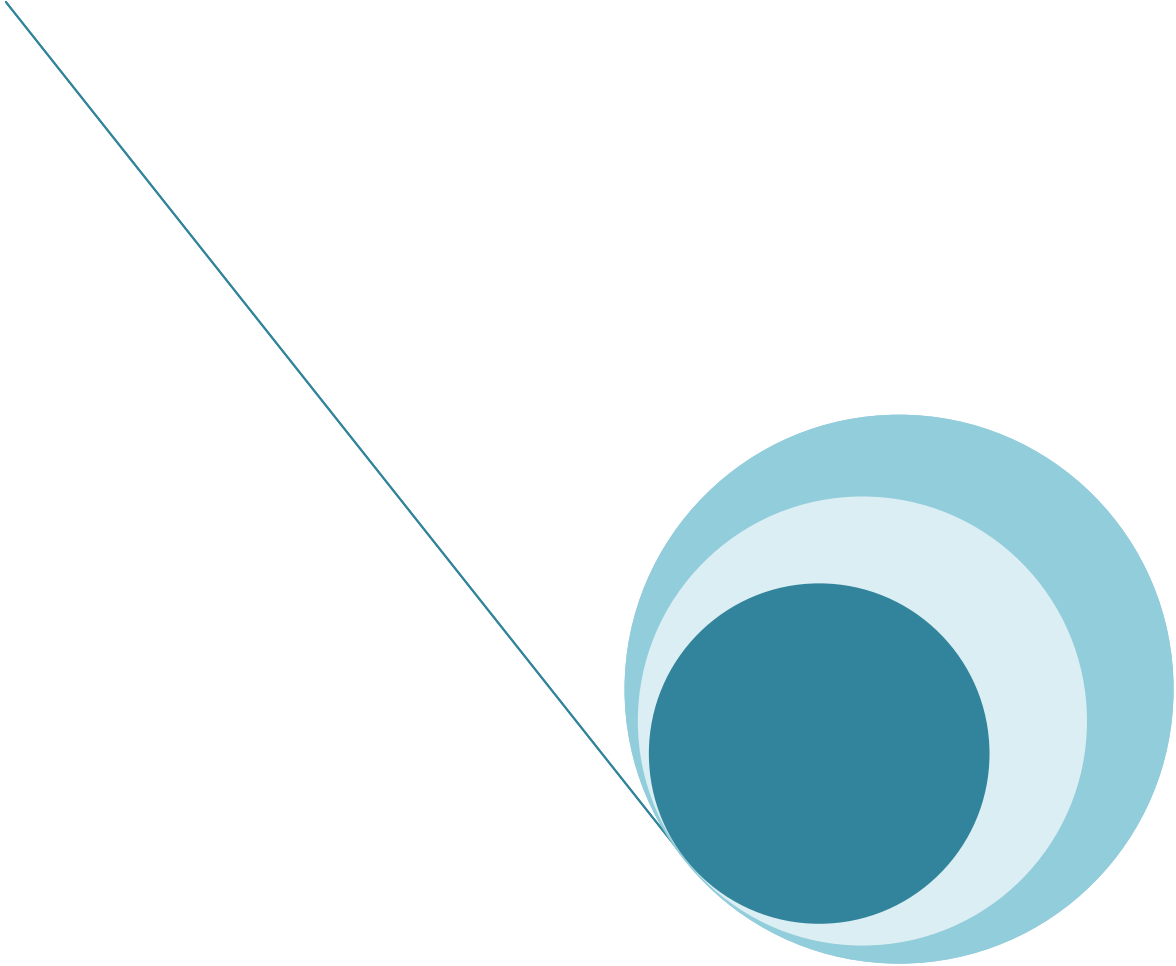


MEMÒRIA 2015

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


la mútua
dels enginyers



INFORME DE GESTIÓ

2015

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

Informe de gestió de l'exercici anual
Acabat el 31 de desembre de 2015

L'any 2015 es va caracteritzar per un bon començament a nivell macroeconòmic, complint amb les positives perspectives inicials, especialment a Europa amb l'inici de la política de compra de títols per part del Banc Central Europeu (BCE), la devaluació de l'euro i la rebaixa del preu del petroli, de manera que tot això va comportar una revisió a l'alça del creixement de la zona (1,5% per a l'any 2015 i 1,9% per al 2016) i de les previsions de beneficis empresarials. Quant a l'economia dels Estats Units, l'índex d'atur continuava la seva tendència descendent i se situava al 5,5%, mentre la Reserva Federal (Fed) es preparava per iniciar una nova fase alcista de tipus d'interès una vegada s'havien dissipat els riscos de la temuda deflació.

No obstant, a mesura que avançava l'any, van aparèixer diferents núvols negres sobre l'economia mundial que van empitjorar les esmentades expectatives: publicació de dades macro negatives sobre l'economia dels EUA, alentiment de l'economia europea provocada entre d'altres per l'agreujament de la crisi financera grega, i els primers dubtes sobre la capacitat de Xina per continuar creixent.

Pel que fa al sector assegurador, la tendència de decreixement ha canviat i ha passat a uns increments moderats. Les assegurances de no vida han incrementat un 2,40% respecte l'any anterior i les de vida un 1,65%. En aquest mateix ram la Mútua ha obtingut un increment del 2,39 % i en no vida del 1,58%

Des del punt de vista institucional, s'ha seguit amb la permanent política de col·laboració de la Mútua amb el Col·legi i l'Associació, tant en temes d'atenció als enginyers com de serveis generals.

També, a través de la nostra presència en els òrgans directius de la Federació de Mutualitats de Catalunya, i la participació en la Confederación Española de Mutualidades i UNESPA, hem seguit treballant per actualitzar el nostre coneixement de la regulació del sector i vetllant pels drets i interessos dels mutualistes, entre ells el de l'Alternativitat al RETA. També s'ha mantingut la col·laboració amb diferents Escoles i Universitats d'enginyeria, potenciant la mobilitat internacional amb beques i productes específics amb les escoles d'enginyeria, de l'UPC de Barcelona i Terrassa i mantenint els convenis amb la Universitat de Girona i la Universitat de Lleida.

Pel que fa a Solvència II, la Mútua ha estat treballant per complir amb els requeriments establerts per la normativa per la posta en marxa l'1 de gener del 2016. Entre les accions realitzades el 2015 cal destacar la internalització de la funció d'auditoria interna, l'actualització dels processos, el sistema de control intern i el mapa de riscos i l'inici del projecte de compliment del Pilar III basat en els nous requeriments de "reporting" al supervisor. En definitiva, la Mútua està preparada per afrontar amb totes les garanties la normativa de Solvència II que entra en vigor a partir de l'1 de gener de 2016.

És important remarcar que, malgrat la complicada situació econòmica, mantenim un bon marge de solvència, ja que hem tancat l'exercici amb 3,3 vegades la solvència mínima requerida.

En el capítol de xifres i, més concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 12.951.776,25 euros. Les quotes recaptades han arribat a 13.263.663,18 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 88.098.188,84 euros.

Quant als pagaments a proveïdors aquests, s'han mantingut dins dels terminis màxims legals.

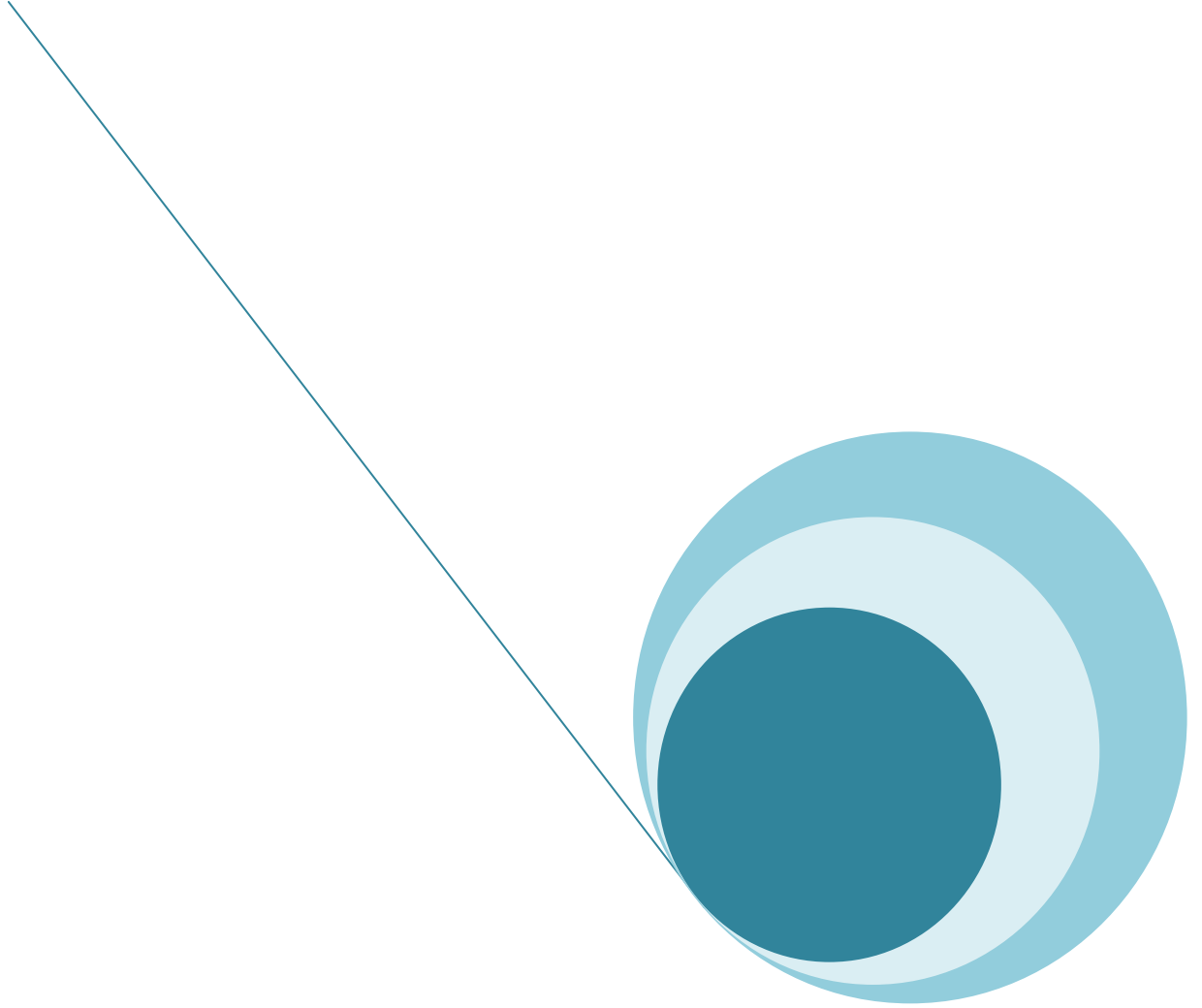
En relació a l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua no ha promogut cap nou Pla de Pensions, però com a entitat asseguradora ha creat un Pla de Previsió Social Empresarial. I, en referència a les xifres de tancament, ha aconseguit 2.068 participats, assegurats i beneficiaris. La suma del patrimoni gestionat d'aquests fons, més el patrimoni corresponent al Pla de Previsió Assegurat i al Pla de Previsió Empresarial és de 60.661.817,93 euros, amb unes aportacions durant l'any de 1.607.095,85 euros, i per tant l'aportació mitjana ha estat de 777,13 euros per participat/assegurat.

Aquest ha estat el primer exercici sencer de "Crouco", l'agència de subscripció del grup de la Mútua, que ens permet accedir directament al mercat assegurador anglès de Lloyd's i proporcionar un nou canal de distribució d'assegurances, en especial de responsabilitat civil professional, millorant així el servei a l'enginyer.

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. Durant l'exercici 2015, la Mútua no ha adquirit accions pròpies donada la naturalesa jurídica de l'entitat.

Finalment no voldria acabar aquest informe anual sense deixar constància de l'agraïment de la Presidència cap a la Junta Rectora, el Comitè Executiu i cap en Joan Vallvé com a Defensor del Mutualista. Agraïment que faig extensiu envers el nostre personal, així com als nostres assessors.

Joan Munt i Albareda
President de la Junta Rectora



COMPTES ANUALS 2015

INFORME D'AUDITORIA

INFORME D'AUDITORIA INDEPENDENT DE COMPTES ANUALS

Als Mutualistes de la
Mutualitat de Previsió Social del Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa:

Informe sobre els comptes anuals

Hem auditat els comptes anuals adjunts de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa, que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2015, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Responsabilitat dels administradors en relació amb els comptes anuals

Els administradors són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de forma que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat a Espanya, que s'identifica en la Nota 2.a) de la memòria adjunta, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

Responsabilitat de l'auditor

La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els comptes anuals adjunts basada en la nostra auditoria. Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'auditoria de comptes vigent a Espanya. Aquesta normativa exigeix que complim els requeriments d'ètica, així com que planifiquem i executem l'auditoria a la fi d'obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals estan lliures d'incorreccions materials.

Una auditoria requereix l'aplicació de procediments per a obtenir evidència d'auditoria sobre els imports i la informació revelada en els comptes anuals. Els procediments seleccionats depenen del judici de l'auditor, inclosa la valoració dels riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error. En efectuar aquestes valoracions del risc, l'auditor té en compte el control intern rellevant per a la formulació per part de l'entitat dels comptes anuals, a fi de dissenyar els procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'entitat. Una auditoria també inclou l'avaluació de l'adequació de les polítiques comptables aplicades i de la raonabilitat de les estimacions comptables realitzades per la direcció, així com l'avaluació de la presentació dels comptes anuals presos en el seu conjunt.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió d'auditoria.

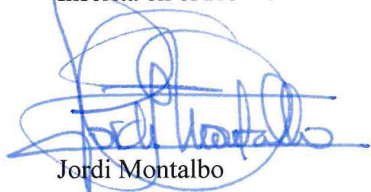
Opinió

Segons la nostra opinió, els comptes anuals 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 d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa a 31 de desembre de 2015, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici anual finalitzat en aquesta data de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2015 conté les explicacions que els administradors consideren oportunes sobre la situació de l'entitat, 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 2015. 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 l'entitat.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el ROAC núm. S0692



Jordi Montalbo

5 de maig de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2016 Núm 20/16/05322
CÒPIA GRATUÏTA

.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....

BALANÇOS DE SITUACIÓ

**MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL
D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA**
BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers de Euros)

ACTIU		31.12.2015		31.12.2014 (*)	
A-1)	Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 9)		5.396		3.083
A-2)	Actius financers mantinguts per negociar		-		-
I.	Instruments de patrimoni		-		-
II.	Valors representatius de deute		-		-
III.	Derivats		-		-
IV.	Altres		-		-
A-3)	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys (Notes 9 i 10)		33.748		39.694
I.	Instruments de patrimoni		-		-
II.	Valors representatius de deute		-		-
III.	Instruments híbrids		-		-
IV.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió (Nota 10)	33.748		39.694	
V.	Altres		-		-
A-4)	Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9)		1.595		36
I.	Instruments de patrimoni	40		17	
II.	Valors representatius de deute	1.555		19	
III.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió		-		-
IV.	Altres		-		-
A-5)	Préstecs i partides a cobrar (Notes 9 i 11)		4.022		3.003
I.	Valors representatius de deute		-		-
II	Préstecs		-		-
	1. Bestretes sobre pòlisses (Nota 9)	47		57	
	2. Préstecs a empreses del grup i associades		-		-
	3. Préstecs a altres parts vinculades		-		-
III.	Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 9)	3.387		2.303	
IV.	Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada		-		-
V.	Crèdits per operacions d'assegurança directa		-		-
	1. Prenedors d'assegurança (Nota 11)	222		205	
	2. Mediadors		-		-
VI.	Crèdits per operacions de reassegurança (Nota 11)		-	39	
VII.	Crèdits per operacions de coassegurança		-		-
VIII.	Desemborsaments exigits		-		-
IX.	Altres crèdits (Nota 11)		-		-
	1. Crèdits amb Administracions Públiques	57		43	
	2. Resta de crèdits	309		356	
A-6)	Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 9)		51.453		49.551
A-7)	Derivats de cobertura		-		-
A-8)	Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Notes 16 i 17)		345		139
I.	Provisió per primes no consumides		-		-
II.	Provisió d'assegurances de vida		-		-
III.	Provisió per prestacions	345		139	
IV.	Altres provisions tècniques		-		-
A-9)	Immobilitzat material i inversions immobiliàries		897		930
I.	Immobilitzat material (Nota 6)	781		820	
II.	Inversions immobiliàries (Nota 7)	116		110	
A-10)	Immobilitzat intangible (Nota 5)		83		97
I.	Fons de comerç		-		-
II.	Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors		-		-
III.	Altres actiu intangible	83		97	
A-11)	Participacions en entitats del grup i associades (Notes 9 i 12)		222		169
I.	Participacions en empreses associades		-		-
II.	Participacions en empreses multigrup		-		-
III.	Participacions en empreses del grup	222		169	
A-12)	Actius fiscals (Nota 14)		436		1.066
I.	Actius per impost corrent	259		764	
II.	Actius por impost diferit	177		302	
A-13)	Altres actius		1.761		1.751
I.	Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 23.1)	71		92	
II.	Comissions anticipades i altres costos d'adquisició		-		-
III.	Periodificacions (Nota 9)	1.690		1.660	
IV.	Resta d'actius		-		-
A.14)	Actius mantinguts per a la venda		-		-
TOTAL ACTIU			99.958		99.520

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2015.

**MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL
D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA
BALANÇOS A 31 DE DESEMBRE DE 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers de Euros)**

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2015	31.12.2014 (*)
A) PASSIU		
A-1) Passius financers mantinguts per a negociar	-	-
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys	-	-
A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 13)	2.188	2.051
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	381	398
III. Deutes per operacions d'assegurança:		
1. Deutes amb assegurats	-	-
2. Deutes amb mediadors	-	-
3. Deutes condicionats	-	-
IV. Deutes per operacions de reassegurança	139	1
V. Deutes per operacions de coassegurança	-	-
VI. Obligacions i altres valors negociables	-	-
VII. Deutes amb entitats de crèdit	-	-
VIII. Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-	-
IX. Altres deutes:		
1. Deutes amb Administracions públiques	128	139
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	-	-
3. Resta d'altres deutes	1.540	1.513
A-4) Derivats de cobertura	-	-
A-5) Provisions tècniques (Notes 16 i 17)	89.795	89.896
I. Provisió per a primes no consumides	-	-
II. Provisió per a riscos en curs	-	-
III. Provisió d'assegurances de vida		
1. Provisió per a primes no consumides	-	-
2. Provisió per a riscos en curs	-	-
3. Provisió matemàtica	54.351	49.010
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	33.748	39.875
IV. Provisió per a prestacions	1.696	1.011
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	-	-
A-6) Provisions no tècniques	-	-
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	-	-
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-	-
IV. Altres provisions no tècniques	-	-
A-7) Passius fiscals (Nota 14)	173	180
I. Passius per impost corrent	-	-
II. Passius per impost diferit	173	180
A-8) Resta de passius	-	-
I. Periodificacions	-	-
II. Passius per assimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	-
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-	-
TOTAL PASSIU	92.156	92.126
B) PATRIMONI NET		
B-1) Fons propis (Nota 20)	7.837	7.388
I. Capital o fons mutual		
1. Capital escriturat o fons mutual	5.400	5.400
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	-	-
III. Reserves		
1. Legal i estatutàries	-	-
2. Reserva d'estabilització	-	-
3. Altres reserves	1.983	1.476
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors		
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici (Nota 3)	454	512
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
B-2) Ajustos per canvis de valor:	(35)	6
I. Actius financers disponibles per a la venda	(35)	6
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'assimetries comptables	-	-
V. Altres ajustaments	-	-
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-
TOTAL PATRIMONI NET	7.802	7.394
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET	99.958	99.520

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç a 31 de desembre de 2015.

MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA

COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS CORRESPONENTS ALS
EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	Exercici 2015	Exercici 2014 (*)
I.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	1.312	1.346
a) Quotes meritades		
a.1) Assegurança directa (Nota 16)	1.615	1.669
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 11)	(2)	(7)
b) Quotes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(301)	(316)
c) Variació de la provisió per quotes no consumides i per riscos en curs (+/-)		
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per quotes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	70	47
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries (Nota 7)	57	5
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	13	42
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Notes 6 i 7)	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) De les inversions financeres (Nota 9)	-	-
I.3- Altres ingressos tècnics	25	19
I.4- Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança	898	874
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	1.329	906
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(790)	(8)
b) Variació de la provisió per prestacions (+/-) (Nota 17)		
b.1) Assegurança directa	505	(53)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(176)	-
c) Despeses imputables a les prestacions (Nota 15)	30	29
I.5- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)	-	-
I.6- Participació en beneficis i extorns	-	-
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'explotació netes	189	(100)
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	211	16
b) Despeses d'administració (Nota 15)	113	26
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	(135)	(142)
I.8- Altres despeses tècniques (+/-)	72	65
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Variació de les prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 15)	72	65
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	5	2
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses de les inversions i comptes financers (Nota 15)	5	2
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Notes 6 i 7)	-	-
b.3) Deteriorament de les inversions financeres (Nota 9)	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	-	-
I.10- Subtotal (Resultat del compte tècnic de l'assegurança de no vida)	243	571

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descris a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2015.

MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA

**COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS
EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers d'Euros)**

II.COMPTE TÈCNIC -ASSEGURANÇA DE VIDA	Exercici 2015	Exercici 2014 (*)
II.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassurances	10.372	9.833
a) Quotes meritades		
a.1) Assegurança directa (Nota 16)	11.649	11.159
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les quotes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 11)	(3)	(7)
b) Quotes de la reassurances cedida (Nota 16)	(1.274)	(1.319)
c) Variació de la provisió per quotes no consumides i per riscos en curs (+/-)		
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per quotes no consumides, reassurances cedida (+/-)	-	-
II.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	1.982	2.263
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	1.948	2.234
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	33	-
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) De les inversions financeres (Nota 9)	1	29
II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 10)	3.598	2.173
II.4- Altres ingressos tècnics	246	185
II.5- Sinistralitat de l'exercici, neta de reassurances	10.870	14.988
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	10.947	15.546
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(412)	(426)
b) Variació de la provisió per prestacions (+/-) (Nota 17)		
b.1) Assegurança directa	181	(382)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(29)	72
c) Despeses imputables a les prestacions (Nota 15)	183	178
II.6- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassurances (+/-)	(787)	(3.352)
a) Provisions per a assegurances de vida (Nota 17)		
a.1) Assegurança directa	5.341	(2.316)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
b) Provisió per a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 17)	(6.128)	(1.036)
c) Altres provisions tècniques	-	-
II.7- Participació en beneficis i extorns		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
II.8- Despeses d'explotació netes	503	632
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	848	953
b) Despeses d'administració (Nota 15)	214	253
c) Comissions i participacions en la reassurances cedida i retrocedida	(559)	(574)
II.9- Altres despeses tècniques (+/-)	696	632
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
c) Altres (Nota 15)	696	632
I.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	394	499
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses de les inversions i comptes financers (Nota 15)	393	499
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Notes 6 i 7)	-	-
b.3) Deteriorament d' inversions financeres (Nota 9)	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	1	-
II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 10)	4.321	949
II.12- Subtotal (Resultat del compte tècnic de l'assegurança de vida)	201	106

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2015.

MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA

**COMPTES DE PÈRDUES I GUANYES CORRESPONENTS ALS
EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers d'Euros)**

III.COMPTE NO TÈCNIC	Exercici 2015	Exercici 2014 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	772	737
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	772	565
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
d) Beneficis en la realització de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) De les inversions financeres (Nota 9)	-	173
III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	70	15
a) Despeses de gestió de les inversions	-	-
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses de les inversions i comptes financers	70	15
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Notes 6 i 7)	-	-
b.3) Deteriorament de les inversions financeres (Nota 9)	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	-	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	-	-
III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 15)	466	387
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	466	387
b) Resta d'ingressos	-	-
III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 15)	1.008	1.070
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	1.008	1.070
b) Resta de despeses	-	-
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	160	39
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	604	716
III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 14)	(150)	(204)
III.8- Resultat procedent de les operacions continuades (III.6 + III.7)	454	512
III.9- Resultat procedent de les operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-	-
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9) (Nota 3)	454	512

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2015.

**MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL
D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA**
ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)

A) ESTATS D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS

(Milers d'Euros)

ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	Exercici 2015	Exercici 2014 (*)
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	454	512
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	(46)	(21)
II.1 Actius financers disponibles per a la venda	(55)	(150)
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	(56)	(18)
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	1	(132)
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.4. Diferències de canvi i conversió	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.5. Correcció d'assimetries comptables	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.7. Guanys / (pèrdues) actuàrials per retribucions a llarg termini al personal	(6)	122
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
II.9. Impost sobre beneficis	15	7
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	408	491

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre del 2015.

**MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL
D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA**

**ESTATS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENTS ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)**

B) ESTATS TOTALS DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET

(Milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Ajustos per canvis de valor	TOTAL
Saldo final de l'exercici 2013 (*)	5.400	842	542	118	6.902
I. Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2014	5.400	842	542	118	6.902
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	92	512	(112)	492
II. Operacions amb socis	-	-	-	-	-
Distribució Resultat exercici 2013	-	542	(542)	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2014 (*)	5.400	1.476	512	6	7.394
I. Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2015	5.400	1.476	512	6	7.394
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	(5)	454	(41)	408
II. Operacions amb socis	-	-	-	-	-
Distribució Resultat exercici 2014	-	512	(512)	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2015	5.400	1.983	454	(35)	7.802

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre del 2015.

**MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL
D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, A PRIMA FIXA**
ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DEL 2015 I 2014 (Notes 1 a 4)
(Milers d'Euros)

	Exercici 2015	Exercici 2014 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
A.1) Activitat asseguradora		
1.- Cobraments assegurança directe, coassegurança i reassegurança acceptat	13.247	12.792
2.- Pagaments assegurança directe, coassegurança i reassegurança acceptat	12.276	16.543
3.- Cobraments reassegurança cedida	1.241	647
4.- Pagaments reassegurança cedida	1.713	1.635
5.- Recobrament de prestacions	2	1
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'exploració	-	-
8.- Altres pagaments d'exploració	-	-
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I	14.491	13.440
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II	13.713	18.177
A.2) Altres activitats d'exploració		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	452	385
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	-	-
3.- Cobraments d'altres activitats	632	751
4.- Pagaments d'altres activitats	1.839	1.515
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (1+3) = III	1.084	1.136
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'exploració (2+4) = IV	1.839	1.515
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	597	-
A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'exploració (I-II+III-IV+V)	344	(5.116)
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	28.901	41.363
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	1.135	1.182
7.- Dividends cobrats	-	-
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	30.036	42.545
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	24	78
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	27	11
4.- Instruments financers	28.016	36.224
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII	28.067	36.313
B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)	1.969	6.232
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
C.1) Cobraments d'activitats de finançament		
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII	-	-
C.2) Pagaments d'activitats de finançament		
1.- Dividends als accionistes	-	-
2.- Interessos pagats	-	-
3.- Passius subordinats	-	-
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6.- Adquisició de valors propis	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX	-	-
C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)		
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) (+/-)	-	-
Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + X)	2.313	1.116
Efectiu i equivalents a l'inici del període	3.083	1.967
Efectiu i equivalents al final del període	5.396	3.083
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1.- Caixa i bancs	5.396	3.083
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
Total efectiu i equivalents al final del període (1 + 2 - 3)	5.396	3.083

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

Les Notes 1 a 25 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2015.

MEMÒRIA

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

Memòria corresponent a
l'exercici anual acabat el
31 de desembre de 2015

1. Activitat de l'Entitat

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa (d'ara endavant l'Entitat) és una institució privada sense ànim de lucre que exerceix una modalitat asseguradora de caràcter voluntari, complementari i alternatiu al sistema de Seguretat Social obligatori, mitjançant aportacions a quota fixa dels socis mutualistes i assegurats. La seva duració és indefinida i el seu domicili social es troba a Via Laietana, número 39, de Barcelona. L'Entitat té autorització per l'exercici de la seva activitat en tot el territori espanyol, essent actualment Catalunya on té, majoritàriament, el seu negoci.

L'Entitat es constituí oficialment el 27 de juliol de 1959, el seu CIF és V08430191, està inscrita al Registre de Mutualitats de Previsió Social de Catalunya del Departament d'Economia i Finances de la Generalitat de Catalunya, amb la clau 0099, al Registre administratiu d'entitats asseguradores de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (d'ara endavant, DGSFP) del Ministeri d'Economia i Competitivitat, amb la clau P-3159, al Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions, amb la clau G-0105, i també al Registre Mercantil.

L'objecte social de l'Entitat és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, així com de les altres operacions sotmeses a l'ordenació de l'assegurança privada, en particular les d'assegurança o capitalització, gestió de fons de jubilació, pensions i de qualsevol altra de les que autoritza la Llei sobre Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, el seu Reglament i les disposicions complementàries a les que l'Entitat es troba sotmesa, previ al compliment dels requisits en ella, exigits.

L'entitat opera, amb autorització de la DGSFP, en els rams de vida incloent accidents i malaltia com a garanties complementàries. Tots els contractes emesos conforme al text refós de la Llei d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, la Llei de Contracte d'Assegurança i la resta de disposicions de desenvolupament es consideren com contractes d'assegurança. Així mateix, l'Entitat està inscrita en el Registre de Societats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions i és gestora de 12 Fons de Pensions a 31 de desembre del 2015:

1. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu P.P.)
2. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Tresor P.P.)
3. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt P.P.)
4. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa P.P.)
5. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P. (Valor 5 P.P.)
6. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (2019 P.P.)
7. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7, F.P. (Fonsgestió P.P.)
8. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P. (Consolidació Creixent P.P.)
9. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P. (Horitzó 2018 P.P.)
10. A&G Stela Maris Conservador F.P
11. A&G Stela Maris Variable F.P
12. A&G Stela Maris Equilibrado F.P

Els fons totals gestionats ascendeixen a 45.327 milers d'euros a 31 de desembre de 2015 (33.662 milers d'euros en el tancament de l'exercici anterior). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit a 466 milers d'euros en l'exercici 2015 (387 milers d'euros en l'exercici anterior) i es troben comptabilitzats dintre de l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic. Tanmateix, les despeses associades a

aquesta gestió han estat de 1.008 milers d'euros en l'exercici 2015 (1.070 milers d'euros en l'exercici anterior), presentant-se en el mateix compte no tècnic sota l'epígraf "Altres despeses".

Constitueixen l'objecte social de l'Entitat les següents activitats:

- La previsió social entre els seus mutualistes, sense ànim de lucre, amb caràcter alternatiu i complementari al sistema públic de seguretat social. Els seus fins consisteixen en la protecció i l'ajuda més àmplies als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsibles, de la manera que disposen els seus estatuts i els reglaments corresponents o pòlisses.
- Per al millor compliment del seu objecte de previsió social, ja sigui de forma complementària o accessòria a aquest, l'Entitat podrà gestionar plans de pensions, fons de pensions i fons col·lectius de jubilació, així com intervenir i col·laborar amb terceres persones en la gestió d'institucions d'inversió col·lectiva i, en general, en tota mena d'operacions de naturalesa financera i de serveis que suposin la realització d'una activitat connexa o directament relacionada amb el seu objecte de previsió social, incloses les relacions de representació d'entitats d'aquesta naturalesa davant els mutualistes, sempre d'acord amb la normativa aplicable i amb autorització prèvia per part de l'organisme competent, si és el cas. Finalment, podrà realitzar altres activitats i prestacions accessòries de caràcter social i de serveis.
- Podrà establir convenis per a la distribució de productes amb altres entitats asseguradores, mitjancers d'assegurances i entitats del mercat financer en general, per donar compliment al que s'estableix al paràgraf anterior.

L'Entitat té a 31 de desembre de 2015 un total de 8.140 mutualistes i 12.166 subjectes protegits (8.301 mutualistes i 11.955 subjectes protegits a 31 de desembre de 2014).

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 presenta a la Junta Rectora del dia 30 de març del 2016. La tipologia de les reclamacions presentades ha estat la següent:

	Núm. de Reclamacions	Resolucions			Defensor
		No satisfet	Indiferent	Satisfet	
Atenció de clients	-	-	-	-	-
Comunicació	-	-	-	-	-
Gestió	-	-	-	-	-
Tramitacions de sinistres	2	-	1	-	1
Tramitacions de baixes	-	-	-	-	-
Total	2	-	1	-	1

2. Bases de presentació dels comptes anuals

2.1. Marc Normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat

Els comptes anuals han estat formulats per la Junta Rectora d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat, que és el que s'estableix a:

- a) El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.
- b) El Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1514/2007, del 16 de novembre i modificat pel Reial Decret 1159/2010, de 17 de setembre. En particular, l'adaptació sectorial del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, aprovada pel Reial Decret 1317/2008 del 24 de juliol, i la modificació aprovada pel Reial Decret 1736/2010, de 23 de desembre.
- c) Llei d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades ("LOSSP"), aprovat pel Reial Decret 6/2004 de 29 d'Octubre i les seves modificacions posteriors
- d) Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades ("ROSSP"), aprovat pel Reial Decret 2486/1998, i les seves modificacions posteriors.

-
- e) Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en el desenvolupament del Pla General Comptable i les seves normes complementàries.
 - f) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
 - g) La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació

Amb data 15 de juliol de 2015 ha estat aprovada la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR") quedant derogada a partir l'1 de gener de 2016 la Llei 30/1995, de 8 de novembre, d'ordenació i supervisió d'assegurances privades aprovada mitjançant el Reial Decret Legislatiu 6/2004, de 29 d'octubre.

Adicionalment, amb data 2 de desembre de 2015 ha estat publicat el Reial Decret 1060/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"). El mateix té per objecte desenvolupar la regulació de l'activitat asseguradora i reasseguradora privada efectuada per la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència d'Entitats Asseguradores i Reasseguradores, així com completar la transposició a l'ordenament jurídic nacional de la Directiva 2009/138 / CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici (Directiva Solvència II). El Reial Decret entra en vigor a 1 gener 2016 i deroga el "ROSSP" excepte en determinats articles.

2.2. Imatge fidel

Els comptes anuals adjunts, s'han obtingut dels registres comptables de l'Entitat i es presenten d'acord amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació i, en particular, amb els principis i criteris comptables en ell, continguts, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de l'Entitat i dels fluxos d'efectiu generats durant l'exercici..

Aquests comptes anuals, que han estat formulats per la Junta Rectora de l'Entitat amb data 30 de març del 2016, se sotmetran dins el termini legal a l'aprovació dels mutualistes en l'exercici de les competències de l'Assemblea General de Mutualistes de l'Entitat, estimant-se que seran ratificats sense modificació alguna.

Així mateix, els comptes anuals de l'exercici 2014 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutualistes celebrada el 28 de maig del 2015.

2.3. Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han seguit els principis comptables i els criteris de valoració generalment acceptats, descrits a la Nota 4. No hi ha cap principi comptable obligatori que essent significatiu el seu efecte als comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar en l'elaboració dels comptes anuals adjunts.

2.4. Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa

En l'elaboració dels comptes anuals adjunts, els Administradors de l'Entitat han necessitat realitzar certes estimacions per valorar alguns dels actius, passius, ingressos i despeses que figuren en ells, registrats. Aquestes estimacions i judicis de valor en relació al futur, s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es creuen raonables sota les circumstàncies.

Bàsicament aquestes estimacions, es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 9 i 10).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5, 6 i 7 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries així com les Notes 9, 10 i 12 d'actius financers i de participacions en entitats del Grup, respectivament).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 11).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu Notes 4.1 i 4.2).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 17).

-
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels actius i passius per compromisos per pensions de prestació definida i altres compromisos amb el personal (vegeu Notes 4.11 i 23.1).
 - El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
 - La despesa per impost de Societats (vegeu Nota 14.1)

Tot i que aquestes estimacions han estat realitzades sobre la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2015, és possible que els esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els pròxims exercicis, el que es realitzaria, en el seu cas, de forma prospectiva.

2.5. Comparació de la informació

Els estats financers de l'exercici 2015 que comprenen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i les notes de la memòria es presenten de forma comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

2.6. Canvis en criteris comptables

Durant l'exercici 2015 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius, respecte als criteris aplicats en l'exercici 2014.

2.7. Correcció d'errors

Durant l'exercici 2015 no s'han produït canvis significatius en els criteris comptables, respecte els aplicats a l'exercici 2014.

2.8. Agrupació de partides comptables

Determinades partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu es presenten de forma agrupada per facilitar la seva comprensió. En la mesura que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada en les corresponents notes de la memòria..

2.9. Criteris d'imputació d'ingressos i despeses

Atès que l'Entitat opera en el ram de vida i en rams diferents del de vida, porta la comptabilitat separada per ambdós tipus d'activitat i atribueix els ingressos i les despeses originats directament de la pràctica de les operacions d'assegurança al compte tècnic de vida o de no vida, segons la naturalesa de l'operació de la que es deriven.

