



la Mútua
dels Enginyers

1998

MEMÒRIA

1998

INFORME ANUAL



la Mútua
dels Enginyers

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

Índex

| | <i>Pàgina</i> |
|---|---------------|
| 40è Aniversari de la Mútua | 7 |
| Informe de Gestió | 11 |
| Comptes Anuals | 15 |
| Informe d'Auditoria | 16 |
| Balanços de situació | 18 |
| Compte de Pèrdues i Guanys | 20 |
| Memòria | 23 |
| Evolució de la Mútua (Estadístiques) | 45 |
| Informe de la Comissió de Control | 49 |
| Fons de Pensions | 53 |
| Informe de Gestió | 54 |
| Cartera de Valors | 55 |
| Balanços de situació | 56 |
| Comptes de Pèrdues i Guanys | 58 |
| Estadístiques | 60 |
| Informe de la Comissió de Control | 61 |
| Nous Fons de Pensions | 62 |
| Junta Rectora | 65 |



Som la Mutualitat de Previsió Social i, com a tal, els especialistes en previsió dels Enginyers Industrials de Catalunya. Portem 40 anys estudiant i creant productes de previsió, estalvi i assegurances a mida de les necessitats professionals i personals dels nostres mutualistes.

Com a dades globals La Mútua presenta el balanç següent:

- **Gestió de 15.200 milions de pts de patrimoni en Plans de Pensions, Pla d'Estalvi Multinversió i assegurances de vida**
- **1.600 milions anuals en quotes de prestacions i assegurances**
- **1.200 milions anuals en aportacions al Pla de Pensions**
- **14.951 assegurats en:**
 - **Accidents i Vida**
 - **Assistència Mèdica i Productes de Salut**
 - **Plans de Pensions i Jubilació**
 - **Automòbils, Llar i altres assegurances patrimonials**
 - **Responsabilitat Civil i altres assegurances professionals**



No busquem un mercat indiscriminat i, com a entitat sense afany lucratiu, la nostra missió és ser uns grans professionals útils als interessos de tots els nostres mutualistes.

Volem oferir el millor consell i servei en previsió i assegurances, amb respostes específiques amb la màxima qualitat i sempre al preu més avantatjós.

Prestacions

VIDA

Garanteix el pagament d'un capital en cas de mort o invalidesa per accident. Si la invalidesa és només parcial, també es rebrà un capital proporcional.

ESTUDIS

Garanteix el pagament d'una renda mensual als fills, en cas de mort o invalidesa de l'assegurat.

INVALIDESA

Garanteix, en cas d'invalidesa per al treball, el pagament d'una renda mensual.

BAIXA LABORAL

Garanteix el pagament d'una quantitat per dia de baixa laboral, fins a un màxim de 2 anys, tant si s'és treballador per compte propi com per compte d'altri. Es pot contractar per a començar a cobrar-la a partir dels 7 o els 90 dies de baixa.

INDEMNITZACIÓ PER DESPESA QUIRÚRGICA

Per a rebre una indemnització quan es pateixi una intervenció quirúrgica, un tractament especial o una exploració, segons barem, tant si ha suposat una despesa com si ha estat coberta per un altre mitjà i no ha suposat un desemborsament (sanitat pública o assistència sanitària privada).





HC

Per d'hospitalització, encara que no nagi suposat una despesa. La indemnització es triplica durant el període de permanència a la UVI.

PLA D'ESTALVI MULTIVERSIÓ

És un producte més adaptat a l'evolució de les noves formes d'assegurament. El nou Pla d'Estalvi Multiversió és una gran eina, tant a curt com a mitjà i llarg termini, ja que la seva flexibilitat permet destinar les aportacions a diferents combinacions de fons d'inversió, amb el consegüent equilibri entre seguretat i rendibilitat.

PLANS DE PENSIONS

Per a estalviar per a la teva jubilació de forma flexible i amb la millor desgravació d'impostos, i amb la possibilitat d'escollir entre quatre plans segons l'estratègia d'inversió.

ASSISTÈNCIA MÈDICA

Per a tenir cobertes totes les necessitats mèdiques i quirúrgiques mitjançant el reemborsament de les despeses o un extens quadre facultatiu.

ASSEGURANCES PERSONALS

Amb productes dissenyats específicament per a: automòbil, llar, embarcacions, assistència en viatge, comunitats de propietaris, incendis, etc.

ASSEGURANCES D'EMPRESES, RESPONSABILITAT CIVIL I ALTRES PROFESSIONALS

Tot tipus de cobertures per a garantir el patrimoni de l'assegurat o el de la seva empresa.



19 40è ANIVERSARI 98



40è aniversari

RECITAL COMMEMORACIÓ **The Golden Gate Quartet**



Els dies 23 i 24 de novembre de 1998, van tenir lloc els recitals exclusius de **"The Golden Gate Quartet"** al Teatre Tívoli de Barcelona, dins dels actes previstos per commemorar el 40è aniversari de la Mútua.

Es van viure dues nits màgiques. Els tres mil assistents, l'aforament complet del Tívoli, van poder sentir en viu i en directe la memorable actuació de **"The Golden Gate Quartet"**, llegenda viva de l'espiritual negre d'aquest segle.

El Quartet, magníficament acompanyat pel seu conjunt instrumental, va transportar-nos amb les seves veus per un recorregut ple de somnis, on cada cançó era un plaer per als sentits.

La Mútua ha vist complert amb escriure el seu desig que els actes del 40è aniversari, dirigits a la totalitat dels companys, comptessin amb la màxima participació d'aquests.

També les invitacions al Museu de la Ciència i la Tècnica de Terrassa van tenir una gran acceptació, com es va constatar per les nombroses visites realitzades, especialment els caps de setmana.



Així mateix l'obra gràfica d'en Josep Moscardó, donant una nova visió pictòrica de la seu dels Enginyers, ha tingut una bona rebuda entre els mutualistes.



Dels acords amb les nostres institucions cal destacar la col·laboració amb la delegació de Manresa, donant suport a la XXèna. edició del premi Guillem Catà, que atorga aquesta delegació com a reconeixement a una persona o equip tècnic que s'hagi distingit en la seva tasca tècnica o científica en relació amb la comarca del Bages-Berguedà, amb la edició d'un video que recull la història dels premis des de la seva primera edició l'any 1978.

Celebrem doncs l'èxit aconseguit amb la commemoració del 40è aniversari de la Mútua, que ha vist complets tots els seus objectius.

19 INFORME DE GESTIÓ



98

informe de gestió

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

El 1998 vam fer els nostres primers quaranta anys al servei dels Enginyers Industrials de Catalunya. En tot aquest temps la Mútua ha estat el reflex fidel de l'esperit que va alimentar el seu naixement: ser un instrument útil per a la previsió del nostre col·lectiu, amb unes prestacions adaptades a les nostres veritables necessitats. Aquests últims quaranta anys han estat d'evolució i creixement constants. Avui la Mútua és una entitat moderna i competitiva, amb una clara orientació al client, un ampli ventall de serveis asseguradors especialitzats i uns recursos humans altament qualificats.

Atendre i satisfer un col·lectiu com el nostre requereix innovar constantment, aportar valor a la nostra gestió i donar un servei excel·lent. A la Mútua treballem cada dia amb tots els mitjans necessaris i la màxima fermesa per aconseguir-ho.

En aquest sentit, el 1998 ha estat un any molt significatiu en el compliment del pla estratègic de l'entitat: s'han intensificat els contactes amb els nostres clients mitjançant entrevistes personals per saber exactament quines són les seves necessitats i poder-los oferir uns productes diferenciadors i amb més qualitat de servei: s'ha consolidat el Pla d'Estalvi Multinversió, amb la qual cosa La Mútua ha esdevingut pionera en l'àmbit estatal en el llançament d'un Unit Linked que, a més, és únic i específic per el nostre col·lectiu; s'han incrementat els recursos humans per reforçar les àrees d'atenció al client i d'inversions i gestió financera; s'han incrementat els cursos de formació, i també s'ha continuat perfeccionant la cartera de productes per cobrir de manera competitiva les necessitats asseguradores, personals, professionals i empresarials dels Enginyers Industrials de Catalunya.

En l'apartat de Previsió Social, La Mútua ha atorgat prestacions per un total de 350 milions de pessetes. Les quotes recaptades han estat de 1.042 milions de pessetes.

Les provisions tècniques han aconseguit 2.975 milions de pessetes, amb un augment de 875 milions, és a dir, d'un 42%. Pel que fa a les prestacions concertades amb altres entitats asseguradores en les quals



la Mutualitat actua com a prenedora de la pòlissa col·lectiva, les primes han arribat als 553 milions de pessetes.

A l'activitat com a gestora del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, s'han afegit tres nous fons per augmentar la diversificació de les inversions. Hem de fer notar que s'han superat els 2.600 partícips, amb unes aportacions de gairebé 1.200 milions de pessetes. El valor patrimonial ha quedat en 11.787 milions de pessetes, amb la qual cosa el Pla se situa en el segon lloc, en l'àmbit estatal, dels de tipus associatiu.

L'aportació mitjana de 622.000 pessetes ha estat una de les més altes entre tots els plans espanyols. La revaloració ha estat del 8,92% net per als partícips, amb una rendibilitat històrica de l'11,1%.

També durant el 1998 s'ha portat a terme l'adaptació a l'euro, i amb l'entrada en vigor del reglament de la Llei d'ordenació i supervisió de l'assegurança privada hem posat en marxa un nou pla comptable, que ja es veu reflectit en aquesta memòria.

La Mútua també ha protagonitzat, amb la seva presència i participació activa en diferents fòrums de l'Estat i de Catalunya, el reforçament i la vigència del mutualisme com a instrument útil de Previsió Social davant altres fòrmules públiques o privades.

Quant als resultats econòmics, La Mútua ha tingut beneficis, tot i la forta dotació de reserves efectuada per cobrir l'augment de provisions. Es proposa a l'Assamblea destinar aquests beneficis al compte de Reserves Lliures de la nostra entitat per augmentar encara més la seva solvència.

Finalment la Junta Rectora vol deixar constància en aquest informe de l'agraïment que sent per la dedicació i l'efectivitat del nostre personal i dels assessors externs, sense els quals no podríem presentar a l'Assamblea aquests resultats tant satisfactoris.

19 COMPTES ANNUALS



98



Avda. Diagonal, 654
08034 Barcelona

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

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

1. Hem auditat els comptes anuals de MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL DEL COL·LEGI OFICIAL D'ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, que compren el balanç de situació a 31 de desembre de 1998 i el compte de pèrdues i guanys i la memòria corresponent al exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de la Mutualitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat, d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.
2. D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cada una de les partides del balanç de situació, a més de les xifres de l'exercici 1998, les corresponents a l'exercici anterior. En relació amb el compte de pèrdues i guanys, la Mutualitat no presenta xifres comparatives acollint-se a l'autorització contemplada en la Disposició transitòria única del Real Decreto 2014/1997 pel qual s'aprova el Pla General de Comptabilitat de les entitats asseguradores (veure Nota 2-c). La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 1998. Amb data 21 de abril de 1998 vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 1997 (que es varen presentar d'acord amb l'antic Pla General de Comptabilitat contemplat en l'Ordre de 30 de juliol de 1981) en el qual vàrem expressar una opinió favorable.
3. 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 Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a 31 de desembre de 1998 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxes de tresoreria produïts durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

Arthur Andersen y Cia., S. Com.
Reg. Merc. Madrid, Volcan 3990, Llibre 0, Foli 1,
Sec. 8, Full M-54014. Inscrp. 1a

Inscrita en el Registro Oficial d'Auditors de
Comptes (ROAC)
Inscrita en el Registro d'Economistes Auditors (RELA)

Domicili Social:
Raimundo Fdez. Villaverde, 65. 28003 Madrid
Codi d'Identificació Fiscal D-79104169

4. L'informe de gestió adjunt de l'exercici 1998 conté les explicacions que els Administradors consideren oportunes sobre la situació de la Mutualitat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres assumptes, i no forma part integrant dels comptes anuals. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 1998. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Mutualitat.

