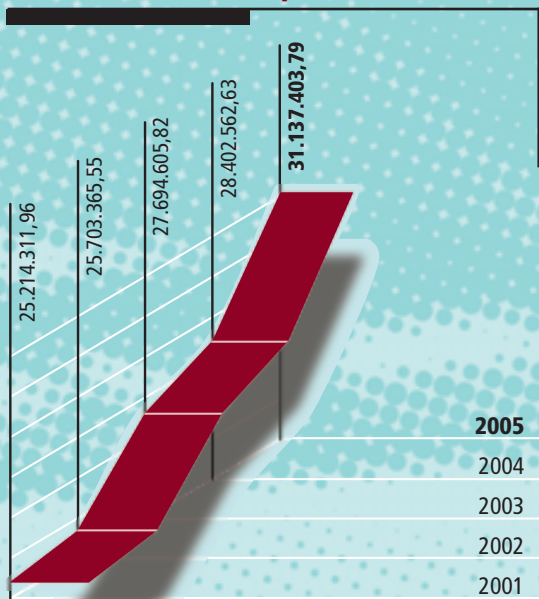
Prestacions pròpies



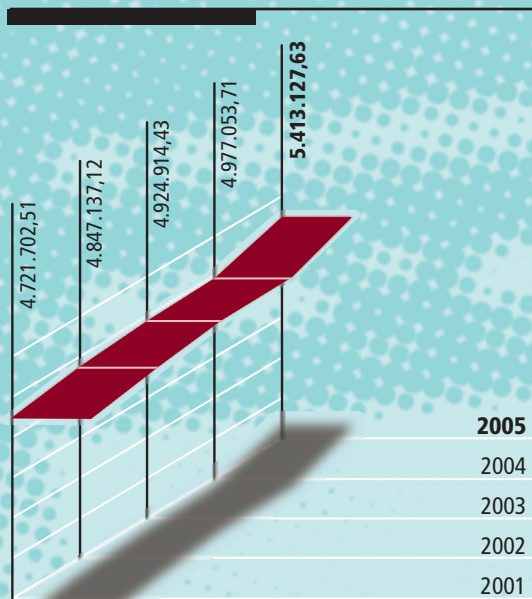
Prestacions concertades*



Provisions matemàtiques (euros)



Patrimoni social (euros)



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





la Mútua
dels Enginyers

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

4

informe de la comissió de control

45

memòria 05



informe de la comissió de control

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

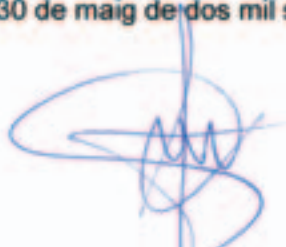
INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, Jaume Merola i Codina i Santiago Montero i Homs, 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 23 dels Estatuts de l'entitat, fan constar que:

- Primer.- Han sotmès a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 2005, l'informe de l'auditoria independent dels estats financers que ha realitzat la firma DELOITTE & TOUCHE, SL, així com els documents, llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió de verificació del funcionament financer de la mutualitat, labor per a la qual han comptat amb la plena col·laboració de la direcció de l'entitat.
- Segon.- Es complauen en manifestar una opinió favorable sobre el funcionament financer i la solvència de la mutualitat, fent constar que, segons el seu criteri, els esmentats documents examinats s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i expressen fidelment la realitat econòmica i financera 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, 30 de maig de dos mil sis.



Jaume Merola i Codina



Santiago Montero i Homs

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

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

Narcís Blanch, 39 baixos Ramon i Capel, 4 Ntra. Sra. del Claustre, s/n
17003 Girona Tel. 972 22 57 89 25003 Lleida Tel.973 28 37 37 43003 Tarragona Tel. 977 24 58 88

comu@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com





la Mútua
dels Enginyers

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

5

fons de pensions

49

memòria 05

informe de gestió

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

Des del punt de vista macroeconòmic, l'any 2005 s'ha caracteritzat per ser un any positiu en línies generals, destacant que el creixement del PIB d'Estats Units i Europa ha estat del 3,4% i 1,4% respectivament, amb millores en el sentiment empresarial i sobretot a la confiança del consumidor a ambdues bandes de l'Atlàntic. Quant a la inflació, va finalitzar a nivells de 2,1% a EEUU i 1,3% a l'Eurozona.

