





# ÍNDEX

1.018,53 2) Provisions	1710,11 2.080,15	1) Inversió en terrenys	1.827,13
3.525,45 3.405,55		2) Provisions (a deduir)	150,52
(a deduir)-751.500,00 -1		3) Inversió en participacions	1.827,13
PERÍODE (Nota 5.4) 2.E?		4) Dipòsits en institucions	1.827,13
CRÈDITS I CRÈDITS PER OP		5) Altres	0,00
29,75 2) Provisions		6) Inversió en participacions	1.827,13
302,25 372.215,13		7) Inversió en participacions	1.827,13
ació Acumulada (a deduir)		8) Inversió en participacions	1.827,13
4 PERÍODIFICACIÓ (Nota 5.3)		9) Inversió en participacions	1.827,13
presenta, única i exclusiva		10) Inversió en participacions	1.827,13
del balanç de situació		11) Inversió en participacions	1.827,13
ACTIUS IMMATERIALS DE CATALUNYA		12) Inversió en participacions	1.827,13
1) Inversió en immaterials		13) Inversió en participacions	1.827,13
583.975,17 550.785,00 b)		14) Inversió en participacions	1.827,13
1.018,83 174.123,98 1		15) Inversió en participacions	1.827,13
PROVISIONS FINANCEPES		16) Inversió en participacions	1.827,13
51.518,03 54.518,03 2)		17) Inversió en participacions	1.827,13
3.329.710,11 2.080,15		18) Inversió en participacions	1.827,13
3.413.525,45 3.405.550,00		19) Inversió en participacions	1.827,13
(a deduir)-751.500,00 -175,00		20) Inversió en participacions	1.827,13
INVERSIÓ (Nota 5.4) 2.E?		21) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		22) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		23) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		24) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		25) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		26) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		27) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		28) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		29) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		30) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		31) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		32) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		33) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		34) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		35) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		36) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		37) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		38) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		39) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		40) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		41) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		42) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		43) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		44) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		45) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		46) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		47) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		48) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		49) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		50) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		51) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		52) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		53) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		54) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		55) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		56) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		57) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		58) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		59) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		60) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		61) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		62) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		63) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		64) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		65) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		66) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		67) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		68) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		69) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		70) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		71) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		72) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		73) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		74) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		75) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		76) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		77) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		78) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		79) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		80) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		81) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		82) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		83) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		84) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		85) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		86) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		87) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		88) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		89) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		90) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		91) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		92) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		93) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		94) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		95) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		96) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		97) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		98) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		99) Inversió en participacions	1.827,13
3.525,45 3.405,55		100) Inversió en participacions	1.827,13



<b>Sistema Assegurador de la Mútua</b>	<b>4</b>	
<b>Informe de Gestió</b>	<b>9</b>	
<b>Comptes Anuals</b>	<b>13</b>	
Informe d'Auditoria	14	
Balanços de situació	16	
Comptes de Pèrdues i Guanys	18	
Memòria	21	
<b>Evolució de la Mútua</b>		
Estadístiques	<b>45</b>	
<b>Informe de la Comissió de Control</b>	<b>49</b>	
<b>Fons de Pensions</b>	<b>53</b>	
Informe de Gestió	54	
Pla de Pensions Associatiu Cartera de Valors	56	
Pla de Pensions Enginyers Renda Cartera de Valors	57	
Pla de Pensions Enginyers Mixt Cartera de Valors	58	
Pla de Pensions Enginyers Borsa Cartera de Valors	59	
Pla de Pensions Enginyers 2009 Cartera de Valors	60	
Estadístiques	61	
<b>Junta Rectora</b>	<b>63</b>	



## SISTEMA ASSEGUADOR DE LA MÚTUA DELS ENGINYERS

# EL SISTEMA ASSEGUADOR, EN EL QUAL SEMPRE HI SORTIREU GUANYANT

EL **SISTEMA MÚTUA** US PERMET GAUDIR D'UNS SERVEIS ASSEGUADORS INTEGRALS ESPECIALMENT CREATS PER COBRIR ELS RISCOS PERSONALS, FAMILIARS, PATRIMONIALS I PROFESSIONALS DELS ENGINYERS I EL SEU ENTORN.

TOT AIXÒ, DES DE LA PROFESSIONALITAT I UN TRACTE PERSONAL DIFERENCIAT. COM A ENTITAT SENSE ÀNIM DE LUCRE, REVERTIM EL MÀXIM BENEFICI ALS NOSTRES ASSEGUATS, AMB RESPOSTES ESPECÍFIQUES, AVANTATJOSES I AMB LA MÀXIMA QUALITAT DE SERVEI.

## ELS BENEFICIS DEL SISTEMA

### **1** CARTERA DE PRODUCTES DIFERENCIADA

La nostra especialització ens ha portat a crear i seleccionar una oferta d'assegurances específica i diferenciada amb uns elevats nivells de cobertura.

### **2** PREUS MÉS ECONÒMICS

Com que revertim el màxim benefici als nostres assegurats i treballem sense els costos externs típics de qualsevol companyia d'assegurances o de qualsevol corredoria, les nostres primes són més avantatjoses, amb una gran relació serveis-preu.

### **3** COMPTE ÚNIC

Podreu disposar de totes les vostres assegurances personals (vida, accidents, renda d'estudis i prestacions de salut) en un sol títol amb un únic rebut, mensual, trimestral o anual. D'aquesta manera, podreu concentrar i gestionar molt millor cada una de les cobertures i els capitals d'aquestes cobertures.

### **4** FLEXIBILITAT I ADAPTACIÓ

En tot moment podreu adaptar les vostres cobertures depenent de la manera com evolucionin les vostres necessitats. D'aquesta manera, sempre tindreu el nivell assegurador més adequat a les vostres circumstàncies personals i familiars.

# OFERTA INTEGRAL ASSEGURADORA

AMB UN ÚNIC INTERLOCUTOR, US PODREU BENEFICIAR DE L'OFERTA MÉS ÀMPLIA D'ASSEGUANCES PER COBRIR LES VOSTRES NECESSITATS EN L'ÀMBIT DE LA VIDA PERSONAL, FAMILIAR O PROFESSIONAL.

- Vida Temporal
- Renda d'Invalidesa
- Accidents
- Renda d'Estudis
- Dependència
- Baixa Laboral

- La Mútua dels Enginyers com a alternativa al règim d'autònoms

- Assegurances Mèdiques
- Despeses Quirúrgiques i Hospitalització

- Plans de Pensions
- Pla d'Estalvi Multinversió

- Per al vostre automòbil
- A la vostra embarcació
- A la vostra llar
- A la vostra comunitat de propietaris

- La Responsabilitat Civil dels enginyers industrials de Catalunya
- Altres responsabilitats civils
  - RC Particular
  - RC Industrial
  - RC Professional
  - RC Obligatòria

## MÚTUA

### ASSESSORAMENT PERSONALITZAT

La Mútua posa a la vostra disposició un equip de consultors molt i molt qualificats, experts en tot tipus de riscos, economia i fiscalitat. Sempre ens tindreu al vostre costat, perquè prengueu la millor decisió.

### ATENCIÓ AL CLIENT

La Mútua respon a través d'una contractació àgil i directa i un equip d'atenció personalitzada i posa a la vostra disposició tots els mitjans perquè gaudiu de l'accessibilitat més gran.