ARTHUR ANDERSEN



Francesc Morera Casamitjana

31 de març de 1999

balanços de situació

a 31 de desembre de 1998 i 1997 (notes 1, 2 i 3)
(En milers de pessetes)

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

Actiu

| | 1998 | 1997 |
|--|------------------|------------------|
| A. ACTIUS IMMATERIALS | | |
| I. Immobilitzat Immaterial (nota 5.1) | 84.140 | 24.354 |
| a) Immobilitzat Immaterial | 134.283 | 60.939 |
| b) <Amortitzacions Acumulades> | -50.143 | -36.585 |
| B. INVERSIONS | | |
| I. Inversions Materials (nota 5.2) | 33.008 | 34.352 |
| 1) Construccions | 44.801 | 44.801 |
| 2) <Amortitzacions Acumulades> | -11.793 | -10.449 |
| II. Inversions Financeres (nota 5.3) | 2.860.758 | 2.348.733 |
| 1) Inversions financeres en capital | 280.435 | 369.392 |
| 2) Valors de renda fixa | 1.417.262 | 1.422.268 |
| 3) Valors indexats | 0 | 0 |
| 4) Participació en fons d'inversions | 257.287 | 181.500 |
| 5) Dipòsits entitats de crèdit | 0 | 0 |
| 6) Altres inversions financeres | 940.024 | 382.829 |
| 7) <Provisions> | -34.250 | -7.256 |
| C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (nota 5.4) | 463.769 | 13.500 |
| E. CRÈDITS | | |
| I. Crèdits per operacions d'assegurança directa | 58.867 | 127.773 |
| 1) Rebuts pendents de cobrament | 13.000 | 36.613 |
| 2) <Provisions primes pendents de cobrament> | -7.395 | -11.286 |
| II. Crèdits fiscals, socials i altres | 53.262 | 102.447 |
| F. ALTRES ACTIUS | | |
| I. Immobilitzat material (nota 5.1) | 96.762 | 101.601 |
| 1) Immobilitzat | 161.134 | 155.248 |
| 2) <Amortització acumulada> | -64.372 | -53.647 |
| II. Efectiu entitats crèdit, xecs i caixa (nota 5.5) | 67.868 | 6.399 |
| III. Despeses per distribuir en diferents exercicis | 0 | 50.985 |
| G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (nota 5.3) | | |
| I. Interesos meritats i no vençuts | 266.712 | 282.991 |
| TOTAL ACTIU | 3.931.884 | 2.990.688 |

Passiu

| | 1998 | 1997 |
|--|------------------|------------------|
| A. PATRIMONI SOCIAL <i>(nota 5.6)</i> | 709.850 | 692.605 |
| I. Fons mutual | 230.000 | 230.000 |
| II. Reserves | 462.605 | 407.949 |
| III. Resultats exercicis ant. ptns. d'aplicació | 0 | 0 |
| IV. Resultat de l'exercici | 17.245 | 54.655 |
| B. PROVISIONS TÈCNIQUES <i>(nota 5.7)</i> | 2.974.897 | 2.099.086 |
| I. Provisions d'assegurances de vida | | |
| 1) Provisions matemàtiques | 2.908.114 | 2.036.906 |
| II. Provisions per a prestacions | 42.007 | 54.904 |
| III. Altres provisions tècniques | 24.776 | 7.276 |
| C. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES <i>(nota 5.8)</i> | | |
| I. Provisions per a pensions | 44.385 | 28.910 |
| D. DEUTES | 202.752 | 170.087 |
| I. Deutes amb entitats de crèdit | | |
| II. Altres deutes | | |
| 1) Deutes fiscals, socials i altres <i>(nota 5.9)</i> | 202.752 | 170.087 |

TOTAL PASSIU

3.931.884

2.990.688

compte de pèrdues i guanys

corresponent a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 1998

(En milers de pessetes)

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

I. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA NO VIDA

| | 1998 |
|---|----------------|
| I.1 Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança | 188.885 |
| a) Quotes meritades assegurança directa | 188.179 |
| Variació provisió per a quotes pendents de cobrament | 705 |
| I.2 Ingressos de les inversions | 2.227 |
| a) Ingressos procedents d'inversions financeres | 2.227 |
| Altres ingressos financers | |
| b) Aplicacions correccions valor d'inversions financeres | |
| c) Beneficis per realització d'inversions financeres | |
| I.3 Altres ingressos tècnics | 1.768 |
| I.4 Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança | 155.087 |
| a) Prestacions pagades assegurança directa | 153.898 |
| b) Variació provisió per a prestacions assegurança directa (nota 5.7) | -2.858 |
| c) Despeses imputables a les prestacions | 4.047 |
| I.5 Variació altres provisions tècniques (nota 5.7) | 10.995 |
| I.6 Participació en beneficis i extorns | --- |
| I.7 Despeses d'explotació | 20.691 |
| a) Despeses d'adquisició | 10.759 |
| b) Despeses d'administració | 4.638 |
| c) Altres despeses tècniques | 5.294 |
| I.8 Variació de la provisió d'estabilització | --- |
| I.9 Altres despeses tècniques | --- |
| I.10 Despeses de les inversions | 1.356 |
| a) Despeses de gestió de les inversions | |
| b) Despeses d'inversions i comptes financers | 1.356 |
| I.11 Resultat compte tècnic no vida | 4.750 |

II. COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA VIDA

1998

| | |
|---|----------------|
| II.1 Quotes imputades a l'exercici netes de reassegurança | 853.288 |
| a) Quotes meritades assegurança directa (nota 6.1) | 850.102 |
| Variació provisió per a quotes pendents de cobrament | 3.186 |
| II.2 Ingressos de les inversions | 410.457 |
| a) Ingressos procedents d'inversions financeres | 245.027 |
| Altres ingressos financers | |
| b) Aplicacions correccions valor d'inversions financeres | |
| c) Beneficis per realització d'inversions financeres | 165.430 |
| II.3 Plusvàlues no realitzades de les inversions | 17.186 |
| II.4 Altres ingressos tècnics | --- |
| II.5 Sinistralitat de l'exercici neta de reassegurança | 219.949 |
| a) Prestacions pagades assegurança directa | 208.018 |
| b) Variació provisió per a prestacions assegurança directa (nota 5.7) | -10.039 |
| c) Despeses imputables a les prestacions (nota 5.10) | 21.970 |
| II.6 Variació altres provisions tècniques (nota 5.7) | 886.724 |
| a) Variació provisions assegurança de vida | 414.399 |
| b) Variació provisions assegurança de vida quan el risc de inversió l'assumeix el prenedor | 450.251 |
| c) Altres provisions | 22.074 |
| II.7 Participació en beneficis i extorns | --- |
| II.8 Despeses d'exploració (nota 5.10) | 108.433 |
| a) Despeses d'adquisició | 67.593 |
| b) Despeses d'administració | 17.710 |
| c) Altres despeses tècniques | 23.130 |
| II.9 Altres despeses tècniques | --- |
| II.10 Despeses de les inversions | 57.695 |
| a) Despeses de gestió de les inversions | |
| Despeses d'inversions i comptes financers | 30.701 |
| b) Correccions valor de les inversions | |
| Amortitzacions d'inversions materials | |
| c) Pèrdues procedents de les inversions financeres | 26.994 |
| II.11 Minusvàlues no realitzades de les inversions | --- |
| II.12 Resultat compte tècnic vida | 8.129 |

compte de pèrdues i guanys

corresponent a l'exercici anual acabat
el 31 de desembre de 1998

(En milers de pessetes)

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

III. COMPTE NO TÈCNIC

| | 1998 |
|---|----------------|
| III.1 Resultat del compte tècnic d'assegurança no vida | 4.750 |
| III.2 Resultat del compte tècnic d'assegurança vida | 8.129 |
| III.3 Ingressos de les inversions | --- |
| a) Ingressos procedents d'inversions financeres | |
| Altres ingressos financers | |
| b) Aplicacions correccions valor d'inversions financeres | |
| c) Beneficis per realització d'inversions financeres | |
| III.4 Despeses de les inversions | --- |
| a) Despeses gestió de les inversions | |
| Despeses d'inversions i comptes financers | |
| b) Correccions valor de les inversions | |
| Amortització d'inversions materials | |
| Provisions d'inversions financeres | |
| c) Pèrdues de les inversions financeres | |
| III.5 Altres ingressos (nota 9) | 158.414 |
| III.6 Altres despeses (nota 10) | 139.466 |
| III.7 Ingressos extraordinaris | --- |
| III.8 Despeses extraordinàries | --- |
| III.9 Impost sobre beneficis | 14.582 |
| III.10 Resultat de l'exercici | 17.245 |

1998

MEMÒRIA

23



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

MEMÒRIA CORRESPONENT A L'EXERCICI ANUAL ACABAT EL 31 DE DESEMBRE DE 1998

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

La Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, (d'ara endavant Mutualitat) que es va constituir el 20 de desembre de 1957, és una institució privada, a quota fixa i el seu objectiu social és l'ajut i el socors mutus dels seus associats, sota el principi de la solidaritat entre els professionals, sense afany de lucre.

Per a ingressar a la Mutualitat s'han de reunir, entre d'altres, les següents condicions:

- Ser enginyer industrial o d'indústries tèxtils, professional amb títol acadèmic d'acord amb l'article 5è. dels Estatuts de la Mutualitat, o familiar proper de mutualista.
- No haver complert els 71 anys en el moment de sol·licitar la inscripció.

Actualment la Mutualitat ofereix les següents prestacions i serveis, classificats en dos tipus:

- **Obligatòries mínimes:**

Defunció: té per objecte socórrer al beneficiari designat pel mutualista amb uns capitals establerts reglamentàriament, que poden ser pagats també en forma de renda vitalícia trimestral. Aquests capitals són decreixents fins arribar als 65 anys inclusiu, moment en el qual es mantenen fixos.

Invalidesa: consisteix en una pensió pagada mentre visqui i no recuperi la validesa el mutualista, si per accident o malaltia abans de complir 71 anys queda afectat d'invalidesa permanent i total per a l'exercici de la professió.

Llarga malaltia: és una pensió des del primer dia del quart mes de malaltia fins el vint-i-setè mes, per als mutualistes que emmalalteixin abans dels 65 anys i la durada de la malaltia sobrepassi els tres mesos.

Cirurgia major: és un pagament únic segons la taula d'indemnitzacions reglamentàries.

Accidents: es garanteixen els danys causats per accident en l'exercici o no de la professió, segons els límits i condicions reglamentaris.

- **Voluntàries:**

Hi ha ampliacions fixes sobre les prestacions i serveis obligatoris mínims anteriorment esmentats.

A més hi ha prestacions per orfanat, malaltia, hospitalització i pla d'estalvi multiversió.