Els tipus d'interès a curt termini han experimentat una pujada important a EEUU, doncs la Reserva Federal va incrementar-los mes darrera mes des del 2,50% fins al 4,25%. I en el cas de l'Eurozona, el Banc Central Europeu va començar a tensionar els tipus al desembre, augmentant-los des de 2% fins al 2,25%. Aquestes pujades de tipus han buscat com a objectiu evitar un rebot inflacionista derivat de l'increment substancial del preu del cru, que en el cas barril del tipus Brent va obrir l'any en 40,70 \$ i el va tancar en 57,33 \$.

En el cas dels tipus d'interès a llarg termini (referència venciment a 10 anys), la tendència descendent, que en el cas del bo espanyol ha passat del 3,71% al 3,30%, ha provocat un aplanament de la corba de tipus (en el cas d'EEUU ha arribat a tenir pendent lleugerament negativa). Això s'ha produït pel fet que la inflació s'ha contingut al llarg de l'any i, en canvi, els tipus a curt han pujat i han ocasionat que el preu de la renda fixa s'incrementés de forma considerable.

I respecte al mercat de divises, s'ha de destacar la important apreciació de l'euro envers del dòlar, de manera que el tipus de canvi va obrir l'any a 1,3621 i va arribar a ser l'últim dia de l'any 2005 de 1,1797.

Aquesta conjuntura econòmica favorable s'ha completat amb un escenari de considerables increments dels beneficis empresarials derivats, sobre tot, de les polítiques de reducció de costos aplicades a les empreses, més dels increments de les seves vendes.

Tots aquests fets han desembocat en un comportament extraordinàriament positiu en els mercats de renda variable, excepte en els índexs nord-americans, en els quals, aquest comportament ha estat discret (Dow Jones 0%, S&P-300 3,5%, Nasdaq 2%). En altres mercats els increments dels principals índexs han estat els següents: el Nikkei japonès un 42,3%, l'Eurostoxx-50 un 22,5%, l'Íbex-35 espanyol un 18,7%, el Dax alemany un 28,3% i el FTSE britànic un 17,1%.

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

PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

Aquesta extraordinària evolució dels mercats de renda fixa i variable ha permès que el nostre Fons hagi tancat amb una rendibilitat positiva a l'any 2005 de 5,52%, un 3,91% de mitjana anual pels deu darrers anys i un 6,80% de mitjana des de l'inici del Fons. De forma que es manté la línia d'assolir rendibilitats superiors a la inflació sempre a un horitzó temporal de llarg termini, i amb una política d'inversions basada fonamentalment amb la gestió de la renda fixa, però amb el complement de la renda variable i la gestió alternativa.

El nombre de partícips i beneficiaris era a 31 de desembre de 1.238. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 1.777,77 euros i les prestacions pagades han estat de 1.581.132,10 euros.

Al llarg de l'any el fons ha portat la seva habitual política conservadora, però sobreponderant inicialment la renda variable per les bones perspectives dels mercats, de manera que va començar l'any amb un 22,06% del seu patrimoni invertit en accions, el qual es va incrementar al llarg de l'exercici per, posteriorment, a la part final de l'any reduir-se fins al 19,72%, tant pel fet de considerar pràcticament esgotat el recorregut de les borses, com per consolidar els guanys obtinguts. I, quant a la renda fixa, la seva durada s'ha incrementat de 3 a 3'5 anys per aprofitar l'excel·lent comportament que la renda fixa ha tingut al llarg de l'any.

I, quant al risc de divises, al llarg de l'exercici, es va decidir la contractació d'un forward que permetés cobrir la inversió en dòlars de la depreciació que va experimentar l'esmentada divisa.

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

ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

La durada de la cartera es va incrementar de 3 a 4 anys. El bon comportament de la renda fixa a llarg termini a l'any 2005 ha possibilitat que la rendibilitat fos satisfactòria si tenim en compte que l'objectiu del fons és l'obtenció de rendibilitats positives amb un nivell de risc reduït. De forma que, la rendibilitat anual ha estat del 2,10% i un 3,16% de mitjana des de la seva creació.

És aquest un fons que s'ha convertit en un refugi pels clients que tenen propra la seva jubilació i també per aquells que són cautes sobretot davant d'entorns d'alta volatilitat als mercats borsaris.