### SERVEIS DE VALOR AFEGIT

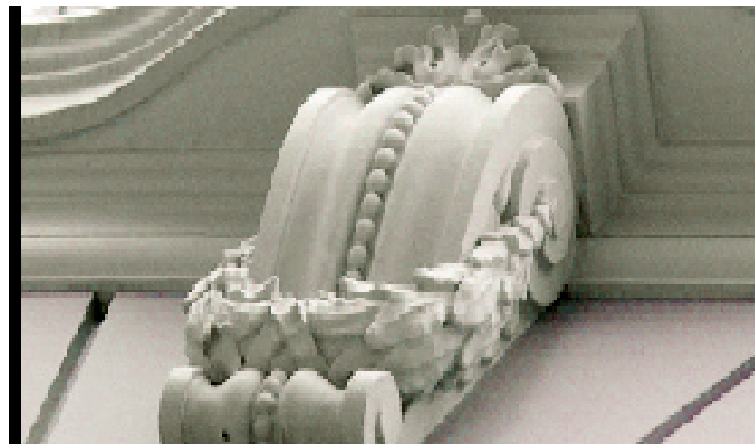
La nostra vocació al client queda palesa a través de la creació de serveis que aporten avantatges diferencials, com ara la nostra targeta de serveis gratuïta, l'agència de viatges Mutravel i el llançament de promocions periòdiques amb regals d'un gran valor i utilitat.

### PROXIMITAT I PRESENCIA A TOT CATALUNYA

La Mútua ha ampliat la seva presència física amb oficines a Lleida, Girona i Tarragona. Gràcies a això, aconseguim més proximitat amb els enginyers i les seves famílies.

# DIVISIÓ

La **Divisió d'Empreses** de la Mútua està altament preparada per poder identificar, avaluar i aportar solucions integrals, i minimitzar els riscos que tota activitat industrial i d'enginyeria comporta.

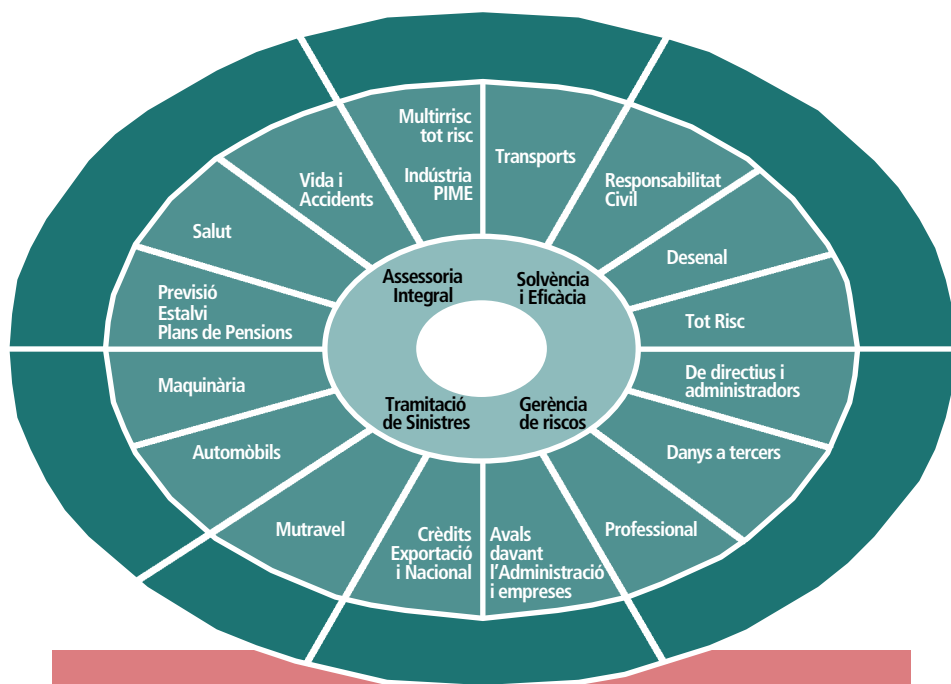


# EMPRESSES

La nostra alta qualificació ens permet comptar amb el suport de les millors companyies d'assegurances que operen arreu del món i obtenir les condicions més favorables del mercat, per tal que els nostres clients contractin d'una manera avantatjosa les assegurances més adients amb les primes més competitives.

Centrats en el nostre esperit de servei, la Mútua us ofereix una eina més perquè pugueu gaudir del nostre assessorament, que de ben segur satisfarà les vostres expectatives i us beneficiarà.

la mútua dels enginyers



la mútua dels enginyers

la mútua dels enginyers

la mútua dels enginyers





**la Mútua**  
dels Enginyers

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

# INFORME DE GESTIÓ

...ortització.  
...s) Construccions  
EN EMPRESES DEL GRU  
... 2) Provisions (a deduir) i  
... 158,53 2) Inversions en rei  
... 50,52 5) Dipòsits en instituc  
... 00,00 -475.215,13 C. INVERSI  
... s. 4) 2.629.105,22 3.309.093,03 D.P  
... CREDITOS PER OPERACIONS D'ASSE  
... 2) Provisions primes pendents cobram  
... 25 972.215,13 F. ALTRES ACTIUS 1.827,1  
... cció Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)-730  
... LIFICACIÓ (Nota 5.3) 1) Interessos meritats i  
... ca i exclusivamen a efectes comparatius.  
... ng de situació a 31 de desembre de 2002. MUT  
... UNYA A PRIMA F. ALTRES DE SITUACI  
... MATERIALS 2002 7 1) IMMOBILITZAT IMM  
... 0.785,00 b) Amor ns Acumulades (a ded  
... 048,83 174.123,98 1 ccions 209.258,10 209,2  
... ANCESES EN EMP 1) GRUPO I ASSOCIAD

158,53 2) Provis	174.123,98	1) ALTRES INVERSI
1.710,11 2.080,15		ons en renda fixa 5.6
5.525,45 3.405,050		en institucions finan
duir)-751.500,00 -1		EPSIONS PER COMPT
ASIO (Nota 5.4) 2.62		93,03 D. PARTICIPACIÓ
CRÉDITS I CRÉDITS		D'ASSEGURANÇA DIPLE
29,78 2) Provisions		brament (a deduir)-33
202,25 972.215,13		7.142,71 1.210.023,30 1) immob
cció Acumulada (a		095,87 -020.258,11 3) Tresoreri
A PERIODIFICACIÓ (N		meritats i no venguts 07.385,72
presenta, única i ex		comparatius. Les notes 1 a 12 ar
nt del balanç de situ		2002. MUTUALITAT DE PREVISI
ALS DE CATALUNYA		E SITUACIÓ A 31 DE DESEMBR
s) A. ACTIUS IMMATE		ITZAT IMMATEPIA. (Nota 5.1
975,17 550.785,00 b)		duir)-476.301,45 -404.589,87
048,83 174.123,98 1		1) 2) Amortitzacions
PSIONS FINANCESES		RES (Nota 5.3) 517
51.518,63 54.518,63 2)		
3.329.710,11 2.580		
843.525,45 3.405,050		
duir)-751.500,00 -475.		
INVERSIÓ (Nota 5.4) 2.629.		
57 E. CRÉDITS I CRÉDIT		
29.729,78 2) Provisions p		
202,25 972.215,13 F. ALTRES		
cció Acumulada (a ded		
PERIODIFICACIÓ (Nota 5		
presenta, única i exclusiv		
nt del balanç de situació		
USTRIALS DE CATALUNYA		
i en euros) A. ACTIUS IMM		
material 500.975,17 550.78		
sta 5.2) 156.048,83 174.12		
... INVERSIÓ FINANCESES		
del grup 54.518,63 54.518,63		
ors en capital 3.329.710,11 2.		
u Inversions 3.843.525,45 3.405		
sions (a deduir)-751.500,00 -4		
LA INVERSIÓ (Nota 5.4) 2.629.		
57 E. CRÉDITS I CRÉDITS PER OP		
29,78 2) Provisions primes pen		
202,25 972.215,13 F. ALTRES		
cció Acumulada (a deduir		
IFICACIÓ (Nota 5.3) 1		
i exclusivamen		

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

La Mútua ha tancat un exercici més amb un balanç més que satisfactori. Com sabem, el 2002 ha estat per a l'economia en general i en el millor dels casos, un any de transició i d'espera de la represa definitiva després dels sotracs iniciats el 2001. Malgrat els entrebancs externs, gràcies a la gestió acurada que hem dut a terme durant tot el període, la nostra entitat ha passat més que satisfactòriament la prova, ja que ens mantenim competitiu, solvents i amb recursos per afrontar nous reptes.

