



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

1

m

2007

Informe  
anual  
2007



**la Mútua**  
dels Enginyers

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



m a

2007

# Índex

	<b>Comunicació 2007</b>	<b>4</b>
<b>1</b>	<b>Informe de gestió</b>	<b>7</b>
<b>2</b>	<b>Comptes anuals</b>	<b>11</b>
	Informe d'Auditoria	13
	Balanços de situació	14
	Comptes de pèrdues i guanys	16
	Memòria	19
<b>3</b>	<b>Evolució de la mútua</b>	<b>43</b>
	Estadístiques	44
<b>4</b>	<b>Informe de la comissió de control</b>	<b>47</b>
<b>5</b>	<b>Fons de Pensions</b>	<b>51</b>
	Informe de gestió	52
	Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya Cartera de Valors	54
	Enginyers Renda, Pla de Pensions Cartera de Valors	55
	Enginyers Mixt, Pla de Pensions Cartera de Valors	56
	Enginyers Borsa, Pla de Pensions Cartera de Valors	57
	Enginyers Valor 5, Pla de Pensions Cartera de Valors	58
	Enginyers 2009, Pla de Pensions Cartera de Valors	58
	Enginyers Fonsgestió, Pla de Pensions Cartera de Valors	59
	Enginyers Empresa, Pla de Pensions Cartera de Valors	60
	Estadístiques	61
<b>6</b>	<b>Junta rectora i Equip directiu</b>	<b>63</b>

# C

2007



## 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.



## Informatiu trimestral dels Fons de pensions

Informació editada i enviada trimestralment amb anàlisi detallat de la situació econòmica.

## Taula rodona "Vostè pregunta"

Convocatòria de taules rodones amb la presència d'un expert reconegut en el tema que es planteja, amb la participació activa dels assistents.



## Nova web de la Mútua

Comunicació de l'entrada en funcionament de la nova web de la Mútua, amb nous serveis i altres novetats.





### Campanya traspasseus

Periòdicament la Mútua recorda al col·lectiu dels enginyers la seva completa gamma de productes i serveis financers i d'estalvi.

### Divisió Empreses i Col·lectius

Col·leccionable per a les empreses il·lustratiu de les possibilitats de cobertura dels riscos.

### Carta la Mútua-Sanitas

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.



### Campanya productes d'estalvi per a joves

Periòdicament la Mútua recorda al col·lectiu dels enginyers la seva completa gamma de productes i serveis financers i d'estalvi.



### MútuaValors

Periòdicament la Mútua recorda al col·lectiu dels enginyers la seva completa gamma de productes i serveis financers i d'estalvi.



2007



## Memòria 2006

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



## La Cartera de la seva vida

Regularment la Mútua comunica als mutualistes les possibilitats de prevenció a través de paquets de productes.

## Campanya "En bones mans"

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.



## Serveis Asseguradors

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





**la Mútua**  
dels Enginyers

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

ig

2007

1

Informe  
de gestió  
2007



ig

2007

La bona marxa de la Mútua ha quedat reflectida amb l'increment de primes respecte l'any anterior – el total de pròpies i concertades – que ha estat d'un 7,11%, enfront d'un 3,90% de mitjana del sector assegurador a l'Estat.

Aquest any ha estat especialment actiu donat els canvis legislatius que s'han produït, i que ens afecten de manera directa, com ara la "Ley de Dependencia" 39/2006 de 14 de desembre, on, com ja teníem previst en el Pla Director 2006 – 2008, es confirma la necessitat que la nostra Mutualitat prengui un paper destacat, ampliant els serveis a la gent gran i treballant des de la Federació de Mutualitats per defensar els interessos dels nostres enginyers.

Per altra banda, la Resolució de 24 de juliol de 2007 de la "Dirección General de Ordenación de la Seguridad Social" ens permet ampliar l'àmbit territorial a la resta de l'Estat, que ja hem adaptat als nostres Estatuts mitjançant la seva aprovació per l'Assemblea Extraordinària del desembre. Igualment, la nova llei de "Sociedades Profesionales" 2/2007 de 15 de març, que afecta a un nombre important d'enginyers, la "Ley de I.R.P.F. 35/2006 " de 28 de novembre,

les regulacions referents al blanqueig de diners, i la Directiva Europea d'entitats asseguradores de Solvència II, han estat les adaptacions més importants. Per altra banda, hem fet una proposta d'activitats a la Generalitat per ampliar la nostra capacitat a l'hora de subscriure prestacions.

La nostra Junta, de forma voluntària, s'ha adherit a les guies de bon govern i pràctiques de control intern, fet que ens comporta una major responsabilitat i un compromís més alt en la gestió de la Mútua.

En un altre ordre, hem redissenyat la nostra web amb un augment important d'utilitats funcionals, millorant la seva accessibilitat i la seva imatge, doncs aquest mitjà està creixent any rere any, amb 61.022 visites durant el 2007 enfront les 41.534 del 2006.

En el capítol de xifres i, més concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 6.775.136,09 euros. Les quotes recaptades han arribat a 10.112.860,95 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 36.379.945,48 euros, 2.429.577,78 euros més que l'any anterior; per tant, s'ha produït un



# Informe de gestió

augment del 7%. En l'àmbit de les prestacions concertades amb altres asseguradores, el volum de primes aconseguides ha estat de 5.549.908,87 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 32% el 2007, enfront del 33% el 2006.

Tot i la incertesa en la situació econòmica mundial actual, La Mútua presenta uns baixos nivells d'exposició al risc financer donada la naturalesa dels actius en què inverteix, així com a l'absència d'endeutament.

Així doncs, si comparem el nombre de vegades que superem la quantia mínima del marge de solvència, tant el 2007 com el 2006 obtenim una relació d'aproximadament 6 vegades.

En quant al resultat net de l'exercici, aquest ha representat aproximadament durant els dos darrers anys un 7% de les quotes.

En relació a l'activitat com a gestora de fons de pensions, La Mútua ha aconseguit 2.234 partícips i beneficiaris. El patrimoni gestionat

d'aquests fons és de 58.661.268,58 euros, amb unes aportacions durant l'any de 2.977.617,35 euros i una aportació mitjana de 1.332,86 euros.

Pel que fa a possibles fets rellevants posteriors a la data de tancament, no hi ha res diferent del ja explicat a la memòria, així com tampoc en quant a activitat en matèria d'investigació i desenvolupament, donat l'objecte social de La Mútua.

Finalment no voldria acabar aquest informe anual sense deixar constància de l'agraïment de la Presidència cap a la Junta Rectora i el Comitè Executiu. Agraïment que faig extensiu envers el nostre personal, 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



BO



2007



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

2

ca

2007

Comptes  
anuals

2007

# ca

2007

## Informe d'auditoria

## 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 2007 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 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2007. Amb data 30 de març de 2007, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2006 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2007 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 2007 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 2007 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 2007. 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



Miguel Antonio Pérez

1 d'abril de 2008



# Balanços de situació

## ACTIU (importats en euros)

	31-12-2007	31-12-2006 (*)
<b>A. ACTIUS IMMATERIALS</b>		
<b>I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL</b> (Nota 5.1)	<b>150.883,82</b>	<b>123.269,35</b>
a) Immobilitzat Immaterial	492.763,85	355.215,77
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-341.880,03	-231.946,42
<b>B. INVERSIONS</b>		
<b>I. INVERSIONS MATERIALS</b> (Nota 5.2)	<b>332.737,18</b>	<b>338.321,62</b>
1) Construccions i Terrenys	400.077,19	400.077,19
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-67.340,01	-61.755,57
<b>II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES</b> (Nota 5.3)	<b>205.851,60</b>	<b>222.404,69</b>
1) Participacions en empreses del grup	294.518,63	294.518,63
2) Provisions (a deduir)	-88.667,03	-72.113,94
<b>III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES</b> (Nota 5.3)	<b>38.524.541,88</b>	<b>33.200.034,51</b>
1) Inversions en capital	3.765.575,46	4.443.090,38
2) Inversions en renda fixa	24.608.867,88	21.043.846,05
3) Valors indexats	-	-
4) Bestretes sobre pòlisses i préstecs no hipotecaris	86.328,22	-
5) Participació en fons d'inversions	3.656.759,16	1.617.549,54
6) Dipòsits en entitats de crèdit	-	-
7) Altres inversions financeres	6.486.541,47	6.138.740,40
8) Provisions (a deduir)	-79.530,31	-43.191,86
<b>C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ</b> (Nota 5.4)	<b>4.123.405,23</b>	<b>5.108.736,82</b>
<b>D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES</b>	<b>171.427,33</b>	<b>15.000,00</b>
<b>E. CRÈDITS</b>		
<b>I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA</b>	<b>158.845,38</b>	<b>350.260,06</b>
1) Rebuts pendents de cobrament	39.045,11	29.893,30
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-6.726,50	-20.579,13
3) Operacions de reassegurança	126.526,77	340.945,89
<b>II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES</b> (Nota 5.8)	<b>211.929,88</b>	<b>274.360,58</b>
<b>F. ALTRES ACTIUS</b>	<b>1.303.417,58</b>	<b>1.559.752,54</b>
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.458.676,05	1.357.730,03
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-843.310,33	-753.615,68
3) Tresoreria (Nota 5.5)	688.051,86	955.638,19
<b>G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ</b> (Nota 5.3)	<b>708.266,07</b>	<b>690.093,17</b>
1) Interessos meritats i no vençuts	660.188,20	660.778,29
2) Despeses anticipades	48.077,87	29.314,88
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>45.891.305,95</b>	<b>41.882.233,34</b>

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

Les notes 1 a 13 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2007.

# Balanços de situació a 31 de desembre de 2007 i 2006 (Notes 1 a 4)

## PASSIU (Imports en euros)

	31-12-2007	31-12-2006 (*)
<b>A. FONS MUTUAL I RESERVES</b> (Nota 5.6)	<b>6.676.329,92</b>	<b>6.077.141,01</b>
I. FONS MUTUAL	5.400.000,00	1.382.327,84
II. RESERVES	677.141,01	4.030.799,79
III. RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV. RESULTAT DE L'EXERCICI	599.188,91	664.013,38
<b>B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS</b>	-	-
<b>C. PASSIUS SUBORDINATS</b>	-	-
<b>D. PROVISIONS TÈCNIQUES</b> (Nota 5.7)	<b>33.156.980,41</b>	<b>29.473.861,12</b>
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	32.256.540,25	28.841.630,88
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	856.711,40	588.501,48
III. ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES	43.728,76	43.728,76
<b>E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA</b> (Nota 5.7)	<b>4.123.405,23</b>	<b>5.108.736,82</b>
<b>F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES</b>	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS	-	-
<b>G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA</b>	<b>448.952,92</b>	<b>395.991,57</b>
<b>H. DEUTES</b>	<b>1.485.637,47</b>	<b>826.502,82</b>
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	17.443,77	20.221,98
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III. ALTRES DEUTES (Nota 5.8)	1.468.193,70	806.280,84
<b>I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ</b>	-	-

## TOTAL PASSIU

45.891.305,95

41.882.233,34

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

Les notes 1 a 13 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2007.