El nombre de partícips i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 304, l'aportació mitjana va ser de 2.695,02 euros i les prestacions pagades han estat de 662.558,12 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 49,13% del seu patrimoni en renda variable a tancar l'any amb un el 50,46%, però el Fons va arribar a estar invertit al tercer trimestre en un 54,86%. Aquesta evolució va ser deguda a l'increment de la inversió en borsa els nou primers mesos de l'any, com a conseqüència de les bones perspectives del mercat, i perquè a l'últim trimestre es va decidir reduir l'exposició en renda variable tractant de consolidar els bons resultats obtinguts en aquest tipus d'inversió. Pel que fa

referència a la renda fixa, al llarg de l'exercici s'ha augmentat la durada de 3 a 4 anys.

Quant a la divisa, donat les previsions negatives respecte al dòlar, al llarg de l'any es va decidir la contractació d'un forward que permetés cobrir aquest risc.

Tot això ha permès obtenir una rendibilitat positiva en un any en el qual tant la renda fixa com la variable han tingut un satisfactori comportament, de manera que la rendibilitat anual a l'any 2005 va ser del 11,43%, deixant la rendibilitat mitjana anual des de l'inici del Fons en un -0,51%. El període 2000 - 2002 va ser tan extraordinàriament negatiu per les borses, que ha comportat que la rendibilitat des de l'inici d'aquest Fons encara sigui lleugerament negativa, tot i que les bones perspectives dels mercats borsaris per a l'any 2006 fan preveure que aquesta rendibilitat passi a ser positiva al llarg d'aquest any. En qualsevol cas és 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 participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 425. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 2.032,38 euros i les prestacions pagades han estat de 26.595,04 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 79,39% de renda variable i ha finalitzat amb una inversió del 89,19% del seu patrimoni en borsa. Aquest percentatge s'ha anat incrementant al llarg de l'any per tractar de beneficiar-se de les perspectives alcistes dels mercats de renda variable.

Ha estat un bon any per la renda variable, excepte en el cas de les borses d'Estats Units, per la qual cosa es va decidir al llarg de l'any la contractació d'un forward que permetés cobrir el fons de la depreciació del dòlar.

Finalment la rendibilitat obtinguda a l'any 2005 va ser del 16,83%. Quant a la rendibilitat anual mitjana des de l'inici ha continuat sent negativa, -3,62%, 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 participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 234, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 1.343,13 euros i les prestacions pagades han estat de 185.994,62 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, doncs el bo espanyol a 10 anys va passar de tenir un TIR del 3,71% al 3,30%. Això ha suposat que la cartera

d'aquest Fons hagi recollit el consegüent benefici en preu, el qual ha donat lloc a una rendibilitat adequada per a un fons de renda fixa —el 1,80% a l'any 2005— i quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici del Fons, doncs continua sent elevada, el 4,34%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 144 i s'han pagat prestacions per un import de 186.346,54 .

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 7, FONDO DE PENSIONES

ENGINYERS FONSGESTIÓ, PLA DE PENSIONS

Aquest Fons de Pensions té com a data d'inici el 30 de juny de 2005, però, realment fins al mes d'agost no va disposar de patrimoni suficient per començar a implementar les diferents inversions previstes tant en renda fixa, gestió alternativa, com a renda variable. Tot i així, la rendibilitat obtinguda a 31 de desembre de l'esmentat any ha estat de 2,52%.

En el que fa referència a les divises, al llarg de l'any es va contractar un forward per cobrir el risc derivat del fet que el fons tingui una part de les seves inversions en dòlars.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 137, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 4.762,49 euros i no s'han pagat prestacions al llarg del període.

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

ENGINYERS EMPRESA, PLA DE PENSIONS

A final d'any es va optar per una política d'inversions encaminada a l'obtenció d'una rendibilitat absoluta, independentment de l'evolució dels mercats financers que estaria entorn a l'EURIBOR+100/200 pb, donat que el patrimoni del fons havia traspassat la xifra de 300.000 euros, considerada com a mínima per poder implementar l'esmentada política.

El resultat d'aquesta política es veurà al llarg de l'any 2006. Per altra banda, la rendibilitat acumulada obtinguda a l'any 2005 va ser de 1,75%, i la rendibilitat mitjana des de l'inici fins al 31 de desembre de 2005 de l'1,61%.

El nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 37, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 4.033,47 euros i no s'han pagat prestacions al llarg de l'any 2005.