És cert que, almenys aparentment, aquest any pot no resultar tan vistós des del punt de vista de les novetats, però hem de pensar que el 2002 s'ha caracteritzat, bàsicament, per la imprescindible consolidació de les iniciatives recents. Recordem el seguit d'actuacions que s'han posat en marxa en els últims anys, com l'obertura de les demarcacions, el llançament de la divisió d'empresa o la creació de Mutravel, a més de l'intens dinamisme que hem demostrat en el llançament de nous productes. El rodatge i l'enfortiment progressiu d'aquestes estructures ha estat un dels esforços, no per més discret menys apreciable, dels últims dotze mesos.

Així, per exemple, podríem esmentar la feina de difusió feta per divulgar entre els socis l'activitat i la proximitat de les demarcacions, la creació d'una nova operativa de vendes i de prospectives de noves oportunitats de negoci i el bon ritme de Mutravel. En el capítol corporatiu,

concretament en la divisió d'empreses, no hem parat d'incorporar nous productes, per tal de confegir una cartera idònia per als nostres mutualistes.

Entre les polítiques remarcables, es pot assenyalar també la labor de vendes sistemàtica, amb l'atenció posada en els nostres socis, per als quals actualitzem de forma permanent tant les prestacions com les cobertures. Per citar-ne només un exemple, el 2002 s'ha llançat el nou pla de pensions garantit, que sintonitza de ple amb les últimes tendències del mercat, i que permet obtenir rendibilitats positives i assegurades independentment de la conjuntura per la que travessin els mercats financers.

En general, hem estat coherents amb el context, que no invitava al risc, i és per això que hem optat per una estratègia de prudència i control, sempre pensant en el màxim profit per als nostres socis i en la màxima adaptabilitat dels nostres productes i serveis a les seves necessitats, tant personals com professionals i empresarials, d'acord també amb els canvis de l'entorn normatiu.

Ja en el capítol de les xifres, i més concretament en l'apartat de previsió social, hem atorgat prestacions per valor de 3.503.835,92 euros. Les quotes recaptades han arribat als 5.672.567,16 euros i les provisions matemàtiques han estat de 25.703.365,55 euros, 489.053,59 euros més que l'any precedent, sobre el qual indiquen un augment pròxim al 2%. En l'àmbit de les prestacions concertades amb altres asseguradores, el volum de primes assumides ha estat de 5.395.343,44 euros.

Pel que fa a l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua ha assolit els 2.645 partícips i beneficiaris. El patrimoni gestionat d'aquests fons és de 49.470.044,28 euros, amb unes aportacions i

traspastos d'entrada de 6.456.251,47 euros i una aportació mitjana de 1.792,11 euros.

Respecte als resultats econòmics, la Mútua ha registrat un resultat positiu, per la qual cosa es proposa a l'Assemblea destinar aquests guanys al compte de Reserves Lliures de l'entitat per tal de confirmar la seva solvència.

Finalment, no es pot acabar el present informe anual sense fer-hi constar l'agraïment i el reconeixement de la Junta Rectora al nostre personal, i als nostres assessors externs, sense els quals no podríem presentar a l'Assemblea aquests resultats tan satisfactoris.

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



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

# COMPTES ANUALS

...ortització.  
...s 1) Construccions  
EN EM...ES DEL G?  
... 2) Provisions (a deduir) li  
... 158,52 2) Inversions en rei  
... 50,52 5) Dipòsits en instituc  
... 00,00 -475.215,13 C. INVERSIÓN:  
... 5,4) 2.629.105,22 3.309.093,03 D.P  
... CREDITOS PER OPERACIONS D'ASSE  
... 2) Provisions primes pendents cobram  
... 25 972.215,13 F.ALTRES ACTIUS 1.827,1  
... ó Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)-730  
... FICACIÓ (Nota 5.3) 1) Interessos meritats i n  
... ca i exclusivamen a efectes comparatius.  
... ng de situació a 31 de desembre de 2002. MUT  
... UNYA A PRIMA F. 4) ANGEOS DE SITUACI  
... MATERIALS 2002 7 1) IMMIBILITZAT IMM  
... 0.785,00 b) Amor ns Acumulades (a ded  
... 0,83 174.123,98 1 ccions 209.258,10 209,2  
... ANCESES EN EMP 1) GRUPO I ASSOCIAD

158,52 2) Provis	170,11 2.080,15	1) IMMOBILITZACI	1) IMMOBILITZACI
5,525,45 3.405,050	5,525,45 3.405,050	ons en renda fixa 5,6	ons en renda fixa 5,6
duir)-751.500,00 -1	duir)-751.500,00 -1	en institucions finan	en institucions finan
RSIÓ (Nota 5.4) 2,62	RSIÓ (Nota 5.4) 2,62	EPSIONS PER COMPT	EPSIONS PER COMPT
CRÉDITS I CRÉDITS	CRÉDITS I CRÉDITS	93,03 D. PARTICIPACIÓ	93,03 D. PARTICIPACIÓ
29,78 2) Provisions	29,78 2) Provisions	D'ASSEGURANÇ A DIPLE	D'ASSEGURANÇ A DIPLE
202,25 972.215,13	202,25 972.215,13	brament (a deduir)-33	brament (a deduir)-33
ció Acumulada (a	ció Acumulada (a	7.142,71 1.210.023,30 1) immobi	7.142,71 1.210.023,30 1) immobi
PERIÓDIFICACIÓ (N	PERIÓDIFICACIÓ (N	095,87 -020.258,11 3) Tresoreri	095,87 -020.258,11 3) Tresoreri
presenta, única i ex	presenta, única i ex	meritats i no venguts 07.385,72	meritats i no venguts 07.385,72
nt del balanç de situ	nt del balanç de situ	comparatius. Les notes 1 a 12 ar	comparatius. Les notes 1 a 12 ar
ALS DE CATALUNYA	ALS DE CATALUNYA	2002. MUTUALITAT DE PREVISI	2002. MUTUALITAT DE PREVISI
os) A. ACTIUS IMMATE	os) A. ACTIUS IMMATE	Ó SITUACIÓ A 31 DE DESEMBR	Ó SITUACIÓ A 31 DE DESEMBR
975,17 550.785,00 b)	975,17 550.785,00 b)	ITZAT IMMATEPIA... (Nota 5.1	ITZAT IMMATEPIA... (Nota 5.1
048,83 174.123,98 1	048,83 174.123,98 1	duir)-470.301,45 -404.589,81	duir)-470.301,45 -404.589,81
PSIONS FINANCERES	PSIONS FINANCERES	1) 2) Amortitzacions	1) 2) Amortitzacions
51.518,03 54.518,03 2)	51.518,03 54.518,03 2)	ES (Nota 5.3) 51,5	ES (Nota 5.3) 51,5
3.329.710,11 2.580	3.329.710,11 2.580		
843.525,45 3.405,050	843.525,45 3.405,050		
duir)-751.500,00 -475.	duir)-751.500,00 -475.		
INVERSIÓ (Nota 5.4) 2,62	INVERSIÓ (Nota 5.4) 2,62		
57 E. CRÉDITS I CRÉDIT	57 E. CRÉDITS I CRÉDIT		
01.729,78 2) Provisions p	01.729,78 2) Provisions p		
202,25 972.215,13 F.ALTRES	202,25 972.215,13 F.ALTRES		
rtzació Acumulada (a ded	rtzació Acumulada (a ded		
PERIÓDIFICACIÓ (Nota 5	PERIÓDIFICACIÓ (Nota 5		
presenta, única i exclusiv	presenta, única i exclusiv		
nt del balanç de situac	nt del balanç de situac		
USTRIALS DE CATALUNY	USTRIALS DE CATALUNY		
i en euros) A. ACTIUS IMM	i en euros) A. ACTIUS IMM		
material 500.975,17 550.78	material 500.975,17 550.78		
ota 5.2) 150.048,83 174.12	ota 5.2) 150.048,83 174.12		
... INVERSIÓNS FINANCERES 1	... INVERSIÓNS FINANCERES 1		
del grup 54.518,03 54.518,03	del grup 54.518,03 54.518,03		
ors en capital 3.329.710,11 2.	ors en capital 3.329.710,11 2.		
u Inversions 3.843.525,45 3.405	u Inversions 3.843.525,45 3.405		
sions (a deduir)-751.500,00 -4	sions (a deduir)-751.500,00 -4		
LA INVERSIÓ (Nota 5.4) 2,629,	LA INVERSIÓ (Nota 5.4) 2,629,		
57 E. CRÉDITS I CRÉDITS PER OP	57 E. CRÉDITS I CRÉDITS PER OP		
9,78 2) Provisions primes pen	9,78 2) Provisions primes pen		
202,25 972.215,13 F.ALTRES	202,25 972.215,13 F.ALTRES		
ció Acumulada (a deduir	ció Acumulada (a deduir		
PERIÓDIFICACIÓ (Nota 5.3) 1	PERIÓDIFICACIÓ (Nota 5.3) 1		
clusivamen	clusivamen		