Així mateix, la Mutualitat obtingué el 22 de desembre de 1988 la inscripció en el Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions amb el número P-2503 G-0105. La Mutualitat gestiona el Fons de Pensions denominat Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, el Fons de Pensions 3 (Mixt) i el Fons de Pensions 4 (Borsa)(vegeu la Nota 9)

La Mutualitat desenvolupa la seva activitat íntegrament en el territori de Catalunya.
L'adreça social actual de la Mutualitat és Via Laietana, 39 de Barcelona
El principal canal de distribució dels seus productes és la venda directa

(2) BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

a) Imatge fidel:

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres de comptabilitat de la Mutualitat de l'exercici 1998 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que es deriven del Real Decret 2014/1997 pel que s'aprova el nou Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 1998 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxes de tresoreria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data. Els comptes anuals corresponents a l'any 1998, que han estat formulats pels Administradors, se sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General, i s'estima que seran aprovats sense cap modificació. Per la seva part, els comptes anuals de l'exercici 1997 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 29 de juny de 1998.

b) Principis comptables:

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

c) Comparació de la informació:

Atès que, el nou Pla Comptable d'entitats asseguradores reclassifica les despeses per destí i divideix els comptes de pèrdues i guanys en "Compte tècnic-assegurances no vida, compte tècnic-assegurances vida i compte no tècnic", de forma excepcional per a l'exercici 1998 i d'acord amb la Disposició Transitòria única del Real Decret 2014/1997 pel que es va aprovar aquest Pla, es presenta exclusivament el compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici 1998. Els saldos comptables del balanç corresponent al tancament de l'exercici 1997 s'han reclassificat aplicant el model de comptes, estructura i descripció de comptes del nou Pla Comptable de les Entitats Asseguradores. Per aquests motius, el balanç a 31 de desembre de 1997 difereix del corresponent estat inclòs en els comptes anuals de 1997 aprovats el seu dia per l'Assemblea General.

Amb data 30 de desembre de 1997 es va publicar en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 2014/1997, de 26 de desembre, pel que s'aproven el "Plan General de Contabilidad de Entidades Aseguradoras y normas para la formulación de las cuentas de los grupos de entidades aseguradoras." Aquesta norma va entrar en vigor el 31 de desembre de 1997 i serà d'aplicació a l'exercici 1998 i següents. Els principals canvis que ha introduït aquesta norma són:

1. La comptabilitat de les entitats asseguradores que estan autoritzades per realitzar operacions en el ram de vida i en rams diferents del de vida, han de portar-se de forma independent per ambdós tipus d'activitats.
2. S'inclou dins del quadre de comptes el Grup 8 "Reclasificació de despeses per destí", que recull els comptes necessaris per distribuïr aquelles despeses classificades per naturalesa que, per la seva funció, han de classificar-se per destí: despeses imputables de les prestacions, d'adquisició, d'administració, d'inversions i altres despeses tècniques.
3. Es defineix un nou model del compte de Pèrdues i Guanys que es descomposa en: Compte Tècnic – Assegurances de Vida, Compte Tècnic - Assegurances No Vida i Compte No Tècnic.
4. Es produeixen canvis en la valoració d'inversions. Aquests són, entre d'altres,
 - a) L'excés pagat sobre el valor de reemborsament en valors de renda fixa es considera més cost de la inversió en lloc de "Despesa amortitzable" i es periodifica amb càrrec a despeses durant el període restant de la inversió, fins el venciment.
 - b) S'introdueix el preu mig ponderat per grups homogenis (entenen per grup homogeni, entre altres, els valor afectes a una pòlissa o grup homogeni de pòlisses)
 - c) La cartera de valors de renda fixa se separa en dues: 1) cartera d'inversió ordinària i 2) cartera d'inversió a venciment. Aquestes carteres es valoren tal com s'indica a la Nota 4 següent.
 - d) Al canviar el criteri de valoració dels títols de renda fixa, desapareix el compte "Minusvàlues en valors negociables de renda fixa", augmentant en aquesta xifra els capitals propis.
 - e) En valors negociables diferents de renda fixa es permetrà la compensació de les minusvàlues amb plusvàlues en els valors amb cotització representativa.

La Mutualitat estima que l'entrada en vigor d'aquesta norma no ha tingut efectes patrimonials significatius.

d) Criteris d'imputació de despeses i ingressos:

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

Pel que fa a despeses derivades de prestacions i als ingressos per recaptació de quotes, s'han imputat a l'activitat de vida els corresponents a : Defunció, Orfandat i Multinversió.

La resta han estat imputats a no vida, excepció feta dels ingressos i despeses per la gestió del Fons de Pensions, i els ingressos accesoris, que s'han incorporat al Compte no Tècnic.

Les despeses per naturalesa que es reclassifiquen per destinació, ho han estat aplicant el doble criteri de costos i temps per tasques imputant la part corresponent a vida, no vida, i no tècnic.

(3) **DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 1998 que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General serà la de traspassarlos a reserves. Els resultats de l'exercici 1997 van ser traspassats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6.).

(4) **NORMES DE VALORACIÓ**

Els principals criteris comptables i normes de valoració utilitzades per la Mutuallitat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 1998, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les entitats asseguradores, han estat els següents:

a) **IMMOBILITZAT IMMATERIAL**

L'immobilitzat immaterial està format pel cost de les aplicacions informàtiques adquirides a tercers i pels drets de traspàs corresponents al lloguer d'un local. Al 1998 la Mutuallitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linialment durant un període de 4 anys. Així mateix, els drets de traspàs s'amortitzen en un període de 5 anys. L'amortització acumulada a l'exercici 1998 s'ha elevat a 50.143.000 pessetes, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" del Balanç de Situació (veure Nota 5.1.)

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

b) **IMMOBILITZAT MATERIAL I INVERSIONS MATERIALS**

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

L'amortització es calcula aplicant el mètode linial, en funció dels anys de vida útil estimada dels diferents elements que per ambdós exercicis ha estat la següent:

| Anys de Vida útil estimada | |
|-----------------------------------|---------------|
| Immables | Entre 33 i 50 |
| Mobiliari i instal.lacions | Entre 6 i 10 |
| Altres instal.lacions | Entre 8 i 12 |
| Equip informàtic | 4 |

L'amortització de l'immobilitzat material acumulada a l'exercici 1998 s'ha elevat a 64.372.000 pessetes (veure nota 5.1.), i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Material" del Balanç de Situació. L'amortització acumulada de les inversions materials ha estat de 11.793.000 pessetes (veure Nota 5.2.) per l'exercici 1998, i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" del Balanç de Situació.

Les despeses de conservació i manteniment es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que s'incorren.

c) PROVISIONS TÈCNIQUES

1. Provisions matemàtiques.

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

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 4,4% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: PF-46-49.
- Taules d'invalidesa EVK-1970 corregides.

L'Entitat calcula les provisions matemàtiques per a les modalitats de vida que cobreixen els riscos de defunció després dels 65 anys, considerant la diferència entre el valor actual de les obligacions de la Mutualitat i el valor actual de les quotes futures, pel mètode de capitalització col·lectiva. Aquest mètode està basat en la solidaritat entre els associats, ja que les quotes, excepte per petites bonificacions, són iguals per a tots els associats independentment de la seva edat. Per a la cobertura del risc de defunció fins els 65 anys no cal dotar provisions matemàtiques, ja que es tracta d'una assegurança temporal.

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

En l'exercici 1995, la Mutualitat va canviar la nota tècnica referent al càlcul de les provisions matemàtiques de les prestacions d'invalidesa, adoptant-se un sistema financer de capitalització col·lectiva tant pels invàlids actuals com pel risc d'invalidesa dels associats de la Mutualitat (personal passiu i actiu).

2. Provisions tècniques per a prestacions pendents.

L'Entitat registra al tancament de l'exercici l'import d'aquelles prestacions pendents de pagament a aquella data, com també una provisió pels sinistres que estan pendents de declaració al tancament de l'exercici. El percentatge de prestacions pendents de declaració s'estima en un 5% de l'import de prestacions pendents de pagament.

d) PENSIONS I SUBSIDIS ALPERSONAL

D'acord amb el conveni laboral col·lectiu vigent, si es donen determinades situacions, la Mutualitat està obligada a satisfer als seus empleats prestacions addicionals a les de jubilació de la Seguretat Social i altres prestacions plurianuals.

Fins el present la Mutualitat no ha hagut d'efectuar cap pagament per aquests conceptes.

El passiu meritat a 31 de desembre de 1998, segons estudis actuàrials realitzats utilitzant un tipus d'interès d'actualització del 4% i les taules de mortalitat GRM/GRF-80 corregides en 2 anys, està completament cobert per la provisió constituïda, enregistrada a l'epígraf "Provisions per a riscos i despeses-Provisió per a pensions"

del balanç de situació. Les dotacions realitzades a l'exercici 1998 s'han registrat a l'epígraf "Variació altres provisions tècniques" del compte de pèrdues i guanys de vida adjunt ascendint a 15.475.000 pessetes (veure Nota 5.8.)

e) IMPOST SOBRE SOCIETATS

Des de l'exercici 1995 l'entitat tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït d'acord amb l'article 5.2 de la Llei 61/1978 del 27 de desembre de l'Impost sobre Societats, segons la nova redacció donada per la disposició addicional novena de la Llei 30/1994 de 24 de novembre

A l'exercici 1998 la tributació en l'Impost sobre Societats el tipus reduït ha estat del 25%.

f) INGRESSOS I DESPESES

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

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

g) VALORS NEGOCIABLES I ALTRES INVERSIONS FINANCERES

Els valors negociables, siguin de renda fixa o variable es valoren pel seu preu d'adquisició a la subscripció o compra exclut, en el seu cas, l'import dels dividends produïts (renda variable) i dels interessos produïts i no vençuts i les comissions i bonificacions obtingudes en el moment de la subscripció (renda fixa) i actualitzats, en el seu cas, pels valors de renda variable, segons les normes legals aplicables. Aquest preu estarà constituït per l'import total satisfet o que s'hagi de satisfer per l'adquisició, incloses les despeses inherents a l'operació. Per calcular el cost de l'adquisició dels títols vençuts i l'import de les correccions valoratives, s'aplica el mètode del cost mig ponderat per grups homogènis, entenent per aquests els integrats per valors que tenen anàlegs drets. Els valors destinats a una pòlissa o grup homogeni de pòlisses, configuren un grup homogeni independent.

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

1. Valors de Renda Fixa

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

- Cartera d'inversió a venciment: inclourà els valors de renda fixa que l'Entitat mantindrà fins la data del seu venciment. Aquesta cartera es valorarà al preu d'adquisició, corregit per l'import resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reemborsament i el preu de la seva adquisició, durant la vida residual del valor (així doncs, no s'efectuen correccions valoratives per la diferència entre el cost corregit i el valor de mercat).

En el cas de venda d'aquests valors, el resultat positiu es registra en el compte "Ingressos a distribuir en varis exercicis - Ingressos diferits per alineació de títols

de renda fixa" del balanç de situació per periodificar financerament aquest benefici fins la data de venciment prevista inicialment (llevat en el cas de que la venda sigui conseqüència d'un rescat de pòlisses); si el resultat és negatiu es registra amb càrrec a resultats en el moment de la venda, imputant-se a resultats, fins l'import del resultat negatiu, quantitats positives pendents d'imputació del compte abans indicat de l'epígraf "Ingressos a distribuir en varis exercicis".

- Cartera d'inversió ordinària: comprèn els valors que l'Entitat no ha inclòs en la cartera d'inversió a venciment. Es valoren pel preu d'adquisició, reconeixent-se la rendibilitat implícita o explícita que correspongui segons les regles assenyalades en l'apartat anterior. Per aquests valors es compara el seu preu d'adquisició corregit amb el seu valor de mercat, determinat aquest, en el cas de valors cotitzats en mercats organitzats, pel menor valor entre el que correspongui a l'última cotització i la cotització mitja de l'últim mes de l'exercici, i en el cas de valors no cotitzats o amb cotització no representativa, el valor de mercat es determina actualitzant els seus fluxes financers futurs, incluint el seu valor de reemborsament, a unes taxes equivalents a la mitja de l'últim mes resultants del Mercat de Deute Públic Anotat del Banco de España (en el cas de valors en divises s'utilitza l'equivalent del país d'emissió o cotització) amb idèntic termini de venciment, amb les corresponents homogeneitzacions en funció de la qualitat de l'emissor. Les diferències netes negatives resultants d'aquesta comparació (una vegada considerats, en el seu cas, els interessos explícits o implícits meritats fins el tancament de l'exercici) s'imputen a resultats dotant-se la corresponent provisió per depreciació.