Els criteris següents per l'assignació de les inversions als comptes tècnics, són els següents:

- Immobles (ja estiguin classificats com a immobilitzat material o com a inversions immobiliàries): l'assignació es presenta detallada, immoble a immoble, en l'Annex I, que forma part integrant d'aquesta nota.
- Altres inversions financeres: la majoria de les inversions financeres estan afectes a la cobertura dels rams de vida i no vida. La renda fixa s'assigna majoritàriament al compte tècnic de vida. La majoria de les participacions en fons d'inversió s'assignen al compte tècnic de vida, a excepció d'algunes participacions residuals i de les participacions en societats capital-risc que s'assignen al compte tècnic de no vida. Els dipòsits en entitats de crèdit s'assignen als comptes tècnics en funció de les necessitats de cobertura de l'Entitat.

El repartiment o assignació dels comptes comptables d'ingressos i despeses financeres als rams (Vida i No vida) es fa definint primer la "naturalesa" de cada compte comptable (bàsicament renda variable, renda fixa o altres) i aplicant-li la proporció que representa cada tipus d'actiu (renda variable, renda fixa o altres) dintre del "balanç financer" de vida i no vida.

En el cas del No tècnic se segueix el mateix procediment, però considerant els actius excedentaris "no assignats" al "balanç financer".

En l'exercici 2015 s'ha dut a terme un nou estudi per actualitzar els criteris d'imputació de despeses per destí, sense que els canvis afectin significativament a la comparació dels comptes adjunts.

3. Aplicació del resultat

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2015, que la Junta Rectora de l'Entitat sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General de Mutualistes, és la següent:

(Milers d'euros)	Exercici 2015
Base de repartició: Pèrdues i guanys	454
Aplicació: Reserves voluntàries	454
Total distribuït	454

El resultat de l'exercici 2014, tal i com va ser aprovat per l'Assemblea General de Mutualistes del 28 de maig del 2015, va ser traspassat íntegrament a reserves voluntàries.

4. Normes de registre i valoració

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per l'Entitat en l'elaboració dels seus comptes anuals corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2015, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

4.1. Immobilitzat intangible

Com a norma general, l'immobilitzat intangible es valora inicialment pel seu preu d'adquisició o cost de producció. Posteriorment es valora al seu cost minorat per la corresponent amortització acumulada i, si s'escau, per les pèrdues per deteriorament que hagi experimentat.

L'Entitat registra en aquest compte les despeses incorregudes en l'adquisició i desenvolupament de programes d'ordinador, inclosos els costos de desenvolupament de les pàgines web. Els costos de manteniment de les aplicacions informàtiques es registren en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren.

L'amortització de les aplicacions informàtiques es realitza aplicant el mètode lineal durant un període de 4 anys.

4.2. Immobilitzat material i inversions immobiliàries

L'immobilitzat material i les inversions immobiliàries es valoren pel seu preu d'adquisició o cost de producció (revalorat en el cas dels immobles, en acollir-se en la primera aplicació del Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, aprovat en el Reial Decret 1317/2008, a la seva disposició transitòria primera), constituït pel valor raonable de qualsevol contraprestació entregada, més el conjunt de desemborsaments dineraris realitzats o compromesos, menys:

- La corresponent amortització acumulada i,
- Si procedeix, les pèrdues estimades que resulten de comparar el valor net de cada partida amb el corresponent import recuperable.

Tenen la consideració d'inversions immobiliàries els terrenys, béns naturals i construccions que es posseeixen per a obtenir rendes, plusvàlues o ambdues. Els terrenys, béns naturals i construccions que es posseeixen per a la prestació de serveis o per a fins administratius es consideren immobilitzacions materials.

Les despeses de conservació i manteniment dels diferents elements que componen l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què s'incorren. Per contra, els imports invertits en millores que contribueixen a augmentar la capacitat o eficiència o a allargar la vida útil d'aquests béns es registren com a major cost dels mateixos.

L'Entitat amortitza l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries seguint el mètode lineal, aplicant percentatges d'amortització anuals calculats en funció dels anys de vida útil estimada dels respectius béns, segons el següent detall:

	Anys de vida útil Estimada
Construccions	Entre 33 i 50 anys
Mobiliari i instal·lacions	Entre 6 i 10 anys
Altres instal·lacions	Entre 8 i 12 anys
Equip informàtic	4 anys

Deteriorament del valor de l'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries

Al tancament de cada exercici, l'Entitat procedeix a estimar mitjançant el denominat "Test de deteriorament" la possible existència de pèrdues de valor que redueixin el valor recuperable d'aquests actius a un import inferior al del seu valor en llibres.

L'import recuperable es determina com el major import entre el valor raonable menys els costos de venda i el valor en ús. El procediment implantat per l'Entitat per a la realització d'aquest test és el següent:

- Els càlculs del deteriorament dels actius intangibles i de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'efectuen, amb caràcter general, element a element de forma individualitzada. Si no és possible estimar l'import recuperable de cada bé o dret individual, l'Entitat determina l'import recuperable de la unitat generadora d'efectiu a la que pertany cada element de l'immobilitzat.
- En el cas dels immobles, el valor raonable és el valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per a la valoració de béns en el mercat hipotecari conforme a l'establert en l'Ordre ECO 3011/2007, de 4 d'octubre, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.
- Les correccions valoratives individualitzades dels anteriors elements, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les van motivar, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió té com límit el valor comptable dels immobilitzats o inversió immobiliària que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor..

4.3. Arrendaments

Els arrendaments es classifiquen com arrendaments financers sempre que de les condicions dels mateixos es dedueixi que es transfereixen a l'arrendatari substancialment els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els altres arrendaments es classifiquen com arrendaments operatius.

Durant els exercicis 2015 i 2014, tots els contractes d'arrendament de l'Entitat, han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 8).

Arrendament operatiu

Els ingressos i despeses derivats dels acords d'arrendament operatiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es meriten.

Així mateix, el cost d'adquisició del bé arrendat es presenta en el balanç conforme a la seva naturalesa, incrementat per l'import dels costos del contracte directament imputables, els quals es reconeixen com despesa en el termini del contracte, aplicant el mateix criteri utilitzat per al reconeixement dels ingressos de l'arrendament.

Qualsevol cobrament o pagament que pogués realitzar-se en contractar un arrendament operatiu, es tracta com un cobrament o pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que se cedeixen o reben els beneficis de l'actiu arrendat.

4.4. Instruments financers

4.4.1. Actius financers

Classificació

Els actius financers que posseeix l'Entitat es classifiquen en les següents categories:

- Préstecs i partides a cobrar: actius financers originats en les operacions d'assegurança i reassegurança, o els quals no tenint un origen comercial, no són instruments de patrimoni ni derivats, els seus cobraments són de quantia fixa o determinable i no es negocien en un mercat actiu. S'exclouen els valors representatius de deute i les permutes de fluxos certs o predeterminats que l'Entitat assigna en el moment del seu reconeixement inicial en la categoria d'"Actius financers disponibles per a la venda".
- Inversions mantingudes fins al venciment: valors representatius de deute, amb data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre els quals l'Entitat manifesta la seva intenció i capacitat per a conservar-los en el seu poder fins a la data del seu venciment.
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys: l'Entitat ha classificat en aquesta categoria les inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió, determinant-se les provisions d'assegurances de vida per a aquestes modalitats d'assegurances, segons els actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'han fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. D'aquesta forma, tant les variacions en el valor raonable dels actius financers afectes com de les provisions associades es registraran amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.

També queden inclosos en aquesta categoria els instruments híbrids quan l'Entitat no és capaç de valorar el derivat implícit que incorporen de forma separada o no pot determinar de forma fiable el seu valor raonable així com aquells casos en què opti, en el moment del seu reconeixement inicial, per valorar l'instrument financer híbrid al seu valor raonable.

- Inversions en el patrimoni d'empreses del Grup: es consideren empreses del grup, aquelles vinculades amb l'Entitat per una relació de control.
- Actius financers disponibles per a la venda: s'inclouen els valors representatius de deute, les participacions en fons d'inversió, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni d'altres empreses que no hagin estat classificats en cap de les categories anteriors.

Reconeixement inicial

L'Entitat reconeix els actius financers en el seu balanç quan es converteix en una part obligada del contracte o negoci jurídic conforme a les disposicions del mateix.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba suficientment garantida a la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir dels mateixos beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades amb base en l'experiència de l'Entitat.

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentades mitjançant contractes convencionals es reconeixen en la data de contractació o de liquidació. Els contractes que poden liquidar-se per diferències es comptabilitzen com un instrument derivat. En particular, les operacions realitzades en el mercat de divises es registren en la data de liquidació, mentre que els actius financers negociats en mercats secundaris de valors, si són instruments de patrimoni, es reconeixen en la data de contractació, i si es tracta de valors representatius de deute, en la data de liquidació.

Valoració inicial

D'acord amb el Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, els actius financers que posseeix l'Entitat, es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de la transacció que siguin directament atribuïbles, excepte els que es classifiquen en les categories "d'actius financers

mantinguts per negociar” i “altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys”, on els costos de transacció es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

Quan es tracta d'instruments de patrimoni adquirits, l'import dels drets preferents de subscripció i similars es troba inclòs en la valoració inicial dels mateixos.

Per als instruments financers híbrids, aquells que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer (denominat com “derivat implícit”) i que no pot ser transferit de forma independent, l'Entitat avalua si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos que l'Entitat no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de forma separada, o no podia determinar de forma fiable el seu valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria d'“Altres actius (o passius) financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys”.

Valoració posterior

Els actius financers classificats en les categories de “préstecs i partides a cobrar” i “inversions mantingudes fins al venciment” es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Els actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys i els actius financers mantinguts per negociar es valoren al seu valor raonable, registrant-se en el compte de pèrdues i guanys el resultat de les variacions en aquest valor raonable.

Les inversions en empreses del Grup es valoren pel seu cost, minorat, si escau, per l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament. Aquestes correccions es calculen com la diferència entre el seu valor en llibres i l'import recuperable, entès aquest com el major import entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual dels fluxos d'efectiu futurs derivats de la inversió. Excepte millor evidència de l'import recuperable, es pren en consideració el patrimoni net de l'entitat participada, corregit per les plusvàlues tàcites existents en la data de la valoració.

Finalment, els actius financers disponibles per a la venda es valoren al seu valor raonable, registrant-se les variacions en el mateix patrimoni net fins que l'actiu s'alineï o sofreixi un deteriorament de valor (descens prolongat i significatiu), moment en el qual aquests resultats acumulats reconeguts prèviament en el patrimoni net passen a registrar-se en el compte de pèrdues i guanys.

En aquest sentit, en general, per als instruments de patrimoni es considera que existeix deteriorament (caràcter permanent) si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens del mateix de manera prolongada durant un període d'un any i mig, sense que s'hagi recuperat el valor.

Per als valors representatius de deute i les permutes de fluxos certs o predeterminats que es troben assignats en la categoria d'“actius financers disponibles per a la venda”, així com la totalitat d'actius financers que no estan registrats a valor raonable, almenys al tancament de l'exercici, l'Entitat realitza un test de deteriorament. Es considera que existeix evidència objectiva de deteriorament si el valor recuperable de l'actiu financer és inferior al seu valor en llibres. El valor recuperable ve determinat pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs que s'estima que generaran els actius financers que s'avaluen descomptats al tipus d'interès efectiu, calculat en el moment del reconeixement inicial. Per als actius financers que es mantenen fins al venciment, com substitut d'aquest valor recuperable, es pot utilitzar el valor de mercat de l'instrument si és una mesura suficientment fiable del valor que pugui recuperar l'Entitat. Quan es produeix el registre d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys.

En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les quotes pendents de cobrament, l'Entitat procedeix a la seva dotació amb càrrec en el compte de pèrdues i guanys en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors. Aquest deteriorament es calcula com a mínim al tancament de l'exercici separatament per a cada ram en funció de l'antiguitat dels rebuts pendents de cobrament, segons els següents criteris:

- Les quotes amb antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionen pel seu import íntegre.
- Les quotes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionen aplicant un coeficient del 50%.

- Les quotes amb antiguitat inferior a tres mesos es provisionen aplicant un coeficient del 25%.

Les quotes a assegurats reclamades judicialment, així com la provisió per a insolvències dels saldos a cobrar a reasseguradores i crèdits no comercials, es calculen sobre la base d'una anàlisi individualitzat de les possibilitats de cobrament de cada deutor.

L'Entitat dóna de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com les vendes en ferma d'actius i les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable.

D'altra banda, l'Entitat no dóna de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en les quals es retingui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com el descompte d'efectes, les vendes d'actius financers amb pactes de recompra a un preu fix o al preu de venda més un interès.

4.4.2. Passius financers

Els instruments financers emesos, incorreguts o assumits es classifiquen com passius financers, en la seva totalitat o en una de les seves parts, quan suposen per a l'Entitat una obligació contractual de lliurar efectiu o un altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables.

Classificació

Els passius financers que posseeix l'Entitat es classifiquen en la categoria següent:

- Dèbits i partides a pagar: són aquells que s'han originat en les operacions d'assegurança i reassegurança, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats com instruments financers derivats.

Els dèbits i partides a pagar es valoren inicialment al valor raonable de la contraprestació rebuda, ajustada pels costos de la transacció directament atribuïbles. Els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual, així com els desemborsaments exigits per tercers sobre participacions, els imports de les quals s'espera pagar en el curt termini, es valoren pel seu import nominal sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no és significatiu.

Amb posterioritat, aquests passius es valoren d'acord amb el seu cost amortitzat. Els interessos reportats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant això, els dèbits que s'hagin valorat inicialment al seu valor nominal, continuen valorant-se per aquest import.

L'Entitat dóna de baixa els passius financers quan s'extingeixen les obligacions que els han generat.

4.4.3 Instruments de patrimoni

Un instrument de patrimoni representa una participació residual en el patrimoni de l'Entitat, una vegada deduïts tots els seus passius.

Els instruments de capital emesos per l'Entitat es registren en el patrimoni net per l'import rebut, net de les despeses d'emissió.

4.5. Transaccions en moneda estrangera

La moneda funcional utilitzada per l'Entitat és l'euro. Conseqüentment, les operacions en altres divises diferents de l'euro es consideren denominades en moneda estrangera i es registren, segons els tipus de canvi, vigents en les dates de les operacions.

Al tancament de l'exercici, els actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es converteixen aplicant el tipus de canvi en la data del balanç. Els beneficis o pèrdues posats de manifest s'imputen directament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en què es produeixen.

En els actius financers de caràcter monetari classificats com a disponibles per a la venda, l'Entitat determina la part dels canvis en la seva valoració que és conseqüència de les variacions en els tipus de canvi i registra la mateixa en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici que sorgeixen, mentre que els altres canvis en el valor raonable es reconeixen directament en el patrimoni net.

4.6. Crèdits per operacions d'assegurança directa i reassegurança

Els crèdits per operacions d'assegurança i reassegurança, incloses en la categoria 4.4.1 Préstecs i Partides a Cobrar, es valoren per l'import nominal pendent de cobrament registrant-se, en el seu cas, les oportunes correccions valoratives pels crèdits de dubtós cobrament.

El càlcul de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament es realitza al tancament de l'exercici a partir de la informació disponible sobre la situació dels rebuts de primes pendents de cobrament a la data de tancament del mateix.

- Crèdits per operacions d'assegurança directa, prenedors d'assegurança: el càlcul de la provisió de rebuts pendents associada s'ha realitzat en virtut de la norma de valoració 8ª del PCEA. Es calcula separatament per cada ram o risc en el que l'eventual pèrdua derivada de l'impagament del rebut no sigui recuperable en funció d'altres drets econòmics reconeguts a favor del prenedor i estarà constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici, netes del recàrrec de seguretat que, previsiblement i d'acord amb l'experiència dels anys anteriors de la pròpia entitat, no seran cobrades.
- Crèdits per operacions de reassegurança: Es compona dels saldos a cobrar de les reasseguradores i cedents com a conseqüència de les operacions de compte corrent realitzades amb els mateixos.

4.7. Impost sobre beneficis

La despesa o ingrés per impost sobre beneficis comprèn la part relativa a la despesa o ingrés per l'impost corrent i la part corresponent a la despesa o ingrés per impost diferit.

L'impost corrent és la quantitat que l'Entitat satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici, relatiu a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, excloses les retencions i pagaments a compte, així com les pèrdues fiscals compensables d'exercicis anteriors i aplicades efectivament en aquest, donen lloc a un menor import de l'impost corrent.

La despesa o l'ingrés per impost diferit es correspon amb el reconeixement i la cancel·lació dels actius i passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagadors o recuperables derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i passius i el seu valor fiscal, així com les bases imposables negatives pendents de compensació i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades fiscalment. Aquests imports es registren aplicant a la diferència temporal o crèdit que correspongui el tipus de gravamen al que s'espera recuperar-los o liquidar-los.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporàries imposables, excepte aquelles derivades del reconeixement inicial de fons de comerç o d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni al resultat fiscal ni al resultat comptable i no és una combinació de negocis.

Els actius per impostos diferits només es reconeixen en la mesura que es consideri probable que l'Entitat disposi de guanys fiscals futurs contra els quals poder fer-los efectius.

Els actius i passius per impostos diferits, originats per operacions amb càrrecs o abonaments directes en comptes de patrimoni, es comptabilitzen també amb contrapartida a patrimoni net.

En cada tancament comptable es reconsideren els actius per impostos diferits registrats, efectuant-se les oportunes correccions als mateixos en la mesura que existeixin dubtes sobre la seva recuperació futura. Així mateix, en cada tancament s'avaluen els actius per impostos diferits no registrats en balanç i aquests són objecte de reconeixement en la mesura que passi a ser probable la seva recuperació amb beneficis fiscals futurs.

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

Amb data 27 de novembre de 2014, el Govern d'Espanya va aprovar la Llei 27/2014, per la que es modifiquen la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'Impost sobre la Renda de les Persones Físiques, el text refós de la Llei de l'Impost sobre la Renda de no Residents, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 05/2004, de 5 de març, i altres normes tributàries.

En el marc d'aquesta reforma fiscal, i per aquelles societats les quals el seu domicili fiscal es trobi situat a Espanya, la nova regulació de l'Impost sobre Societats incorpora, entre altres mesures, una disminució de la tributació i mesures per fomentar la competitivitat de les empreses i simplificació de les deduccions.