# INFORME D'AUDITORIA

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

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

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

Hem auditat els comptes anuals de Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2002 i els comptes de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, dels comptes de pèrdues i guanys i dels estats de cobertura de provisions tècniques i del marge de solvència, a més de les xifres de l'exercici 2002, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2002. Amb data 28 de març de 2003, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2001 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2002 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa a 31 de desembre de 2002 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria produïts durant l'exercici anual acabat en aquesta data, i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i comprensió adequades, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats que guarden uniformitat amb els aplicats l'exercici anterior.

L'informe de gestió adjunt de l'exercici 2002 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 2002. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Mutualitat.

DELOITTE & TOUCHE ESPAÑA, S.L.  
Inscrita al ROAC Núm. S0692



Jordi Montalbo

13 de març de 2003

# BALANÇOS DE SITUACIÓ

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

**ACTIU** (imports en euros)

2002

2001 (\*)

<b>A. ACTIUS IMMATERIALS</b>		
<b>I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL</b> (Nota 5.1)	<b>113.613,72</b>	<b>86.195,21</b>
a) Immobilitzat Immaterial	589.975,17	550.785,06
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-476.361,45	-464.589,85
<b>B. INVERSIONS</b>		
<b>I. INVERSIONS MATERIALS</b> (Nota 5.2)	<b>166.048,83</b>	<b>174.123,98</b>
1) Construccions	269.258,40	269.258,40
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-103.209,57	-95.134,42
<b>II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESES DEL GRUP I ASSOCIADES</b> (Nota 5.3)	<b>54.518,63</b>	<b>54.518,63</b>
1) Participacions en empreses del grup	54.518,63	54.518,63
2) Provisions (a deduir)	-	-
<b>III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES</b> (Nota 5.3)	<b>25.539.605,30</b>	<b>24.574.029,50</b>
1) Inversions en capital	3.329.710,11	2.686.156,56
2) Inversions en renda fixa	15.684.402,56	15.366.564,24
3) Valors indexats	-	-
4) Participació en fons d'inversions	3.843.525,45	3.405.650,52
5) Dipòsits en institucions financeres	-	-
6) Altres inversions financeres	3.433.467,24	3.590.874,64
7) Provisions (a deduir)	-751.500,06	-475.216,46
<b>C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ</b> (Nota 5.4)	<b>2.629.165,22</b>	<b>3.809.693,03</b>
<b>D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES</b>	<b>15.964,58</b>	<b>73.495,57</b>
<b>E. CRÈDITS</b>		
<b>I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA</b>	<b>86.046,03</b>	<b>90.306,40</b>
1) Rebuts pendents de cobrament	119.071,54	159.729,76
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-33.025,51	-69.423,36
<b>II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES</b> (Nota 5.8)	<b>925.141,47</b>	<b>972.215,13</b>
<b>F. ALTRES ACTIUS</b>	<b>1.827.142,71</b>	<b>1.210.623,30</b>
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.568.164,04	1.507.729,67
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-730.695,67	-620.258,44
3) Tresoreria (Nota 5.5)	989.674,34	323.152,07
<b>G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ</b> (Nota 5.3)	<b>697.365,72</b>	<b>703.237,03</b>
1) Interessos meritats i no vençuts	697.365,72	703.237,03
<b>TOTAL ACTIU</b>	<b>32.054.612,21</b>	<b>31.748.437,78</b>

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2002.

**PASSIU** (imports en euros)

2002

2001 (\*)

<b>A. FONTS MUTUAL I RESERVES (Nota 5.6)</b>	<b>4.847.137,12</b>	<b>4.721.702,51</b>
I. FONTS MUTUAL	1.382.327,84	1.382.327,84
II. RESERVES	3.339.374,67	3.166.131,02
III.RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV.RESULTAT DE L'EXERCICI	125.434,61	173.243,65
<b>B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS</b>	-	-
<b>C. PASSIUS SUBORDINATS</b>	-	-
<b>D. PROVISIONS TÈCNIQUES (Nota 5.7)</b>	<b>23.417.562,31</b>	<b>21.886.692,04</b>
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	22.913.427,74	21.199.851,92
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	299.633,52	438.344,35
III.ALTRÉS PROVISIONS TÈCNIQUES	204.501,05	248.495,77
<b>E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>2.629.165,22</b>	<b>3.809.693,03</b>
<b>F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES</b>	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS (Nota 4.d)	-	-
<b>G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA</b>	<b>76.416,62</b>	<b>65.992,68</b>
<b>H. DEUTES</b>	<b>1.084.330,94</b>	<b>1.264.357,52</b>
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	33.749,77	33.201,94
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III.ALTRÉS DEUTES (Nota 5.8)	1.050.581,17	1.231.155,58
<b>I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ</b>	-	-

**TOTAL PASSIU****32.054.612,21****31.748.437,78**

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2002.



# COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

**CORRESPONENTS ALS  
EXERCICIS ANUALS ACABATS  
EL 31 DE DESEMBRE  
DE 2002 I 2001  
(NOTES 1 A 4)**

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

## I. COMPTE TÈCNIC DE NO VIDA

(imports en euros)

2002

2001 (\*)

<b>I.1. QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>1.130.353,01</b>	<b>1.114.095,84</b>
a) Quotes meritades assegurança directa	1.149.449,58	1.191.924,11
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	17.128,40	-1.943,31
c) Quotes a la reassegurança cedida	-36.224,97	-75.884,96
<b>I.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>52.377,43</b>	<b>64.615,98</b>
a) Ingressos d'inversions financeres	18.459,52	16.716,72
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	43.836,12
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	33.917,91	4.063,14
<b>I.3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS</b>	<b>27.390,26</b>	<b>44.994,49</b>
<b>I.4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>1.057.451,51</b>	<b>948.087,21</b>
a) Prestacions pagades	1.000.505,33	921.384,42
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-400,64	-51.086,02
c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	720,69	-43.581,59
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	400,64	50.685,38
e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	56.225,49	70.685,02
<b>I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>-43.994,72</b>	<b>52.762,28</b>
<b>I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>68.052,28</b>	<b>164.356,34</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	24.656,60	121.973,38
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	57.031,81	59.074,92
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-13.636,13	-16.691,96
<b>I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)</b>	<b>116.491,98</b>	<b>21.739,28</b>
<b>I.10. DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>859,42</b>	<b>22.971,34</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	859,42	22.971,34
b) Correccions de valor de les inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
<b>I.11. RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA</b>	<b>11.260,23</b>	<b>13.789,86</b>

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2002.