2. Altres Valors Negociables

En el cas dels Fons d'Inversió Mobiliària al tancament de cada exercici es compara el cost d'adquisició amb el corresponent valor de mercat, per reflectir en el balanç de situació aquest, si fos inferior. En aquest cas es doten les provisions per depreciació necessàries per reflectir la depreciació experimentada, sí bé, quan, en el seu cas, mèdien circumstàncies de suficient entitat i clara constància que determinen que el seu valor és inferior al de mercat esmentat, es realitza la corresponent provisió per depreciació per a que es reflecteixi en el balanç de situació aquest valor inferior.

Per valor de mercat s'enten:

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

Això no obstant, quan es tracta de valors cotitzats que compleixin tots els requisits de homogeneïtat en quant a la representativitat de la seva cotització es com-

pensen les diferències positives resultants de la comparació amb les diferències negatives, fins l'import d'aquestes. A més a més, quan una part d'aquests valors estan destinats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, aquesta part configura un grup homogeni independent. A aquests efectes, es considera que un preu o cotització no és suficientment representatiu, quan coincideixin alguna de les circumstàncies següents:

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

h) CRÈDITS (PER OPERACIONS DE TRÀFIC I CRÈDITS NO COMERCIALS) I DEUTES

Els crèdits i deutes es valoren pel seu import nominal.

La provisió per primes pendents de cobrament es calcula separatament per cada ram i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que, previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no vagin a ser cobrades. No es consideren a efectes del càlcul d'aquesta provisió les primes meritades i no emeses i en el càlcul de la mateixa es minora de les primes que es considerin, les comissions imputades a resultats i la provisió per primes no consumides constituïda sobre elles, tenint en compte, si procedeix, la incidència de la reassegurança. El càlcul es fa al tancament de cada exercici i s'apliquen els següents criteris:

Primes a assegurats no reclamades judicialment:

1. Primes amb antiguitat superior a dotze mesos: es provisionen per l'import íntegre.
2. Primes amb antiguitat igual o inferior a dotze mesos: es provisionen al 50%.

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

(5.1) IMMOBILITZAT MATERIAL I IMMATERIAL

1. La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada a l'exercici 1998, es detallen a continuació:

| MILERS DE PESSETES | | | | | | | |
|---|---------------------------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------|------------------------|------------|
| | Equips per a procés informàtic | | Mobiliari i Instal·lacions | | TOTAL | | |
| | Cost | Amortització acumulada | Cost | Amortització acumulada | Cost | Amortització acumulada | Provisions |
| Saldo a 31 de desembre de 1997 | 20.160 | 16.188 | 135.088 | 37.459 | 155.248 | 53.647 | --- |
| Adicions o dotacions | 3.996 | 1.392 | 1.890 | 9.332 | 5.886 | 10.725 | --- |
| Augments per traspassos d'altres comptes | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Retiros per baixes o reduccions | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Disminucions per traspassos a altres comptes | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Saldo a 31 de desembre de 1998 | 24.156 | 17.580 | 136.978 | 46.791 | 161.134 | 64.372 | --- |

2. La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada a l'exercici 1998, es detallen a continuació

| MILERS DE PESSETES | | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|
| | Drets Traspàs | | Aplicacions Informàtiques | | TOTAL | |
| | Cost | Amortització acumulada | Cost | Amortització acumulada | Cost | Amortització acumulada |
| Saldo a 31 de desembre de 1997 | 27.360 | 5.990 | 33.579 | 30.595 | 60.939 | 36.585 |
| Adicions o dotacions | 39.092 | 8.171 | 34.252 | 5.387 | 73.344 | 13.558 |
| Augments per traspassos d'altres comptes | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Retiros per baixes o reduccions | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Disminucions per traspassos a altres comptes | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Saldo a 31 de desembre de 1998 | 66.452 | 14.161 | 67.831 | 35.982 | 134.283 | 50.143 |

(5.2) INVERSIONS MATERIALS

La composició i el moviment en els comptes d'inversions materials i la seva corresponent amortització acumulada a l'exercici 1998, es detallen a continuació.

| MILERS DE PESSETES | | |
|--|---------------|---------------------------|
| | LOCAL | |
| | Cost | Amortització acumulada |
| Saldo a 31 de desembre de 1997 | 44.801 | 10.449 |
| Adicions o dotacions | - | 1.344 |
| Augments o traspassos d'altres comptes | - | - |
| Retiros per baixes o reduccions | - | - |
| Disminucions per traspassos a altres comptes | - | - |
| Saldo a 31 de desembre de 1998 | 44.801 | 11.793 |

(5.3) INVERSIONS FINANCERES

El detall de les inversions financeres a 31 de desembre de 1998 és el següent:

| MILERS DE PESSETES | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------|
| Concepte | Saldo 31-12-1997 | Entrades o dotacions | Sortides o reduccions | Saldo al 31-12-1998 | |
| | | | | Cost | Valor de Mercat |
| Inversions financeres en capital | 369.392 | 2.123.042 | 2.211.999 | 280.435 | 595.575 |
| Valors de renda fixa | 1.422.268 | 78.994 | 84.000 | 1.417.262 | 2.079.746 |
| Participacions en fons d'inversió | 181.500 | 75.787 | 0 | 257.287 | 345.468 |
| Altres inversions financeres | 382.829 | 32.587.048 | 32.029.853 | 940.024 | 950.726 |
| Total | 2.355.989 | 34.864.871 | 34.325.852 | 2.895.008 | 3.971.515 |
| Provisions (a deduir) | - 7.256 | | | -34.250 | |
| Valor net | 2.348.733 | 34.864.871 | 34.325.852 | 2.860.758 | 3.971.515 |

Els valors de renda fixa constituïts per bons i obligacions, a 31 de desembre de 1998 tenen els venciments següents:

| MILERS DE PESSETES | | | | | | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|------|---------|------|---------|-----------|
| Partida de l'epígraf | 1999 | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | Etc. | Total |
| Valors de Renda Fixa | 100.000 | 108.488 | 238.602 | --- | 442.290 | --- | 527.882 | 1.417.262 |

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 1998 ha estat del 14,4%

S'ha considerat com a cartera "a venciment" aquells títols de renda fixa que han format part del matching amb les provisions matemàtiques, la resta de valors de renda fixa estan incorporats com a cartera "ordinària". Pel que fa a la renda variable, ha estat considerada tota ella com a "cartera ordinària"

Veure detall de les carteres d'inversió ordinària i a venciment a l'annex 1.

L'import dels interessos meritats a favor de l'Entitat, no cobrats a la data del balanç és de 266.712.000, i es registren al compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt.

(5.4) INVERSIONS PER COMPTE DE PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXIN ELS RISCOS D'INVERSIÓ I INVERSIONS AFECTES A OPERACIONS

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 1998 en els comptes d'aquests epígrafs són els següents:

- a) Inversions per compte de prenedors d'assegurances que assumeixen el risc d'inversió

| MILERS DE PESSETES | | | | |
|---|----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------|
| | Inversions Financeres | | | Total |
| | Inversions Financeres en Capital | Participació Fons d'Inversió | Renda Fixa i Altres Inversions | |
| 1. Moviment anual | | | | |
| Saldo a 31-12-1997 | --- | 13.500 | --- | 13.500 |
| Entrades per: | | | | |
| Compres | --- | 439.208 | --- | --- |
| Revaloritzacions | --- | 17.186 | --- | --- |
| Sortides per: | | | | |
| Vendes | --- | --- | --- | --- |
| Depreciacions | --- | <6.125> | --- | --- |
| Altres conceptes | | | | |
| Saldo a 31-12-1998 | --- | 463.769 | --- | 463.769 |
| 2. Detall del saldo a 31-12-1998 | | | | |
| Cost | --- | 452.708 | --- | --- |
| Revaloritzacions acumulades | --- | 17.186 | --- | --- |
| Depreciació acumulada | --- | <6.125> | --- | --- |
| Saldo a 31-12-1998 | --- | 463.769 | --- | 463.769 |

(5.5) EFECTIU, ENTITATS CRÈDIT, XECS I CAIXA

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

| MILERS DE PESSETES | |
|--|--------|
| 1998 | |
| Comptes corrents de lliure disposició - | |
| Caixa de Crèdit | 56.239 |
| Altres entitats | 11.577 |
| Caixa | 52 |
| | 67.868 |

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 1998

(5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 1998 en aquest capítol del balanç de situació adjunt:

| MILERS DE PESSETES | | | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| | Fons mutual | Reserves | Resultat De l'exercici |
| Saldo a 31 de desembre de 1997 | 230.000 | 407.949 | 54.656 |
| Distribució resultat 1997 | --- | 54.656 | <54.656> |
| Resultat de l'exercici 1998 | - | - | 17.245 |
| Saldo a 31 de desembre de 1998 | 230.000 | 462.605 | 17.245 |

Per la seva activitat com a entitat gestora de fons de pensions, la Mutualitat haurà de tenir un fons mutual mínim de 100 milions de pessetes, que s'haurà d'incrementar en l'1% de l'import en que l'actiu total del fons administrat superi els 1.000 milions de pessetes. A 31 de desembre de 1998 la Mutualitat compleix aquest requisit

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

El detall del saldo d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts és el següent:

| MILERS DE PESSETES | | | | |
|---|--------------------------------|------------------|------------------|--------------------------------|
| Provisió | Saldo a 31 de desembre de 1997 | Dotacions | Aplicacions | Saldo a 31 de desembre de 1998 |
| Provisions Tècniques- | | | | |
| Matemàtiques | 2.023.388 | 2.444.345 | 2.023.388 | 2.444.345 |
| Per prestacions | 54.904 | 42.007 | 54.904 | 42.007 |
| Altres provisions tècniques | 7.276 | 24.776 | 7.276 | 24.776 |
| TOTAL | 2.085.568 | 2.511.128 | 2.085.568 | 2.511.128 |
| Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors- | | | | |
| | 13.518 | 463.769 | 13.518 | 463.769 |
| TOTAL | 13.518 | 463.769 | 13.518 | 463.769 |

(5.8) PROVISIONS PER PENSIONS I OBLIGACIONS SIMILARS

El saldo d'aquest epígraf cobreix el passiu meritat al tancament de l'exercici en complimentació dels compromisos adquirits per la Mutualitat amb el seu personal en matèria de pensions.

Les hipòtesis i variables actuàries utilitzades en aquest estudi es detallen en la Nota 4.d.