# Comptes de pèrdues i guanys

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

	2007	2006 (*)
<b>I.1. QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>1.378.988,61</b>	<b>1.337.829,93</b>
a) Quotes meritades assegurança directa	1.513.432,43	1.476.592,49
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	6.518,88	-3.550,11
c) Quotes a la reasssegurança cedida	-140.962,70	-135.212,45
<b>I.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>1.796,23</b>	<b>6.207,57</b>
a) Ingressos d'inversions financeres	1.796,23	6.207,57
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	-	-
<b>I.3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)</b>	<b>2.678,91</b>	<b>22.485,21</b>
<b>I.4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>940.987,06</b>	<b>1.044.885,36</b>
a) Prestacions pagades	955.316,18	902.329,27
b) Prestacions pagades per la reasssegurança	-	-
c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	-32.336,61	97.987,74
d) Variació provisió per a prestacions de la reasssegurança	-28.500,00	-
e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	46.507,49	44.568,35
<b>I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>68.166,38</b>	<b>29.427,54</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	49.517,03	48.697,66
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	70.599,68	71.072,55
c) Comissions i participacions en la reasssegurança cedida	-51.950,33	-90.342,67
<b>I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)</b>	<b>133.732,27</b>	<b>126.132,45</b>
<b>I.10. DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>15.057,54</b>	<b>8.233,66</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	8.785,05	3.616,54
b) Correccions de valor de les inversions financeres	6.272,49	4.617,12
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
<b>I.11. RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA</b>	<b>225.520,50</b>	<b>157.843,70</b>

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007.



# Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2007 i 2006 (Notes 1 a 4)

## II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA (importos en euros)

	2007	2006 (*)
<b>II.1. QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>7.796.922,81</b>	<b>7.346.005,51</b>
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	8.599.428,52	8.054.635,90
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	7.333,75	-3.993,88
c) Quotes a la reassegurança cedida	-809.839,46	-704.636,51
<b>II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>1.818.837,94</b>	<b>1.388.037,10</b>
a) Ingressos d'inversions financeres	1.354.868,52	1.107.906,00
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	31.842,39	48.592,93
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	432.127,03	231.538,17
<b>II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	<b>824.228,65</b>	<b>1.004.858,29</b>
<b>II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)</b>	<b>9.724,68</b>	<b>81.623,42</b>
<b>II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>5.603.772,24</b>	<b>5.296.477,96</b>
a) Prestacions pagades	5.642.574,04	5.431.457,56
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-360.468,62	-211.494,67
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	300.618,10	-120.582,62
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-127.927,33	54.333,25
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	148.976,05	142.764,44
<b>II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>2.429.577,78</b>	<b>2.813.034,78</b>
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	3.414.909,37	2.760.279,47
b) Var.de prov.asseg.de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	-985.331,59	52.755,31
c) Variació d' altres provisions	-	-
<b>II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>996.897,32</b>	<b>801.556,86</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	997.586,57	981.079,31
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	256.283,43	257.999,98
c) Altres despeses tècniques	-	-
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-256.972,68	-437.522,43
<b>II.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques (Nota 5.9)</b>	<b>490.143,84</b>	<b>460.508,98</b>
<b>II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>80.401,19</b>	<b>166.395,75</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	73.241,03	123.383,50
b) Correccions de valor de les inversions financeres	7.024,38	43.007,46
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	135,78	4,79
<b>II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	<b>735.819,49</b>	<b>-</b>
<b>II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA</b>	<b>113.102,22</b>	<b>282.549,99</b>

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

Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007.

# Comptes de pèrdues i guanys

Corresponents als exercicis anuals acabats  
el 31 de desembre de 2007 i 2006  
(Notes 1 a 4)

## III. COMPTE NO TÈCNIC (importos en euros)

	2007	2006 (*)
III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	225.520,50	157.843,70
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	113.102,22	282.549,99
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	567.092,08	448.098,14
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	190.910,52	117.339,36
III.8. ALTRES INGRESSOS (Notes 5.9 i 8)	799.771,21	779.428,15
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	694.312,01	672.978,32
III.10. INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11. DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	221.074,57	213.588,92

## RESULTAT DE L'EXERCICI

599.188,91

664.013,38

(\*) Es presenta, únicament i exclusiva, a efectes comparatius.  
Les notes 1 a 13 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2007.



2007

# Memòria

## Corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2007

### (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 Multiempresa Previsió
- Pla d'Estalvi Globalversió
- Pla de Previsió Assegurat de la Mútua dels Enginyers

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 denominats 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. (Valor 5)
- f) Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (2009)
- 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.

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, de l'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, es resumeix a continuació l'informe anual que es presentarà pel titular del servei, en la propera Junta Rectora del dia 29 de maig de 2008.

La tipologia de les reclamacions presentades serà la següent:

	Núm. de Reclamacions	Resolucions			
		No satisfet	Indiferent	Satisfet	Defensor
Atenció Clients	1			1	
Comunicació	6	1	2	3	
Facturació	4		2	2	
Tramitacions	1				1
Facturació Estalvi	1			1	
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>1</b>

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 2007 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 Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones i la resta de legislació i normativa que els hi és d'aplicació, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2007 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 2007, 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 2006 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 28 de juny de 2007.

### 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, Pla Multiempresa Previsió, Pla d'Estalvi Globalinversió i Pla de Previsió Assegurat de la Mútua dels Enginyers.-
- 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 2007, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspassar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2006 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

### (4) PRINCIPIS 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 2007, 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 2007 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 2007 ascendeix a 341.880,03 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 2007 ascendeix a 843.310,33 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 2007 ascendeix a 67.340,01 euros (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.

#### 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, orfanat, malaltia, defunció o supervivència).

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

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2007, a excepció del Pla d'Estalvi Multiversio, Pla Multiempresa Previsió, Pla d'Estalvi Globalinversó, Pla de Previsió Assegurat de la Mútua dels Enginyers i la prestació de Dependència, 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.
- 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 en el 4,04% a 40 anys, i en el 2,25% en endavant.

Les rendes meritades i assegurades a 31 de desembre de 2007 per les prestacions a percebre, a partir de la data de jubilació dels participants, ascendeix a 57.189,69 euros. En l'exercici 2007, 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 2007 que en total suposa un import de 178.882,32 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.

\* En funció de la prestació garantida, la taula de mortalitat es modifica amb descomptes per no sinistralitat (85% qx) o bé, per increment de l'edat dels mutualistes (5anys).

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: inclou 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 homogeneitzacions corresponents en funció de la qualitat de l'emissor o mitjançant els preus d'agents financers, sempre i quan compleixin els requisits establerts en la Instrucció Interna d'Inspecció 1/2005 de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions. 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.

En el moment de la compra o subscripció dels valors i en funció de la situació dels mercats i les característiques intrínseques del valor

adquirit o subscrit (duració, sensibilitat, opcions incorporades, liquiditat, etc) s'assigna cada valor a la cartera de venciment o a la d'inversió ordinària. Els traspasos de valors de cartera d'inversió ordinària a la cartera de venciment es realitzaran pel preu d'adquisició o de mercat si aquest és inferior, procedint a imputar la rendibilitat implícita, en el seu cas, considerant el valor pel que s'hagi efectuat el traspàs.

#### **Altres Valors Negociables-**

En el cas dels Fons d'Inversió Mobiliària, Fons de capital risc 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 i Fons de capital risc: 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 es valoren pel seu import nominal i els deutes pel seu valor de reembossament.

La provisió per a primes pendents de cobrament es calcula a 31 de desembre de 2007 segons estableix la circular 2/2000 i les seves modificacions posteriors de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, separatament per a cada ram a què sigui aplicable i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que, previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no seran cobrades. A l'efecte de calcular aquesta provisió no es consideren les primes meritades i no emeses diferents de les de pagament fraccionat i, de les primes que es consideren, es minoren les comissions imputades a resultats i la provisió per a primes no consumides constituïda sobre aquelles, tenint en compte, si és procedent, la incidència de la reassegurança. El càlcul 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

La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2007, es detallen a continuació:

Euros							
	Equips per al procés de la informació		Mobiliari i Instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Provisions
<b>Saldo a 31 de desembre de 2006</b>	<b>168.915,55</b>	<b>(119.593,93)</b>	<b>1.188.814,48</b>	<b>(634.021,75)</b>	<b>1.357.730,03</b>	<b>(753.615,68)</b>	-
Addicions o dotacions	65.977,32	(31.163,76)	47.338,61	(68.877,00)	113.315,93	(100.040,76)	-
Augments per traspasos d'altres comptes	-	-	-	-	-	-	-
Retirs per baixes o reduccions	-	-	(12.369,91)	10.346,11	(12.369,91)	10.346,11	-
Disminucions per traspasos a altres comptes	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2007</b>	<b>234.892,87</b>	<b>(150.757,69)</b>	<b>1.223.783,18</b>	<b>(692.552,64)</b>	<b>1.458.676,05</b>	<b>(843.310,33)</b>	-

Durant l'exercici 2007 la Mutualitat ha procedit a donar de baixa 12.369,91 euros associats a les immobilitzacions materials no utilitzades per l'Entitat. A 31 de desembre de 2007, el cost en llibres dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats i en ús, ascendia a 313.308,60 euros.

La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2007 es detallen a continuació:

	Saldo a 31-12-2006	Addicions, traspasos o dotacions per amortització(*)	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31-12-2007
<b>Aplicacions informàtiques</b>				
Cost	355.215,77	137.548,08	-	492.763,85
Amortització acumulada	(231.946,42)	(109.933,61)	-	(341.880,03)
<b>Total net</b>	<b>123.269,35</b>	<b>27.614,47</b>	-	<b>150.883,82</b>

(\*) Inclou 34.858,70 euros corresponents a immobilitzat activat.

Durant l'exercici 2007 la Mutualitat no ha procedit a donar de baixa cap element associat a les aplicacions informàtiques totalment amortitzades no utilitzades per l'Entitat. A 31 de desembre de 2007, els elements de l'immobilitzat immaterial totalment amortitzats ascendien a 193.906,32 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 2007, es detallen a continuació:

Euros				
	Terrenys i construccions		Provisió per Depreciació	TOTAL
	Cost	Amortització Acumulada		
<b>Saldo a 31 de desembre de 2006</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(61.755,57)</b>	-	<b>338.321,62</b>
Addicions o dotacions	-	(5.584,44)	-	(5.584,44)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2007</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(67.340,01)</b>	-	<b>332.737,18</b>

A 31 de desembre de 2007, 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	(56.012,01)	<b>213.246,39</b>
Local Edifici Catalonia (Manresa)	108.182,18	(11.328,00)	<b>96.854,18</b>
Terrenys	22.636,61	-	<b>22.636,61</b>
<b>Saldo a 31 de desembre de 2007</b>	<b>400.077,19</b>	<b>(67.340,01)</b>	<b>332.737,18</b>

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 2007, el valor estimat de mercat dels immobles i solars que l'Entitat té en propietat és de 847.205,70 euros, cosa que suposa l'existència de plusvàlues netes (abans del seu efecte fiscal) per import de 514.468,52 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 31-12-2006	Entrades o dotacions(*)	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2007	
				Cost	Valor de Mercat
Participacions en empreses del grup	294.518,63	-	-	294.518,63	354.656,28
Provisions (a deduir)	(72.113,94)	(16.553,09)	-	(88.667,03)	-
<b>Valor net</b>	<b>222.404,69</b>	<b>(16.553,09)</b>	<b>-</b>	<b>205.851,60</b>	<b>354.656,28</b>

(\*) Aquesta dotació es registra en l'epígraf "Despeses de les inversions" dels comptes tècnics V,NV i no tècnic.

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2007 són les següents:

Euros						
Societat	Capital Social	Reserves	Resultat (exercicis anteriors i en curs)	Valor teòric comptable de la participació	Dividends Percebuts	% Participació
Serpreco, Correduria de Seguros, S.A. (*)	60.101,21	170.476,38	23.576,55	203.323,31	-	80
Mutuavalors dels Enginyers, S.L. (*)	240.000,00	-	(88.667,03)	151.332,97	-	100

(\*) Comptes Anuals auditats.