## II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA

(imports en euros)

2002

2001 (\*)

<b>II.1. QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>4.413.079,22</b>	<b>3.765.564,10</b>
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	4.523.117,58	3.853.204,25
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	19.269,45	-6.153,83
c) Quotes a la reassegurança cedida	-129.307,81	-81.486,32
<b>II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>1.615.673,54</b>	<b>1.358.674,22</b>
a) Ingressos d'inversions financeres	1.267.485,33	1.202.647,83
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	208.871,79	143.159,79
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	139.316,43	12.866,60
<b>II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	-	-
<b>II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS</b>	<b>107.465,14</b>	<b>52.633,05</b>
<b>II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>2.711.181,71</b>	<b>2.587.752,24</b>
a) Prestacions pagades	2.653.271,18	2.326.697,12
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-12.020,25	-12.020,24
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	-139.431,52	31.308,52
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	57.130,34	-61.074,68
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	152.231,96	302.841,52
<b>II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)</b>	<b>533.048,63</b>	<b>286.441,28</b>
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	1.713.575,82	1.723.635,53
b) Var.de prov.asseg.de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	-1.180.527,19	-1.437.194,25
c) Variació d' altres provisions	-	-
<b>II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	-	-
<b>II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>1.284.906,31</b>	<b>970.597,96</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	744.289,70	758.281,84
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	224.421,81	186.260,74
c) Altres despeses tècniques (Nota 5.9)	456.931,57	62.998,55
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-140.736,77	-36.943,17
<b>II.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques</b>	-	-
<b>II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>600.576,63</b>	<b>314.799,14</b>
a) Despeses de gestió de les inversions financeres	110.090,37	150.153,67
b) Correccions de valor de les inversions financeres	330.306,66	164.645,47
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	160.179,60	-
<b>II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)</b>	<b>872.472,14</b>	<b>815.670,43</b>
<b>II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA</b>	<b>134.032,48</b>	<b>201.610,32</b>

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2002.

# COMPTES DE PÈRDUES I GUANYS

CORRESPONENTS ALS  
EXERCICIS ANUALS ACABATS  
EL 31 DE DESEMBRE  
DE 2002 I 2001  
(NOTES 1 A 4)

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

## III. COMPTE NO TÈCNIC

(imports en euros)

2002

2001 (\*)

III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	11.260,23	13.789,86
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	134.032,48	201.610,32
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	564.031,87	279.498,21
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	648.271,76	267,04
III.8. ALTRES INGRESSOS (Nota 5.9 i 8)	708.280,94	734.128,45
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	590.706,79	993.670,49
III.10. INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11. DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	53.192,36	61.845,66
<b>RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>125.434,61</b>	<b>173.243,65</b>

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2002.

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

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

Actualment la Mutualitat té aprovades les següents prestacions:

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

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

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

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

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

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

## (2) BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS

### a) Imatge fidel-

Els comptes anuals adjunts han estat obtinguts dels registres de comptabilitat de la Mutualitat de l'exercici 2002 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que deriven del Reial Decret 2014/1997, pel qual s'aprova el nou Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, del Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, i de la normativa general de les esmentades entitats, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2002 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, així com la proposta de distribució de resultats d'aquest exercici. Els comptes anuals corresponents a l'any 2002, 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 2001 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 26 de juny de 2002.

### b) Principis comptables-

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

### c) Comparació de la informació-

El fet més destacable a considerar per tal de fer comparatius els comptes anuals amb els de l'exercici anterior ha estat l'actualització de l'estudi d'imputació de despeses per naturalesa a despeses per destinació utilitzat per la Mutualitat. Com en l'exercici anterior, l'estudi busca la imputació de les despeses per activitats funcionals (vegeu la Nota 4.f) i recull el consum de recursos per a cada una d'aquestes.

L'actualització de l'estudi d'imputació de despeses exposat en el paràgraf anterior (no actualitzat en els darrers anys) ha tingut un impacte significatiu en la distribució de la despesa entre els epígrafs de despeses per destinació del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2002 (despeses imputables a prestacions, d'adquisició, d'administració, de les inversions i altres despeses tècniques i no tècniques), no essent possible l'adaptació dels imports de l'exercici 2001 per facilitar-ne la comparació.

Addicionalment, seguint les normes de presentació del Pla General Comptable d'Entitats Asseguradores i d'acord amb els criteris utilitzats a l'exercici 2002, i a efectes de facilitar-ne la comparació, l'Entitat ha introduït una reclassificació sobre els estats financers originàriament aprovats de l'exercici 2001 pel que fa a les participacions en empreses del Grup. Així, per aquest concepte, dins de l'epígraf "Inversions Financeres" de l'actiu del balanç de situació de l'exercici 2001, s'inclouen originàriament 54.518,63 euros dins del compte "Inversions en Capital", que ara es presenten dins de l'epígraf "Inversions Financeres en Empreses del Grup i Associades – Participacions en Empreses del Grup".

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

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

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

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

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

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

### (3) DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2002, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspassar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2001 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 2002, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, han estat els següents:

#### a) Immobilitzat immaterial-

Durant l'exercici 2002 la Mutuallitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linealment durant un període de 4 anys. L'amortització acumulada de les aplicacions informàtiques a 31 de desembre de 2002 ascendeix a 476.361,45 euros, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" del balanç de situació adjunt (vegeu la Nota 5.1).

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

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

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

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

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

L'amortització de l'immobilitzat material acumulada a 31 de desembre de 2002 ascendeix a 730.695,67 euros (vegeu la Nota 5.1), i es presenta a l'epígraf "Altres Actius" del balanç de situació adjunt. L'amortització acumulada de les inversions materials a 31 de desembre de 2002 ascendeix a 103.209,57 (vegeu la Nota 5.2), i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" del balanç de situació adjunt.

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

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

Al tancament de cada exercici es compara el cost net en llibres de cada un dels elements de les inversions materials mantingudes per l'Entitat amb el seu valor de mercat o realització, i es dota la provisió per depreciació necessària per atribuir a cada element dels esmentats epígrafs el valor inferior resultant d'aquesta comparació, sempre que la depreciació es pugui entendre com a duradora (quan dues taxacions

successives confirmen la pèrdua de valor). No obstant això, en el cas de les inversions materials, no es dota provisió quan el valor comptable sigui recuperable per la generació d'ingressos suficients per cobrir tots els costos i despeses inclosa l'amortització.

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

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

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

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

### **1. Provisions matemàtiques**

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

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

Els estudis actuàrials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2002, estan basats en les hipòtesis principals següents:

- Tipus d'interès tècnic: 3% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 ajustada.
- Taules d'invalidesa EVK-90 ajustada.
- Sistema de capitalització: individual.

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

### **2. Provisions tècniques per a prestacions pendents**

L'Entitat registra al tancament de l'exercici l'import d'aquelles prestacions pendents de pagament en aquella data, així com també una provisió pels sinistres que estan pendents de declaració al tancament de l'exercici, i inclou les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, independentment del seu origen, produïdes i per produir, fins a la total liquidació i pagament del sinistre. El percentatge de prestacions pendents de declaració s'estima en un 5% de l'import de prestacions pendents de pagament o en funció dels sinistres declarats fins a la data de formulació, el major.

### **3. Provisions tècniques de la reassegurança cedida**

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

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

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

En l'exercici 2002, s'ha enregistrat com a "Despeses de personal – aportacions a sistemes complementaris de pensions", dins del compte de pèrdues i guanys, la prima meritada de l'exercici 2002 per un import de 61.571,03 euros, i trobant-se aquesta quantitat pendent de pagament a l'asseguradora en aquesta data (vegeu la Nota 5.8).