El moviment d'aquesta provisió durant l'exercici 1998 ha estat el següent:

| MILERS DE PESSETES | | | |
|---------------------------|---------------|------------|---------------|
| | Actius | Passius | Total |
| Saldo a 31/12/1997 | 28.910 | | 28.910 |
| Dotacions: | | --- | |
| Despeses de personal | 15.475 | --- | 15.475 |
| Despeses financeres | --- | --- | |
| Total dotacions | 15.475 | --- | 15.475 |
| Aplicacions | --- | --- | --- |
| Traspassos | --- | --- | --- |
| Saldo a 31/12/1998 | 44.385 | --- | 44.385 |

(5.9) ALTRES DEUTES

A 31 de desembre de 1998 la composició dels saldos de l'epígraf "Altres Deutes" així com les seves característiques, es mostren a continuació:

| MILERS DE PESSETES | |
|--|----------------|
| Deutes fiscals, socials i altres: | |
| Hisenda Pública | 21.436 |
| Primes pendents de liquidar a Cies. | 97.411 |
| Honoraris Professionals | 17.256 |
| Altres | 66.649 |
| Total | 202.752 |

(5.10) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, en funció del destí de les mateixes, durant l'exercici 1998 en els comptes tècnics "vida" i "no vida" és el següent:

| MILERS DE PESSETES | | | | | | |
|--------------------------|------------------------------|---------------|-----------------|-----------------------------|---------------------------|----------------|
| Naturalesa de la Despesa | Despeses | | | | | |
| | Imputables a les Prestacions | d'Adquisició | d'Administració | Imputables a les Inversions | Altres despeses Tècniques | TOTAL |
| No Vida- | | | | | | |
| • Serveis rebuts: | 1.400 | 4.610 | 1.669 | 374 | 2.457 | 10.510 |
| • Tributs | 4 | 10 | 5 | 1 | 9 | 29 |
| • Despeses de personal | 2.166 | 4.981 | 2.377 | 897 | 1.793 | 12.214 |
| Amortitzacions | 477 | 1.158 | 587 | 84 | 1.035 | 3.341 |
| TOTAL | 4.047 | 10.759 | 4.638 | 1.356 | 5.294 | 26.094 |
| Vida- | | | | | | |
| • Serveis rebuts: | 13.669 | 46.645 | 8.001 | 27.456 | 6.050 | 103.773 |
| • Tributs | 9 | 31 | 18 | 5 | 14 | 77 |
| • Despeses de personal | 7.241 | 17.404 | 7.667 | 2.702 | 15.454 | 50.468 |
| Amortitzacions | 1.051 | 3.513 | 2.024 | 538 | 1.612 | 8.738 |
| TOTAL | 21.970 | 67.593 | 17.710 | 30.701 | 23.130 | 161.103 |

(6) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

(6.1) COMPOSICIÓ DE VIDA, PER VOLUM DE PRIMES (ASSEGURANÇA DIRECTE)

La composició del negoci de vida durant l'exercici 1998 és la següent:

| | MILERS DE PESSETES | |
|---|---------------------|-------------------------|
| | Assegurança Directe | Reassegurança Acceptada |
| Primes assegurances productes | | |
| Primes per contractes individuals | 259.229 | --- |
| Total | 259.229 | --- |
| Primes periòdiques | --- | --- |
| Total | --- | --- |
| Primes de contractes sense participació en beneficis | --- | --- |
| Primes de contractes en les que el risc l'assumeix el subscriptor | 590.873 | --- |
| Total Assegurances de Vida | 850.102 | --- |

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

Les condicions tècniques de les modalitats de l'assegurança de vida en vigor a 31 de desembre de 1998, que representen més d'un 5% de les primes o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents:

| Modalitat | MILERS DE PESSETES | | | | PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS | | |
|-------------|--------------------|--------------------------------------|---------------------|----------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------|
| | Primes | Provisions Matemàtiques a 31/12/1998 | Taules utilitzades | Interès Tècnic | Si en té | | |
| | | | | | En té? | Import distribuït (Milers de ptes.) | Forma de distribució |
| Defunció | 118.706 | 594.401 | PF 46-49 | 4,4 | NO | -- | -- |
| Invalidesa | 125.299 | 1.534.689 | PF 46-49 i EVK 1970 | 4,4 | NO | -- | -- |
| Orfandat | 15.224 | 39.414 | PF 46-49 | 4,4 | NO | --- | --- |
| Multiversió | 590.873 | 712.565 | -- | -- | NO | --- | --- |

(1) Pagament en efectiu, com increment de la provisió matemàtica, etc., etc.

(7) SITUACIÓ FISCAL

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

Per l'exercici 1998 i d'acord amb les noves disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost amb dret a recuperar han estat de 48.418.000 pessetes.

Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost en l'exercici 1998:

| | MILERS DE PESSETES | | |
|---|--------------------|------------|---------------|
| | Augment | Disminució | Import |
| Resultat comptable de l'exercici | 31.827 | --- | 31.827 |
| Diferències permanents | 32.975 | | 32.975 |
| Diferències temporals: | | | |
| Amb origen en l'exercici | 22.174 | | 22.174 |
| Amb origen en exercicis anteriors | | | |
| Compensació de bases imposables | | | |
| Negatives d'exercicis anteriors | | | |
| Base imposable (resultat fiscal) | 86.976 | | 86.976 |

Les diferències permanents estan constituïdes per 15.475.000 pessetes, corresponent a la dotació de Responsabilitat i Despeses i a 17.500.000 pessetes, com altres provisions tècniques. Ambdues provisions es consideren no deduïbles a efectes fiscals.

A l'exercici 1998 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per 1.513.000 milers de pessetes, i una despesa per l'Impost de Societats de 14.582.000 milers de pessetes. La diferència entre la càrrega fiscal imputada a l'exercici i als exercicis precedents, i la càrrega fiscal ja pagada o que haurà de pagar-se per aquests exercicis esta registrada en els comptes "Impost sobre beneficis anticipat" i "Impost sobre beneficis diferids" (incluïdes, respectivament, en els epígrafs "Crèdits fiscals, socials i altres" i "Altres deutes" del balanç de situació adjunt).

(8) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE NO VIDA

(8.1) INGRESSOS I DESPESES TÈCNIQUES, PER RAMS

El detall d'ingressos i despeses tècniques de l'exercici 1998 per els rams "no vida", amb un volum de primes emeses superior a 200 milions de pessetes, ha estat el següent:

| | Milers de Pessetes |
|---|---------------------|
| | Quotes |
| | Assegurança Directa |
| I. PRIMES IMPUTADES (directa i acceptada) | |
| 1. Primes netes d'anul·lacions | |
| Cirurgia | 94.173 |
| Malaltia | 42.081 |
| Hospitalització | 15.163 |
| Accidents | 21.136 |
| Quotes d'entrada, Drets inscripció i altres | 15.626 |
| | 188.179 |
| 2. +/- variació provisions per a primes pendents | 705 |
| A. Total de primes adquirides netes | 188.884 |
| II. PROVISIONS TÈCNIQUES | |
| 1 Variació provisions matemàtiques malaltia | 10.995 |
| B. Total provisions matemàtiques | 10.995 |
| III. SINISTRALITAT (directa i acceptada) | |
| 1. Prestacions i despeses pagades i despeses de sinistralitat | 157.945 |
| 2. +/- variació provisions tècniques per a prestacions | <2.858> |
| C. Total sinistralitat neta | 155.087 |
| IV. DESPESES D'ADQUISICIÓ (directa) | 10.759 |
| V. DESPESES D'ADMINISTRACIÓ (directa i acceptada) | 4.638 |
| VI. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (directa i acceptada) | 5.294 |
| D. TOTAL DESPESES D'EXPLOTACIÓ I ALTRES DESPESES TÈCNIQUES NETES | 20.691 |

(9) GESTIÓ DEL FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 1998, tres Fons de Pensions,

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya (Associatiu), constituït per escriptura pública amb data 8 d'agost de 1989 i que inicia la seva activitat el 23 de novembre de 1989. Aquest Fons té a 31 de desembre de 1998 uns drets consolidats de 11.756.000.000 pessetes.
- El Fons de Pensions 3 (Mixt) i el Fons de Pensions 4 (Borsa), constituïts amb data 24-12-98 i que inicien la seva activitat el 31 de desembre de 1998. Aquests Fons tenen a 31 de desembre de 1998 uns drets consolidats de 19.867.000 i 10.652.000 pessetes, respectivament.

Per la seva activitat com a gestora, la Mutualitat cobra dels Fons Associatiu i Fons 4 una comissió de gestió anual de l'1,5% del seu valor patrimonial, mentre que del Fons 3 la comissió és de 1,25%.

La comissió meritada al 1998 pel Fons Associatiu ha estat de 158.414.000, mentre que pels Fons 3 i Fons 4 no s'ha meritat cap quantitat atès que les primeres aportacions es reberen amb data 31 de desembre de 1998

(10) ALTRES DESPESES COMPTE NO TÈCNIC

L'import de 139.466.000 pessetes, que figura a l'epígraf "Altres Despeses" del compte No Tècnic, correspon a despeses d'explotació reclassificades en funció al destí de les mateixes. El seu detall és el següent:

| | |
|--------------------|--------|
| - Serveis : | 50.027 |
| - Tributs : | 120 |
| - Personal : | 75.774 |
| - Amortitzacions : | 13.546 |

(11) ALTRA INFORMACIÓ

(11.1) RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS DELS ADMINISTRADORS

Durant l'exercici 1998 no s'han produït retribucions ni cap altre mena de prestacions pels Administradors.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 1998 cap contingència significativa que pogués afectar al patrimoni o al resultat de la Mutualitat.

(12) EFECTES DE L'ANY 2000

Durant l'exercici 1998 l'Entitat ha iniciat un procés de renovació de les seves aplicacions informàtiques amb la finalitat de adequar-les a les necessitats de la seva gestió. Les noves aplicacions que han començat a aplicar-se durant l'exercici 1999, contemplen tots els aspectes referents a l'efecte 2000", per la qual cosa l'Entitat no espera que en el futur es deriven noves despeses o inversions d'importos significatius per aquest concepte.

(13) ESTAT DE FLUXES DE TRESORERIA DURANT L'EXERCICI

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 1998 han estat conseqüència de:

| | MILERS DE PESSETES |
|--|--------------------|
| Per operacions de tràfic | |
| Augment | 1.061.888 |
| Disminució | <361.916> |
| Per altres activitats d'exploració | |
| Augment | 42.870 |
| Disminució | <180.812> |
| Per immobilitzat i inversions | |
| Augment | 413.324 |
| Disminució | <984.979> |
| Per altres operacions | |
| Augment | 1.768 |
| Disminució | --- |
| Per operacions extraordinàries | |
| Augment | 158.414 |
| Disminució | <88.786> |
| Per operacions amb administracions públiques | |
| Augment | --- |
| Disminució | <302> |
| Variació global de tresoreria | 61.469 |
| Augment | 1.678.264 |
| Disminució | 1.616.795 |

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 1998 ha estat la següent:

| | MILERS DE PESSETES |
|--|--------------------|
| Tresoreria al començament de l'exercici | 6.399 |
| Tresoreria al final de l'exercici | 67.868 |
| Variació de tresoreria durant l'exercici | 61.469 |

(14) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES

A 31-12-98

| (en milers de pessetes) | | |
|--|-------------------------|------------------|
| PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR | | |
| - Provisions de l'assegurança de Vida | 2.881.068 | |
| - Provisions Sinistres pendents de liquidació | 40.195 | |
| - Provisions Sinistres pendents de declaració | 1.812 | |
| - Provisions Quotes pendents de cobrament | 7.395 | |
| - Provisions Malaltia | 27.046 | |
| - Altres Provisions Tècniques | 17.500 | |
| | TOTAL | 2.975.016 |
| BENS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES | | |
| TRESORERIA | | |
| - Caixa i Bancs | 52 | |
| - Bancs i Institucions de Crèdit | 67.816 | 67.868 |
| INVERSIONS FINANCERES | | |
| - De renda fixa | 1.642.531 | |
| - De renda variable | 574.566 | |
| - Fons Inversió renda fixa | 25.680 | |
| - Fons Inversió renda variable | 305.645 | |
| - Fons Inversió mixte | 14.142 | |
| - Pagarés, Lletres Tresor i Repos | 918.957 | 3.481.521 |
| CRÈDITS | | |
| - Per interessos meritats i no vençuts | 266.712 | 266.712 |
| IMMOBLES | | |
| - Local Via Laietana, 46 | 33.008 | 33.008 |
| | TOTAL BENS APTES | 3.849.108 |
| DETERMINACIÓ DE L'ESTAT | | |
| - Provisions Tècniques a cobrir | -2.975.016 | |
| - Bens aptes per a la cobertura | 3.849.108 | |
| | SUPERÀVIT | 874.092 |