4.8. Ingressos i despeses

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri de meritament, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en què es produeixi la corrent monetària o financera derivada d'ells. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos. En aquest sentit, atès que les primes i comissions s'abonen i es carreguen, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys en el moment de l'emissió del corresponent rebut i els sinistres es carreguen en aquest compte en el moment del seu pagament, al tancament de l'exercici és necessari efectuar les correccions comptables necessàries per a adequar els ingressos i les despeses a aquest principi, vegeu Nota 4.8 de "Provisions tècniques". Els interessos implícits i explícits dels actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En qualsevol cas, els interessos i dividendes d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

A la Nota 2.9 s'indiquen els criteris d'imputació de despeses i ingressos a les activitats de vida i no vida, i dintre de no vida, als diversos rams.

L'Entitat ha reclassificat les despeses (despeses imputables a prestacions, d'adquisició, d'administració, de les inversions i altres despeses tècniques), utilitzant un mètode basat en la imputació de despeses per activitats funcionals, identificant per a això les activitats i tasques desenvolupades en cadascun dels processos de negoci i assignant a cadascuna d'aquestes activitats els recursos consumits per les mateixes.

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

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

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

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

Les altres despeses tècniques són les que formen part del compte tècnic però no poden ser imputades, per aplicació del criteri establert, a cap de les destinacions abans esmentades, fonamentalment les despeses de direcció.

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

4.9. Provisions tècniques

La valoració de les provisions tècniques s'efectua conforme al que es disposa en el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (d'ara endavant, "ROSSP") i en altres disposicions de desenvolupament, així com la resta de normativa que resulta d'aplicació.

Provisió per a primes no consumides i riscos en curs

La provisió de primes no consumides constitueix la fracció de les primes meritades en l'exercici que ha d'imputar-se al període comprès entre la data de tancament i la finalització del període de cobertura de la pòlissa. Aquesta provisió es calcula per a cada modalitat o ram pel mètode pòlissa a pòlissa, prenent com base de càlcul les primes de tarifa, deduït, si escau, el recàrrec de seguretat.

A 31 de desembre de 2015, l'Entitat no ha comptabilitzat cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, en meritjar la totalitat de les primes emeses per exercici natural (de gener a desembre).

La provisió de riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per a reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir, que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Quan resulti aplicable, aquesta provisió es dota conforme al càlcul establert pel ROSSP, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del propi any de tancament i de l'anterior o dels tres anys anteriors, segons el ram o producte comercial que es tracti.

A 31 de desembre de 2015 no ha estat necessària la constitució d'aquesta provisió.

Provisions tècniques cedides a la reassegurança

Es calculen amb els mateixos criteris que els aplicats en l'assegurança directa, tenint en compte les condicions de cessió establertes en els contractes en vigor.

Provisió d'assegurances de vida

Aquesta provisió inclou la provisió matemàtica. Les provisions matemàtiques, que representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de l'Entitat sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança, han estat calculades pòlissa a pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com base de càlcul la prima d'inventari meritada en l'exercici, d'acord amb les Notes Tècniques de cada modalitat (vegeu Nota 17).

Els estudis actuarials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2015, a excepció del Pla d'Estalvi Multinversió, el Pla Multiempresa Previsió, el Pla de Previsió Assegurat, el Pla de Previsió Social Empresarial de la Mútua dels Enginyers, el Pla d'Estalvi Tax Free SIALP i la prestació de Dependència, estan basats en les hipòtesis següents:

- Tipus d'interès tècnic: 1,75% o 1,91% anual (tipus màxim aplicable per al càlcul de la provisió d'assegurances de vida fixat en les corresponents notes tècniques dels diferents productes comercialitzats).
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 (85%) i PASEM 2010.
- Taules d'invalidesa: EVK-90.
- Sistema de capitalització: individual.

Provisió per a prestacions

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. L'Entitat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert, dels sinistres ocorreguts pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó de tals sinistres.

a) Sinistres pendents de liquidació o pagament i sinistres pendents de declaració

L'import dels sinistres pendents de liquidació o pagament es calcula sobre la base de l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible a tancament de l'exercici. S'inclouen les despeses de caràcter extern, inherents a la liquidació del sinistre, els interessos de demora i les penalitzacions establertes legalment, si escau.

Pel que fa a la provisió per a sinistres pendents de declaració es calcula sobre la base de l'experiència de l'Entitat, prenent en consideració els costos mitjos i els sinistres pendents de declaració dels tres últims anys.

b) Despeses internes de liquidació de sinistres

En la provisió de prestacions s'inclou una estimació per a despeses internes de gestió i tramitació d'expedients per a afrontar les despeses internes de l'Entitat, necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de prestacions de l'assegurança directa.

Aquesta estimació s'efectua, conforme al que s'estableix en l'article 42 del ROSSP, tenint en compte la relació percentual existent entre les despeses internes imputables a les prestacions i les prestacions pagades corregides per la variació de la provisió de prestacions de cada ram. Aquest percentatge s'aplica sobre la provisió de prestacions de cada ram, una vegada considerat el sistema d'imputació de despeses descrit en la Nota 4.8 i els sistemes de càlcul de la provisió per a prestacions que han estat exposats anteriorment.

Provisions d'assegurances de vida quan el risc de la inversió és del prenedor de l'assegurança

En aquelles assegurances en les quals el prenedor assumeix el risc de la inversió, les provisions tècniques corresponents es determinen en funció dels índexs o actius fixats com a referència per a determinar el valor econòmic dels drets del prenedor.

4.10. Provisions i contingències

En la formulació dels comptes anuals, els Administradors de l'Entitat diferencien entre:

- **Provisions:** saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats en quant al seu import i/ o moment de cancel·lació.
- **Passius contingents:** obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització futura dels quals està condicionada que ocorri, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat.

Els comptes anuals recullen totes les provisions per les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és major que en cas contrari. Els passius contingents no es reconeixen en els comptes anuals, sinó que s'informa sobre els mateixos en les notes de la memòria, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per a cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions com una despesa financera conforme es va meritant.

La compensació a rebre d'un tercer en el moment de liquidar l'obligació, sempre que no existeixin dubtes que aquest reemborsament serà percebut, es registra com un actiu, excepte en el cas que existeixi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual l'Entitat no estigui obligada a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per a estimar l'import pel qual, si s'escau, figurarà la corresponent provisió.

4.11. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament, susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual s'adopta la decisió i es crea una expectativa vàlida, enfront de tercers sobre l'acomiadament. En els comptes anuals adjunts no s'ha registrat provisió alguna per aquest concepte, ja que no estan previstes situacions d'aquesta naturalesa.

4.12. Compromisos per pensions

Retribucions post-ocupació

L'Entitat té assumit el compromís de complementar les prestacions dels sistemes públics de Seguretat Social que corresponguin a determinats empleats, i als seus drethavents, amb posterioritat a la finalització del període d'ocupació.

Els compromisos post-ocupació mantinguts per l'Entitat amb els seus empleats es consideren "Plans d'aportació definida" quan l'Entitat realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no compleixin les condicions anteriors seran considerats com "Plans de prestació definida".

A 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. Aquests compromisos estan exterioritzats i figuren coberts per pòlisses d'assegurances, subscriïtes amb VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros.

Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant una 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.

4.13. Transaccions amb vinculades

L'Entitat realitza totes les seves operacions amb vinculades a valors de mercat. Addicionalment, els preus de transferència es troben adequadament suportats, fet pel qual els Administradors de l'Entitat consideren que no existeixen riscos significatius per aquest aspecte dels quals puguin derivar-se passius de consideració en el futur.

5. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible està format íntegrament per aplicacions informàtiques. El moviment produït en els exercicis 2015 i 2014 es mostra a continuació:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2014	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2015
Aplicacions informàtiques-				
Cost	872	26	-	898
Amortització acumulada	(775)	(40)	-	(815)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	97	(14)	-	83

Exercici 2014

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2013	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2014
Aplicacions informàtiques-				
Cost	829	43	-	872
Amortització acumulada	(743)	(32)	-	(775)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	86	11	-	97

Les addicions de l'immobilitzat intangible corresponen a adquisicions de noves aplicacions informàtiques.

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que segueixen en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	
	31.12.2015	31.12.2014
Aplicacions informàtiques	728	720
Total	728	720

Durant l'exercici 2015 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.

6. Immobilitzat material

El moviment hagut en aquest capítol del balanç en els exercicis 2015 i 2014, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altres immobilitzats	Total
Cost-						
Saldos a 31 de desembre de 2014	384	227	1.351	261	10	2.233
Addicions	-	-	8	15	-	23
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	384	227	1.359	276	10	2.256
Amortització acumulada-						
Saldos a 31 de desembre de 2014	-	(109)	(1.071)	(203)	-	(1.383)
Dotacions	-	(13)	(27)	(22)	-	(62)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	-	(122)	(1.098)	(225)	-	(1.445)
Pèrdues per deteriorament-						
Saldos a 31 de desembre de 2014	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	(30)	-	-	-	-	(30)
Immobilitzat material net-						
Saldos a 31 de desembre de 2014	354	118	280	58	10	820
Saldos a 31 de desembre de 2015	354	105	261	51	10	781

Durant l'exercici 2015 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat material.

Exercici 2014

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altre immobilitzat	Total
Cost-						
Saldos a 31 de desembre de 2013	384	227	1.324	210	10	2.155
Addicions	-	-	27	51	-	78
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2014	384	227	1.351	261	10	2.233
Amortització acumulada-						
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(95)	(1.042)	(186)	-	(1.323)
Dotacions	-	(14)	(29)	(17)	-	(60)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2014	-	(109)	(1.071)	(203)	-	(1.383)
Pèrdues per deteriorament-						
Saldos a 31 de desembre de 2013	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2014	(30)	-	-	-	-	(30)
Immobilitzat material net-						
Saldos a 31 de desembre de 2013	354	132	282	24	10	802
Saldos a 31 de desembre de 2014	354	118	280	58	10	820

El valor comptable brut dels terrenys i construccions correspon al seu cost d'adquisició, que fou actualitzat l'1 de gener del 2007, d'acord amb les taxacions efectuades en aplicació del Reial Decret 1317/2008 i la seva modificació del Reial Decret 1736/2010 (vegeu Nota 4.2). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 371 milers d'euros.

A l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i construccions propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2015 i de 2014, classificats com immobilitzat material (ús propi) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (Brut)	
	31.12.2015	31.12.2014
Construccions	-	-
Altre immobilitzat material	991	954
Total	991	954

L'Entitat està obligada a assegurar els béns immobles i drets reals immobiliaris que es troben afectes a la cobertura de les provisions tècniques contra el risc d'incendi i altres danys al continent. Tal i com estableix el ROSSP, l'asseguradora que accepta el risc ha de ser diferent al titular de l'immoble i l'import no pot ser inferior al valor de construcció fixat en l'última taxació realitzada. Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 no existia dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

7. Inversions immobiliàries

Les inversions immobiliàries de l'Entitat es corresponen a immobles destinats a la seva explotació en règim de lloguer.

El moviment produït en aquest capítol del balanç en els exercicis 2015 i 2014, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost-			
Saldos a 31 de desembre de 2014	59	178	237
Addicions	-	-	-
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	59	178	237
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2014	-	(43)	(43)
Dotacions	-	(5)	(5)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	-	(48)	(48)
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2014	-	(84)	(84)
Addicions	-	11	11
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2015	-	(73)	(73)
Inversions immobiliàries-			
Saldos a 31 de desembre de 2014	59	51	110
Saldos a 31 de desembre de 2015	59	57	116

Exercici 2014

(Miler d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost-			
Saldos a 31 de desembre de 2013	59	178	237
Addicions	-	-	-
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	59	178	237
Saldos a 31 de desembre de 2014			
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(38)	(38)
Dotacions	-	(5)	(5)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	(43)	(43)
Saldos a 31 de desembre de 2014			
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2013	-	(84)	(84)
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	(84)	(84)
Saldos a 31 de desembre de 2014			
Inversions immobiliàries-			
Saldos a 31 de desembre de 2013	59	56	115
Saldos a 31 de desembre de 2014	59	51	110

El valor comptable brut correspon al seu cost d'adquisició, que fou actualitzat a l'1 de gener del 2007, d'acord amb les taxacions efectuades en aplicació del Reial Decret 1317/2008 i la seva modificació del Reial Decret 1736/2010 (vegeu Nota 4.2). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 137 milers d'euros.

A l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i construccions propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2015 i de 2014, classificats com inversions immobiliàries (ús tercers) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

L'Entitat està obligada a assegurar els béns immobles i drets reals immobiliaris que es troben afectes a la cobertura de les provisions tècniques contra el risc d'incendi i altres danys al continent. Tal i com estableix el ROSSP, l'asseguradora que accepta el risc ha de ser diferent al titular de l'immoble i l'import no pot ser inferior al valor de construcció fixat en l'última taxació realitzada. Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 no existia dèficit de cobertura relacionat amb aquests riscos.

Tal com s'indica en la Nota 8, al tancament dels exercicis 2015 i 2014 l'Entitat tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2015 i 2014 els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries, propietat de l'Entitat han estat de 5 i 5 milers d'euros respectivament.

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 no existia cap tipus de restricció per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats de les mateixes ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

8. Arrendaments

8.1. L'Entitat actua com arrendadora

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 l'Entitat té contractat les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2015	Exercici 2014
Menys d'un any	5	5
Entre un i cinc anys	2	7
Més de cinc anys	-	-
Total	7	12

L'import de les quotes reconegudes com a ingressos en l'exercici 2015 i 2014, és el següent:

	(Milers d'euros)	
	2015	2014
Quotes reconegudes en l'exercici	5	5

En la seva posició d'arrendador, el contracte d'arrendament operatiu que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2015 correspon a l'arrendament d'un local comercial situat a Manresa. El contracte d'arrendament es va iniciar el 25 de juny de 2007 i la durada del mateix és de 10 anys, podent-se renovar anualment, llevat que qualsevol de les parts manifesti la seva voluntat en contra.

8.2. L'Entitat actua com a arrendatària

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 l'Entitat té contractat amb els arrendadors, les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2015	Exercici 2014
Menys d'un any	170	156
Entre un i cinc anys	831	683
Més de cinc anys	474	116
Total	1.475	955

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com despesa en els exercicis 2015 i 2014 són les següents:

	(Milers d'euros)	
	2015	2014
Pagaments mínims per arrendament	206	209

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2015 són els següents:

1. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 39). El contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de juliol de 1995, i la durada del mateix és indefinida. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2015 i 2014 han ascendit a 58 milers per ambdós exercicis. En relació amb les rendes contingents, el contracte està referenciat a increments anuals en funció de l'IPC.
2. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos de la 2ª planta). El contracte d'arrendament ha finalitzat el 31 de juliol de 2015, havent-se renovat per un període de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2015 i 2014 han ascendit a 45 milers d'euros per ambdós exercicis.
3. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 27 a 30). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2015 i 2014 han ascendit a 34 milers d'euros per ambdós exercicis.
4. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 21 a 26). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2015 i 2014 han ascendit a 36 milers d'euros per ambdós exercicis.

9. Actius financers

A continuació es detalla el valor en llibres dels diferents actius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el PCEA d'acord amb les valoracions efectuades d'aquests, a 31 de desembre de 2015 i 2014.

9.1. Categories dels actius financers

Exercici 2015

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en empreses del Grup	Total a 31.12.2015
			Valor raonable				
Instruments de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	-	-	-	222	222
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	-	-	-	-	-
- Altres instruments de patrimoni	-	-	40	-	-	-	40
Valors representatius de deute	-	-	1.555	-	51.453	-	53.008
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	33.748	-	-	-	-	33.748
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	3.387	-	-	3.387
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	47	-	-	47
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	5.396	-	-	-	-	-	5.396
Total net	5.396	33.748	1.595	3.434	51.453	222	95.848

Exercici 2014

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en entitats del Grup	Total a 31.12.2014
			Valor raonable				
Instruments de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	-	-	-	169	169
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	-	-	-	-	-
- Altres instruments de patrimoni	-	-	17	-	-	-	17
Valors representatius de deute	-	-	19	-	49.551	-	49.570
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	39.694	-	-	-	-	39.694
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	2.303	-	-	2.303
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	57	-	-	57
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	3.083	-	-	-	-	-	3.083
Total net	3.083	39.694	36	2.360	49.551	169	94.892

9.1.a) Actius financers mantinguts per a la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument en els exercicis 2015 i 2014 es mostra a continuació:

(Milers d'Euros)	Actius disponibles per a la venda				Total
	Instruments de patrimoni		Valors representatius de deute	Títols Cooperatius	
	Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	Participacions en fons de capital risc			
Valor net comptable a 31 de desembre de 2013	23	(14)	14	558	581
Compres	149	4	527	-	680
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(147)	-	(563)	(672)	(1.382)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra reserves	2	-	24	-	26
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-	17	114	132
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2014	27	(10)	19	-	36
Compres	96	15	2.119	-	2.230
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(92)	-	(523)	-	(615)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra reserves	3	-	(58)	-	(55)
Plusvàlues / minusvàlues contra resultats	-	-	-	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	1	-	(2)	-	(1)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2015	35	5	1.555	-	1.595

Durant l'exercici 2014 l'Entitat va vendre 5.966 títols cooperatius de Caixa Enginyers registrant les plusvàlues associades al compte de pèrdues i guanys, adjunt. Amb l'objectiu de mantenir la condició de cooperativista, l'Entitat manté 2 títols cooperatius de Caixa Enginyers per un import total de 78 euros.

Durant els exercicis 2014 i 2015 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de les inversions classificades a l'epígraf d'"Actius financers disponibles per a la venda".

El valor raonable dels instruments financers s'ha determinat de la següent manera:

- Pels valors de renda fixa la valoració s'obté a través de cotitzacions observades en el mercat o utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.
- La valoració de les participacions en institucions d'inversió col·lectiva i en fons de capital-risc s'ha assimilat al valor liquidatiu publicat per les societats gestores..

Els beneficis i pèrdues obtinguts en les alienacions realitzades en l'exercici 2015 i 2014, són els següents:

(Milers d'euros)	Exercici 2015		Exercici 2014	
	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització
Inversions financeres en capital	-	-	-	-
Valors de renda fixa	-	-	-	-
Participacions en societats d'inversió col·lectiva	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
Altres inversions financeres	-	-	202	-
Total	-	-	202	-

L'Entitat no té registrats interessos meritats no cobrats a 31 de desembre de 2015 ni a 31 de desembre de 2014.