#### b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2007 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Euros					
Concepte	Saldo 31-12-2006	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2007	
				Valor Comptable (*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financeres en capital	4.443.090,38	7.696.179,22	(8.373.694,15)	3.765.575,46	5.613.421,40
Valors de renda fixa	21.043.846,05	7.856.295,51	(4.291.273,67)	24.608.867,88	25.852.654,42
Bestretes s/pólisses	-	86.328,22	-	86.328,22	-
Participacions en fons d'inversió	1.617.549,54	2.253.964,53	(214.754,91)	3.656.759,16	4.286.360,94
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-	-
Altres inversions financeres	6.138.740,40	110.781.831,35	(110.434.030,28)	6.486.541,47	6.542.590,58
<b>Total</b>	<b>33.243.226,37</b>	<b>128.674.598,83</b>	<b>(123.313.753,01)</b>	<b>38.604.072,19</b>	<b>42.295.027,34</b>
Provisions (a deduir)	(43.191,86)	(79.530,31)	43.191,86	(79.530,31)	-
<b>Valor net</b>	<b>33.200.034,51</b>	<b>128.595.068,52</b>	<b>(123.270.561,15)</b>	<b>38.524.541,88</b>	<b>42.295.027,34</b>

(\*) En "Valor de mercat" s'inclouen el total dels interessos meritats i no vençuts mentre que en "Valor comptable" no s'inclouen els interessos explícits meritats a favor de la Societat i no cobrats a 31 de desembre de 2007, que es troben enregistrats dins de l'epígraf "Ajustaments per periodificació" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

A 31 de desembre de 2007, 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, i Fonsinnovació, Fondo de capital Riesgo, per un total de 200.000 euros cadascun. Tal com preveu el Reglament del Fons, la Mutualitat ha desembossat 88.284,27 durant l'exercici 2007, 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 2007, 10.105,42 euros del Fonsinnocat i 140.000,00 euros del Fonsinnovació, 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 2007, per anys de venciment, és el següent:

Any	Valors de renda fixa
2008	4.440.163,37
2009	2.867.468,30
2010	1.072.834,75
2011	589.802,96
2012	249,52
2013	4.400.878,16
2014	1.161.864,51
2015	209.666,51
2016 i següents	9.865.939,80
<b>Total</b>	<b>24.608.867,88</b>

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2007 ha estat del 5,09 %.

La totalitat de la cartera de renda fixa de l'Entitat és a venciment, excepte per un import de 249,52 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 2007 és de 660.188,20 euros, i es registra en el compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt.

Al tancament de l'exercici 2007 existien inversions financeres en capital en moneda estrangera pel següent import:

Moneda	Inversions financeres en capital	
	Divisa	Contravalor en Euros
USD	161.040,00	109.346,15
CHF	176.225,00	106.439,90

#### (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 2007 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros	Inversions financeres
	Participació en Fons d' Inversió
<b>1. Moviment anual:</b>	
<b>Saldo a 31-12-2006</b>	<b>5.108.736,82</b>
Entrades per:	
Compres	1.021.518,44
Revaloritzacions	824.228,65
Sortides per:	
Vendes	(2.095.259,19)
Depreciacions netes	(735.819,49)
<b>Saldo a 31-12-2007</b>	<b>4.123.405,23</b>
<b>2. Detall del saldo a 31-12-2007:</b>	
Cost	2.788.748,33
Revaloritzacions acumulades	1.520.705,25
Depreciació acumulada	(186.048,35)
<b>Saldo a 31-12-2007</b>	<b>4.123.405,23</b>

A 31 de desembre de 2007 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'actiu	Descripció	Euros
Societat d'inversió	Beta Fons Internacional, S.I.C.A.V.	261.181,16
Fons d'inversió	Beta Deute Fondtesoro, F.I.	153.004,69
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.	1.146.901,76
Societat d'inversió	Beta Int. Equity Fund , S.I.C.A.V.	136.056,50
Societat d'inversió	Mackerel, S.I.C.A.V.	398.998,62
Fons d'inversió	Beta España Valor, F.I.	291.305,36
Fons d'inversió	Beta R. Variable Global, F.I.	746.243,58
Societat d'inversió	Franklin Mutual European, S.I.C.A.V.	946.140,74
Fons d'inversió	Gesconsult R.F. Flexible, F.I.	3.586,05
Fons d'inversió	Segurfondo, F.I.I.	39.986,77
<b>Total</b>		<b>4.123.405,23</b>

## (5.5) TRESORERIA

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

Euros	
	31-12-2007
Comptes corrents de lliure disposició:	
Caixa de Crèdit dels Enginyers	525.231,53
Altres Entitats	157.030,97
Caixa	5.789,36
	<b>688.051,86</b>

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2007 .

## (5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2007 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros			
	Fons Mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
<b>Saldo a 31 de desembre de 2006</b>	<b>1.382.327,84</b>	<b>4.030.799,79</b>	<b>664.013,38</b>
Distribució Resultat 2006	-	664.013,38	(664.013,38)
Traspàs Reserves a Fons Mutual	4.017.672,16	(4.017.672,16)	-
Resultat de l'exercici 2007	-	-	599.188,91
<b>Saldo a 31 de desembre de 2007</b>	<b>5.400.000,00</b>	<b>677.141,01</b>	<b>599.188,91</b>

Degut a l'acord adoptat de la Junta Rectora per ampliar el límit de prestacions, es realitza, durant l'exercici 2007, una ampliació del Fons Mutual amb càrrec a Reserves, tal i com sol·licita la Generalitat de Catalunya (veure quadre anterior).

Per la seva activitat com a Entitat Gestora de Fons de Pensions, la Mutualitat ha de tenir un fons mutual mínim de 601.012,10 euros, que s'ha 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 2007 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 2007 són els següents (vegeu nota 4.c.):

Euros				
Provisió	Saldo a 31-12-2006	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31-12-2007
<b>Provisions tècniques</b>				
De l'assegurança de vida–Provisió matemàtica	28.841.630,88	32.256.540,25	(28.841.630,88)	32.256.540,25
Per prestacions	588.501,48	856.711,40	(588.501,48)	856.711,40
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	(43.728,76)	43.728,76
<b>Total</b>	<b>29.473.861,12</b>	<b>33.156.980,41</b>	<b>(29.473.861,12)</b>	<b>33.156.980,41</b>
<b>Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors</b>				
	5.108.736,82	4.123.405,23	(5.108.736,82)	4.123.405,23
<b>Total</b>	<b>5.108.736,82</b>	<b>4.123.405,23</b>	<b>(5.108.736,82)</b>	<b>4.123.405,23</b>

En relació a les provisions matemàtiques, no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda (incloent beneficis en realització) durant l'exercici 2007 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2007 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2007.

### (5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2007 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2007
Impost de societats anticipat (Nota 7)	6.647,95
Hisenda Pública deutora per dev. Impostos	96.874,80
Comissió Gestió FP (Nota 8)	64.421,16
Altres	43.985,97
<b>Total</b>	<b>211.929,88</b>

A 31 de desembre de 2007 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes – Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2007
Impost de societats diferit (Nota 7)	3.813,56
Hisenda Pública	66.729,80
Primes pendents de liquidar a cies.	270.556,78
Honoraris professionals	166.338,82
Remuneracions pendents	157.365,23
Altres	803.389,51
<b>Total</b>	<b>1.468.193,70</b>

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'explotació per naturalesa, durant l'exercici 2007, en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "no vida" i "vida", és el següent:

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	19.886,42	21.173,29	30.188,15	239,31	56.701,64	<b>128.188,81</b>
Tributs	19,42	20,68	29,48	0,23	55,38	<b>125,19</b>
Despeses de personal	23.751,14	25.288,10	36.054,90	285,82	67.721,01	<b>153.100,97</b>
Dotació a les amortitzacions	2.850,51	3.034,96	4.327,15	34,30	8.127,59	<b>18.374,51</b>
<b>Total</b>	<b>46.507,49</b>	<b>49.517,03</b>	<b>70.599,68</b>	<b>559,66</b>	<b>132.605,62</b>	<b>299.789,48</b>

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	63.701,57	426.564,10	109.585,79	29.674,03	205.832,26	<b>835.357,75</b>
Tributs	62,22	416,62	107,03	28,98	201,04	<b>815,89</b>
Despeses de personal	76.081,31	509.462,38	130.882,64	35.440,86	245.833,61	<b>997.700,80</b>
Dotació a les amortitzacions	9.130,95	61.143,47	15.707,97	4.253,46	29.503,87	<b>119.739,72</b>
<b>Total</b>	<b>148.976,05</b>	<b>997.586,57</b>	<b>256.283,43</b>	<b>69.397,33</b>	<b>481.370,78</b>	<b>1.953.614,16</b>

(\*) No inclou els interessos de dipòsits de reassegurança.

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

Euros	
	2007
Serveis rebuts	296.886,37
Tributs	289,97
Despeses de personal	354.580,47
Dotació a les amortitzacions	42.555,20
<b>Total</b>	<b>694.312,01</b>

D'altra banda, el detall de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, corresponent a l'exercici 2007 és el següent:

Concepte	Euros
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	782.787,10
Comissió Mutravel	16.984,11
<b>Altres Ingressos</b>	<b>799.771,21</b>

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

A 31 de desembre de 2007, la distribució per categories i sexe, de persones empleades per la Mútua, era el següent:

	Homes	Dones	Total
Directius	3	1	4
Caps, titulats i tècnics	4	-	4
Oficials i aux. adm.	7	15	22
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>16</b>	<b>30</b>

El número mig d'empleats mantingut durant l'exercici 2007, i la seva distribució per categoria i sexe, no difereixen significativament del número d'empleats a 31 de desembre de 2007, presentat en el quadre anterior.

A 31 de desembre de 2007, la Mutualitat ha comptabilitzat 47 milers d'euros corresponents als honoraris meritats per l'auditor en concepte d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat.

Durant l'exercici 2007, l'auditor ha facturat a l'entitat honoraris per import de 11.136 euros 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 2007 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	8.599.428,52	-
<b>Total</b>	<b>8.599.428,52</b>	<b>-</b>
Quotes de contractes sense participació en beneficis	8.190.883,44	-
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	408.545,08	-
<b>Total assegurances de vida</b>	<b>8.599.428,52</b>	<b>-</b>

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

Les condicions tècniques de les modalitats de l'assegurança de vida en vigor a 31 de desembre de 2007 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.):

Euros							
Modalitat	Quotes	Provisions Matemàtiques a 31-12-2007	Taules utilitzades	Interès Tècnic	En té? SI/NO	Participació en beneficis	
						Sí en té	
						Import Distribuït (milers d'euros)	Forma de Distribució
<b>Vida</b>	1.451.653,02	7.266.894,70	GKM-95 (85%)	2,42%	NO	-	-
<b>Rendes d'Invalidesa</b>	742.805,50	7.576.257,00	GKM-95 (85%) /EVK-90 (28%)	2,42%	NO	-	-
<b>Renda Estudis</b>	91.971,41	82.111,51	GKM-95 Correg OM77	2,42%	NO	-	-
<b>Dependència</b>	64.499,57	140.185,03	Münchener Propia	3%	NO	-	-
<b>Pla d'Estalvi Multinversió i Globalinversió</b>							
Garantit i Vida Jubilació	5.147.480,38	15.358.928,34	-	3,50%-4,50%	NO	-	-
No garantit (risc prenedors)	408.545,08	4.123.405,23	-	-	NO	-	-
<b>Pla de Previsió Assegurat</b>	692.473,56	1.832.163,67	-	4,75%-5,25%	NO	-	-
<b>Total</b>	<b>8.599.428,52</b>	<b>36.379.945,48</b>					

## (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 2007 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 293.904,22 euros, dels quals 81.704,34 euros són amb dret a devolució. Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2007.