A 31-12-97

| (en milers de pessetes) | | |
|--|-------------------------|------------------|
| PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR | | |
| - Provisions de l'assegurança de Vida | 2.016.418 | |
| - Provisions Sinistres pendents de liquidació | 52.290 | |
| - Provisions Sinistres pendents de declaració | 2.614 | |
| - Provisions Quotes pendents de cobrament | 11.286 | |
| - Provisions Malaltia | 20.488 | |
| | TOTAL | 2.103.096 |
| BENS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES | | |
| TRESORERIA | | |
| - Caixa i Bancs | 88 | |
| - Bancs i Institucions de Crèdit | 6.310 | 6.398 |
| INVERSIONS FINANCERES | | |
| - De renda fixa | 1.747.939 | |
| - De renda variable | 553.699 | |
| - Fons Inversió renda variable | 232.005 | |
| - Pagars, Lletres Tresor i Repos | 336.120 | 2.869.763 |
| CRÈDITS | | |
| - Per interessos meritats i no vençuts | 275.173 | 275.173 |
| IMMOBLES | | |
| - Local Via Laietana, 46 | 34.352 | 34.352 |
| | TOTAL BENS APTES | 3.185.686 |
| DETERMINACIÓ DE L'ESTAT | | |
| - Provisions Tècniques a cobrir | -2.103.096 | |
| - Bens aptes per a la cobertura | 3.185.686 | |
| | SUPERÀVIT | 1.082.590 |

(15) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31-12-98

| | | (en milers de pessetes) |
|--|---------------------------|-------------------------|
| DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA | | |
| - Fons Mutual | 230.000 | |
| - Resultats Patrimonials | 462.605 | |
| - Resultats de l'exercici | 17.245 | |
| - Plusvàlues de la Cartera de Valors | 887.352 | |
| | TOTAL | 1.597.202 |
| - Derrama passiva exigible als mutualistes | 519.140 | |
| | | 2.116.342 |
| - Minusvàlues de la Cartera de Valors | - 34.250 | |
| | MARGE DE SOLVÈNCIA | 2.082.092 |
| RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA | | |
| - Marge de Solvència | 2.082.092 | |
| - Marge de Solvència Mínim | - 103.808 | |
| | SUPERÀVIT | 1.978.264 |

A 31-12-97

| | | (en milers de pessetes) |
|--|---------------------------|-------------------------|
| DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA | | |
| - Fons Mutual | 230.000 | |
| - Resultats Patrimonials | 407.949 | |
| - Resultats de l'exercici | 54.655 | |
| - Plusvàlues de la Cartera de Valors | 664.662 | |
| | <hr/> | |
| | TOTAL | 1.357.267 |
| - Derrama passiva exigible als mutualistes | 268.801 | |
| | <hr/> | |
| | | 1.626.068 |
| - Minusvàlues de la Cartera de Valors | - 7.256 | |
| - Despeses Amortitzables | - 50.985 | |
| | | |
| | MARGE DE SOLVÈNCIA | 1.567.827 |
| <hr/> | | |
| RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA | | |
| - Marge de Solvència | 1.567.827 | |
| - Marge de Solvència Mínim | - 53.760 | |
| | | |
| | SUPERÀVIT | 1.514.067 |
| <hr/> | | |

ANNEX 1

INVERSIONS 1998

| (en milers de pessetes) | | | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| CARTERA ORDINARIA | valor compt. | valor merc. | plusv-minusv |
| RENDA VARIABLE | | | |
| ACCIONS NACIONALS | 171.415 | 506.336 | 334.921 |
| BANCA CATALANA | 520 | 125 | -395 |
| GAS NATURAL | 6.388 | 263.158 | 256.770 |
| CEVASA | 5.949 | 20.894 | 14.945 |
| EBRO AGRICOLAS | 3.418 | 75.564 | 72.146 |
| LA SEDA BARCELONA | 3.388 | 2.450 | -938 |
| BANCO NOROESTE | 222 | 0 | -222 |
| ENHER | 13.104 | 14.652 | 1.548 |
| ACERINOX | 4.602 | 3.093 | -1.509 |
| IBERPAPEL | 2.402 | 2.260 | -142 |
| TELEFONICA | 131.422 | 124.140 | -7.282 |
| ACCIONS NO COTITZABLES | 19.356 | 21.010 | 1.654 |
| CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL | 18.356 | 20.010 | 1.654 |
| SERPRECO CORREDURIA S.A. | 1.000 | 1.000 | 0 |
| ACCIONS EXTRANGERES | 89.665 | 68.229 | -21.436 |
| FRESENIUS | 29.108 | 26.849 | -2.259 |
| GAZPROM | 30.581 | 11.420 | -19.161 |
| MERK | 29.976 | 29.960 | -16 |
| total accions | 280.436 | 595.575 | 315.139 |
| F.I.M. | 165.000 | 251.124 | 86.124 |
| F.I.M.GAESCO | 65.000 | 125.822 | 60.822 |
| F.I.M.BOLSALIDER | 100.000 | 125.302 | 25.302 |
| UNIT LINK | 92.287 | 94.344 | 2.057 |
| FONS BETA NO ASSIGNAT | 92.287 | 94.344 | 2.057 |
| total f.i. | 257.287 | 345.468 | 88.181 |
| RENDA FIXA | | | |
| OBLIGACIONS | 145 | 226 | 81 |
| HIDROLA 58 S.13 | 98 | 169 | 71 |
| IBERDUERO 1957 | 47 | 57 | 10 |
| TITOLS COOPERATIUS | 21.709 | 32.312 | 10.603 |
| CAIXA D'ENGINYERS | 21.697 | 32.300 | 10.603 |
| CAIXA D'ENGINYERS | 12 | 12 | 0 |
| TOTAL CARTERA ORDINARIA | 559.577 | 973.581 | 414.004 |
| CARTERA A VENCIMENT | | | |
| RENDA FIXA | | | |
| BONS | 336.471 | 632.640 | 296.169 |
| BCO.HIPOTECARIO "0" 12-01 | 106.101 | 234.624 | 128.523 |
| BCO.HIPOTECARIO "0" 12-99 | 121.881 | 208.102 | 86.221 |
| PAGARÉS ICO | 108.489 | 189.914 | 81.425 |
| OBLIGACIONS | 1.080.645 | 1.446.880 | 366.235 |
| OBLIGACIONS ESTAT 10,90 | 108.960 | 148.016 | 39.056 |
| OBLIGACIONS ESTAT 10,50 | 341.416 | 461.860 | 120.444 |
| OBLIGACIONS ESTAT 10,00 | 157.213 | 242.769 | 85.556 |
| OBLIGACIONS ESTAT 8,20 | 333.625 | 421.950 | 88.325 |
| PAGARÉS GENERALITAT | 139.431 | 172.285 | 32.854 |
| total renda fixa | 1.417.116 | 2.079.520 | 662.404 |
| REPOS | 918.315 | 918.414 | 99 |
| GAESCO | 669.545 | 669.589 | 44 |
| GAESCO | 103.416 | 103.426 | 10 |
| C.CATALUNYA | 15.354 | 15.381 | 27 |
| CAIXA D'ENGINYERS | 100.000 | 100.017 | 17 |
| CAIXA D'ENGINYERS | 30.000 | 30.001 | 1 |
| TOTAL CARTERA A VENCIMENT | 2.335.431 | 2.997.934 | 662.503 |
| UNIT LINK | 463.769 | 463.769 | 0 |
| FONS BETA ASSIGNAT | 463.769 | 463.769 | 0 |
| TOTAL CARTERES | 3.358.777 | 4.435.284 | 1.076.507 |

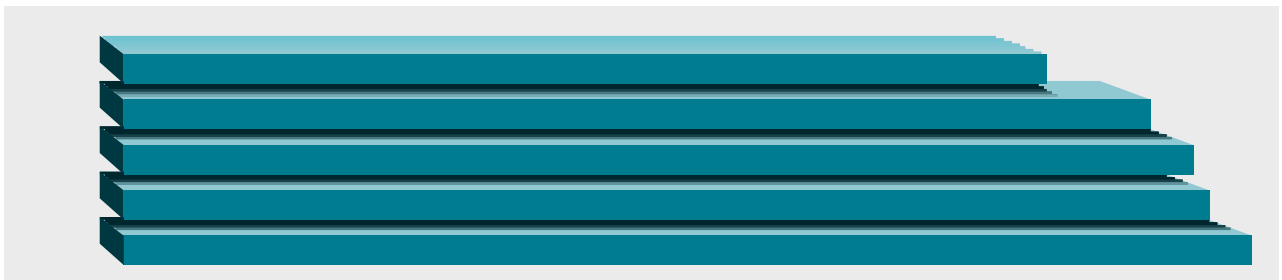
1998 EVOLUCIÓN DE LA MÚTUA



Mutualistes i beneficiaris



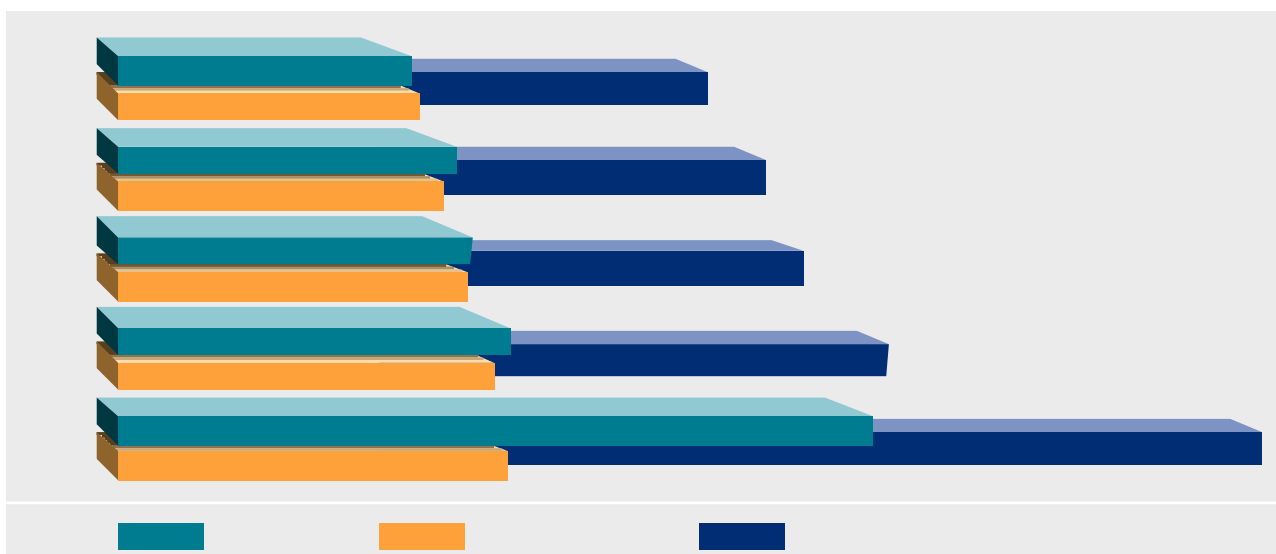
Nombre total d'assegurats



46

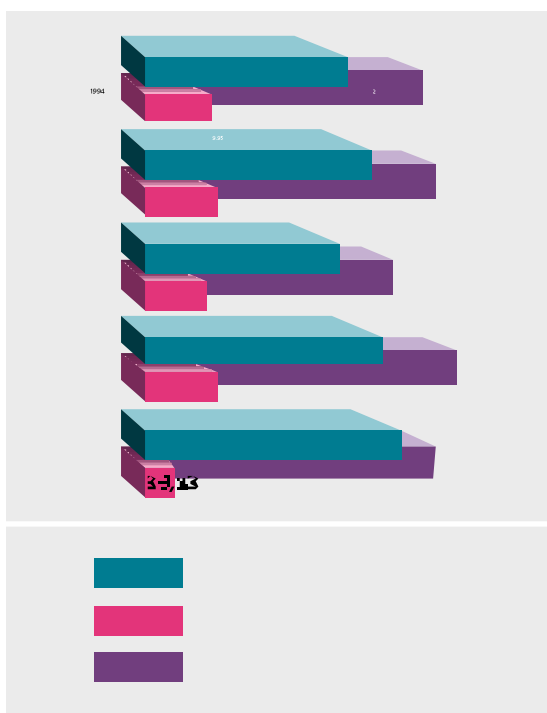
Quotes

(en milions de pessetes)