9.1.b) *Cartera a venciment i altres actius financers classificats a Préstecs i partides a cobrar*

A continuació es detallen els moviments dels instruments que formen part de la cartera d'inversions mantingudes a venciment així com els préstecs concedits per l'Entitat i els dipòsits que es mantenen en entitats de crèdit, tots ells registrats i valorats, segons el seu cost amortitzat:

(Milers d'euros)	Inversions mantingudes fins al venciment	Préstecs i comptes a cobrar	
	Valors de renda fixa	Bestretes sobre pòlisses	Dipòsits en entitats de crèdit
Valor net comptable a 31 de desembre de 2013	51.386	-	3.011
Compres / concessions	519	57	2.858
Interessos implícits meritats	14	-	-
Vendes i amortitzacions	(2.368)	-	(3.148)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	-	-	(418)
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2014	49.551	57	2.303
Compres / concessions	5.734	16	2.034
Interessos implícits meritats	3	-	-
Vendes i amortitzacions	(3.835)	(26)	(483)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	-	-	(467)
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2015	51.453	47	3.387

Els dipòsits en entitats de crèdit, vigents a 31 de desembre de 2015 corresponen a cinc dipòsits mantinguts amb Catalunya Banc, Banco Popular i Banco Camins, per import nominals de 79 milers d'euros, 1.890 milers d'euros i 1.418 milers d'euros respectivament, principalment a tipus d'interès fix, que se situa entre el 0,85% i el 1,40% (a l'exercici 2014 entre el 1,10% i el 2,50%), i amb venciment durant l'exercici 2016.

L'import dels interessos meritats a favor de l'Entitat, no cobrats a 31 de desembre de 2015 i 2014, ascendeix a 1.690 milers d'euros i 1.660 milers euros, respectivament, registrant-se en l'epígraf "Altres actius-Periodificacions" del balanç adjunt.

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014, el valor raonable dels valors classificats dins la cartera de venciment era el següent:

Inversions mantingudes fins al venciment	(Milers d'euros)	
	2015	2014
Valors de renda fixa	65.420	64.628

Els valors raonables de renda fixa ha estat calculat a través de cotitzacions observades en el mercat o utilitzant tècniques de valoració generalment acceptades en el sector financer.

9.1.c) *Efectiu i altres actius líquids equivalents*

Aquest epígraf de l'actiu del balanç adjunt presenta la composició següent a 31 de desembre de 2015 i 2014:

Efectiu i altres actius líquids equivalents	(Milers d'euros)	
	31.12.2015	31.12.2014
Tresoreria		
Caixa	4	2
Comptes corrents	5.392	3.081
Total	5.396	3.083

Els comptes corrents han estat remunerats a un tipus d'interès de mercat durant els exercicis 2015 i 2014.

9.2. Venciments

El detall per venciments dels instruments financers classificats per categories a cada tancament és el següent:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	2016	2017	2018	2019	2020 i següents	Total
Inversions mantingudes fins el venciment:						
Valors de renda fixa	6.305	877	2.106	1.590	40.575	51.453
Actius financers disponibles per a la venda:						
Valors de renda fixa	-	207	329	1.019	-	1.555
Préstecs i comptes a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	3.387	-	-	-	-	3.387
Total	9.692	1.084	2.435	2.609	40.575	56.395

Exercici 2014

(Milers d'euros)	2015	2016	2017	2018	2019 i següents	Total
Inversions mantingudes fins el venciment:						
Valors de renda fixa	3.789	3.216	864	2.102	39.580	49.551
Préstecs i comptes a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.054	1.249	-	-	-	2.303
Total	4.843	4.465	864	2.102	39.580	51.854

9.3. Informació sobre naturalesa i nivell de risc dels instruments financers

La gestió de les inversions de l'Entitat està externalitzada a gestors de Banca March, A&G i La Caixa, sota el control i seguiment de l'equip de l'Entitat. Per altra banda, l'Entitat, conjuntament amb la consultoria Mercer, està implementant una metodologia pel control dels seus riscos financers.

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten a l'Entitat:

Risc de crèdit

Amb caràcter general l'Entitat manté la seva tresoreria i actius líquids equivalents en entitats financeres d'elevada solvència.

En relació amb el risc de crèdit associat als instruments financers, la política establerta per l'Entitat es concreta en dos principis bàsics:

- Prudència en les inversions en renda fixa.
- Diversificació en sectors i emissors.

Risc de liquiditat

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, l'Entitat disposa de la tresoreria que mostra en el seu balanç. D'altra banda, és important destacar que les inversions financeres estan materialitzades gairebé en la seva totalitat en títols cotitzats en mercats organitzats que permetrien la presa de mesures en cas que es pogués produir alguna situació de tensió de liquiditat.

Risc de mercat (inclou tipus d'interès, tipus de canvi i altres riscos de preu)

Tant la tresoreria com la renda fixa de l'Entitat, estan exposades al risc de tipus d'interès, el qual podria generar un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. L'Entitat realitza periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i de les borses.

En relació al risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2015 no hi havia saldos en moneda diferent de l'euro.

L'Entitat disposa d'una aplicació informàtica denominada RSKO, que permet implementar un sistema de control i mesura del risc de mercat i risc de crèdit. Addicionalment, aquesta aplicació, permet el càlcul de determinats paràmetres financers a efectes de càlcul dels requeriments de solvència que requerirà la implementació de Solvència II en el sector assegurador.

A continuació es proporciona informació quantitativa de l'exposició de l'Entitat als diferents riscos que han estat descrits, a 31 de desembre de 2015 per a la cartera de venciment:

Distribució geogràfica

País	(Milers d'euros)
	Valors representatius de deute
Espanya	36.042
França	1.920
Alemanya	973
Itàlia	4.406
Noruega	1.001
Polònia	1.195
Portugal	600
Estats Units	5.316
Total	51.453

Distribució Sectorial

Sector	(Milers d'euros)
	Valors representatius de deute
Bancari	6.055
Energia	3.051
Govern	37.571
Industria	2.227
Consum	1.555
Telecomunicacions	994
Total	51.453

Qualitat creditícia (*)

Ràting	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
AA	5.647	11,0%
A	4.661	9,0%
BB	5.859	11,4%
BBB	35.286	68,6%
Total	51.453	100,0%

(*) Correspon als ràtings publicats amb anterioritat a la data de formulació d'aquests comptes anuals.

10. Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió

Els instruments financers que es troben afectes a assegurances de vida en què els prenedors assumeixen el risc de la inversió es classifiquen a la cartera d'Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys. El desglossament per naturalesa de la inversió a 31 de desembre de 2015 i 2014 és el següent:

Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	(Milers d'euros)	
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	
	31.12.2015	31.12.2014
Dipòsits en entitats de crèdit	9.391	16.474
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	19.013	14.567
Valors representatius de deute	5.344	8.653
Total	33.748	39.694

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors ascendeix a 33.748 milers d'euros a 31 de desembre de 2015 (39.875 milers d'euros en el tancament anterior).

A continuació es detalla el moviment experimentat per les inversions durant els exercicis 2015 i 2014:

(Milers d'euros)	Participació en Institucions d'inversió col·lectiva	Valors representatius de deute	Dipòsits en entitats de crèdit	Total
Saldo a 31 de desembre de 2013	6.837	7.117	26.956	40.911
Entrades per:				
Compres	7.380	6.540	18.008	31.928
Revaloritzacions i interessos	1.203	515	457	2.175
Sortides per:				
Vendes	(407)	(5.111)	(28.947)	(34.465)
Depreciacions	(446)	(408)	-	(854)
Saldo a 31 de desembre de 2014	14.567	8.653	16.474	39.694
Entrades per:				
Compres	5.658	2.033	10.311	18.002
Revaloritzacions i interessos	2.158	1.805	149	4.112
Sortides per:				
Vendes	(1.208)	(5.035)	(17.543)	(23.786)
Depreciacions	(2.162)	(2.112)	-	(4.274)
Saldo a 31 de desembre de 2015	19.013	5.344	9.391	33.748

Durant l'exercici 2015, l'Entitat ha contractat diversos dipòsits per import total de 10.311 milers d'euros, que ofereixen una remuneració d'un tipus d'interès entre el 0,85% i el 1,40%. El venciment d'aquests dipòsits és durant l'any 2016.

El valor de mercat de les inversions per compte dels prenedors de les assegurances que assumeixen el risc de la inversió s'obté de manera similar al valor de mercat de les inversions pròpies de l'Entitat de la mateixa naturalesa.

Atès que l'Entitat registra els canvis en el valor raonable d'aquests actius en el compte de pèrdues i guanys de forma simètrica a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquestes assegurances, no es produeix cap asimetria comptable.

11. Crèdits i altres comptes a cobrar

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2015 i 2014 és el següent:

Préstecs i comptes a cobrar	(Milers d'euros)	
	31.12.2015	31.12.2014
Crèdits per operacions d'assegurança directa	222	205
- Prenedors de l'assegurança - Rebuts pendents	281	259
-(Provisió per a primes pendents de cobrament)	(59)	(54)
Crèdits per operacions de reassegurança	-	39
Altres crèdits:	366	399
- Crèdits amb Administracions Públiques	57	43
- Resta de crèdits	309	356
Total	588	643

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2015 i 2014 es detallen en el quadre següent, havent-se registrat les diferents variacions en els epígrafs "Altres despeses tècniques – Variació del deteriorament per insolvències" dels comptes de pèrdues i guanys tècnics de vida / no vida.

(Milers d'euros)	Provisió per a primes pendents de cobrament
Saldos a 31 de desembre de 2013	(40)
Dotacions amb càrrec a resultats	(609)
Aplicacions amb abonament a resultats	595
Saldos a 31 de desembre de 2014	(54)
Dotacions amb càrrec a resultats	(724)
Aplicacions amb abonament a resultats	719
Saldos a 31 de desembre de 2015	(59)

El detall dels "Altres crèdits – Resta de crèdits" del balanç a les diferents dates és el següent:

Altres crèdits	(Milers d'euros)	
	31.12.2015	31.12.2014
Resta de crèdits:		
Comissió de gestió de Fons de Pensions	46	32
Fiances constituïdes	23	23
Comissions pendents de cobrament amb empreses del Grup	209	216
Altres	31	85
Total	309	356

A 31 de desembre de 2015 i de 2014 l'import de "comissions pendents de cobrament amb empreses del Grup" correspon íntegrament a les comissions pendents de cobrament de Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U, empresa del Grup amb la que l'Entitat manté un contracte de prestació de serveis (vegeu Nota 21.1).

12. Participacions en empreses del Grup

La informació més significativa relacionada amb les empreses del Grup al tancament dels exercicis 2015 i 2014 és la següent:

Exercici 2015

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació	
			Directe	Indirecte
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-
Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-
Crouco Agencia de Subscripció, S.L	Via Laietana 39, Barcelona	Agència de subscripció	96%	-

Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	472	55	587	-	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U.	78	145	40	263	-	168	-	168
Crouco Agencia de Subscripció, S.L. ⁽¹⁾⁽²⁾	60	76	38	174	-	-	-	-
					-	222	-	222

(1) El cost de la participació adquirida al 2013 ascendeix a 10 euros.

(2) Estats Financers provisionals.

Exercici 2014

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació	
			Directe	Indirecte
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-
Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-
Crouco Agencia de Subscripció, S.L	Via Laietana 39, Barcelona	Agència de subscripció	96%	-

Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	427	76	563	-	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U.	78	88	55	222	-	168	(53)	115
Crouco Agencia de Subscripció, S.L. ⁽¹⁾⁽²⁾	60	(1)	16	75	-	-	-	-
					-	222	(53)	169

(1) El cost de la participació adquirida al 2013 ascendeix a 10 euros.

(2) Comptes Anuals no auditats

A la Nota 21 'Operacions i saldos amb parts vinculades' es desglossen les posicions en empreses del Grup al tancament de l'exercici 2015 segons el valor que figura en els llibres de l'Entitat.

13. Dèbits i partides a pagar

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats dels contractes d'assegurança i reassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2015 i 2014 és el següent:

Dèbits i partides a pagar	(Milers d'euros)	
	31.12.2015	31.12.2014
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	381	398
Deutes per operacions de reassegurança	139	1
Deutes per operacions d'assegurança	-	-
Altres deutes:		
- Deutes amb les Administracions Públiques	128	139
- Altres deutes	1.540	1.513
Total	2.188	2.051

En el subepígraf "Altres deutes" queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2015 i de 2014:

Altres deutes	(Milers d'euros)	
	31.12.2015	31.12.2014
Deutes amb les Administracions Públiques:		
Hisenda Pública creditora per IVA	36	38
Hisenda Pública creditora per retencions practicades	59	66
Altres entitats públiques (Consorti, Impost sobre primes, etc.)	2	2
Organismes de la Seguretat Social	31	33
	128	139
Resta d'altres deutes:		
Creditors per prestacions de serveis	190	185
Creditors diversos	1.088	1.074
Primes pendents de liquidar a companyies	68	67
Remuneracions pendents de pagament	194	187
	1.540	1.513
Total	1.668	1.652

A 31 de desembre de 2015 l'epígraf de "Creditors diversos" integra un import de 223 milers d'euros en concepte de deutes pendents de pagament a Mutuavalors dels Enginyers EAFI, S.L.U, empresa del Grup amb la que l'Entitat manté un contracte de prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversions (vegeu Nota 21.1).

13.1 Informació sobre els aplaçaments de pagaments a proveïdors en operacions comercials

A continuació es detalla la informació requerida per la Disposició adicional tercera de la Llei 15/2010, de 5 de juliol (modificada a través de la Disposició final segona de la Llei 31/2014, de 3 de desembre) preparada conforme a la Resolució de l'ICAC de 29 de gener de 2016, sobre la informació a incorporar a la memòria dels comptes anuals en relació amb el termini mig de pagament a proveïdors en operacions comercials.

D'acord amb el permès a la Disposició adicional única de la Resolució anteriorment mencionada, en ser aquest el primer exercici d'aplicació de la mencionada disposició, no es presenta informació comparativa.

Concepte	2015
	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	16,21
Rati d'operacions pagades	13,83
Rati d'operacions pendents de pagament	45,14
	Import
Total pagaments realitzats	4.410.740,31
Total pagaments pendents	362.656,29

Conforme a la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mig de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents a les entregues de béns o prestacions de serveis, meritades desde la data d'entrada en vigor de la Llei 31/2014, de 3 de desembre.

Es consideren proveïdors, a efectes exclusius de donar la informació prevista en aquesta Resolució, als creditors comercials per deutes amb subministradors de béns o serveis, inclosos a les partides "Altres deutes amb entitats del grup i associades" i "Altres deutes" del passiu corrent del balanç de situació.

S'entén per "Període mig de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des de l'entrega dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de l'operació.

El termini màxim legal de pagament aplicable a la Societat a l'exercici 2015 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la que s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials, és de 30 dies.

14. Situació fiscal

14.1. Conciliació del resultat comptable i base imposable fiscal

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost sobre Societats per als exercicis 2015 i 2014 és la següent:

Exercici 2015

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	-	-	604
Diferències permanents:			
Positives	96	(99)	(3)
Diferències temporals:			
Positives			
Sistema de previsió Social	65	-	65
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	9	-	9
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	5	-	5
Negatives:			
Provisió per insolvències deduïble	-	(3)	(3)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Base imposable (resultat fiscal)	190	(107)	687

Exercici 2014

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	-	-	716
Diferències permanents:			
Positives	99	-	99
Diferències temporals:			
Positives			
Sistema de previsió Social	54	-	54
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	3	-	3
Limitació amortitzacions (Llei 16/2013)	25	-	25
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	9	-	9
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	4	-	4
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	5	-	5
Negatives:			
Provisió per insolvències deduïble	-	(3)	(3)
Base imposable (resultat fiscal)	212	(3)	925

L'Entitat registra a l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost sobre Societats de l'exercici 2015 (259 milers d'euros). Al tancament de l'exercici 2014, l'import registrat pendent de cobrament era de 764 milers d'euros (449 milers d'euros corresponents a la liquidació de l'exercici 2014 i 315 milers d'euros corresponents a la liquidació de l'exercici 2013).

14.2. Conciliació entre el Resultat comptable i l'impost sobre Societats

La conciliació entre el resultat comptable i la despesa per Impost sobre Societats és la següent:

(Milers d'euros)	2015	2014
Resultat comptable abans d'impostos	604	716
Quota al 25%	151	179
Diferències permanents	(1)	25
Deduccions:		
Per doble imposició	-	-
Per despeses de formació personal	-	-
Total impost de societats reconegut al compte de pèrdues i guanys	150	204

14.3. Desglossament de l'Impost de Societats

A continuació es mostra el desglossament de la despesa per Impost de Societats dels exercicis 2015 i 2014:

(Milers d'euros)	2015	2014
Impost corrent		
Per operacions continuades	16	-
Impost diferit		
Per operacions continuades	134	204
Total despesa (ingrés) a Pèrdues i Guanys	150	204

14.4. Impostos reconeguts en el Patrimoni net

El detall dels impostos reconeguts directament en el Patrimoni net son els següents:

Exercici 2015

Impostos reconeguts directament al patrimoni net	(Milers d'euros)			
	Saldo a l'inici de l'exercici	Augments	Disminucions	Saldo al final de l'exercici
Actius per impost diferit:				
Actius disponibles per a la venda	-	-	-	-
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	25		(2)	23
Passius per impost diferit				
Revalorització immobilitzat	101	-	-	101
Actius disponibles per a la venda	2	-	14	16

14.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2015 i 2014 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2015	31.12.2014
Diferències temporals (Impostos anticipats):		
Cartera – Disponible per a la venda	14	-
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	86	85
Crèdits per pèrdues a compensar	-	155
Drets per deduccions pendents d'aplicació	-	-
Altres	77	62
Total actius per impost diferits	177	302

Els actius per impostos diferits indicats anteriorment han estat registrats en el balanç per considerar els Administradors de l'Entitat que, conforme a la millor estimació sobre els resultats futurs de la mateixa, incloent determinades actuacions de planificació fiscal, és probable que aquests actius siguin recuperats.

D'acord amb la legislació vigent, les pèrdues fiscals d'un exercici poden compensar-se a efectes impositius amb els beneficis dels divuit exercicis següents. A data de tancament de l'exercici 2015 la societat no tenia bases imposables negatives pendents de compensar. L'import de les bases imposables negatives, pendent de compensar al tancament de l'exercici 2014 era de 622 milers d'euros.

14.6. Passius per impost diferit

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2015 i 2014 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2015	31.12.2014
Passius per impostos diferits:		
Cartera – Disponible per a la venda	2	2
Revalorització immobles	85	101
Compromisos per pensions	75	75
Lliure amortització immobilitzat material	11	2
Total passius per impost diferits	173	180

14.7. Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al tancament de l'exercici 2015 l'Entitat té oberts a inspecció els exercicis 2010 i següents de l'Impost sobre Societats i els exercicis 2011 a 2015 per als altres impostos que li són d'aplicació.