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 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda fixa Euro	10.592.005,68	31,57%
Renda fixa privada Euro	4.781.066,44	14,25%
TOTAL RENDA FIXA	15.373.072,12	45,81%
R.V. Espanyola	1.927.078,73	5,74%
R.V. Europea	2.488.056,86	7,41%
R.V. Estats Units	1.765.876,41	5,26%
R.V. Altres zones geogràfiques	436.241,59	1,30%
TOTAL RENDA VARIABLE	6.617.253,59	19,72%
Gestió Alternativa	8.770.370,27	26,14%
TOTAL ALTRES	8.770.370,27	26,14%
TOTAL CARTERA	30.760.695,98	91,67%
CARTERA DE VALORS	30.760.695,98	91,67%
TRESORERIA I REPOS	2.770.847,64	8,26%
DEUTORS	103.150,96	0,31%
CREDITORS	-78.607,97	-0,23%
TOTAL PATRIMONI	33.556.086,61	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		1.117
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		121
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,40%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,02%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		5,52%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		3,78%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		0,99%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		3,91%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		6,80%

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 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda fixa Euro	3.338.162,07	40,57%
Renda fixa privada Euro	2.201.546,92	26,76%
TOTAL RENDA FIXA	5.539.708,99	67,32%
Gestió Alternativa	2.180.512,44	26,50%
TOTAL ALTRES	2.180.512,44	26,50%
TOTAL CARTERA	7.720.221,43	93,82%
<hr/>		
CARTERA DE VALORS	7.720.221,43	93,82%
TRESORERIA I REPOS	548.107,90	6,66%
DEUTORS	0,00	0,00%
CREDITORS	-39.870,06	-0,48%
TOTAL PATRIMONI	8.228.459,27	100,00%
<hr/>		
NOMBRE DE PARTÍCIPS		271
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		33
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,75%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,05%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,10%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,07%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,67%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,16%

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 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda fixa Euro	1.349.524,12	16,32%
Renda fixa privada Euro	642.366,75	7,77%
TOTAL RENDA FIXA	1.991.890,87	24,08%
R.V. Espanyola	992.034,49	11,99%
R.V. Europea	1.878.262,01	22,71%
R.V. Estats Units	1.076.581,36	13,02%
R.V. Altres zones geogràfiques	226.659,44	2,74%
TOTAL RENDA VARIABLE	4.173.537,30	50,46%
Gestió Alternativa	1.166.619,75	14,10%
TOTAL ALTRES	1.166.619,75	14,10%
TOTAL CARTERA	7.332.047,92	88,64%
CARTERA DE VALORS	7.332.047,92	88,64%
TRESORERIA I REPOS	920.779,82	11,14%
DEUTORS	65.226,97	0,79%
CREDITORS	-47.047,19	-0,57%
TOTAL PATRIMONI	8.271.007,52	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		405
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		20
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,25%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,06%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		11,43%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		7,64%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-0,43%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-0,51%

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 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
R.V. Espanyola	618.630,36	18,56%
R.V. Europea	1.317.593,53	39,52%
R.V. Estats Units	602.156,90	18,06%
R.V. Altres zones geogràfiques	140.007,87	4,20%
TOTAL RENDA VARIABLE	2.678.388,66	80,34%
Gestió Alternativa	294.920,51	8,85%
TOTAL ALTRES	294.920,51	8,85%
TOTAL CARTERA	2.973.309,17	89,19%
CARTERA DE VALORS	2.973.309,17	89,19%
TRESORERIA I REPOS	354.144,64	10,62%
DEUTORS	32.069,40	0,96%
CREDITORS	-25.737,03	-0,77%
TOTAL PATRIMONI	3.333.786,18	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		229
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		5
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,08%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		16,83%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		9,94%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-3,55%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-3,62%