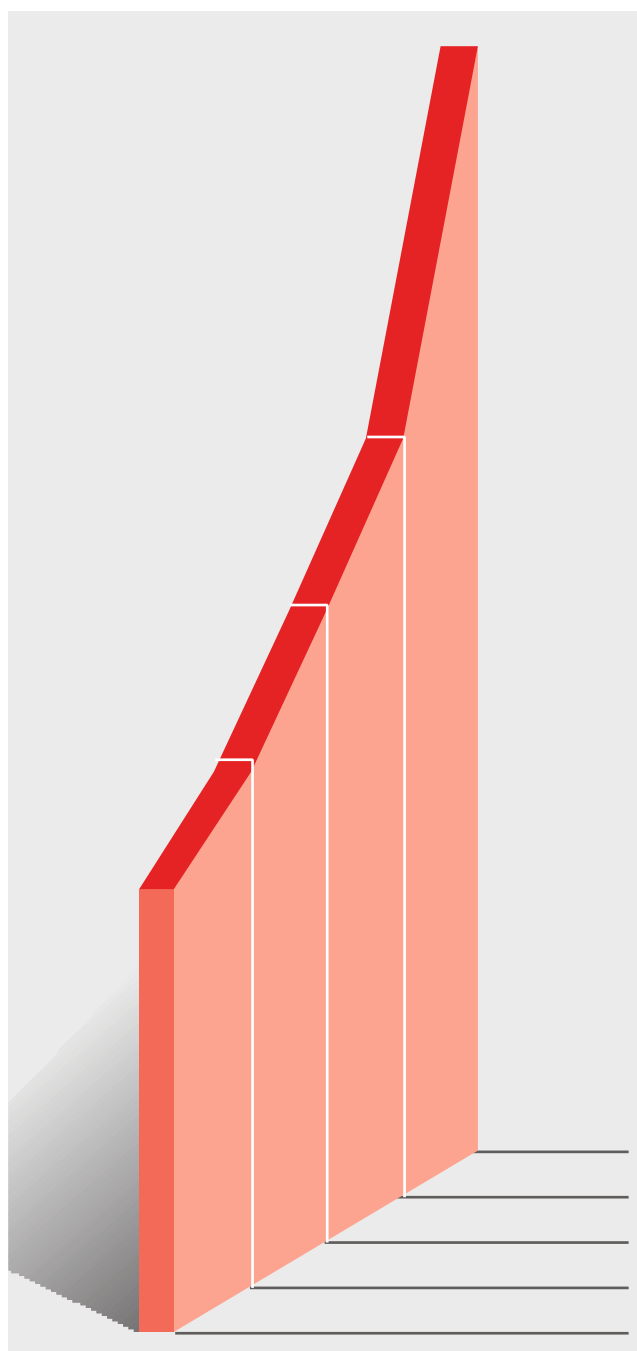
Prestacions produïdes

(en milions de pessetes)



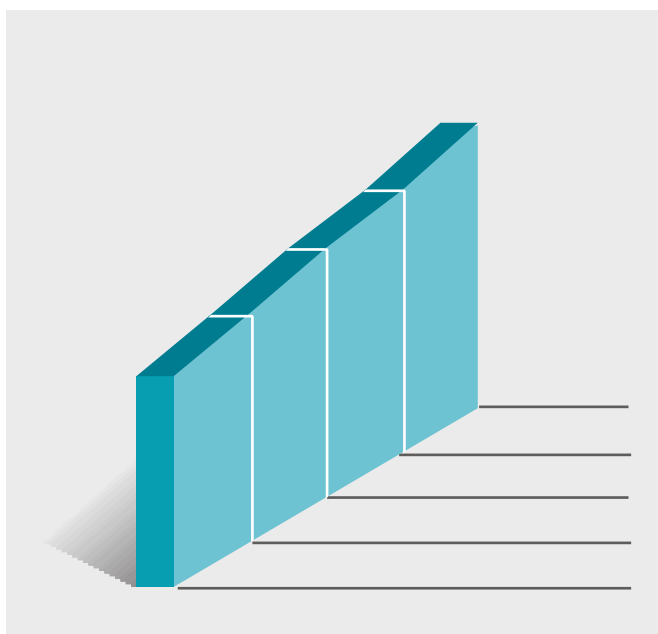
Provisions tècniques

(en milions de pessetes)



Patrimoni social

(en milions de pessetes)



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

19

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

98



INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, Ramon Garriga i Saperas, Àngel Llobet i Díez i Francisco Arazuri Borrás, que integren la Comissió de Control de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 12è, apartat 6è, dels Estatuts de l'Entitat, fan constar que:

- Els han estat sotmesos a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 1998, l'informe de l'Auditoria independent dels Estats Financers, efectuat per la firma ARTHUR ANDERSEN Y CIA., S. COM., així com els llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió.
- Es complauen en manifestar que els esmentats documents, segons el seu criteri, s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i concorden fidelment amb les anotacions de la Mutualitat.

Per tot el que s'ha exposat, els sotasignants proposen a l'Assemblea General de Mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

A Barcelona, el vuit de juny de mil nou-cents noranta-nou.

Ramon Garriga i Saperas

Àngel Llobet i Díez

Francisco Arazuri Borrás

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

Via Laietana, 39, 2n. 08003 Barcelona
Tel. 93 319 22 04 Fax 93 310 06 38



1998

Fons de Pensions

informe de gestió

Fons de Pensions
dels Enginyers Industrials de Catalunya,
Fondo de Pensiones

Comptes anuals auditats per
Arthur Andersen i Cia, S. Com.

L'equilibri financer del sistema públic de pensions constitueix, en els darrers anys, el centre d'un ampli debat, tant a Espanya com als països del seu entorn. Així, davant les actuals tendències demogràfiques i laborals, la capacitat de les cotitzacions dels treballadors per finançar cada mes les pensions dels ja jubilats esdevindrà cada vegada més insuficient. En previsió de les dificultats que, en un futur no massa llunyà, poden venir d'aquesta situació, cal adoptar estratègies individuals de previsió, i és precisament aquí on els Fons de Pensions tenen molt a dir.

Des del punt de vista econòmic, 1998 serà recordat per dos esdeveniments: la crisi financera asiàtica i el naixement de l'Euro. Després d'un primer semestre marcat per una clara tendència alcista, els mercats varen patir fortes correccions derivades de la crisi japonesa i pel col·lapse financer rus. A aquesta problemàtica calia afegir els temors de contagi d'aquesta crisi a Sud-Amèrica, amb la possible devaluació en cadena de les seves divises i les conseqüents repercussions en les economies reals d'aquells països.

En quant al segon factor, l'1 de gener d'enguany nasqué l'Euro, suposant això la consolidació de la unificació monetària dels països integrants de la Unió Econòmica i Monetària. El canvi definitiu respecte la pesseta es fixà un dia abans en 166,386 ptes/euro, essent el primer tipus d'intervenció del Banc Central Europeu del 3%.

En aquest entorn i, amb la inflació més baixa dels darrers 20 anys (1,4% al 1998), la rendibilitat neta del nostre Fons ha estat del 8,92%, un 11,34% de mitjana anual pels tres darrers anys i un 11,11% des de l'inici del Fons. Aquestes bones dades han permès assolir un Patrimoni Net al voltant dels 11.755 milions de pessetes, suposant això un augment net respecte 1997 del 19,11%.

El nombre de partícips era a 31 de desembre de 2.601 amb un augment net del 2,4%. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 622 mil pessetes i les prestacions pagades han estat de 66 milions.

Donat el ritme de creixement dels mercats internacionals, el nostre fons ha augmentat el seu pes en actius estrangers durant tot el 1998, tot i enfortint les posicions en valors de renda variable espanyola estables i amb alt Cash-Flow per acció. En Renda Fixa hem incrementat la durada total de la nostra renda fixa fins als 3,5 anys per tal de recollir els rendiments provinents de la contínua baixada de tipus.

Un any més, el bon ritme de creixement demostrat pel Fons confirma a aquest producte com a l'eina més eficaç per a consolidar un alt nivell d'estalvi per a garantir una jubilació digna, sempre gaudint d'un excel·lent tracte fiscal.

cartera de valors

a 31 de desembre de 1998

| CARTERA DE TÍTOLS | VALOR | % |
|--|-----------------------|----------------|
| Deute de l'Estat | 5.345.094.595 | 45,47% |
| Altres Corporacions Públiques | 1.236.217.969 | 10,52% |
| Valors estrangers en Pessetes | 1.036.480.468 | 8,82% |
| Valors nacionals en Ecus | 84.048.262 | 0,71% |
| Obligacions d'empreses privades | 1.081.851.756 | 9,20% |
| Operacions Pacte de recompra | 412.756.094 | 3,51% |
| TOTAL RENDA FIXA | 9.196.449.144 | 78,23% |
| Accions Nacionals | 955.362.478 | 8,13% |
| Accions i participacions Estrangeres | 557.660.213 | 4,74% |
| RENDA VARIABLE | 1.513.022.691 | 12,87% |
| TOTAL CARTERA | 10.709.471.835 | 91,10% |
| CARTERA DE VALORS | 10.709.471.835 | 91,10% |
| LIQUIDITAT | 874.751.578 | 7,44% |
| DEUTORS | 182.112.505 | 1,55% |
| CREDITORS | -10.716.448 | -0,09% |
| TOTAL PATRIMONI | 11.755.619.470 | 100,00% |
| Nº PARTICIPS | | 2.607 |
| Nº BENEFICIARIS | | 43 |
| RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS | | 8,92% |
| RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS | | 11,34% |
| RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS | | 8,07% |
| RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS | | 11,11% |

CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT

| | | |
|-----------------------------|----------------------|---------------|
| VENCIMENT < 1 ANY | 2.011.630.227 | 17,11% |
| VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS | 2.210.228.811 | 18,80% |
| VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS | 1.700.376.816 | 14,46% |
| VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS | 2.290.791.289 | 19,49% |
| VENCIMENT > 10 ANYS | 570.665.907 | 4,85% |
| TOTAL | 8.783.693.050 | 74,72% |

B balanços de situació

a 31 de desembre de 1998 i 1997 (Notes 1 i 2)
(En milers de pessetes)

Fons de Pensions
dels Enginyers Industrials de Catalunya,
Fondo de Pensiones

Actiu

| | 1998 | 1997 |
|---|-------------------|------------------|
| Inversions | | |
| Financeres (Nota 4) | | |
| Accions i altres participacions | 1.248.518 | 1.089.540 |
| Valors de renda fixa | 7.760.988 | 6.053.046 |
| Interessos de valors de renda fixa | 598.413 | 588.546 |
| Crèdits a partícips | 2.693 | 802 |
| Revalorització d'inversions financeres | 787.554 | 580.039 |
| Provisions d'inversions financeres (a deduir) | (59.189) | (8.441) |
| Total inversions financeres | 10.338.977 | 8.303.532 |
| Deutors | | |
| Administracions Públiques | 139.851 | 240.190 |
| Total deutors | 139.851 | 240.190 |
| Tresoreria | | |
| Bancs (Nota 3) | 874.751 | 585.585 |
| Actius del mercat monetari (Nota 4) | 411.909 | 749.734 |
| Interessos d'actius del mercat monetari | 847 | 745 |
| Total tresoreria | 1.287.507 | 1.336.064 |
| TOTAL ACTIU | 11.766.335 | 9.879.786 |