**e) Impost sobre Societats-**

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

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

**f) Ingressos i despeses-**

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

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

Addicionalment, la Mutualitat ha procedit a efectuar un nou estudi que, partint del criteri exposat en els paràgrafs anteriors i d'acord amb els resultats obtinguts de la seva actualització, aquelles despeses classificades per naturalesa que han de reclassificar-se en despeses per destinació s'ajusten als epígrafs corresponents del compte de pèrdues i guanys a raó de l'activitat que les genera i segons la distribució dels recursos consumits per les mateixes.

D'aquesta manera, les despeses imputables a prestacions inclouen fonamentalment les comissions pagades per raó 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 comissions, 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 comissions pagades per raó de l'administració dels contractes i dels rebuts de prima, de la reassegurança cedida i acceptada i les amortitzacions de l'immobilitzat afectat a aquesta activitat.

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

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



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

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

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

### **Epígraf "Inversions"**

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

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

#### **Valors de Renda Fixa**

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

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

En el cas d'alienació d'aquests valors, el resultat positiu es registra al compte "Ingressos a distribuir en diversos exercicis - Ingressos diferits per alineació de títols de renda fixa" del balanç de situació per tal de periodificar financerament aquest benefici fins a la data de venciment prevista inicialment (llevat que la venda sigui conseqüència d'un rescat de pòlisses); si el resultat és negatiu es registra amb càrrec a resultats en el moment de la venda i s'imputen a resultats, sempre que no puguin compensar-se quantitats positives pendents d'imputació del compte abans indicat de l'epígraf "Ingressos a distribuir en diversos exercicis".

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

#### **Altres Valors Negociables**

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

bé quan es donen circumstàncies de suficient entitat i clara constància que determinen que el seu valor és inferior al de mercat indicat abans, es realitza la provisió per depreciació corresponent perquè l'esmentat valor inferior es reflecteixi en el balanç de situació.

Per valor de mercat s'entén:

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

No obstant això, quan es tracta de valors cotitzats o de participacions en fons d'inversió mobiliària establerts en l'Espai Econòmic Europeu que compleixen els requeriments d'homogeneïtat quant a la representativitat de la seva cotització, les diferències positives resultants de la comparació es compensen amb les diferències negatives (sempre dins de cada grup homogeni), fins a l'import d'aquestes diferències. A més, quan una part d'aquests valors estan afectats a una pòlissa d'assegurances o grup homogeni de pòlisses, l'esmentada part configura un grup homogeni independent. A aquest efecte, es considera que un preu o cotització no és suficientment representatiu quan hi concorre alguna de les circumstàncies següents:

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

Adicionalment, i en funció de la Norma de valoració 5a.2.2. del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores posteriorment desenvolupada per l'Ordre del Ministeri d'Economia ECO/77/2002 de 10 de gener, es consideren un grup homogeni independent les participacions en fons d'inversió mobiliària establerts en l'Espai Econòmic Europeu i sotmeses a coordinació de conformitat amb la Directiva 85/611/CEE i, per tant, en el càlcul de les correccions valoratives de les esmentades participacions es compensen plusvàlues i minusvàlues de diferents fons, sense que en cap cas es reconegui l'import positiu derivat de les diferències positives menys les negatives.

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

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

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

Els crèdits i deutes es valoren pel seu import nominal.

La provisió per a primes pendents de cobrament es calcula a 31 de desembre de 2002 segons estableix la circular 2/2000 de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones, separadament per a cada ram a què sigui aplicable, i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que,

# MEMÒRIA

previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no seran cobrades. A l'efecte de calcular aquesta provisió no es consideren les primes meritades i no emeses diferents de les de pagament fraccionat i, de les primes que es consideren, es minoren les comissions imputades a resultats i la provisió per a primes no consumides constituïda sobre aquelles, tenint en compte, si és procedent, la incidència de la reassurance. El càlcul s'efectua al tancament de cada exercici i s'apliquen els criteris següents:

Primes a assegurats no reclamades judicialment:

- Primes amb antiguitat superior a dotze mesos: es calcula la provisió per l'import íntegre.
- Primes amb antiguitat igual o inferior a dotze mesos: es calcula la provisió 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 per l'exercici 2002, es detallen a continuació:

Euros							
	Equips per a procés informació		Mobiliari i Instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Provisions
<b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>	<b>224.499,15</b>	<b>157.882,43</b>	<b>1.283.230,52</b>	<b>462.376,01</b>	<b>1.507.729,67</b>	<b>620.258,44</b>	---
Adicions o dotacions	20.769,96	26.788,53	39.664,41	83.648,70	60.434,37	110.437,23	---
Augments per traspessos d'altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
Retirs per baixes o reduccions	---	---	---	---	---	---	---
Disminucions per traspessos a altres comptes	---	---	---	---	---	---	---
<b>Saldo a 31 de desembre de 2002</b>	<b>245.269,11</b>	<b>184.670,96</b>	<b>1.322.894,93</b>	<b>546.024,71</b>	<b>1.568.164,04</b>	<b>730.695,67</b>	---

2. La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2002 es detallen a continuació:

Euros			
	Saldo a 31 de desembre de 2001	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Saldo a 31 de desembre de 2002
<b>Aplicacions informàtiques</b>			
Cost	550.785,06	39.190,11	589.975,17
Amortització acumulada	(464.589,85)	(11.771,60)	(476.361,45)
<b>Total net</b>	<b>86.195,21</b>	<b>27.418,51</b>	<b>113.613,72</b>

Durant l'exercici 2002, l'Entitat ha procedit a donar de baixa de l'actiu unes aplicacions informàtiques totalment amortitzades per import de 34.858,70 euros.

## (5.2) INVERSIONS MATERIALS

La composició i el moviment en els comptes d'inversions materials i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2002, es detallen a continuació:

Euros		
	Construccions	
	Cost	Amortització acumulada
<b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>	<b>269.258,40</b>	<b>95.134,42</b>
Addicions o dotacions	-	8.075,15
Retirs per baixes o reduccions	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2002</b>	<b>269.258,40</b>	<b>103.209,57</b>

A 31 de desembre de 2002 el valor estimat de mercat de l'únic immoble que l'Entitat té en propietat és de 389.900 euros, cosa que suposa l'existència de plusvàlues netes per import de 223.851,17 euros. Aquests valors s'han obtingut segons els criteris indicats en la Nota 4.b.

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

## (5.3) INVERSIONS FINANCERES

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

### a) Inversions financeres en empreses del Grup

Euros					
				Saldo a 31-12-2002	
	Saldo 31-12-2001	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Cost	Valor de mercat
Participacions en empreses del grup	54.518,63	-	-	54.518,63	134.045,86
Provisions (a deduir)	-	-	-	-	-
<b>Valor net</b>	<b>54.518,63</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54.518,63</b>	<b>134.045,86</b>

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2002 són les següents:

Euros						
Societat	Capital Social	Reserves	Resultat	Valor teòric-comptable de la participació	Dividends percebuts	% Participació
<b>Serpreco, Correduría de Seguros, S.A</b> Ronda San Pedro nº 40- Principal 12 Barcelona 08010 (Correduría de Seguros)	60.101,21	97.238,55	10.217,56	167.557,32	-	80%

Les dades relatives a la situació patrimonial de la Societat del Grup han estat obtingudes dels comptes anuals auditats de l'exercici 2002.