Euros			
	Augment	Disminució	Import
<b>Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)</b>			<b>599.188,91</b>
Impost sobre beneficis	221.074,57		<b>221.074,57</b>
Diferències permanents	178.882,32		<b>178.882,32</b>
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	2.636,66		<b>2.636,66</b>
Amb origen en exercicis anteriors		(38.135,42)	<b>(38.135,42)</b>
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>402.593,55</b>	<b>(38.135,42)</b>	<b>963.647,04</b>

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2007 està constituït per 178.882,32 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 2007 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 28.711,88 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 221.074,57 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
<b>Saldo a 31 de desembre de 2006</b>		<b>15.522,64</b>		<b>(3.813,56)</b>
<b>Diferències temporals:</b>				
Ajust provisió quotes pendents cobrament	2.636,66	659,17		-
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)		-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2007</b>		<b>6.647,95</b>		<b>(3.813,56)</b>

## (8) GESTIÓ DELS FONS DE PENSIONS

- La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2007 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 26.135.554,03 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 4.309.196,11 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 9.661.573,00 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 3.798.831,83 euros.



- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. (Valor 5) 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 5.389.917,13
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (2009), 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 1.467.173,38 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 7.386.107,74 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 2007, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 512.915,36 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, l'import de les comissions de gestió percebudes per la Mutualitat durant l'exercici 2007, així com les que es troben pendents de cobrament a 31 de desembre de 2007, són les següents (en euros):

Fons	% anual sobre patrimoni efectiu	Ingrés de l'exercici 2007	Comissions pendents de cobrament
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu)	1,50%	463.261,90	35.787,49
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P. (Renda)	0,75%	30.301,81	2.528,39
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P. (Mixt)	1,25%	122.125,64	10.140,15
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa)	1,50%	58.088,95	4.785,46
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. (Valor 5)	1,25%	5.850,97	2.750,40
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (2009)	0,90%	13.788,94	1.120,90
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. (Fonsgestió)	1,15%	89.368,89	7.308,37
<b>TOTAL</b>		<b>782.787,10</b>	<b>64.421,16</b>

Durant l'exercici 2007 la Mutualitat no ha meritat cap import en concepte de comissió de gestió 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 2007 no s'han produït retribucions ni cap altra mena de prestacions als Administradors.

A 31 de desembre de 2007, no existeixen bestretes en matèria de pensions, ni compromisos per garantia i avals respecte als membres anteriors i actuals de la Junta Rectora.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 2007 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 aquesta darrera Entitat (vegeu la Nota 5.3).

Durant l'exercici 2007, 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 2007 han estat conseqüència de:

Euros	
	<b>2007</b>
Per operacions de tràfic	
Augment	17.494.367,25
Disminució	(10.429.427,05)
Per altres activitats d'explotació	
Augment	888.063,44
Disminució	(5.644.250,04)
Per immobilitzat i inversions	
Augment	36.076.124,73
Disminució	(38.158.980,89)
Per altres operacions	
Augment	-
Disminució	-
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	-
Disminució	(493.483,77)
<b>Variació global de tresoreria</b>	<b>(267.586,33)</b>
<b>Augment</b>	<b>54.458.555,42</b>
<b>Disminució</b>	<b>(54.726.141,75)</b>

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2007 ha estat la següent:

Euros	
	<b>2007</b>
Tresoreria al començament de l'exercici	955.638,19
Tresoreria al final de l'exercici	688.051,86
<b>Variació de tresoreria durant l'exercici</b>	<b>(267.586,33)</b>

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

A 31 de desembre de 2007 i 2006, els actius aptes per a la cobertura del ram de vida eren superiors a les provisions tècniques en 6.440.137,44 euros i 5.425.817,88 euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2007 i 2006, els actius aptes per a la cobertura del ram de no vida eren superiors a les provisions tècniques en 1.652.357,43 euros i 1.178.074,48 euros, respectivament.

Els estats de cobertura de les provisions tècniques pels rams de vida i no vida a 31 de desembre de 2007 i 2006 es mostren a l'anex 2.

## (12) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31 de desembre de 2007 i 2006 els resultats dels estats del marge de solvència per el ram de vida i de no vida són 6.304.105,23 euros i 6.480.689,75 euros, respectivament, superiors al mínim legal exigít.

Els estats de marge de solvència de la Mutuallitat a 31 de desembre de 2007 i 2006 es mostren a l'anex 3.

## (13) FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT DE L'EXERCICI

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2007, fins la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu en la Mútua que requereixi menció específica ni que tingui efecte significatiu en els comptes anuals.

Amb data 20 de novembre de 2007, s'ha publicat el RD 1514/2007, amb el que s'aprova el nou Pla General de Comptabilitat que ha entrat en vigor el dia 1 de gener de 2008, amb aplicació obligatòria per als exercicis iniciats a partir de la seva entrada en vigor. A la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït encara el corresponent desenvolupament sectorial aplicable a les entitats asseguradores, si bé s'estima que el mateix s'aprovarà durant l'exercici 2008.



A large, stylized lowercase letter 'm' in a blue serif font. A horizontal red line is positioned below the letter, extending from the left edge of the page.

2007



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

# Memòria

## Annexes

**INVERSIONS 2007** (imports en euros)

<b>CARTERA ORDINARIA</b>	valor comptable	valor mercat (*)
<b>ACCIONS NACIONALS</b>	<b>1.671.168,76</b>	<b>4.036.567,36</b>
GAS NATURAL	34.043,48	2.334.526,68
EBRO PULEVA	18.532,08	302.740,68
BANCO POPULAR	70.438,06	58.500,00
BILBAO V.ARGENTARIA	1.548.155,14	1.340.800,00
<b>ACCIONS NO COTITZABLES</b>	<b>297.080,88</b>	<b>355.884,27</b>
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
IURISTRAVEL, S.A.	1.228,00	1.227,99
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	203.323,31
MUTUAVALORS DELS ENGINYERS, S.L.	240.000,00	151.332,97
<b>ACCIONS ESTRANGERES</b>	<b>2.091.844,44</b>	<b>1.575.626,05</b>
ING	129.487,30	107.000,00
MICROSOFT CORP.	106.098,14	61.881,34
VERIZON C. BELL ATL.	106.313,88	47.464,81
ZURICH	121.432,43	106.439,90
CREDIT AGRICOLE	586.399,68	461.400,00
SOCIETE GENERALE	1.042.113,01	791.440,00
<b>total accions</b>	<b>4.060.094,08</b>	<b>5.968.077,68</b>
<b>INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA</b>	<b>3.402.238,58</b>	<b>3.881.388,92</b>
F.I. EUROFONDO	390.657,87	615.617,88
F.I. BOLSA LIDER	601.012,10	1.007.819,54
F.I. GAESCO JAPON	450.199,99	280.004,26
F.I.I. SEGURFONDO TERCIARIO	1.960.368,62	1.977.947,24
<b>FONS CAPITAL RISC</b>	<b>400.000,00</b>	<b>400.000,00</b>
FONSINNOCAT	200.000,00	200.000,00
FONSINNOVACIO	200.000,00	200.000,00
<b>UNIT LINKED</b>	<b>4.128.031,23</b>	<b>4.128.377,25</b>
FONS BETA NO ASSIGNAT	4.626,00	4.972,02
FONS BETA ASSIGNAT (**)	4.123.405,23	4.123.405,23
<b>total f.i.</b>	<b>7.930.269,81</b>	<b>8.409.766,17</b>
<b>ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS</b>	<b>6.036.526,44</b>	<b>6.037.574,75</b>
<b>TITOLS COOPERATIUS</b>	<b>376.402,80</b>	<b>505.015,83</b>
CAIXA D'ENGINYERS	130.402,50	236.628,31
CAIXA D'ENGINYERS	97.498,00	106.370,91
CAIXA D'ENGINYERS	6.396,30	6.978,08
CAIXA D'ENGINYERS	11.152,00	12.166,90
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	10.109,26
CAIXA D'ENGINYERS	9.348,00	10.198,73
CAIXA D'ENGINYERS	5.412,00	5.904,53
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	10.109,26
CAIXA D'ENGINYERS	6.150,00	6.709,69
CAIXA D'ENGINYERS	8.036,00	8.767,33
CAIXA D'ENGINYERS	246,00	268,39
CAIXA D'ENGINYERS	60.762,00	66.291,71
CAIXA D'ENGINYERS	17.220,00	18.787,13
CAIXA D'ENGINYERS	5.248,00	5.725,60
<b>OPCIONS FINANCERES</b>	<b>52.337,60</b>	-
CISTELLA DIVISES ASIATQUES	52.337,60	-
<b>total altres inversions</b>	<b>6.465.266,84</b>	<b>6.542.590,58</b>
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>249,52</b>	<b>347,70</b>
HIDROLA 58 S.13	249,52	347,70
<b>total renda fixa</b>	<b>249,52</b>	<b>347,70</b>
<b>total cartera ordinària</b>	<b>18.455.880,25</b>	<b>20.920.782,13</b>

<b>CARTERA A VENCIMENT</b>	valor comptable	valor mercat (*)
<b>BONS CUPONS "0"</b>	<b>3.806.469,06</b>	<b>3.772.050,00</b>
BN CAIXA GENERAL DEPOSITOS "0"	779.988,89	745.200,00
BN BANESTO 6,12%	3.026.480,17	3.026.850,00
<b>PAGARES BANCARIS</b>	<b>4.440.163,37</b>	<b>4.440.153,00</b>
CAIXA CATALUNYA	1.391.103,34	1.391.096,00
CAIXA GALICIA	1.391.408,29	1.391.404,00
BANCO GUIPUZCOANO	1.657.651,74	1.657.653,00
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>16.361.985,94</b>	<b>17.640.103,72</b>
OB. ABERTIS INFRAC. 4,95%	1.398.634,47	1.422.904,00
OBLIGACIONS ESTAT 8,2%	1.825.915,21	2.007.730,65
OBLIGACIONS ESTAT 6%	6.839.459,64	7.626.620,00
OBLIGACIONS ESTAT 4,2%	3.002.243,69	3.086.655,70
BO ESTAT 4%	1.072.834,75	1.138.610,00
CO DDA ESTAT 5,40%	589.802,96	637.668,00
OB ESTAT 4,75%	1.161.864,51	1.259.568,00
BO ESTAT 5,15%	261.564,20	268.797,97
OI KPN 4%	209.666,51	191.549,40
<b>total renda fixa</b>	<b>24.608.618,37</b>	<b>25.852.306,72</b>
<b>total cartera a venciment</b>	<b>24.608.618,37</b>	<b>25.852.306,72</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>43.064.498,62</b>	<b>46.773.088,85</b>

(\*) Inclou interessos explícits.