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 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	2.023.674,78	98,57%
TOTAL RENDA FIXA	2.023.674,78	98,57%
TOTAL CARTERA	2.023.674,78	98,57%
<hr/>		
CARTERA DE VALORS	2.023.674,78	98,57%
TRESORERIA I REPOS	32.838,53	1,60%
DEUTORS	34,21	0,00%
CREDITORS	-3.545,37	-0,17%
TOTAL PATRIMONI	2.053.002,15	100,00%
<hr/>		
NOMBRE DE PARTÍCIPS		140
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		4
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,90%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,10%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		1,80%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		3,36%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		4,34%

enginyers fongestió, pla de pensions

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, 7 PLA DE PENSIONS

CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda Fixa Global	175.635,60	5,75%
Renda Fixa High Yield	146.781,14	4,80%
TOTAL RENDA FIXA	322.416,74	10,55%
R.V. Espanyola	0,00	0,00%
R.V. Europea	0,00	0,00%
R.V. Estats Units	26.504,21	0,87%
R.V. Altres zones geogràfiques	62.419,02	2,04%
TOTAL RENDA VARIABLE	88.923,23	2,91%
Gestió Alternativa	488.997,98	16,01%
Inversió Immobiliària	245.019,45	8,02%
TOTAL ALTRES	734.017,43	24,03%
TOTAL CARTERA	1.145.357,40	37,49%
CARTERA DE VALORS	1.145.357,40	37,49%
TRESORERIA I REPOS	1.986.381,74	65,01%
DEUTORS	2.623,72	0,09%
CREDITORS	-79.204,42	-2,59%
TOTAL PATRIMONI	3.055.158,44	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		131
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		6
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,15%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ACUMULADA DES DE L'INICI DEL FONS		2,52%

enginyers empresa, pla de pensions

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

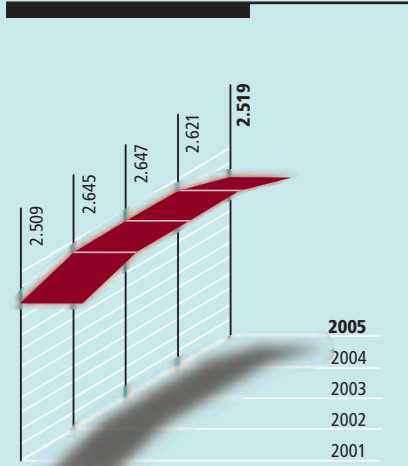
CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2005

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda fixa Euro	50.041,35	14,53%
Renda fixa privada Euro	0,00	0,00%
TOTAL RENDA FIXA	50.041,35	14,53%
Gestió Alternativa	201.110,26	58,39%
TOTAL ALTRES	201.110,26	58,39%
TOTAL CARTERA	251.151,61	72,92%
<hr/>		
CARTERA DE VALORS	251.151,61	72,92%
TRESORERIA I REPOS	93.259,74	27,07%
DEUTORS	41,04	0,01%
CREDITORS	0,00	0,00%
TOTAL PATRIMONI	344.452,39	100,00%
<hr/>		
NOMBRE DE PARTÍCIPS		37
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		1,75%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		1,61%