Passiu

| | 1998 | 1997 |
|--|---------------|--------------|
| Fons propis | | |
| Compte de posició del Pla de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya (Nota 5) | 11.755.619 | 9.869.874 |
| Creditors | | |
| Retencions per prestacions | 26 | 26 |
| Entitat Gestora (Nota 6) | 105 | 109 |
| Entitat Dipositària (Nota 6) | 10.898 | 9.081 |
| Asseguradors | (1.010) | 0 |
| Creditors per serveis professionals | 697 | 696 |
| Total creditors | 10.716 | 9.912 |

| | | |
|---------------------|-------------------|------------------|
| TOTAL PASSIU | 11.766.335 | 9.879.786 |
|---------------------|-------------------|------------------|

comptes de pèrdues i guanys

corresponents als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 1998 i 1997 (Notes 1 i 2)

(En milers de pessetes)

**Fons de Pensions
dels Enginyers Industrials de Catalunya,
Fondo de Pensiones**

Deure

| | 1998 | 1997 |
|--|------------------|----------------|
| Comissions i altres despeses | | |
| Comissions de l'Entitat Gestora | 158.426 | 128.740 |
| Comissions de l'Entitat Dipositària | 42.247 | 34.330 |
| Serveis exteriors | 706 | 794 |
| | 201.379 | 163.864 |
| Despeses de les inversions | | |
| Despeses d'inversions financeres | 8.072 | 3.926 |
| Diferències negatives de canvi | 0 | 0 |
| Pèrdues per realització d'inversions financeres | 78.410 | 19.416 |
| Variació de les provisions d'inversions financeres | 50.748 | 7.239 |
| | 137.230 | 30.581 |
| Resultat de l'exercici (benefici) | 688.483 | 729.588 |
| TOTAL DEURE | 1.027.092 | 924.033 |

Haver

| | 1998 | 1997 |
|--|-----------|---------|
| Ingressos de les inversions | | |
| Ingressos d'inversions financeres | 613.016 | 573.219 |
| Interessos de préstec a partícips | 105 | 52 |
| Variació de les provisions per canvi de moneda | 0 | 0 |
| Beneficis per realització d'inversions financeres | 413.971 | 350.762 |
| Variació de les provisions d'inversions financeres | 0 | 0 |
| | 1.027.092 | 924.033 |

| | | |
|--------------------|------------------|----------------|
| TOTAL HAVER | 1.027.092 | 924.033 |
|--------------------|------------------|----------------|

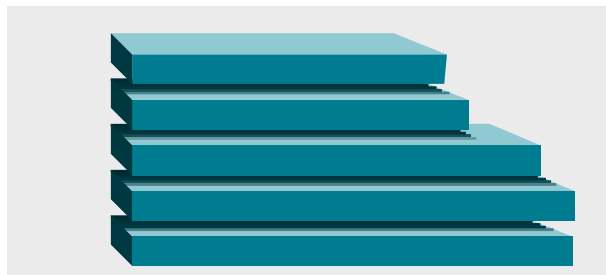
Fons de Pensions
dels Enginyers Industrials de Catalunya,
Fondo de Pensiones

Total partícips

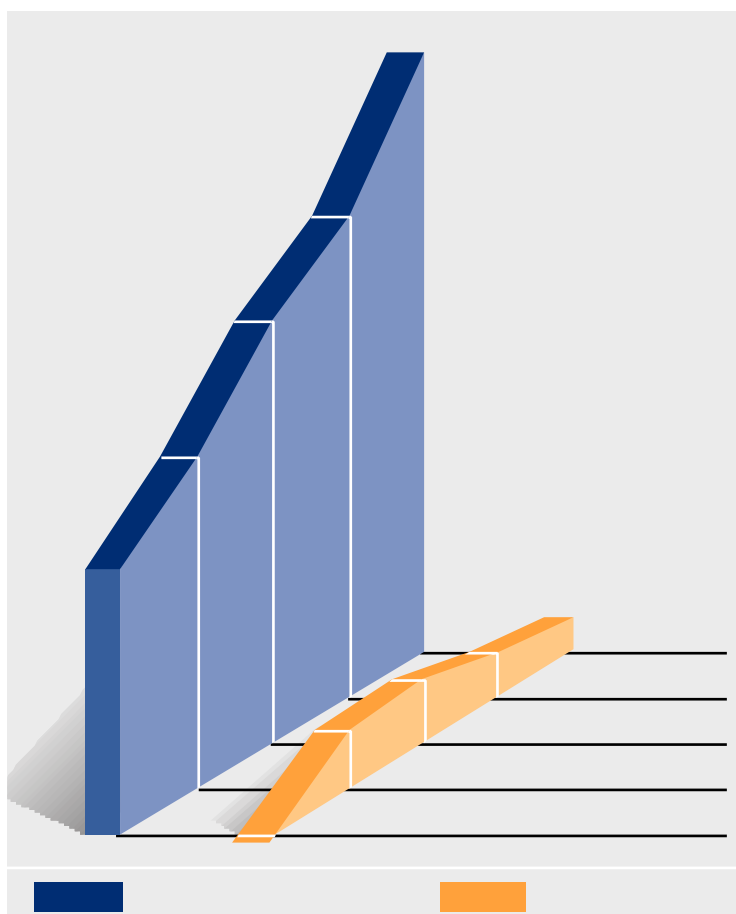


Total aportacions anuals

(en milions de pessetes)

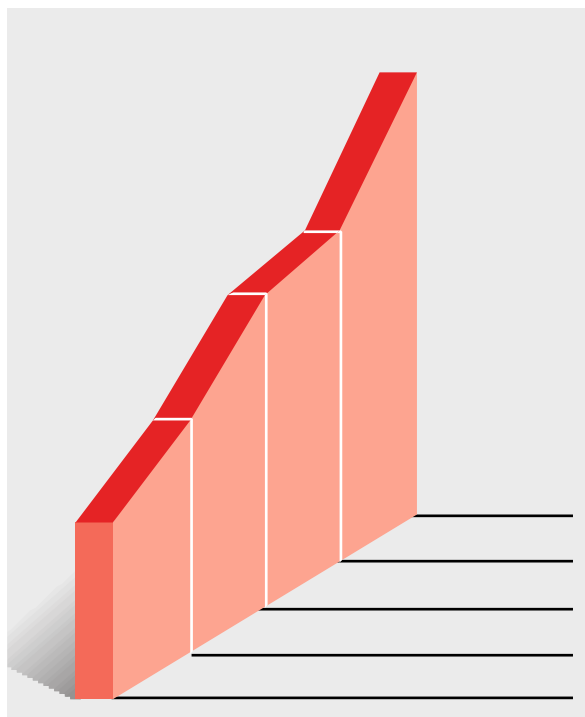


Rendibilitat



Evolució patrimonial

(en milions de pessetes)





Fons de Pensions

Enginyers Industrials de Catalunya

El Sr. Francisco Arazuri i Borràs com a secretari de la Comissió de Control del "Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya"

CERTIFICA

Que en la reunió de la Comissió de Control del dia 27 d'abril de 1999, s'ha pres l'acord, la transcripció literal del qual, extreta de l'acta, figura a continuació:

"La Comissió de Control del "Pla de Pensions Associatiu dels Enginyers Industrials de Catalunya", en la seva funció de Comissió de Control del "Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, Fondo de Pensiones", a la vista dels estats comptables de l'exercici del 1998 del Fons presentats per la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya, entitat gestora del Fons, i de l'informe de l'auditoria independent que ha fet la firma Arthur Andersen, dona la seva conformitat als esmentats comptes i accepta integralment l'informe de l'auditoria. Aquest acord és pres per unanimitat".

En el mateix acte s'acorda designar a Arthur Andersen com firma auditora per a l'exercici 1999.

A Barcelona, a vint-i-set d'abril de mil nou-cents noranta-nou.

*Vist-i-plau,
EL PRESIDENT*

Àngel Llobet i Diez

François Arazuri

GESTORA:

La Mutualitat dels Enginyers
Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial
d'Enginyers Industrials de Catalunya
NIF: G-89430191 Registre G-0135
Tel. 93 318 22 94 Fax. 93 310 06 35

DEPOSITÀRIA:

Caixa d'Enginyers
Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito
de los Ingenieros. S. Coop de Crédito
NIF: F-08078868 Registre D-0087
Tel. 93 258 25 29 Fax 93 310 06 80

Via Laietana, 39 - 08003 Barcelona

nous fons de pensions

**Fons de Pensions
dels Enginyers Industrials de Catalunya,
Fondo de Pensiones**

En un entorn financer cada vegada més complex es fa necessari adaptar l'horitzó temporal de cada inversor a les seves condicions canviants personals. Però això no es pot fer sense abans maximitzar el binomi rendibilitat-risc. En la suma d'aquests dos factors té lloc el naixement de 3 nous Plans de Pensions de La Mútua: l'Enginyers Renda, Enginyers Mixt i Enginyers Borsa.



Aquests tres nous plans juntament amb l'“Enginyers Associatiu” formen una nova concepció de Plans de Pensions que engloba totes les possibilitats d'inversió existents en els mercats, permetent alhora trobar l'equilibri entre rendibilitat i estabilitat, tot i canviant d'un pla a l'altre sense cap comissió ni repercussió fiscal segons les condicions canviants dels mercats.





En l'inici de l'activitat (2^a quinzena de desembre), els nous Plans han assolit un Patrimoni Net Consolidat al voltant dels 32 milions de pessetes, essent el nombre de participants a 31 de desembre de 1998 de 64. El nivell mitjà de les

aportacions s'ha situat en les 498 mil pessetes.

A continuació descrivim les característiques de cadascun dels plans:

Enginyers Renda

amb inversió en renda fixa a curt termini 100%, serveix per a estalviar de forma conservadora però aprofitant petits increments de la rendibilitat per baixades dels tipus d'interès.

Enginyers Associatiu

amb un màxim del 15% en renda variable, pretén donar estabilitat en els rendiments, sense renunciar del tot a pujades en els mercats borsaris.

Enginyers Mixt

que té renda variable entre un 30 i un 50 per cent, busca un horitzó d'estalvi a mig termini per obtenir un plus de rendibilitat per sobre del de la renda fixa.

Enginyers Borsa

que inverteix més del 75% dels seus actius en Borsa, maximitza el rendiment de l'estalvi en un horitzó a llarg termini, amb forta volatilitat.

19 JUNTA RECTORA 98





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

| | |
|----------------------------|---|
| President d'Honor | Enric Freixa i Pedrals |
| President | Joan Cutrina i Segon |
| Vice-President 1er. | Ramon Casañas i Aguado |
| Vice-President 2ón. | Eduard Sans i Calabia |
| Comptador | Joan-L. Serarols i Font |
| Tresorer | Francesc-Xavier Parès i Bausà |
| Secretari | Adrià Salaverria i Palanca |
| Vice-Secretari | Josep Miquel Tort i Roca |
| Vocals | Jordi Aymerich i Santamaria Jordi Forns i Bardají Guillem Graell i Deniel M. Assumpta Mas i Llobet Jaume Merola i Codina Santiago Montero i Homs M. Eulàlia Pujolà i Elies Enric Teixidó i Riera |
| Director | Miquel Barba i Panadés |