Els Administradors de l'Entitat consideren que s'han practicat adequadament les liquidacions dels esmentats impostos, pel que, encara en cas que sorgissin discrepàncies en la interpretació de la normativa vigent pel tractament fiscal atorgat a les operacions, els eventuais passius resultants, en cas de materialitzar-se, no afectarien de manera significativa als comptes anuals adjuntes.

15. Ingressos i despeses

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant els exercicis 2015 i 2014, classificades en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "No vida" i "Vida", és el següent:

Exercici 2015

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques(*)	TOTAL
Serveis rebuts	13	90	48	-	30	181
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	16	114	61	-	38	229
Dotació a les amortitzacions	1	7	4	-	2	14
Total	30	211	113	-	70	424

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassurança.

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques(*)	TOTAL
Serveis rebuts	78	362	92	32	295	859
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	99	459	116	41	373	1.088
Dotació a les amortitzacions	6	27	6	2	22	63
Total	183	848	214	75	690	2.010

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassurança

Exercici 2014

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques(*)	TOTAL
Serveis rebuts	12	7	11	-	25	55
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	16	9	14	-	36	75
Dotació a les amortitzacions	1	-	1	-	2	4
Total	29	16	26	-	63	134

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassurança.

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques(*)	TOTAL
Serveis rebuts	73	391	104	29	256	853
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	100	534	142	40	350	1.166
Dotació a les amortitzacions	5	28	7	2	19	61
Total	178	953	253	71	625	2.080

(*) No inclou els interessos de dipòsits de reassurança.

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

Concepte	(Milers d'euros)	
	2015	2014
Serveis rebuts	431	439
Tributs	-	-
Despeses de personal	545	600
Dotació a les amortitzacions	32	31
Total	1.070	719

D'altra banda, la totalitat del saldo de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensions (vegeu Nota 1), tant a l'exercici 2015 com a l'exercici 2014.

Pel que fa a l'epígraf "Altres Ingressos Tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no vida, recull principalment els ingressos corresponents al contracte de prestació de serveis establert amb Mutuavalors dels Enginyers, EAFI, S.L.U. (vegeu Nota 21.1).

16. Informació segmentada

Les operacions de l'Entitat durant els exercicis 2015 i 2014 es reparteixen al llarg de tot el territori espanyol. La distribució entre àmbits del negoci directe i de la reassegurança cedida per rams o activitats, tant per a vida com per a no vida, durant els exercicis 2015 i 2014 ha estat el següent:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.615	11.649	13.264
Primes de la reassegurança cedida	(301)	(1.274)	(1.575)
Total primes	1.314	10.375	11.689
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres			
Provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	891	88.904	89.795
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(210)	(135)	(345)
Total provisions	681	88.769	89.450

Exercici 2014

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.669	11.159	12.828
Primes de la reassegurança cedida	(316)	(1.319)	(1.635)
Total primes	1.353	9.840	11.193
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres			
Provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	386	89.510	89.896
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(33)	(106)	(139)
Total provisions	353	89.404	89.757

17. Informació tècnica

17.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2015 i 2014 ha estat el següent:

Exercici 2015

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2014	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2015
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	49.010	54.351	(49.010)	54.351
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	39.875	33.748	(39.875)	33.748
Provisió per prestacions	1.011	1.696	(1.011)	1.696
Altres provisions tècniques				
	89.896	89.795	(89.896)	89.795
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	139	345	(139)	345
	139	345	(139)	139

Exercici 2014

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2013	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2014
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	51.326	49.010	(51.326)	49.010
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	40.911	39.875	(40.911)	39.875
Provisió per prestacions	1.446	1.011	(1.446)	1.011
Altres provisions tècniques	-		-	
	93.683	89.896	(93.683)	89.896
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	211	139	(211)	139
	211	139	(211)	139

17.2. Gestió i exposició al risc

Objectius, polítiques i Gestió de Riscos

D'acord amb l'evolució dels sistemes de gestió de riscos en les àrees, financera i asseguradora, i de forma especial amb les noves aportacions de Solvència II, l'entitat ha continuat avançant en l'anàlisi dels riscos que li són propis. Tal i com hem comentat anteriorment l'Entitat va engegar el 2008 un projecte per mesurar, controlar i gestionar els riscos no operacionals (risc de mercat, de crèdit i de tipus d'interès) de l'Entitat, mitjançant un nou aplicatiu creat a tal efecte.

Gestió i exposició al Risc Tècnic del negoci de vida

1. Provisions Tècniques: l'Entitat revisa periòdicament el càlcul de les provisions tècniques mitjançant eines financeres-actuarials, càlculs de suficiència de tipus tècnics i despeses.
2. Risc de Subscripció: l'Entitat disposa de normatives internes per gestionar aquest risc, així com l'assessorament dels reasseguradors que també participen en la selecció mitjançant les seves eines de tarificació i per consulta directa. La contractació d'assegurances de vida-risc i malaltia

implica el compliment del qüestionari de salut i revisions mèdiques per part de l'assegurad, segons el cas. Aquests són revisats i valorats per l'assessoria mèdica de l'Entitat amb l'assessorament dels reasseguradors.

3. **Reassegurança:** la gestió d'aquest risc està basada en buscar una cobertura global del risc i una bona dispersió de les cessions, col·locant participacions dels diversos contractes entre companyies reasseguradores de bona solvència, capacitat i prestigi internacional/nacional. La gestió de la reassegurança depèn de la Direcció Tècnica de l'Entitat que té autonomia per negociar amb les diverses companyies i la contractació es fa des de la Direcció General de l'Entitat.

Els contractes principals que es gestionen amb els reasseguradors són: d'excedent (per a les garanties de mort i invalidesa), de quota-part (per a la garantia de dependència) i un d'excés de pèrdues (catastròfic).

17.3. Informació relacionada amb l'assegurança de vida

La composició de l'assegurança de vida (negoci directe), per volum de primes durant els exercicis 2015 i 2014 són els següents:

Assegurances de vida (directe)	(Milers d'euros)	
	2015	2014
Primes per contractes d'assegurances individuals	11.649	11.159
Primes per contractes d'assegurances col·lectives	-	-
Total	11.649	11.159
Primes periòdiques	1.956	1.950
Primes úniques	9.693	9.209
Total	11.649	11.159

En els exercicis 2015 i 2014 la major part del volum de primes de l'assegurança de vida correspon a Primes de contractes en què el subscriptor assumeix el risc d'inversió.

Les condicions tècniques de les modalitats d'assegurança de vida en vigor el 31 de desembre de 2015 són les següents:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2015			
Vida	1.859	6.815	PASEM 2010 -GKM-95 (85%)	1,75% - 1,91%	NO
Rendes d'invalidesa	717	4.997	EVK-90 (28%)	1,75% - 1,91%	NO
Renda estudis	109	92	PASEM 2010-85% GKM-95 (Correg. OM77)	1,91%	NO
Dependència	237	1.779	Münchener (Pròpia)	1,91%	NO
Pla d'Estalvi Multiversió i Global Inversió					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	5.498	59.797	PASEM 2010 (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	3.055	14.124	PASEM 2010	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	33	353	PASEM 2010	(2)	NO
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	141	142	PASEM 2010	1,5% (3)	NO
Total	11.649	88.099			

(1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i ha oscil·lat entre un 0,25% i un 1,50% durant l'exercici 2015.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i ha oscil·lat entre un 2,15% i un 2,25% durant l'exercici 2015

(3) Tipus d'interès tècnic garantit fins al 15/11/2016, a partir d'aquesta data es revisarà trimestralment.

Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2014 és la següent:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2014			
Vida	1.876	6.783	PASEM 2010 -GKM-95 (85%) (*)	2,75%-3,00%	NO
Rendes d'invalidesa	742	4.904	GKM-95 (85%) (*) / EVK-90 (28%)	2,75%-3,00%	NO
Renda estudis	107	114	PASEM 2010-85% GKM-95 (Correg. OM77)	3,00%	NO
Dependència	219	1.282	Münchener (Pròpia)	3,00%	NO
Pla d'Estalvi Multinversió i Global Inversió					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	6.907	62.197	PASEM 2010 (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	984	13.278	PASEM 2010	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	324	327	PASEM 2010	(2)	NO
Total	11.159	88.885			

(1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i ha oscil·lat entre un 0,25% i un 2% durant l'exercici 2014.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i ha oscil·lat entre un 2,25% i un 2,50% durant l'exercici 2014.

Els principals productes de vida que ofereix l'Entitat es descriuen a continuació:

- La modalitat de Vida inclou varies modalitats de cobertura en les quals l'Entitat s'obliga a pagar el capital pactat als beneficiaris designats:
 - Temporal a quota fixa amb cobertura fins als 65 anys (garantia sense noves contractacions des del 2000).
 - Vitalícia o Vida per a majors de 65 anys (garantia sense noves contractacions des del 2000).
 - Anual Renovable amb garanties de mort i invalidesa absoluta i permanent.
- La modalitat renda d'invalidesa consisteix en el pagament d'una pensió mensual per l'assegurat que per accident o malaltia, quedi afectat per una invalidesa permanent i absoluta.
- La modalitat de Renda Estudis consisteix en el pagament d'una renda temporal mensual en cas de mort o invalidesa permanent i absoluta de l'assegurat; en cas d'invalidesa es paga a l'assegurat i en cas de mort al fill de l'assegurat.
- La modalitat de dependència consisteix en el pagament d'una renda mensual vitalícia que l'assegurat percebrà quan es trobi en situació de dependència, segons el reglament de la prestació.
- El Pla d'Estalvi Multinversió i Globalinversió són productes d'estalvi, que engloben 3 tipologies de productes:
 - Garantit: es garanteix un tipus d'interès sobre el capital aportat.
 - Vida jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida jubilació, el funcionament és idèntic que el Garantit. En tractar-se de contractes anteriors a 1999, l'entitat aplica un tipus del 4% i 5% superiors al màxim de la DGSFP, acollint-se a la Disposició transitòria segona del ROSSP, que permet calcular les provisions dels contractes anteriors, al tipus utilitzat pel càlcul de la prima, tot i ser superior al màxim publicat per la DGSFP, sempre que disposi d'inversions assignades, de forma global, que generin suficient rendibilitat.
 - No Garantit: la inversió dels prenedors de l'assegurança es fa en institucions d'inversió col·lectiva i dipòsits, per els que assumeixen el risc de la inversió.

-
- El Pla de Previsió Assegurat és un producte de jubilació que gaudeix del mateix tractament fiscal i de liquiditat que els Plans de Pensions. Això fa que hi hagi traspassos entre els mencionats instruments.
 - El Pla de Previsió Social Empresarial (PPSE) és un instrument d'estalvi destinat a la jubilació que permet complementar o convertir-se en l'alternativa als plans de pensions d'ocupació, amb l'avantatge diferencial d'anar acumulant un capital amb una rendibilitat garantida.
 - L'últim trimestre de l'exercici 2015 l'Entitat ha començat a comercialitzar un nou producte, el SIALP. El "Pla d'Estalvi Tax Free SIALP" és una Assegurança Individual d'Estalvi, que cobreix les següents garanties:
 - Garantia principal de supervivència: Si a la data de venciment definida a la pòlissa l'Assegurat sobreviu, la Mútua s'obliga a abonar al subscriptor l'import de la prestació equivalent al valor de la provisió matemàtica acumulada i que ha de percebre en forma de capital.
 - Garantia de defunció: En el supòsit de defunció del subscriptor abans de la data de venciment, la Mútua s'obliga a abonar als Beneficiaris designats l'import de la prestació per defunció que és la suma dels dos conceptes següents de cada contracte:
 - El valor de la provisió matemàtica (saldo acumulat).
 - Un Capital Addicional equivalent a l'1,50% de la provisió matemàtica.

Aquest Capital tindrà un màxim de 12.000,00 euros si l'assegurat és menor de 55 anys i de 600,00 euros quan sigui major d'aquesta edat.

17.4. Informació relacionada amb l'assegurança de no vida

17.4.1.- Ingressos i despeses tècniques per rams

La composició dels ingressos i despeses tècniques per rams, per als 3 rams més importants de l'Entitat en els exercicis 2015 i 2014 és presenta a continuació:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	BAIXA LABORAL	DESPESES QUIRÚRGIQUES i HOSPITALITZACIÓ
a) Quotes meritades assegurança directa	522	307	786
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)	(1)
c) Quotes a la reasssegurança cedida	(301)	-	-
Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI	220	306	785
a) Ingressos d'inversions	15	13	28
b) Aplicació correcció de valor inversions	5	3	5
c) Benefici en la realització d'inversions	-	-	-
Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS	20	16	33
I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	6	6	13
a) Prestacions pagades	(531)	(207)	(592)
b) Prestacions pagades per la reasssegurança	790	-	-
c) Variació provisió per a prestacions	(577)	71	1
d) Variació provisió per a prestacions de la reasssegurança	176	-	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(2)	(9)	(18)
Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGUANÇA	(144)	(145)	(609)
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGUANÇA	-	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-	-
a) Despeses d'adquisició	(125)	(41)	(44)
b) Despeses d'administració	(53)	(26)	(34)
c) Comissions i participacions en la reasssegurança cedida	135	-	-
Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	(43)	(67)	(78)
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES	(19)	(16)	(36)
a) Despeses de gestió de les inversions	(1)	(1)	(3)
b) Correccions de valor de les inversions	-	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	-	-	-
Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS	(1)	(1)	(3)
Resultat de l'exercici	39	99	105

Exercici 2014

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	BAIXA LABORAL	DESPESES QUIRÚRGIQUES i HOSPITALITZACIÓ
a) Quotes meritades assegurança directa	549	321	798
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(2)	(2)	(3)
c) Quotes a la reasssegurança cedida	(316)	-	-
Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI	231	319	795
a) Ingressos d'inversions	13	11	23
b) Aplicació correcció de valor inversions	-	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions	-	-	-
Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS	13	11	23
I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	5	4	10
a) Prestacions pagades	(19)	(249)	(638)
b) Prestacions pagades per la reasssegurança	8	-	-
c) Variació provisió per a prestacions	(12)	1	64
d) Variació provisió per a prestacions de la reasssegurança	-	-	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(2)	(9)	(18)
Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGUANÇA	(25)	(257)	(592)
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGUANÇA	-	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-	-
a) Despeses d'adquisició	(13)	(2)	-
b) Despeses d'administració	(7)	(6)	(13)
c) Comissions i participacions en la reasssegurança cedida	142	-	-
Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	122	(8)	(13)
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES	(18)	(15)	(33)
a) Despeses de gestió de les inversions	-	-	(1)
b) Correccions de valor de les inversions	-	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	-	-	-
Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS	-	-	(1)
Resultat de l'exercici	328	54	189

Atès que la totalitat de les pòlisses emeses per l'Entitat tenen una data de venciment 31 de desembre i una duració màxima anual, la vigència de les mateixes, coincideix amb l'any natural, i donat que no existeixen variacions significatives en les provisions tècniques per prestacions, els comptes tècnics bàsicament coincideixen amb el resultat tècnic per any d'ocurrència del període.

17.5. Evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració

L'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració de l'assegurança directa, constituïdes a 31 de desembre de 2014, es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2014			
	Provisió a 31.12.2014	Pagaments de l'exercici 2015	Provisió a 31.12.2015	Superàvit / Dèficit
No vida	365	184	194	(13)
Vida	617	122	440	55
Total	982	306	634	42

A continuació, es mostra el detall de l'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració per a l'assegurança directa, constituïda a 31 de desembre de 2013:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2013			
	Provisió a 31.12.2013	Pagaments de l'exercici 2014	Provisió a 31.12.2014	Superàvit / Dèficit
No vida	436	98	193	145
Vida	992	321	480	192
Total	1.429	419	673	337

18. Estat de cobertura de provisions tècniques

L'article 49 del ROSSP estableix que les provisions tècniques haurien de ser invertides en actius aptes, definits pel propi reglament i per normes posteriors.

A continuació es presenten els estats de cobertura de provisions tècniques de vida i de no vida a 31 de desembre de 2015 i 2014:

(Milers d'euros)	31.12.2015	31.12.2014
PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR		
Provisió d'assegurances de vida:		
Provisió per a primes no consumides al tancament del període	-	-
Provisió per a riscos en curs al tancament del període	-	-
	54.351	49.010
Provisió matemàtica al tancament del període		
- Provisió matemàtica sobre les primes pendents de cobrament al tancament de l'exercici, emeses en el mateix exercici		
- Bestretes sobre pòlisses d'assegurances de vida	(47)	(57)
- Comissions tècnicament pendents d'amortitzar	-	-
- Provisió corresponent a les primes meritades i no emeses neta de comissions	-	-
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
Provisió per a prestacions		
- Provisió per a prestacions pendents de liquidació o pagament	764	571
- Provisió per a prestacions pendents de declaració	29	46
- Provisió per a despeses internes de liquidació de sinistres	13	8
Altres provisions de vida	-	-
Provisió d'assegurances de vida, quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	33.748	39.875
Total provisions a cobrir assegurances de vida	88.858	89.453
Provisions tècniques del ram de no vida a cobrir:		
Provisió per a primes no consumides al tancament del període	-	-
Provisió per a riscos en curs al tancament del període	-	-
Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
Provisió per a prestacions		
- Provisió per a prestacions pendents de liquidació o pagament	830	312
- Provisió per a prestacions pendents de declaració	54	53
- Provisió per a despeses internes de liquidació de sinistres	6	21
Total provisions a cobrir assegurances de no vida	890	385
I.- Total provisions a cobrir	89.748	89.839

(Milers d'euros)	31.12.2015	31.12.2014
BÉNS AFECTATS A COBERTURA DE PROVISIONS TÈCNIQUES		
Béns afectats a cobertura de provisions tècniques d'assegurances de Vida:		
Efectiu en caixa, bitllets de banc o moneda en metàl·lic	3	1
Dipòsits i comptes corrents en entitats de crèdit	7.127	5.231
Títols de renda fixa	56.418	53.639
Títols de renda variable	-	-
Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-
Immables urbans	632	655
Altres inversions financeres i altres crèdits	135	106
Béns afectats a la cobertura de provisions tècniques d'assegurances de vida, quan el prenedor assumeix el risc de la inversió	33.747	39.875
Total béns afectats a rams de vida	98.062	99.507
Béns afectats a cobertura de provisions tècniques d'assegurances de No vida:		
Efectiu en caixa, bitllets de banc o moneda en metàl·lic	-	-
Dipòsits i comptes corrents en entitats de crèdit	587	152
Títols de renda fixa	3	19
Títols de renda variable	-	-
Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	35	27
Immables urbans	89	39
Altres inversions financeres i altres crèdits	398	798
Total béns afectats a rams de no vida	1.113	1.035
II.- Total béns afectats a cobertura de provisions tècniques	99.175	100.542
III.- DIFERÈNCIA (Superàvit / Dèficit)	9.427	10.703

A l'efecte de la cobertura de les provisions tècniques, els béns i drets aptes en què es materialitza la inversió de les mateixes es valoren en general pel seu valor de mercat o de taxació. Es resumeixen a continuació, aquests criteris de valoració:

Valors i drets negociables

Es valoren pel seu valor de mercat, tal com es defineix en el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, tret que es tracti de valors assignats a operacions realitzades conforme al previst en l'apartat 2, de l'article 33 del ROSSP, en aquest cas es valoraran pel cost amortitzat. En el cas de valors o drets adquirits amb pagament ajornat, es computen nets d'aquests desemborsaments o dels deutes contrets per a la seva adquisició.