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

**ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES A 31 DE DESEMBRE DE 2007** (Imports en euros)

I- Provisions tècniques a cobrir	Total	Vida	No Vida
<b>Provisions de l'assegurança de vida</b>	<b>32.256.540,25</b>	<b>32.256.540,25</b>	<b>0,00</b>
<b>Provisions per a prestacions</b>	<b>856.711,40</b>	<b>501.197,42</b>	<b>355.513,98</b>
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	750.232,89	459.571,30	290.661,59
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	74.803,49	26.294,28	48.509,21
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	31.675,02	15.331,84	16.343,18
<b>Altres provisions tècniques</b>	<b>43.728,76</b>	<b>43.728,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Total provisions tècniques</b>	<b>33.156.980,41</b>	<b>32.801.466,43</b>	<b>355.513,98</b>

**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
<b>1. Tresoreria</b>	<b>688.051,86</b>	<b>584.844,08</b>	<b>103.207,78</b>
Caixa	5.789,36	4.920,96	868,40
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	682.262,50	579.923,12	102.339,38
<b>2. Inversions financeres</b>	<b>39.673.883,00</b>	<b>37.947.979,96</b>	<b>1.725.903,04</b>
De renda fixa	31.896.022,04	30.314.940,55	1.581.081,49
De renda variable	3.315.381,39	3.279.871,39	35.510,00
Fons inversió renda variable	3.883.579,35	3.883.579,35	0,00
Fons inversió mixte	2.781,59	0,00	2.781,59
Accions entitats de crèdit,..... Subjectes a supervisió	505.015,83	469.588,67	35.427,16
Valors emesos per societats i participacions en fons capital risc	71.102,80	0,00	71.102,80
<b>3. Crèdits</b>	<b>271.136,52</b>	<b>127.927,33</b>	<b>143.209,19</b>
A reasseguradors per la provisió de prestacions	171.427,33	127.927,33	43.500,00
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	99.709,19	0,00	99.709,19
<b>4. Immobles</b>	<b>616.403,90</b>	<b>580.852,50</b>	<b>35.551,40</b>
<b>Total béns aptes</b>	<b>41.249.475,28</b>	<b>39.241.603,87</b>	<b>2.007.871,41</b>

**III- Comparació**

<b>Total provisions a cobrir</b>	<b>32.801.466,43</b>	<b>355.513,98</b>
<b>Total béns aptes</b>	<b>39.241.603,87</b>	<b>2.007.871,41</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>6.440.137,44</b>	<b>1.652.357,43</b>

**ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES A 31 DE DESEMBRE DE 2006** (Imports en euros)

<b>I- Provisions tècniques a cobrir</b>	<b>Total</b>	<b>Vida</b>	<b>No Vida</b>
<b>Provisions de l'assegurança de vida</b>	<b>28.841.630,88</b>	<b>28.841.630,88</b>	<b>0,00</b>
<b>Provisions per a prestacions</b>	<b>588.501,48</b>	<b>200.579,32</b>	<b>387.922,16</b>
* Provisions de prestacions pendents de liquidació o pagament	523.274,93	195.089,51	328.185,42
* Provisions de prestacions sinistres pendents de declaració	40.611,36	0,00	40.611,36
* Provisions per despeses internes liquidació sinistres	24.615,19	5.489,81	19.125,38
<b>Altres provisions tècniques</b>	<b>43.728,76</b>	<b>43.728,76</b>	<b>0,00</b>
<b>Total provisions tècniques</b>	<b>29.473.861,12</b>	<b>29.085.938,96</b>	<b>387.922,16</b>

**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.

	<b>Aptes</b>	<b>Vida</b>	<b>No Vida</b>
<b>1. Tresoreria</b>	<b>955.638,19</b>	<b>813.122,54</b>	<b>142.515,65</b>
Caixa	6.917,33	6.709,81	207,52
Bancs i institucions de crèdit (a la vista)	948.720,86	806.412,73	142.308,13
<b>2. Inversions financeres</b>	<b>34.460.591,03</b>	<b>33.117.781,80</b>	<b>1.342.809,23</b>
De renda fixa	28.771.591,20	27.509.487,96	1.262.103,24
De renda variable	2.946.524,29	2.908.179,29	38.345,00
Fons inversió renda variable	2.018.330,00	2.018.330,00	0,00
Fons inversió mixte	3.637,41	0,00	3.637,41
Accions entitats de crèdit,..... Subjectes a supervisió	710.028,13	671.304,55	38.723,58
Altres	10.480,00	10.480,00	0,00
<b>3. Crèdits</b>	<b>41.879,54</b>	<b>0,00</b>	<b>41.879,54</b>
A reasseguradors per la provisió de prestacions	15.000,00	0,00	15.000,00
Crèdits contra Hisenda per Impost de Societats	26.879,54	0,00	26.879,54
<b>4. Immobles</b>	<b>619.644,72</b>	<b>580.852,50</b>	<b>38.792,22</b>
<b>Total béns aptes</b>	<b>36.077.753,48</b>	<b>34.511.756,84</b>	<b>1.565.996,64</b>

**III- Comparació**

<b>Total provisions a cobrir</b>	<b>29.085.938,96</b>	<b>387.922,16</b>
<b>Total béns aptes</b>	<b>34.511.756,84</b>	<b>1.565.996,64</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>5.425.817,88</b>	<b>1.178.074,48</b>

## ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA A 31 DE DESEMBRE DE 2007 (imports en euros)

	Import computable	Vida	No Vida
Fons mutual	4.270.628,31	3.630.034,06	640.594,25
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	677.141,01	575.569,86	101.571,15
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	599.188,91	509.310,57	89.878,34
Plusvàlues d'immobles	380.588,95	323.500,61	57.088,34
Plusvàlues de valors mobiliaris	2.722.096,70	2.313.782,19	408.314,51
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides positives</b>	<b>8.649.643,88</b>	<b>7.352.197,29</b>	<b>1.297.446,58</b>
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-993.569,13	-844.533,76	-149.035,37
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides negatives</b>	<b>-993.569,13</b>	<b>-844.533,76</b>	<b>-149.035,37</b>
<b>Subtotal marge de solvència</b>	<b>7.656.074,75</b>	<b>6.507.663,53</b>	<b>1.148.411,21</b>
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
<b>Total marge de solvència</b>	<b>7.656.074,75</b>	<b>6.507.663,53</b>	<b>1.148.411,21</b>
<b>II- Comparació</b>			
<b>Total marge de solvència</b>	<b>7.656.074,75</b>	<b>6.507.663,53</b>	<b>1.148.411,21</b>
<b>Quantia mínima del marge de solvència</b>	<b>1.351.969,52</b>	<b>1.175.863,20</b>	<b>176.106,32</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>6.304.105,23</b>	<b>5.331.800,33</b>	<b>972.304,89</b>



**ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA A 31 DE DESEMBRE DE 2006** (imports en euros)

	<b>Import computable</b>	<b>Vida</b>	<b>No Vida</b>
Fons mutual	224.290,91	190.647,27	33.643,64
Reserva revalorització	0,00	0,00	0,00
Reserves patrimonials	4.030.799,79	3.426.179,82	604.619,97
Saldo creditor compte pèrdues i guanys	664.013,38	564.411,37	99.602,01
Plusvàlues d'immobles	376.400,62	319.940,53	56.460,09
Plusvàlues de valors mobiliaris	2.955.581,95	2.512.244,66	443.337,29
Altres plusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides positives</b>	<b>8.251.086,65</b>	<b>7.013.423,65</b>	<b>1.237.663,00</b>
Despeses de constitució i altres amortitzables	0,00	0,00	0,00
Resultats negatius exercicis anteriors	0,00	0,00	0,00
Saldo deutor compte pèrdues i guanys	0,00	0,00	0,00
Minusvàlues de valors mobiliaris	-481.829,07	-409.554,71	-72.274,36
Minusvàlues d'immobles	0,00	0,00	0,00
Altres minusvàlues	0,00	0,00	0,00
<b>Total partides negatives</b>	<b>-481.829,07</b>	<b>-409.554,71</b>	<b>-72.274,36</b>
<b>Subtotal marge de solvència</b>	<b>7.769.257,58</b>	<b>6.603.868,94</b>	<b>1.165.388,64</b>
Derrama passiva exigible als mutualistes	0,00	0,00	0,00
Finançaments subordinats	0,00	0,00	0,00
Finançaments de durada indeterminada	0,00	0,00	0,00
<b>Total marge de solvència</b>	<b>7.769.257,58</b>	<b>6.603.868,94</b>	<b>1.165.388,64</b>
<b>II- Comparació</b>			
<b>Total marge de solvència</b>	<b>7.769.257,58</b>	<b>6.603.868,94</b>	<b>1.165.388,64</b>
<b>Quantia mínima del marge de solvència</b>	<b>1.288.567,83</b>	<b>1.078.083,84</b>	<b>210.483,99</b>
<b>Superàvit / Dèficit</b>	<b>6.480.689,75</b>	<b>5.525.785,10</b>	<b>954.904,65</b>



me

2007



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

3

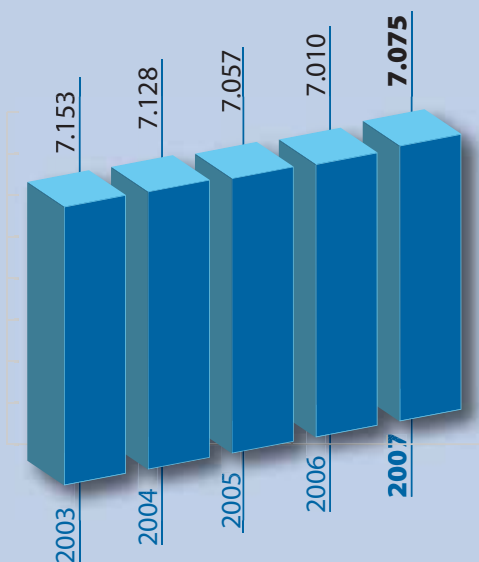
em

2007

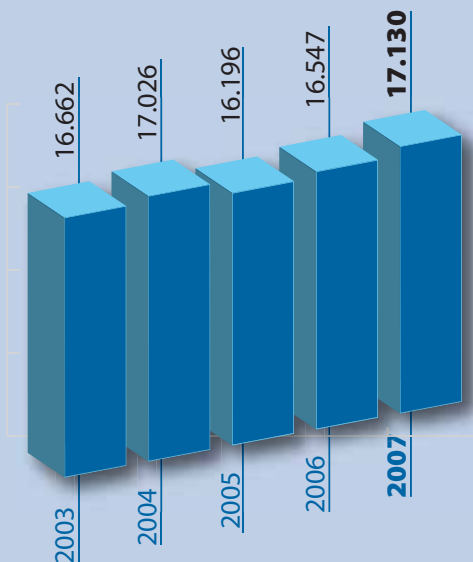
Evolució de  
la mútua

2007

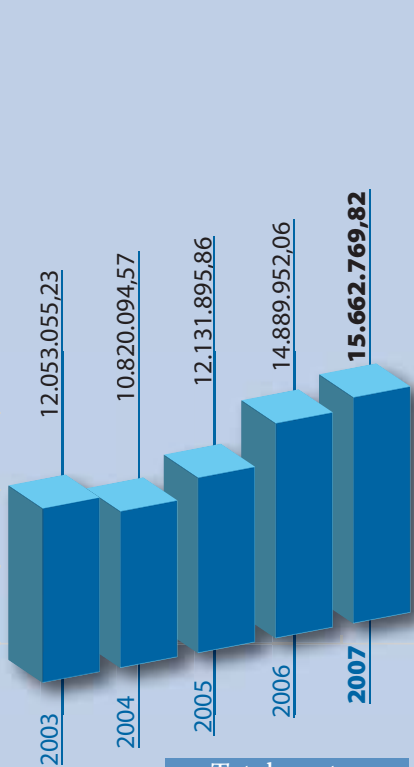
#### Mutualistes



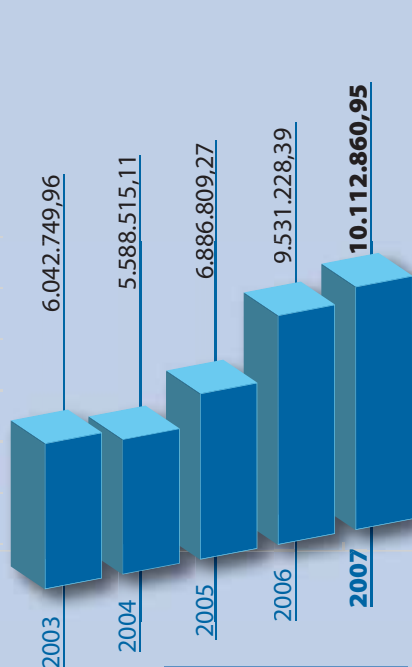
#### Nombre total d'assegurats



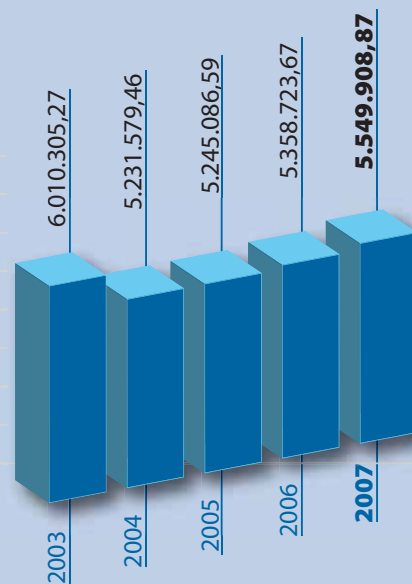
#### Quotes (euros)