# MEMÒRIA

## b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2002 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Euros					
Concepte	Saldo 31-12-2001	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2002	
				Valor comptable (*)	Valor de mercat (*)
Inversions financeres en capital	2.686.156,56	3.778.722,02	3.135.168,47	3.329.710,11	3.317.691,77
Valors de renda fixa	15.366.564,24	2.962.201,47	2.644.363,15	15.684.402,56	17.509.887,36
Participacions en fons d'inversió	3.405.650,52	613.696,47	175.821,54	3.843.525,45	3.133.726,57
Altres inversions financeres	3.590.874,64	35.162.020,83	35.319.428,23	3.433.467,24	3.521.154,07
<b>Total</b>	<b>25.049.245,96</b>	<b>42.516.640,79</b>	<b>41.274.781,39</b>	<b>26.291.105,36</b>	<b>27.482.459,77</b>
Provisions (a deduir)	(475.216,46)	(751.500,06)	(475.216,46)	(751.500,06)	-
<b>Valor net</b>	<b>24.574.029,50</b>	<b>41.765.140,73</b>	<b>40.799.564,93</b>	<b>25.539.605,30</b>	<b>27.482.459,77</b>

(\*) En "Valor de mercat" s'inclouen el total dels interessos meritats i no vençuts, mentre que en "Valor comptable" no s'inclouen els interessos explícits meritats a favor de la Societat i no cobrats a 31 de desembre de 2002.

A 31 de desembre de 2002, la Mutualitat té formalitzat un acord amb l'entitat Highgrowth Partners, S.G.E.C.R.(Societat Gestora d'Entitats de Capital Risc), en virtut del qual la Mutualitat acorda participar en Fonsinnocat, Fondo de Capital Riesgo, per un total de 200.000 euros. Tal com preveu el Reglament del Fons, la Mutualitat ha desemborsat durant l'exercici 2002 un 20% de les participacions per import de 42.667 euros, registrades en l'epígraf "Participacions en fons d'inversió" del balanç de situació adjunt. El desemborsament de les participacions restants s'efectuarà en funció del ritme de les inversions i a petició de la Societat Gestora.

Els valors de renda fixa constituïts per bons i obligacions, Eurodipòsits i títols amb pacte de recompra, a 31 de desembre de 2002 tenen els venciments següents:

Euros								
Partida de l'epígraf	2003	2005	2007	2009	2010	2011	2012 i ss.	Total
Valors de renda fixa	2.754.942,16	998.645,94	282,48	2.201.434,55	1.011.568,20	1.713.227,20	7.004.302,03	15.684.402,56
Eurodipòsits i títols amb pacte de recompra	3.195.722,25	—	—	—	—	—	—	3.195.722,25

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2002 ha estat del 7,1 % i el dels títols amb pacte de recompra ha estat del 3,245 %.

S'han 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".

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

L'import dels interessos explícits meritats i no cobrats a favor de l'Entitat, a 31 de desembre de 2002 és de 697.365,72 euros, i es registra al compte "Ajustaments per periodificació" del balanç de situació adjunt.

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

Els moviments que hi ha hagut durant l'exercici 2002 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros				
Inversions financeres				
	Inversions financeres en capital	Participació Fons d'inversió	Renda fixa i altres inversions	Total
1. Moviment anual				
<b>Saldo a 31-12-2001</b>	---	3.809.693,03	---	3.809.693,03
Entrades per:				
Compres	---	221.856,97	---	221.856,97
Revaloritzacions netes	---	---	---	---
Sortides per:				
Vendes	---	529.912,64	---	529.912,64
Depreciacions netes	---	872.472,14	---	872.472,14
<b>Saldo a 31-12-2002</b>	---	2.629.165,22	---	2.629.165,22
2. Detall del saldo a 31-12-2002				
Cost	---	4.159.656,04	---	4.159.656,04
Revaloritzacions acumulades netes	---	157.651,68	---	157.651,68
Depreciació acumulada neta	---	1.688.142,50	---	1.688.142,50
<b>Saldo a 31-12-2002</b>	---	2.629.165,22	---	2.629.165,22

A 31 de desembre de 2002 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Euros		
Tipus d'actiu	Descripció	
Fons d'inversió	Beta Fons Internacional C.A.C.	557.912,43
Fons d'inversió	Beta Deute Fontesoro, F.I.M.	472.623,32
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.M.	599.108,55
Fons d'inversió	Beta Euro-Accions, F.I.M.	802.115,33
Fons d'inversió	Beta Global	197.405,59
	<b>Total</b>	<b>2.629.165,22</b>

**(5.5) TRESORERIA**

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

Euros	
	2002
Comptes corrents de lliure disposició	
Caixa de Crèdit	951.199,95
Altres entitats	35.413,03
Caixa	3.061,36
	<b>989.674,34</b>

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2002 .

# MEMÒRIA

## (5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2002 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros			
	Fons mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
<b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>	<b>1.382.327,84</b>	<b>3.166.131,02</b>	<b>173.243,65</b>
Distribució resultat 2001	---	173.243,65	<173.243,65>
Resultat de l'exercici 2002	---	---	125.434,61
<b>Saldo a 31 de desembre de 2002</b>	<b>1.382.327,84</b>	<b>3.339.374,67</b>	<b>125.434,61</b>

Per la seva activitat com a entitat gestora de fons de pensions, la Mutualitat haurà de tenir un fons mutual mínim de 601.012,10 euros, que s'haurà d'incrementar en l'1% de l'import en què l'actiu total del fons administrat superi els 6.010.121,04 euros fins a 901.518.157 euros. A 31 de desembre de 2002 la Mutualitat compleix aquest requisit.

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

El detall del saldo i moviments d'aquests epígrafs dels balanços de situació adjunts és el següent (vegeu nota 4.c.):

Euros				
Provisió	Saldo a 31 de desembre de 2001	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31 de desembre de 2002
<b>Provisions tècniques-</b>				
Matemàtiques	21.199.851,92	22.913.427,74	21.199.851,92	22.913.427,74
Per prestacions	438.344,35	299.633,52	438.344,35	299.633,52
Altres provisions tècniques	248.495,77	204.501,05	248.495,77	204.501,05
<b>Total</b>	<b>21.886.692,04</b>	<b>23.417.562,31</b>	<b>21.886.692,04</b>	<b>23.417.562,31</b>
<b>Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors</b>				
	3.809.693,03	2.629.165,22	3.809.693,03	2.629.165,22
<b>Total</b>	<b>3.809.693,03</b>	<b>2.629.165,22</b>	<b>3.809.693,03</b>	<b>2.629.165,22</b>

En relació amb les provisions matemàtiques no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda (incloent beneficis en realització) durant l'exercici 2002 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2001 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2002.

### (5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2002 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2002
Crèdits fiscals, socials i altres:	
Col·legi d'Enginyers	145.500,89
Préstecs Multiversió	141.096,40
Impost de societats anticipat (Nota 7)	72.022,21
Hisenda Pública deutora per dev. impostos	261.155,83
Crèdits amb empreses vinculades (Nota 9.2)	101.311,04
Altres	204.055,10
<b>Total</b>	<b>925.141,47</b>

A 31 de desembre de 2002 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes – Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2002
Deutes fiscals, socials i altres:	
Impost de societats diferit (Nota 7)	26.993,73
Hisenda Pública	60.257,22
Primes pendents de liquidar a cies.	99.804,18
Honoraris professionals	57.981,72
Swiss Life-sist.compl.pensions (Nota 4.d.)	61.571,03
Altres	743.973,29
<b>Total</b>	<b>1.050.581,17</b>

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

### (5.9) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa durant l'exercici 2002, en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "vida" i "no vida", és el següent:

Euros						
Reclassificació de despeses – Ram no vida						
Naturalesa de la despesa	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Total
Serveis rebuts	25.073,24	11.002,15	25.583,99	185,73	51.841,24	<b>113.686,35</b>
Tributs	100,35	44,03	102,39	0,74	207,48	<b>454,99</b>
Despeses de personal	27.306,46	11.966,92	27.523,70	209,00	56.699,22	<b>123.705,30</b>
Dotació a les amortitzacions	3.745,44	1.643,50	3.821,73	27,74	7.744,04	<b>16.982,45</b>
<b>Total</b>	<b>56.225,49</b>	<b>24.656,60</b>	<b>57.031,81</b>	<b>423,21</b>	<b>116.491,98</b>	<b>254.829,09</b>