La valoració dels actius de deute públic a efectes de l'estat de cobertura de provisions tècniques dels exercicis 2015 i 2014 s'ha realitzat segons el seu cost amortitzat per aplicació de l'Ordre ECC/2150/2013, de 28 de setembre, per la qual es modifica l'Ordre EHA/339/2007, de 16 de febrer, per la qual es desenvolupen determinats preceptes de la normativa reguladora de les assegurances privades.

Béns immobles i drets reals immobiliaris

Els immobles es computen pel seu valor de taxació, respectant els límits establerts en l'article 53.2 del ROSSP.

19. Estat del marge de solvència i dels fons de garantia

A continuació es reproduïx el model de l'estat de marge de solvència i fons de garantia d'acord amb el format previst en la documentació estadístico-comptable referida a 31 de desembre de 2015:

(Milers d'euros)	Import comptabilitzat	Import no computable	Import computable	Vida	No Vida
Capital social o fons mutual desemborsat (1)	5.400	834	4.566	2.740	1.826
50% capital social subscrit pendent de desemborsament	-	-	-	-	-
Reserves patrimonials	1.983	-	1.983	1.190	793
Romanent	-	-	-	-	-
Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis	454	-	454	272	182
Accions sense vot i finançament subordinat	-	-	-	-	-
Finançament de duració indeterminada	-	-	-	-	-
Ajustaments per canvis de valor	(35)	-	(35)	(21)	(14)
Ajustaments al marge de solvència derivats de l'aplicació d'asimetries comptables	-	-	-	-	-
Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (net de l'efecte fiscal)	1.878	-	1.878	1.101	777
Comissions tècnicament pendents d'amortitzar netes	-	-	-	-	-
-Saldo deutor de pèrdues i guanys	-	-	-	-	-
-Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-
-Minusvàlues no reconegudes resultants de la sobrevaloració d'elements d'actiu o infravaloració de passiu	(8)	-	(8)	(5)	(3)
-Participacions iguals o superiors al 20% del capital en altres entitats asseguradores, en entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió, així com finançament subordinat emès per aquestes companyies en possessió de l'Entitat.	-	-	-	-	-
Marge de Solvència			8.838	5.277	3.561
Quantia Mínima del marge de solvència			2.674	2.385	289
Resultat del marge de solvència			6.164	2.892	3.272

(1) D'acord amb l'apartat 1 a, de l'article 59 del ROSSP, s'ha deduït de l'import de Capital Social a 31 de desembre de 2014, 771 milers d'euros, corresponents a les quantitats afectades a la gestió de fons de pensions previstes a la Llei de Regulació de Plans i Fons de Pensions (modificat per la Llei 2/2011, de 4 de març, d'Economia Sostenible).

Fons de Garantia (major de)	(Milers d'euros)	
	Vida	No Vida
1/3 de la quantia mínima del marge de solvència	795	96
Import mínim del fons de garantia	2.775	1.875
Fons de Garantia Mínim	2.775	1.875

A continuació es reproduïx el model de l'estat de marge de solvència i fons de garantia d'acord amb el format previst en la documentació estadístic-comptable referida a 31 de desembre de 2014:

(Milers d'euros)	Import comptabilitzat	Import no computable	Import computable	Vida	No Vida
Capital social o fons mutual desemborsat (1)	5.400	771	4.629	2.778	1.852
50% capital social subscrit pendent de desemborsament	-	-	-	-	-
Reserves patrimonials	1.476	-	1.476	885	590
Romanent	-	-	-	-	-
Saldo creditor de pèrdues i guanys que es destini a incrementar els fons propis	512	-	512	307	205
Accions sense vot i finançament subordinat	-	-	-	-	-
Finançament de duració indeterminada	-	-	-	-	-
Ajustaments per canvis de valor	6	-	6	4	2
Ajustaments al marge de solvència derivats de l'aplicació d'asimetries comptables	-	-	-	-	-
Plusvàlues no reconegudes resultants de la infravaloració d'elements d'actiu (net de l'efecte fiscal)	2.276	-	2.276	1.366	910
Comissions tècnicament pendents d'amortitzar netes	-	-	-	-	-
-Saldo deutor de pèrdues i guanys	-	-	-	-	-
-Resultats negatius d'exercicis anteriors	-	-	-	-	-
-Minusvàlues no reconegudes resultants de la sobrevaloració d'elements d'actiu o infravaloració de passiu	12	-	12	7	5
-Participacions iguals o superiors al 20% del capital en altres entitats asseguradores, en entitats de crèdit, empreses de serveis d'inversió, així com finançament subordinat emès per aquestes companyies en possessió de l'Entitat.	-	-	-	-	-
Marge de Solvència			8.888	5.333	3.555
Quantia Mínima del marge de solvència			2.459	2.170	289
Resultat del marge de solvència			6.429	3.163	3.266

(1) D'acord amb l'apartat 1.a, de l'article 59 del ROSSP, s'ha deduït de l'import de Capital Social a 31 de desembre de 2013, 760 milers d'euros, corresponents a les quantitats afectades a la gestió de fons de pensions previstes a la Llei de Regulació de Plans i Fons de Pensions (modificat per la llei 2/2011, de 4 de març, d'Economia Sostenible)

Fons de Garantia (major de)	(Milers Euros)	
	Vida	No Vida
1/3 de la quantia mínima del marge de solvència	723	96
Import mínim del fons de garantia	2.775	1.875
Fons de Garantia Mínim	2.775	1.875

El marge de solvència de l'Entitat es compon de les següents partides:

- Capital social desemborsat minorat, en ser Gestora de Fons de Pensions tal i com s'explica en l'apartat 1 d'aquests comptes anuals, per l'import que estableix l'apartat 1.a, de l'article 59 del ROSSP.

-
- Reserves Patrimoniales, legals i voluntàries.
 - Saldo creditor de Pèrdues i Guanys que es destina a incrementar els Fons Propis.
 - Plusvàlues i/o Minusvàlues que procedeixen de béns aptes per a la cobertura de Provisions Tècniques. Destacar que per a la determinació de les plusvàlues d'inversions immobiliàries i immobilitzat material afectes a la cobertura de provisions tècniques, s'han tingut en compte les últimes taxacions dels immobles propietat de l'Entitat efectuades per experts independents dins els terminis establerts legalment.
 - Les partides que integren el marge de solvència com a imports computables han estat assignades a Vida i a No Vida en funció de la proporció de quantia mínima, exigida pel Fons de Garantia, que presenten a 31 de desembre de 2015, sent els percentatges en aquesta data el 60% i el 40% per Vida i No Vida, respectivament.

20. Fons Propis i Patrimoni net

20.1. Fons Mutual

Al tancament dels exercicis 2015 i 2014 el Fons Mutual de l'Entitat ascendeix a 5.400.000,00 euros, pel que està per sobre del mínim requerit pel ROSSP.

20.2. Reserva legal i estatutària

L'Article 25 dels Estatuts de l'Entitat estableix que, al tancament de cada exercici, una vegada constituïdes les provisions legalment establertes, l'excedent que pugui resultar serà destinat a constituir un fons general de reserves.

20.3. Reserves per pèrdues i guanys actuàries

Correspon al saldo reconegut en el Patrimoni Net de les pèrdues i guanys actuàries i dels ajustaments en el valor dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida (vegeu Nota 23.1). A final dels exercicis 2015 i 2014 les reserves per pèrdues i guanys actuàries ascendeixen a 72 milers d'euros i 76 milers d'euros, respectivament.

20.4. Reserva de revalorització de primera aplicació

Tal com es detalla en la Nota 4.2, l'Entitat va decidir valorar tots els immobles, de forma independent al seu ús i destinació, i d'acord amb l'estipulat en la Disposició Transitòria Primera del Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, pel seu valor raonable a la data de transició, de l'1 de gener de 2007. Els ajustaments resultants d'aquesta revalorització es van carregar i abonar en el patrimoni net, sota l'epígraf d'"Altres reserves" per import de 376 milers d'euros, una vegada ja deduït el corresponent impacte fiscal.

El caràcter disponible d'aquesta reserva es produirà en funció de l'amortització, deteriorament, alienació o disposició per altra via dels immobles, en la proporció que correspongui a la revalorització. Si posteriorment revertís el deteriorament, l'import de la reserva que s'hagués considerat disponible com a conseqüència del mateix, tornarà a tenir novament el caràcter d'indisponible. A final dels exercicis 2015 i 2014 les reserves de revalorització ascendeixen a 304 milers d'euros.

21. Operacions i saldos amb parts vinculades

21.1. Operacions i saldos amb vinculades

El detall dels saldos amb empreses del Grup Mútua dels Enginyers a 31 de desembre de 2015 i 2014 de les transaccions produïdes en els exercicis acabats en aquestes dates, es mantenen íntegrament amb Mutuavalors dels Enginyers, EAFI, S.L.U :

	(Milers d'euros)	
	2015	2014
	Mutuavalors dels Enginyers, EAFI, S.L.U.	Mutuavalors dels Enginyers, EAFI, S.L.U.
Actiu:		
Préstecs i partides a cobrar - Altres crèdits (Nota 11)	209	216
Passiu:		
Dèbits i partides a pagar - Altres deutes (Nota 13)	223	266
Despeses:		
Despeses de gestió de les inversions	223	220
Ingressos:		
Altres ingressos tècnics	173	179

A 31 de desembre de 2015 l'Entitat manté vigents els dos contractes signats en l'exercici 2011 amb Mutuavalors dels Enginyers, EAFI, S.L.U (veure Nota).

- Contracte de prestació de serveis. Contracte pel qual l'Entitat es compromet amb Mutuavalors a la prestació de les funcions de compliment normatiu, control de riscos i el servei d'atenció al client i aquelles funcions que en el futur es poguessin incorporar de comú acord entre les dues parts. Per aquests conceptes, la Mútua percep un import calculat com una proporció del sou dels empleats de la Mútua encarregats de la prestació dels serveis citats anteriorment en funció de la seva dedicació.
- Contracte de prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversions. L'objecte d'aquest contracte és la prestació per part de Mutuavalors dels serveis d'assessorament en les inversions de la cartera de renda fixa de la Mútua. Així mateix, Mutuavalors assessorarà als òrgans de gestió i direcció de la Mútua en assumptes relacionats amb estratègies de mercat i de seguiment de l'activitat inversora. Com a retribució per la prestació d'aquests serveis d'assessorament, l'Entitat ha satisfet, durant l'exercici 2015, a Mutuavalors una comissió corresponent al 0,65% del valor de la seva cartera.

Ambdós contractes queden tàcitament renovats per anys successius fins que una de les parts decideixi resoldre'ls prèvia comunicació per escrit a l'altre part amb dos mesos d'antelació.

21.2. Retribucions a la Junta Rectora i l'Alta Direcció

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2015 i 2014 pels membres de la Junta Rectora i per l'Alta Direcció de l'Entitat, classificades per conceptes, han estat les següents:

Exercici 2015

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	47	-	47
Alta Direcció	292	-	58	350

Exercici 2014

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	60	-	60
Alta Direcció	295	-	69	364

En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han considerat 4 persones, pertanyents al Comitè de Direcció, com personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2015.

A 31 de desembre de 2015, no existeixen bestretes ni s'han concedit crèdits per l'Entitat als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat, no havent assumit l'Entitat obligacions per compte d'aquells a títol de garantia. Així mateix, tampoc tenen concedits als membres de la Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat, compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat, excepte els informats en la Nota 23, assumits per part de l'Entitat.

22. Informació sobre el medi ambient

Donades les activitats a les que es dedica l'Entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius ni provisions o contingències de naturalesa mediambiental que poguessin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de la mateixa. Per aquest motiu, no s'inclouen els desglossaments específics en aquesta memòria.

23. Altra informació

23.1. Personal

A 31 de desembre de 2015 i 2014 la distribució per categories i per sexe del personal de l'Entitat era la següent:

	31.12.2015			31.12.2014		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	4	-	4	4	-	4
Caps, titulats i tècnics	10	2	12	10	2	12
Oficials i auxiliars administratius	6	15	21	6	16	22
Total	20	17	37	20	18	38

La Junta Rectora de l'Entitat està formada per 15 membres persones físiques, corresponents a 13 homes i 2 dona.

El nombre mig d'empleats durant els exercicis 2015 i 2014, i la seva distribució per categoria i sexe, no difereixen significativament del nombre d'empleats i la seva corresponent distribució a 31 de desembre de 2015 i a 31 de desembre de 2014, respectivament, presentats en el quadre anterior.

Retribucions a llarg termini de prestació definida

El detall del valor actual dels compromisos assumits per l'Entitat en matèria de retribucions post-ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la cobertura dels mateixos, i de les quanties no registrades, al tancament dels exercicis 2015 i 2014, són els següents:

(Milers d'euros)	2015	2014
Valor actual de les retribucions	1.235	1.170
Menys – Valor raonable dels actius afectes	1.307	1.262
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	(72)	(92)
Provisió per a pensions i obligacions similars	-	-

El valor actual dels compromisos ha estat determinat per actuaris independents qualificats.

Per a la quantificació d'aquests compromisos, el mètode actuarial utilitzat és el de la "Unitat de Crèdit Projectada", denominat "Projected Unit Credit" ("Acreditació proporcional any a any").

Els moviments que s'han produït, durant els exercicis 2015 i 2014, en els compromisos assumits amb els empleats per l'Entitat i en el valor dels actius que els cobreixen, es presenten a continuació:

(Milers d'euros)	2015	2014
Canvi en les retribucions compromeses		
1. Valor actual de les retribucions compromeses a l'inici de l'exercici	1.170	945
2. Cost de servei de l'exercici	69	54
3. Despeses financeres en l'actualització de provisions	32	36
4. (Guany) / pèrdues actuàries	-	135
5. Pagaments de prestació del Pla	(36)	-
Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici	1.235	1.170

(Milers d'euros)	2015	2014
Canvis en l'Actiu del Pla		
1. Valor raonable dels actius del Pla a l'inici de l'exercici	1.262	950
2. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	35	37
3. (Guany) / pèrdues actuàries	(5)	257
4. Aportacions del Promotor	51	18
5. Pagaments de prestació del Pla	(36)	-
Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici	1.307	1.262

Els pagaments de l'exercici 2015 corresponen a la jubilació d'un treballador subjecte al Pla.

A continuació es presenta el detall del saldo registrat a patrimoni net al tancament dels exercicis 2015 i 2014, en el reconeixement de les pèrdues i guanys actuàries dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida:

(Milers d'euros)	2015	2014
Compte de Patrimoni		
(Guany) / Pèrdues actuàries – Retribucions compromeses	-	135
Guany / (Pèrdues actuàries) – Actius del Pla	(5)	257
Total acumulat Brut a Final	5	122
Actiu/(Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	(1)	(30)
Total acumulat Net registrat a Patrimoni Net a Final	4	92

Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2015 i 2014 associada als compromisos post-ocupació de prestació definida:

(Milers d'euros)	2015	2014
Components de la despesa de l'exercici		
1. Cost de servei de l'exercici	68	54
2. Despeses financeres	32	36
3. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	(35)	(37)
Total despesa comptable al compte de pèrdues i guanys	65	54

23.2. Honoraris d'auditoria

Durant els exercicis 2015 i 2014, els honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes i a altres serveis prestats per l'auditor de l'Entitat, Deloitte, S.L., o per una empresa del mateix grup o vinculada amb l'auditor han estat els següents (en milers d'euros):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades (*)	
	Exercici 2015	Exercici 2014
Serveis d'Auditoria	43	41
Altres serveis de Verificació	-	-
Total Serveis d'Auditoria i relacionats	43	41
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	-	-
Total Serveis Professionals	-	-

(*) Sense IVA.

23.3. Unitat de decisió

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya, a prima fixa, és l'Entitat de major actiu del conjunt de societats sotmeses a una mateixa unitat de decisió no obligada a consolidar. Les societats que formen Grup són Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A., MutuaValors dels Enginyers, EAFI, S.L.U. i Crouco Agència de Subscripció, S.L en les que l'accionista principal de les anteriors societats és l'Entitat (vegeu Nota 12).

24. Fets posteriors

Solvència II

Des de la publicació de La Directiva 2009/138 / CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici, d'ara endavant Directiva de Solvència II, s'han vingut publicant mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert a la directiva. L'entrada en vigor plena de l'esmentada directiva es produeix l'1 de gener de 2016. En aquest sentit, el Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014 pel qual es completa la Directiva esmentada, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015) juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015) constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de solvència II. No obstant això, amb anterioritat a la data d'entrada en vigor s'han anat establint mesures temporals d'adaptació progressiva, bàsicament, a través de l'Ordre del Ministeri d'Economia i Competitivitat 730/2014 de 29 d'abril i de la Resolució de 16 de juny de 2014, de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

La normativa esmentada anteriorment contempla, entre altres aspectes, l'establiment a 1 de gener de 2016 xifres de capital de solvència estàndard o requeriment estàndard de capital (SCR) i de capital mínim obligatori (MCR) i fons per a la seva cobertura que són resultat de la consideració, a efectes de l'anomenat en aquesta normativa com balanç econòmic, de criteris en relació amb el reconeixement i valoració d'actius i passius (balanç econòmic) que són, com es descriu en els paràgrafs següents, substancialment diferents dels utilitzats per a reflectir la posició financera i patrimonial de l'entitat en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'entitat (vegeu Nota 2).

L'objectiu principal perseguit per la regulació de Solvència II és protegir l'assegurat mitjançant una millora del control i del mesurament dels riscos de mercat, operacionals, de crèdit i de liquiditat als quals estan exposades les entitats asseguradores a través de tres pilars o principis:

Pilar I: Requeriments quantitius l'objectiu dels quals és el d'establir el capital de solvència obligatori que necessita per fer front a les possibles pèrdues econòmiques que es poden originar en un horitzó temporal d'un any amb un nivell de confiança del 99,5% i el capital disponible a la data valorat a valors de mercat.

Pilar II: Requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.