#### Total quotes

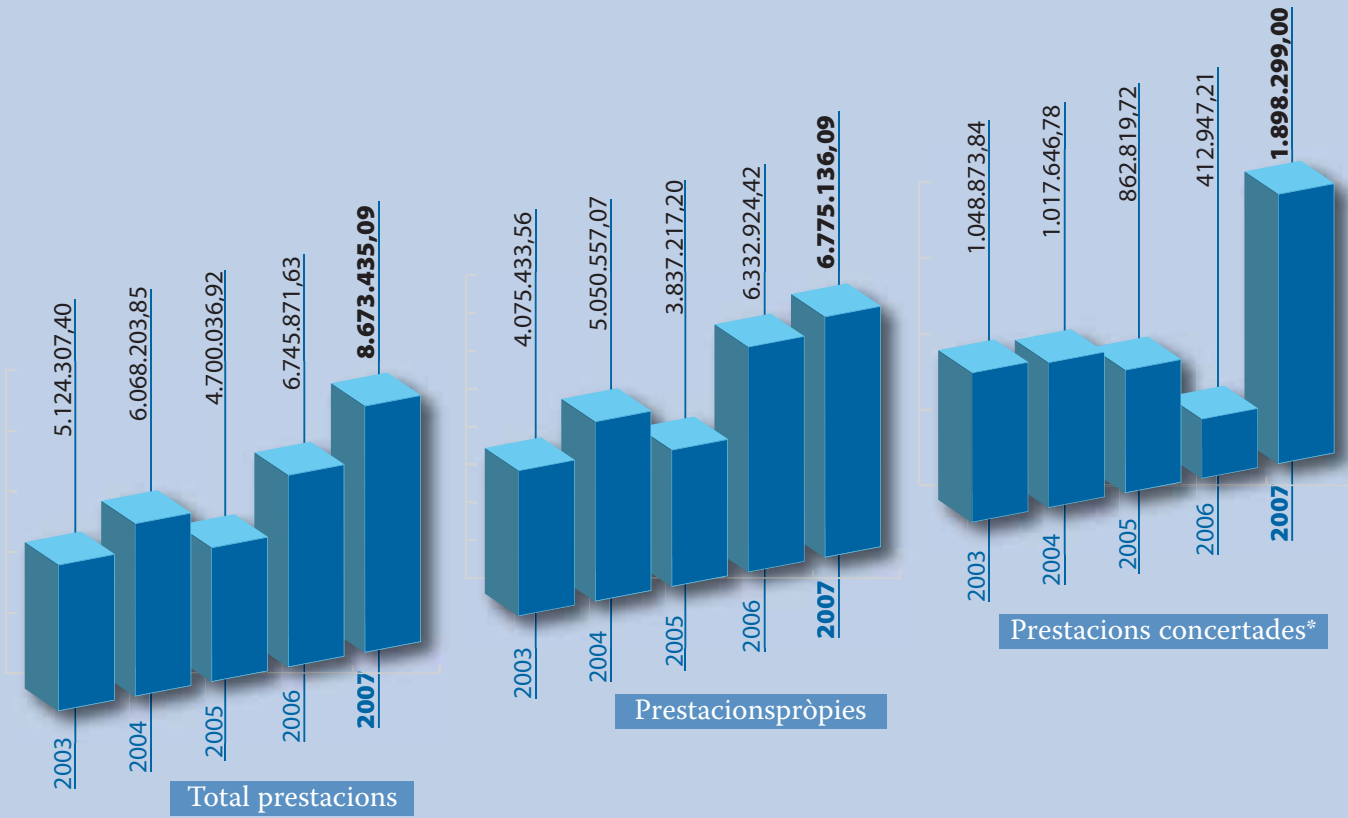


#### Quotes pròpies

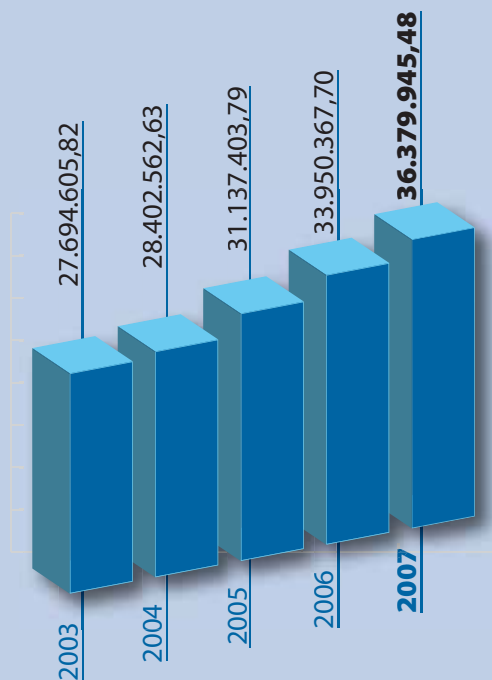


#### Quotes concertades\*

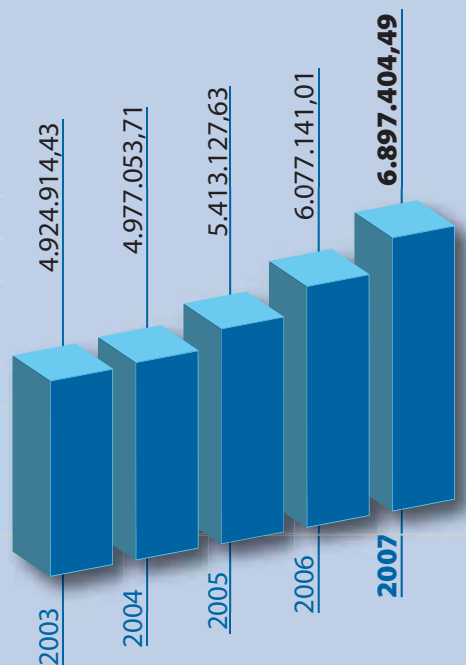
## Prestacions produïdes (euros)



## Provisions matemàtiques (euros)



## Patrimoni social (euros)



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



2007



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

4

iccc

2007

Informe de la  
comissió  
de control



# iccc

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

2007

## Informe de la comissió de control



## INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, Jaume Merola i Codina, Santiago Montero i Homs i Joan Vallvé i Ribera, 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 2007, 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 vuit.



Jaume Merola i Codina



Santiago Montero i Homs



Joan Vallvé i Ribera

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

Via Laietana, 39, 2n. 08003 Barcelona Tel. 93 295 43 00 Fax 93 310 06 38 correu@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com

Narcís Blanch, 39 baixos  
17003 Girona Tel. 972 22 87 89  
girona@mutua-enginyers.com

Ramón y Cajal, 4  
25003 Lleida Tel. 973 28 37 37  
lleida@mutua-enginyers.com

Ntra. Sra. del Claustre, s/n  
43003 Tarragona Tel. 977 34 58 88  
tarragona@mutua-enginyers.com

Pompeu Fabra, 13, 2n-4a  
08242 Marresa Tel. 902 789 889  
marresa@mutua-enginyers.com

Advocat Cirera, 6, 2n, despatx 23-25  
08201 Sabadell Tel. 902 789 889  
sabadell@mutua-enginyers.com





**la Mútua**  
dels Enginyers

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

fp

2007

5

Fons  
de Pensions

# Informe de gestió

## Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya

L'any 2007 ha presentat dos parts ben diferenciades, abans i després que esclatés la crisi de les hipoteques "subprime" a EEUU a l'agost.

Fins a l'agost l'evolució econòmica va ser força positiva, amb unes dades macro i microeconòmiques que indicaven que seria un altre any de bonança econòmica i per tant d'evolució alcista pels mercats financers. Per això l'any va començar amb expectatives de creixement econòmic a EEUU i l'Eurozona del 2,4% i 2,3% respectivament, la confiança del consumidor era forta a totes dues bandes de l'Atlàntic i només era preocupant un augment de la inflació subjacent a les dues zones.

Al segon semestre van començar a posar-se de manifest la feblesa del mercat immobiliari dels

EEUU, però no va ser fins a l'agost quan va esclatar la denominada crisi de les hipoteques "subprime" que va fer palès que les entitats financeres d'aquest país havien concedit un important nombre d'hipoteques a persones que no complien amb els requisits de solvència adequats per pagar-les, davant un augment del tipus d'interès. Aquest fet va descobrir una greu crisi al mercat immobiliari americà i, el que és més important, que la banca d'inversió d'aquest país havia titolitzat aquestes hipoteques per vendre-les a entitats financeres, fons d'inversió i diferents vehicles d'inversió arreu del món. El resultat final va ser que de la nit al dia totes elles van veure com aquests títols, que tenien a les seves carteres, no es podien valorar degut a què el mercat no facilitava preus.

L'alça del preu del petroli, que va iniciar l'any a 50\$ el barril en la seva varietat Brent, va passar pels 70\$ a mitjans del 2007, els 84\$ a finals de setembre i va arribar cap a finals de l'any al voltant dels 100\$. Aquesta escalada del preu de l'or negre, juntament amb l'encariment d'altres matèries primes (or, plata, coure...) i dels cereals i la llet per altres motius, va originar que es confirmessin finalment els temors a un repunt inflacionista.

Quant al tipus de canvi euro/dòlar, va tenir una tendència molt similar al preu del cru, doncs a principis d'any 1 euro valia 1,29 dòlars, al juliol ja valia 1,35, al setembre 1,42 i va tancar el 2007 a nivells de 1,50 dòlars. Aquesta evolució baixista del dòlar li va permetre a EEUU millorar el seu dèficit a la balança de pagaments, però si bé inicialment no semblava afectar molt negativament a Europa, la

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

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

Ha estat un any molt complicat tant per la renda fixa com per la renda variable degut a l'elevada volatilitat als mercats financers i la gestió ha tractat sobre tot a la part final d'any de minimitzar les pèrdues. Finalment ha tancat amb una rendibilitat del -0,12% a l'any 2007 i un 6,21% de mitjana des de l'inici del Fons. De manera que s'ha mantingut l'objectiu d'obtenció de rendibilitats superiors a la inflació a un horitzó temporal de llarg termini a través d'una política d'inversions basada en la gestió de la renda fixa i només la inclusió de la renda variable de forma complementària.