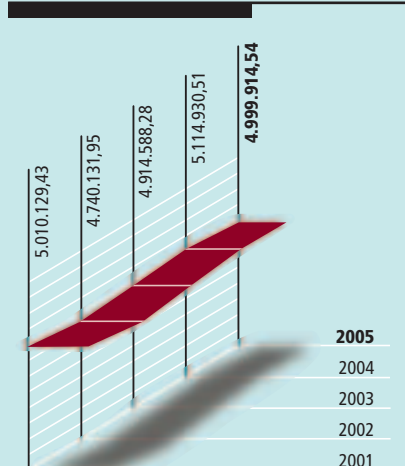
estadístiques

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

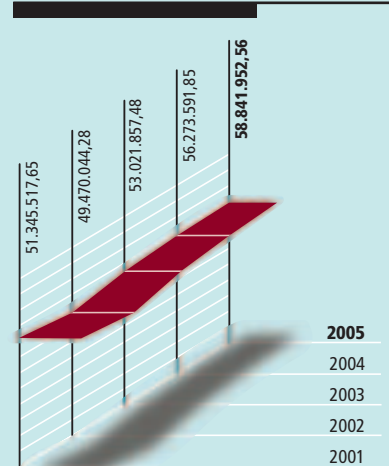
Total participis i beneficiaris



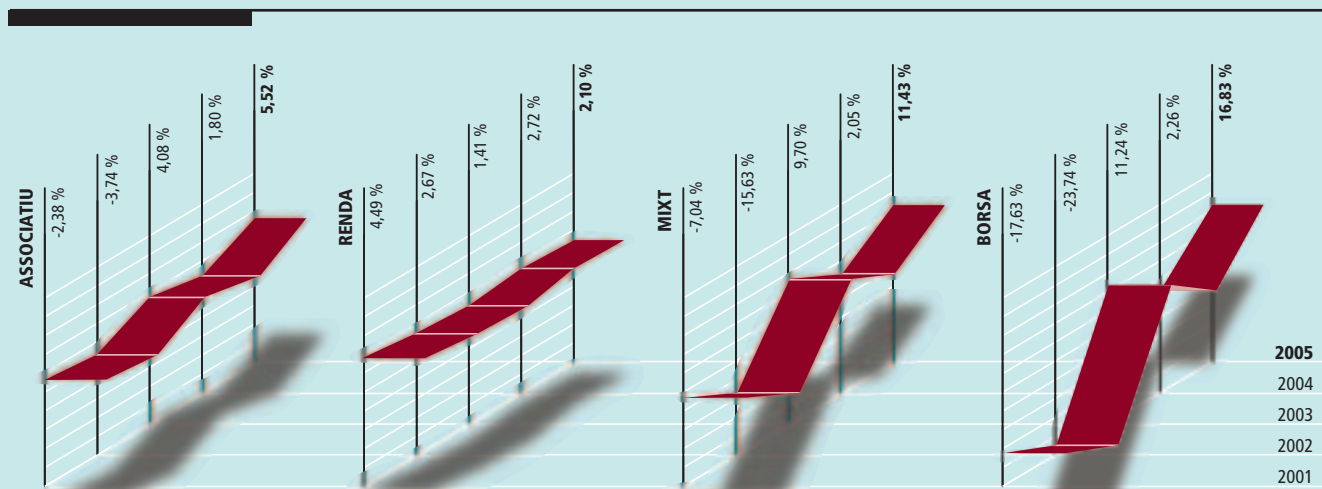
Total aportacions anuals (euros)



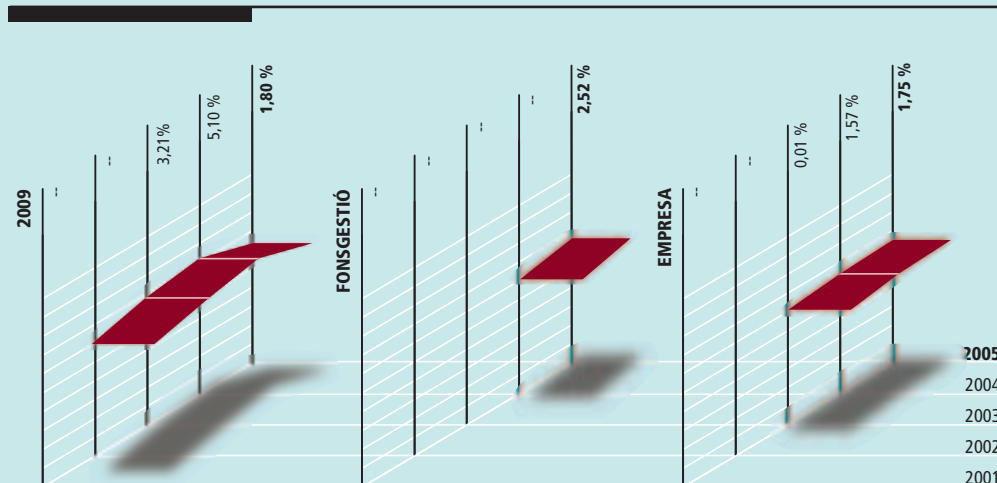
Evolució patrimonial (euros)



Rendibilitats



Rendibilitats







la Mútua
dels Enginyers

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

6

junta rectora i equip directiu

61

memòria 05



junta rectora i equip directiu

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

junta rectora

President

Vicepresident 1r

Vicepresident 2n

Secretari

Vicesecretari

Vocals:

equip directiu

Director general

Director de recursos

Director comercial

Joan Munt i Albareda

Josep Giné i Badia

Joan Carles Boronat i Rodríguez

Adrià Salaverria i Palanca

Joan Lluís Serarols i Font

Josep Alabern i Valentí

Ramon Casañas i Aguado

Jordi Forns i Bardají

Guillem Graell i Deniel

M. Carmen Iglesias i Fadon

Joaquim Llop i Ribalta

Lluís Maestre i Oliva

Enric Teixidó i Riera

Joan Torres i Carol

Miquel Barba i Panadès

Jaume Vilageliu i Cevallos

Jordi Echeverria i Planell



la Mútua
dels Enginyers

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