Pilar III: Requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que precisen, d'una banda el supervisor (Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions) i per un altre el mercat. L'objectiu és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

Per a complir amb les obligacions imposades per la nova regulació de Solvència II la Societat va establir un Pla d'Adaptació que va ser enviat a la DGSFP i el qual es resumeix en l'informe anual sobre el grau de compliment de les directrius i recomanacions de EIOPA; que es va lliurar al regulador abans del 30 de gener de 2016. En aquest informe s'estableix que l'adaptació completa a tota la normativa englobada dins de Solvència II estarà totalment completada abans de la fi del primer trimestre de 2016.

D'acord amb el calendari d'implantació previst per la normativa en vigor la Societat no ha estat obligada a lliurar informació en fase preparatòria per no trobar-se dins el 80% de quota de mercat; de manera que la primera informació a remetre serà el balanç i SCR d'obertura de 2016. Aquesta informació serà lliurada abans del 20 de Maig de 2016 (en termini de 20 setmanes des del tancament). Juntament amb aquesta informació s'està elaborant a partir de les dades de tancament de l'exercici 2015. En aquest informe també s'estableixen escenaris de xocs; en els quals s'avalua si la companyia compliria en produir l'escenari advers amb els controls establerts; resultant aquesta avaluació positiva. El ORSA es lliurarà a la Junta Rectora del proper mes de juny per a la seva aprovació i posterior remissió a la DGSFP.

Basant-se tot el que indica anteriorment, els administradors no preveuen l'existència d'impediments significatius en relació al compliment dels nivells d'SCR i MCR que puguin afectar l'aplicació del principi d'empresa en funcionament i a la continuïtat de les operacions de l'entitat, a la data de formulació d'aquests comptes anuals de l'exercici 2015.

D'altra banda, la disposició transitòria novena de la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, Llei 20/2015, assenyala que el compliment del nivell de MCR pot endarrerir fins al 31 de desembre 2016. En cas que una entitat no complís el MCR en la data indicada es revocaria l'autorització administrativa.

Així mateix, la normativa en vigor i, més concretament l'Art 308 ter apartat 14 de la Directiva 2009/138 / CE, recollit en la disposició transitòria quinzena del Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores, estableix que en cas d'incompliment del marge de solvència obligatori, per no disposar del capital de solvència obligatori en el primer any d'aplicació de la Directiva, l'entitat estaria obligada a realitzar un pla extraordinari amb les mesures necessàries per establir el nivell de fons propis admissibles, corresponent a la cobertura del capital de solvència obligatori, o la reducció del seu perfil de risc per assegurar que disposa, com tard el 31 de desembre de 2017, de l'esmentat capital de solvència obligatori.

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2015, fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu addicional en l'Entitat que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte significatiu en aquests comptes anuals.

ANNEX I

ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2015 i 2014

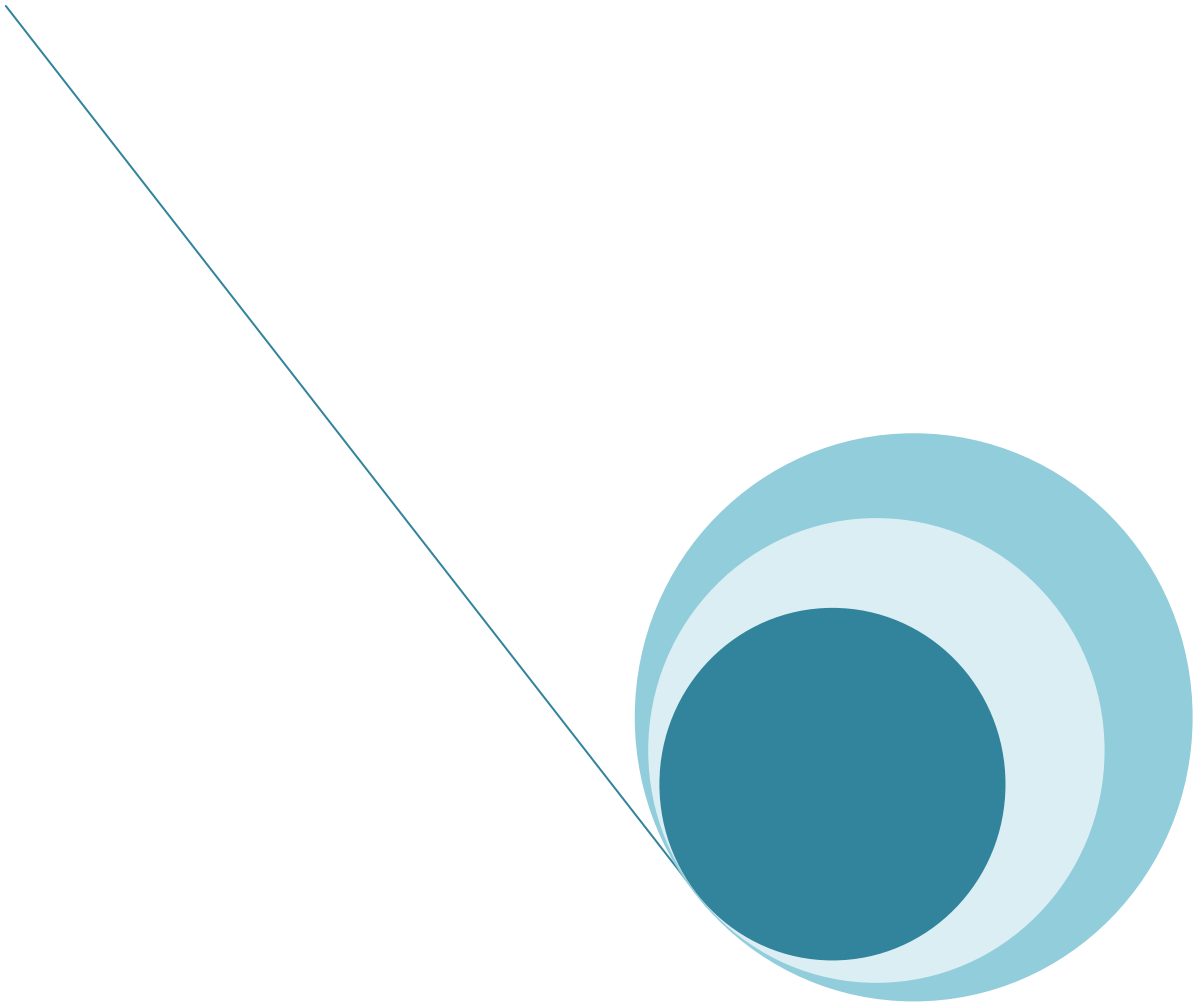
ANNEX I: ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2015 i 2014

Dades a 31.12.2015

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, 1º (Barcelona) Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	Vida	581	(122)	-	459	632	30/11/2015	Grupo Tasvalor, S.A	173
	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Total Ús propi		611	(122)	(30)	459	632			173
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(48)	(73)	116	116	18/12/2015	Grupo Tasvalor, S.A	-
Total ús tercers		237	(48)	(73)	116	116			-

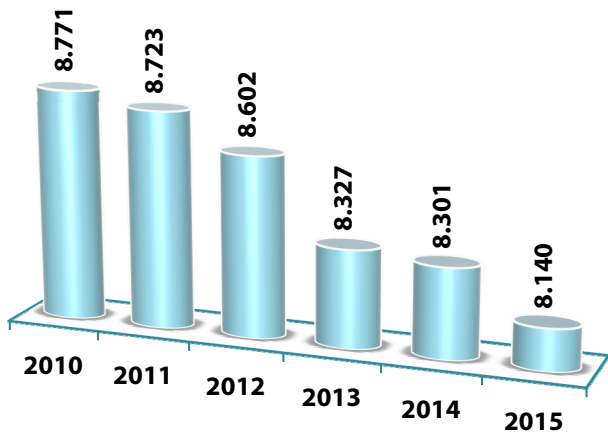
Dades a 31.12.2014

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, 1º (Barcelona) Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	Vida	581	(109)	-	472	655	26/11/2013	Grupo Tasvalor, S.A	183
	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Total Ús propi		611	(109)	(30)	472	655			183
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(43)	(84)	110	115	27/11/2013	Grupo Tasvalor, S.A	5
Total ús tercers		237	(43)	(84)	110	115			5

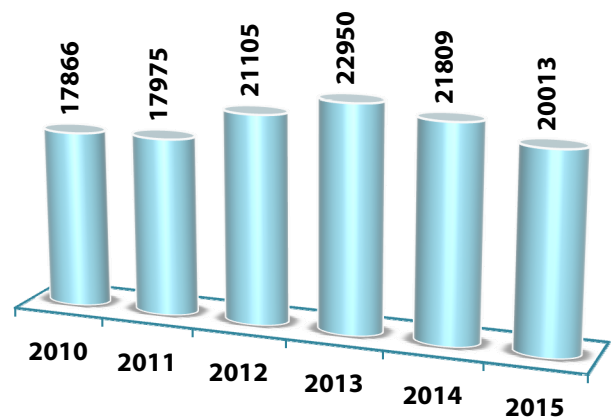


EVOLUCIÓ DE LA MÚTUA ESTADÍSTIQUES

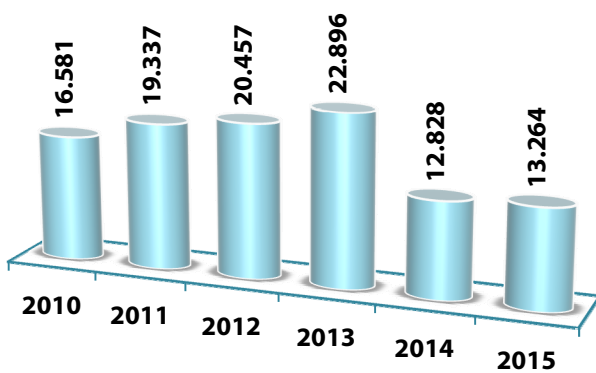
Mutualistes



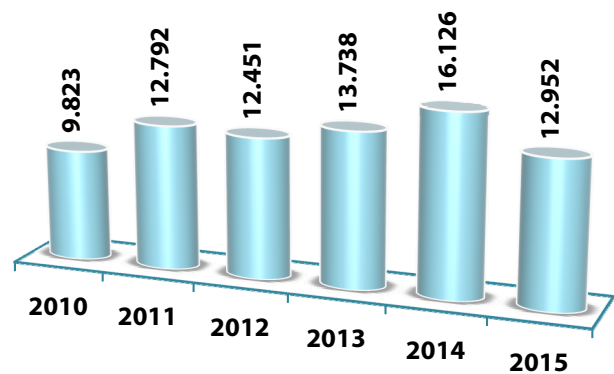
Nombre total d'assegurats



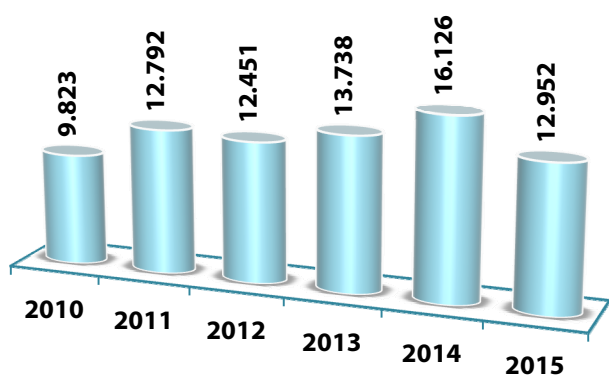
Quotes prestacions pròpies (milers €)



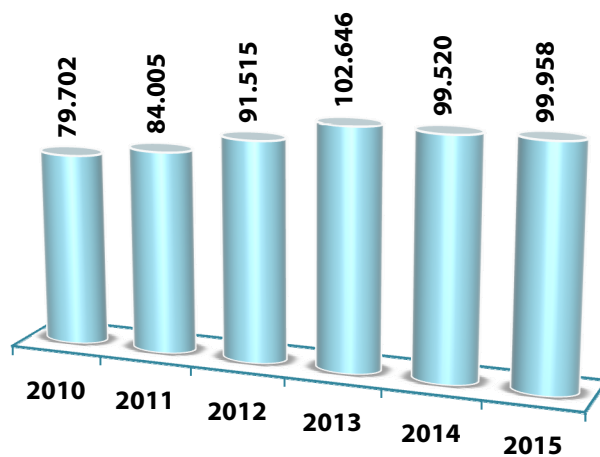
Prestacions pròpies (milers €)



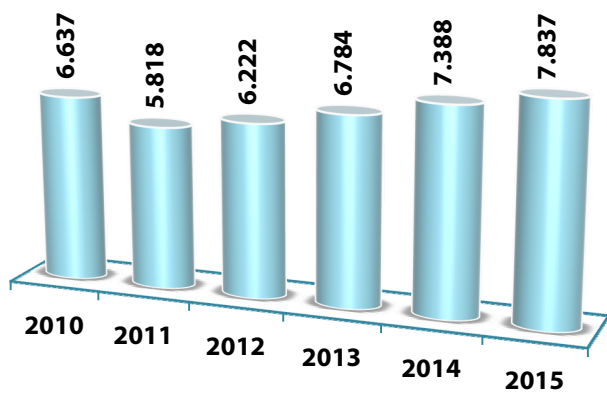
Provisions matemàtiques

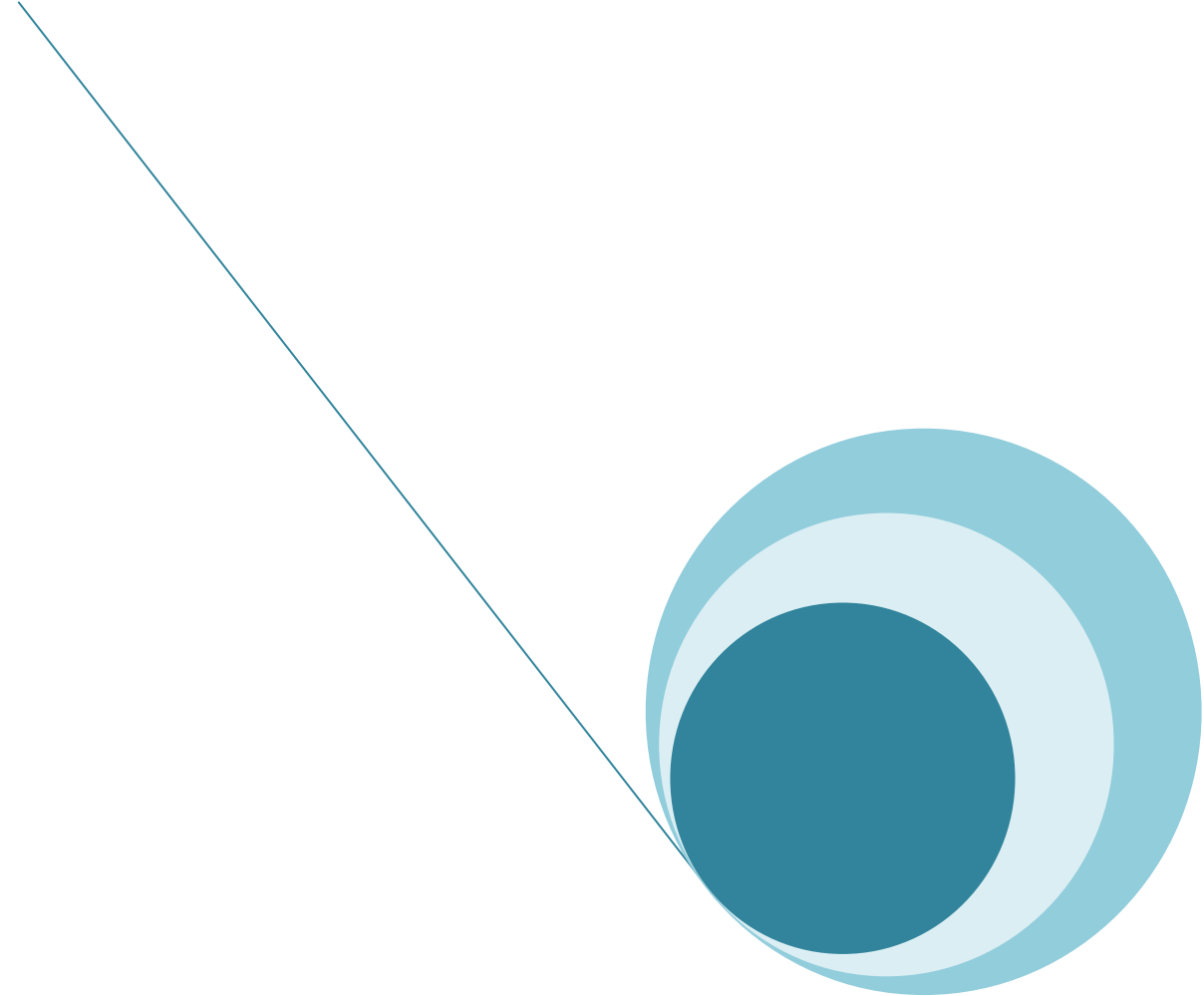


Actius totals (milers €)



Fons propis (milers €)





INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Els qui subscriuen, Francisco Arazuri i Borrás, Jordi Forns i Bardají i Àlex Zaragoza i Montpel, 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:

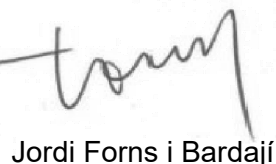
- Primer.- Han sotmès a examen els comptes anuals de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2015, el compte pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, l'informe de l'auditoria independent dels estats financers que ha realitzat la firma DELOITTE, S.L., 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, 6 de maig de dos mil setze



Francisco Arazuri i Borrás



Jordi Forns i Bardají



Àlex Zaragoza i Montpel



Via Laietana, 39, 2n 08003 Barcelona
Tels . 932 954 300 - 662 991 085 Fax 933 100 638
correu@mutua-enginyers.com
www.mutua-enginyers.com

Demarcació de Girona

Narcís Blanch, 39, baixos 17003 Girona
Tel. 972 228 789
girona@mutua-enginyers.com

Demarcació de Lleida

Ramon y Cajal, 4 25003 Lleida
Tel. 973 283 737
lleida@mutua-enginyers.com

Demarcació de Tarragona

Martede Dèu. del Claustre, s/n 43003 Tarragona
Tel. 977 245 888
tarragona@mutua-enginyers.com

Demarcació de Catalunya Central

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

Delegació Comunitat Valenciana

Av. de Francia, 55 46023 València
Tel. 963 319 983
valencia@mutua-ingenieros.com

Delegació d'Aragó – La Rioja

Calle del Coso, 31 50003 Zaragoza
Tel. 976 239 702 Fax 976 212 670
zaragoza@mutua-ingenieros.com