Al llarg de l'any la renda variable ha oscil·lat entre el 21 i el 27% depenent de la conjuntura de les borses que han experimentat una considerable volatilitat. I, quant a la renda fixa, la seva durada s'ha mantingut entorn 2 anys per evitar les pèrdues que ha donat aquest tipus d'inversió al llarg de l'any.

I, quant al risc de dòlar, s'ha mantingut la contractació d'una assegurança de canvi, perquè la part de la cartera invertida en aquesta moneda no es veïa afectada per la depreciació que ha experimentat.

El nombre de participis i beneficiaris ha estat de 914 a 31 de desembre. L'aportació mitjana s'ha situat en 3.410,08 euros i les prestacions pagades han ascendit a 1.897.526,24 euros.

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

#### ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

L'elevada volatilitat al mercat de renda fixa, juntament amb l'increment dels tipus d'interès a llarg termini va donar lloc a l'adopció d'una postura conservadora quant a la durada de la cartera, ja que es va reduir de 3 a 2 anys, i s'han de destacar les compres de pagarés que van permetre eludir les rendibilitats negatives. De manera que la rendibilitat anual assolida al 2007 ha estat del 0,47% i un 2,66% de mitjana des de la seva creació.

És un fons que s'ha convertit en un refugi pels clients amb una jubilació propera i també per aquells que són cautes sobretot davant d'entorns d'alta volatilitat als mercats borsaris, doncs es caracteritza per una política d'inversions molt conservadora.

El nombre de participis i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 165, l'aportació mitjana va ser de 4.331,15 euros i les prestacions pagades han ascendit a 499.135,51 euros.

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

#### ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

El fons ha tingut una ponderació en renda variable que ha oscil·lat entre el 50 i el 55% del seu patrimoni. Aquesta proporció ha anat variant en funció de l'evolució dels mercats, que ha estat molt canviant al llarg de l'any, perquè l'objectiu era aprofitar els moments de rebot borsari.

Quant a la renda fixa, s'ha mantingut en general una durada reduïda respecte al seu benchmark per evitar que aportés rendibilitats negatives.

Pel que fa a la divisa, es va decidir al primer trimestre cobrir parcialment el dòlar al no tenir una tendència clara pel que fa a l'euro, però posteriorment quan es va definir la seva tendència baixista es va optar per cobrir-lo totalment.

Malgrat el complicat comportament dels mercats, la política seguida va permetre evitar les rendibilitats negatives, tancant l'any en un 0,29%, quedant la rendibilitat mitjana anual des de l'inici del Fons en un 0,66%. El període 2.000-2.002 va ser tan extraordinàriament negatiu per les borses, que ha il·lustrat la rendibilitat històrica del fons. En tot cas, és un producte adequat 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, una mostra d'allò és que la rendibilitat mitjana obtinguda durant els últims 5 anys ha estat del 6,52%.

El nombre de participis i beneficiaris a 31 de desembre era de 410. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 4.199,06 euros i les prestacions pagades han estat de 226.471,97 euros.

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

#### ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS

El Fons ha tingut al llarg de l'any una posició en renda variable al voltant del 90% del patrimoni i una posició en gestió alternativa al voltant del 5% amb l'objectiu de reduir el nivell de risc assumit davant l'elevada volatilitat dels mercats.

En qualsevol cas, ha estat un any molt complicat per les borses donat que han hagut dos períodes de rectificacions importants al febrer i a l'estiu, on es van tractar de minimitzar els seus efectes a través d'operacions de derivats.

superació de l'1,50 pot comportar una penalització important per les seves exportacions.

Els tipus d'interès a curt termini van tenir un comportament desigual a Europa i als Estats Units. La Reserva Federal americana tenia els tipus al 5,25% i el deteriorament del sector immobiliari primer i la crisi posterior va fer que optés a la segona part de l'any per fer varies baixades agressives que van deixar els tipus en el 4,25%. En canvi el Banc Central Europeu, que per mandat té l'obligació de vigilar estretament la inflació, inicialment va pujar 25 punts bàsics per assolir el 4% i posteriorment ja no els tocaria més, davant del dilema entre el risc inflacionista i el de desaceleració econòmica.

Els tipus a llarg termini, concretament el bo espanyol a 10 anys, va anar des del 4,01% al 4,41%, però abans d'esclatar la crisi van arribar a assolir nivells entorn al 4,75%, per després reduir-se fins a nivells del 4,41% producte de la preferència per aquest tipus d'actius per part dels inversors. En qualsevol cas, s'han de destacar els augments substancials en els spreads de crèdit que va experimentar la renda fixa corporativa, com a conseqüència de l'increment del risc experimentat per les empreses, especialment del sector financer.

Pel que fa referència a les borses, ha estat un any caracteritzat per l'alta volatilitat que han patit els mercats, amb una important correcció al mes de febrer de la que es va recuperar amb relativa rapidesa i amb un comportament alcista

fins al mes de juliol. A l'agost va tornar a tenir un correctiu degut a l'efecte "subprime", però als mesos de setembre i octubre van tornar a revifar i malgrat que el mes de novembre va ser complicat, els índexs van aconseguir tancar l'any amb uns creixements adequats, excepte en el cas de Japó: el Dow Jones americà un 6,43%, l'S&P-500 un 3,53%, el Nikkei japonès un -11,13%, l'Eurostoxx-50 un 6,79%, l'Íbex-35 espanyol un 7,32%, el Dax alemany un 22,29% i el FTSE britànic un 3,80%.

En conseqüència, la rendibilitat assolida a l'any 2007 ha estat del -0,96% i respecte a la rendibilitat mitjana obtinguda des de l'inici va ser del -1,55%, rendibilitat encara negativa donat que al període 2000-2002 la crisi de les empreses tecnològiques va afectar molt negativament a les borses. En qualsevol cas, es tracta d'un fons adequat per persones que els hi queden molts anys per la jubilació i estan disposats a assumir riscos, tenint en compte que a llarg termini la inversió en borsa és la més rentable i la prova és que la rendibilitat mitjana dels últims cinc anys ha estat del 8,37%.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 234, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 2.570,63 euros i les prestacions pagades han estat de 266,00 euros.

#### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 5, FONDO DE PENSIONES

##### ENGINYERS VALOR 5, PLA DE PENSIONS

Aquest Fons de Pensions té com a data d'inici el 24 de juliol de 2007, però, realment fins al 31 d'agost no va disposar de patrimoni suficient per començar a invertir en el Bansabadell 5, Fons de Pensions. Per tant, donat l'alta volatilitat dels mercats i el curt període en el que ha estat operant, la rendibilitat obtinguda a 31 de desembre de l'esmentat any ha estat de -0,16%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 122, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 5.627,47 euros i s'han pagat prestacions per un import de 13.939,10 euros al llarg de l'any.

#### 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 en el transcurs de l'any ha estat ascendent, doncs el bo espanyol a 10 anys va passar de tenir un TIR del 4,01% al 4,43%. Això ha donat lloc que la cartera d'aquest Fons hagi obtingut uns guanys en preu, i en conseqüència, la rendibilitat hagi estat positiva de l'ordre del 2,41%. Quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici del Fons, doncs continua sent adequada, el 3,04%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 123 i s'han pagat prestacions per un import de 219.015,80 euros.

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

##### ENGINYERS FONSGESTIÓ, PLA DE PENSIONS

L'any 2007 s'ha caracteritzat per una volatilitat encara més elevada que la que ja van patir els mercats financers al 2006 degut sobre tot a la crisi de les hipoteques "subprime". Això ha provocat que la gestió de les inversions realitzada hagi tractat de ser conservadora per evitar acumular pèrdues de consideració. De fet, al llarg de l'any el pes de la renda variable a la cartera ha estat infraponderat, oscil·lant entre el 35% i 45% si tenim en compte que la posició neutral és del 50%. Tot i així, la rendibilitat que ha obtingut el Fons ha estat lleugerament negativa, -0,67% i la rendibilitat mitjana des de l'inici va ser de l'1,95%.

Pel que es refereix a la inversió en 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 i altra en iens.

Respecte a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 229, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en 4.194,70 euros i s'han pagat 445.618,47 euros de prestacions al llarg del període.

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

##### ENGINYERS EMPRESA, PLA DE PENSIONS

El reduït volum del fons, va tancar el 2007 amb 512.915,36 euros de patrimoni, ha fet que la política d'inversions hagi consistit en invertir en renda fixa i gestió alternativa, tractant de superar l'Euribor. Però malauradament ha estat un any que aquests dos tipus d'inversió no han tingut un comportament positiu i per tant s'ha tractat d'evitar que el fons acumulés pèrdues de consideració.

La rendibilitat acumulada obtinguda a l'any 2007 va ser de -0,35%, i la rendibilitat mitjana des de l'inici fins al 31 de desembre de 2007 de l'1,46%.

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 2.522,67 euros i no s'han pagat prestacions al llarg de l'any 2007.

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

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Deute Públic de la UEM	3.755.950,67	14,37%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	10.685.218,20	40,88%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>14.441.168,87</b>	<b>55,25%</b>
R.V. Europea	3.368.983,07	12,89%
R.V. Estats Units	2.206.458,05	8,44%
R.V. Àsia Desenvolupada	313.752,59	1,20%
R.V. Mercats Emergents	826.277,47	3,16%
Opcions i Warrants Comprats	255.345,25	0,98%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>6.970.816,43</b>	<b>26,67%</b>
Inversió Alternativa Direccional	1.817.005,14	6,95%
Inversió Alternativa No Direccional	1.603.869,11	6,14%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>3.420.874,25</b>	<b>13,09%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>24.832.859,55</b>	<b>95,02%</b>
CARTERA DE VALORS	24.832.859,55	95,02%
TRESORERIA	568.509,89	2,18%
REPOS	0,00	0,00%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	804.470,83	3,08%
CREDITORS	-70.286,24	-0,27%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>26.135.554,03</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		845
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		69
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		1,500%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,400%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,05%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,03%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-0,12%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,66%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,77%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		1,74%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		3,45%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		6,21%

# Engineers Renda

## Pla de pensions

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

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Deute Públic de la UEM	987.048,87	22,91%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	1.937.584,88	44,96%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.924.633,75</b>	<b>67,87%</b>
Inversió Alternativa Direccional	0,00	0,00%
Inversió Alternativa No Direccional	152.438,88	3,54%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>152.438,88</b>	<b>3,54%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>3.077.072,63</b>	<b>71,41%</b>
CARTERA DE VALORS	3.077.072,63	71,41%
TRESORERIA	509.524,71	11,82%
REPOS	422.493,97	9,80%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	299.572,76	6,95%
DEUTORS	7.365,92	0,17%
CREDITORS	-6.833,88	-0,16%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>4.309.196,11</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		147
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		18
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,750%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,200%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,03%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,05%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		0,47%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		1,24%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		1,57%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		2,66%

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

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Deute Públic de la UEM	775.815,88	8,03%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	1.100.229,11	11,39%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.876.044,99</b>	<b>19,42%</b>
R.V. Europea	2.935.828,77	30,39%
R.V. Estats Units	1.758.042,48	18,20%
R.V. Àsia Desenvolupada	164.266,68	1,70%
R.V. Mercats Emergents	271.809,68	2,81%
Opcions i Warrants Comprats	153.815,55	1,59%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>5.283.763,16</b>	<b>54,69%</b>
Inversió Alternativa Direccional	874.567,75	9,05%
Inversió Alternativa No Direccional	869.255,93	9,00%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>1.743.823,68</b>	<b>18,05%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>8.903.631,83</b>	<b>92,16%</b>
CARTERA DE VALORS	8.903.631,83	92,16%
TRESORERIA	365.738,86	3,79%
REPOS	342.667,59	3,55%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	69.074,68	0,71%
CREDITORS	-19.539,96	-0,20%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>9.661.573,00</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		398
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		12
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		1,25%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,20%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,02%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,05%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		0,29%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		7,01%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		6,52%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		0,66%



# 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 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
R.V. Europea	2.055.820,00	54,12%
R.V. Estats Units	1.084.948,61	28,56%
R.V. Asia Desenvolupada	129.983,20	3,42%
R.V. Mercats Emergents	176.918,94	4,66%
Opcions i Warrants Comprats	1.326,00	0,03%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>3.448.996,75</b>	<b>90,79%</b>
Inversió Alternativa Direccional	0,00	0,00%
Inversió Alternativa No Direccional	0,00	0,00%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>3.448.996,75</b>	<b>90,79%</b>
CARTERA DE VALORS	3.448.996,75	90,79%
TRESORERIA	234.417,53	6,17%
REPOS	73.159,23	1,93%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	51.887,37	1,37%
CREDITORS	-9.629,05	-0,25%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>3.798.831,83</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		233
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		1
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,20%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,06%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,07%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-0,96%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		9,54%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		8,37%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-1,55%

### FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 5, FONDO DE PENSIONES

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Participació al BANSABADELL 5, FONS DE PENSIONS	3.881.179,47	72,01%
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>3.881.179,47</b>	<b>72,01%</b>
CARTERA DE VALORS	3.881.179,47	72,01%
TRESORERIA	1.511.552,61	28,04%
REPOS	0,00	0,00%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	274,43	0,01%
CREDITORS	-3.089,38	-0,06%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>5.389.917,13</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		121
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		1
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		1,250%
COMISSIÓ DE GESTIÓ VARIABLE (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)	14% X (rendibilitat FP - IPC)	
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,100%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,00%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,00%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-0,16%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-0,16%

# 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 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Deute Públic de la UEM	1.355.863,22	92,41%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.355.863,22</b>	<b>92,41%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>1.355.863,22</b>	<b>92,41%</b>
CARTERA DE VALORS	1.355.863,22	92,41%
TRESORERIA	2.206,77	0,15%
REPOS	112.891,18	7,69%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	68,00	0,00%
CREDITORS	-3.855,79	-0,26%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>1.467.173,38</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		115
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		8
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,900%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,130%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,00%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,18%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,41%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		1,31%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,43%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		—
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		—
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,04%

# Enginyers Fonsgestió

## Pla de pensions

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

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Renda Fixa Global	359.952,47	4,87%
Renda Fixa High Yield	157.828,10	2,14%
Renda Fixa Inflació	231.369,08	3,13%
Renda Fixa Market Neutral	222.887,26	3,02%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>972.036,91</b>	<b>13,16%</b>
R.V. Europea	1.181.437,07	16,00%
R.V. Estats Units	689.118,12	9,33%
R.V. Asia Desenvolupada	561.758,37	7,61%
R.V. Mercats Emergents	706.538,75	9,57%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>3.138.852,31</b>	<b>42,50%</b>
Gestió Alternativa	627.406,26	8,49%
<b>TOTAL INVERSIÓ GESTIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>627.406,26</b>	<b>8,49%</b>
Inversió Immobiliària	640.548,66	8,67%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTRES</b>	<b>640.548,66</b>	<b>8,67%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>5.378.844,14</b>	<b>72,82%</b>
CARTERA DE VALORS	5.378.844,14	72,82%
TRESORERIA	261.820,43	3,54%
REPOS	1.609.652,54	21,79%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	207.894,89	2,81%
CREDITORS	-72.104,26	-0,98%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>7.386.107,74</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		214
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		15
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		1,150%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,200%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,22%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)		0,07%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-0,67%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS		-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		1,95%

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

#### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2007

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (euros)	%
Deute Públic de la UEM	116.739,83	22,76%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	97.118,61	18,93%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>213.858,44</b>	<b>41,69%</b>
Inversió Alternativa Direccional	88.277,56	17,21%
Inversió Alternativa No Direccional	75.509,68	14,72%
<b>TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA</b>	<b>163.787,24</b>	<b>31,93%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>377.645,68</b>	<b>73,63%</b>

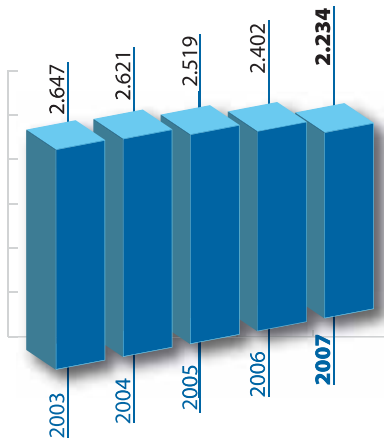
CARTERA DE VALORS	377.645,68	73,63%
TRESORERIA	22.891,71	4,46%
REPOS	110.498,89	21,54%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	1.352,36	0,26%
CREDITORS	526,72	0,10%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>512.915,36</b>	<b>100,00%</b>

NOMBRE DE PARTÍCIPS	37
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS	0
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)	1,000%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)	0,200%
ALTRES DESPESES COBRADES PER L'ENTITAT DIPOSITÀRIA (SOBRE EL COMPTE DE POSICIÓ)	0,04%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS	-0,35%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS	1,31%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS	1,46%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS	-
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 15 ANYS	-
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS	1,46%

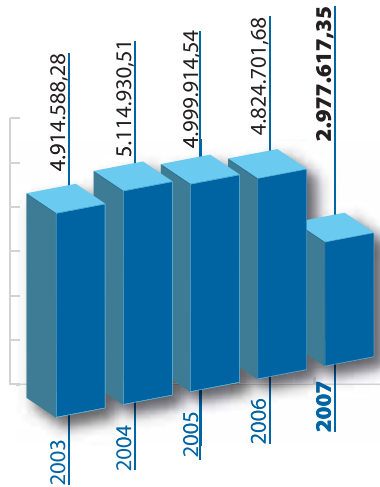
# Estadístiques

## Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya

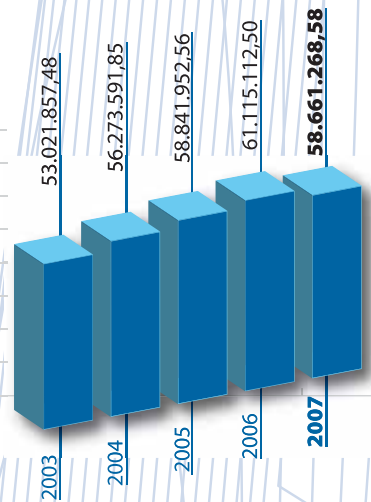
### Total participants i beneficiaris



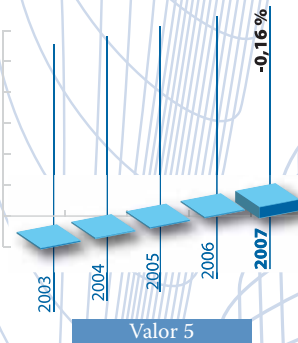
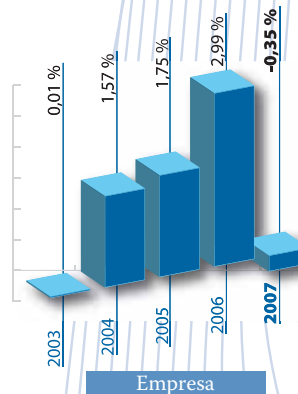
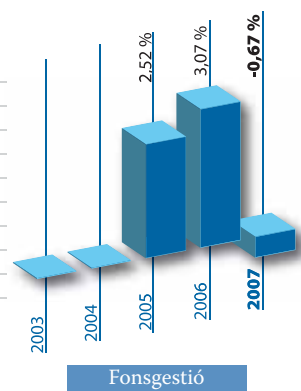
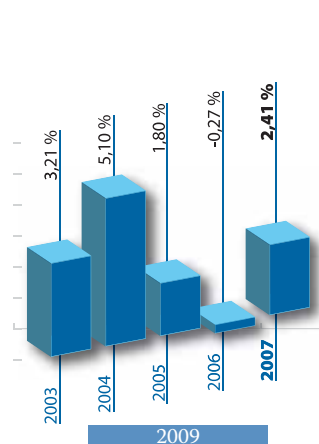
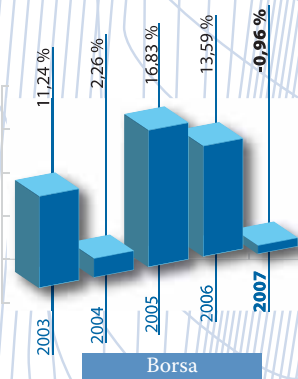
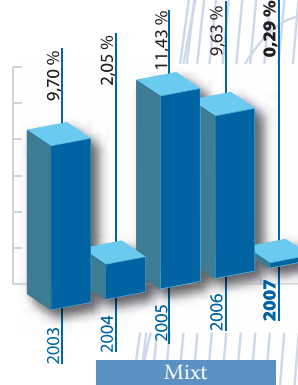
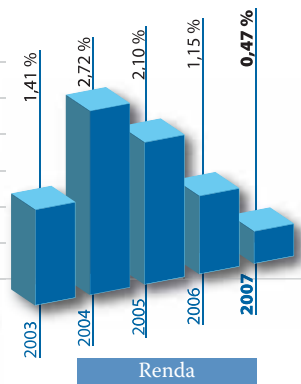
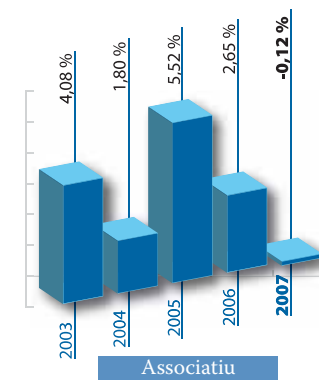
### Total aportacions anuals (euros)



### Evolució patrimonial (euros)



### Rendibilitats



# berlin

---

2007



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

# jireed

6

2007

Junta Rectora  
i Equip Directiu

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

# jired

2007

## Junta Rectora

<b>President</b>	Joan Munt i Albareda
<b>Vicepresident 1r</b>	Josep Giné i Badia
<b>Vicepresident 2n</b>	Joan Carles Boronat i Rodríguez
<b>Secretari</b>	Adrià Salaverria i Palanca
<b>Vicesecretari</b>	Joan Lluís Serarols i Font
<b>Vocals:</b>	Josep Alabern i Valentí Josep Bernis i Calatayud Jordi Forns i Bardají Guillem Graell i Deniel M. Carmen Iglesias i Fadon Joaquim Llop i Ribalta Lluís Mestre i Oliva Miquel M. Obradors i Melcior Josep Pujol i Palau Joan Torres i Carol





**la Mútua**  
dels Enginyers

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

## Equip Directiu

<b>Director general</b>	Jaume Vilageliu i Cevallos
<b>Director comercial</b>	Jordi Echeverria i Planell
<b>Director estalvi</b>	Joan Antoni Fernández i Garcia
<b>Directora servei client</b>	Susanna Carmona i LLevadot
<b>Director tècnic</b>	Jordi Sabater i Pruna