# MEMÒRIA

Euros						
Reclassificació de despeses – Ram vida						
Naturalesa de la despesa	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses tècniques	Total
Serveis rebuts	67.790,60	332.815,14	100.445,50	23.030,23	203.534,31	<b>727.615,78</b>
Tributs	271,31	1.332,01	402,01	92,17	814,59	<b>2.912,09</b>
Despeses de personal	74.043,50	360.426,68	108.569,77	25.915,40	222.178,75	<b>791.134,10</b>
Dotació a les amortitzacions	10.126,55	49.715,87	15.004,53	3.440,25	30.403,92	<b>108.691,12</b>
<b>Total</b>	<b>152.231,96</b>	<b>744.289,70</b>	<b>224.421,81</b>	<b>52.478,05</b>	<b>456.931,57</b>	<b>1.630.353,09</b>

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

Euros	
	2002
Serveis rebuts	264.219,72
Tributs	1.057,47
Despeses de personal	285.960,50
Dotació a les amortitzacions	39.469,10
<b>Total</b>	<b>590.706,79</b>

D'altra banda el detall de l'epígraf "d'Altres Ingressos" del compte no tècnic durant l'exercici 2002 és el següent:

Concepte	Euros
Regularització retrocessió factura serveis exteriors	24.401,09
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	675.015,24
Comissions Mutravel	8.246,00
Altres	618,61
<b>Altres Ingressos</b>	<b>708.280,94</b>

El nombre mitjà de persones empleades per la Mutualitat durant l'exercici 2002 ha estat de 25.

A 31 de desembre de 2002, la Mutualitat ha comptabilitzat 33 milers d'euros corresponents als honoraris meritats per l'auditor en concepte d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat i 38,8 milers d'euros corresponents a altres serveis facturats per l'auditor o per entitats vinculades al mateix.

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

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

La composició del negoci de vida durant l'exercici 2002 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	4.523.117,58	---
<b>Total</b>	<b>4.523.117,58</b>	---
Quotes de contractes sense participació en beneficis	4.301.260,61	---
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	221.856,97	---
<b>Totals assegurances de vida</b>	<b>4.523.117,58</b>	---

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

Les condicions tècniques de les modalitats de l'assegurança de vida en vigor a 31 de desembre de 2002 més significatives o que representen més d'un 5% de les quotes o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents:

Exercici 2002							
Modalitat	Euros				Participació en beneficis		
	Primes	Provisions matemàtiques a 31/12/2002	Taules utilitzades	Interès tècnic	En té? SÍ/NO	Si en té	
						Import distribuït (milers d'euros)	Forma de distribució
Vida	962.722,42	6.530.910,51	GKM-95(85 %)	3 %	NO	—	—
Incap. laboral	684.604,15	8.251.935,27	GKM-95(85 %) /EVK-90 (28 %)	3%	NO	—	—
Renda estudis	87.098,14	191.958,87	GKM-95 Correg OM77 Correg	3 %	NO	—	—
Dependència	8.271,36	8.033,94	Münchener Pròpia	3 %	NO	—	—
Pla d'Estalvi Multiversió:							
Garantit	2.420.747,44	7.930.589,15	—	3,5 %- 4 %	NO	—	—
No garantit (risc prenedors)	221.856,97	2.629.165,22	—	—	NO	—	—

(Vegeu la Nota 4.c.)

## (7) SITUACIÓ FISCAL

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

Per a l'exercici 2002 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 121.244,10 euros, de les quals 77.585,60 són amb dret a devolució.

Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2002.

	Euros		
	Augment	Disminució	Import
<b>Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)</b>			<b>125.434,61</b>
Impost sobre beneficis	53.192,36	—	53.192,36
Diferències permanents	61.571,03		61.571,03
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	—	—	—
Amb origen en exercicis anteriors	—	(38.135,42)	(38.135,42)
Compensació de bases imposables	—	—	—
Negatives d'exercicis anteriors	—	—	—
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>114.763,39</b>	<b>(38.135,42)</b>	<b>202.062,58</b>

# MEMÒRIA

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2002 està constituït per 61.571,03 euros, corresponents a la dotació per a Pensions i Similars (vegeu la Nota 4.d). Aquesta provisió es considera no deduïble a efectes fiscals.

La disminució en les diferències temporals amb origen en exercicis anteriors correspon exclusivament a la recuperació de l'amortització fiscal de drets de traspàs (vegeu Nota 5.8).

A l'exercici 2002 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 6.857,14 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 53.192,36 euros.

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

Euros				
Descripció	Impost anticipat		Impost diferit	
		Import Efecte impositiu		Import Efecte impositiu
<b>Saldo a 31 de desembre de 2001</b>		81.556,07		(26.993,73)
<b>Diferències temporals</b>				
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)	—	—
<b>Saldo a 31 de desembre de 2002</b>		<b>72.022,21</b>		<b>(26.993,73)</b>

A causa de les diferents interpretacions possibles que es poden donar de la normativa fiscal aplicable a les operacions realitzades per les entitats asseguradores, poden existir determinats passius fiscals de caràcter contingent que no són susceptibles de quantificació objectiva.

Tanmateix, en opinió dels Administradors, el deute tributari que en qualsevol cas se'n pogués derivar no afectaria significativament als comptes anuals de l'exercici 2002.

## (8) GESTIÓ DEL FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2002 sis Fons de Pensions:

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu), constituït per escriptura pública en data 8 d'agost de 1989, que va iniciar la seva activitat el 23 de novembre de 1989. A 31 de desembre de 2002, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 33.759.573,8 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P. (Renda), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 6 de juliol de 1999. A 31 de desembre de 2002, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 6.439.162,51 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P. (Mixt), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2002, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 4.930.600,46 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa), constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 1998. A 31 de desembre de 2002, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.074.548,97 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P., constituït en data 19 de novembre de 1998, que encara no ha iniciat la seva activitat a 31 de desembre de 2002.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit), constituït en data 11 d'octubre de 2002, que va iniciar la seva activitat el 2 de desembre de 2002. A 31 de desembre de 2002, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 2.266.158,30 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, la Mutualitat ha percebut les següents comissions de gestió:

<b>Fons</b>	<b>% anual sobre patrimoni efectiu</b>	<b>Ingrés de l'exercici 2002 (euros)</b>
El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu)	1,50 %	548.965,23
El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P. (Renda)	0,75 %	22.913,83
El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P. (Mixt)	1,25 %	69.504,57
El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P. (Borsa)	1,50 %	33.632,61
El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (Garantit)	0,90 %	-

## **(9) ALTRA INFORMACIÓ**

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

Durant l'exercici 2002 no s'han produït retribucions ni cap altra mena de prestacions als Administradors.

Els Administradors de la Mutualitat consideren que no existeix a 31 de desembre de 2002 cap contingència significativa que pogués afectar el patrimoni o el resultat de la Mutualitat.

### **(9.2) ALTRES RELACIONS AMB ENTITATS VINCULADES**

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

Així, la Mutualitat ha comptabilitzat, dintre de l'epígraf "Altres ingressos tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no-vida, durant l'exercici 2002, 101.311,04 euros, en virtut de l'acord establert amb Serpreco, pel qual la Mutualitat presta els seus serveis de col·laboració per a la captació d'assegurances a aquesta entitat. A 31 de desembre de 2002 aquesta quantitat restava pendent d'abonar per part de Serpreco (vegeu la Nota 5.8).

D'altra banda, la Mutualitat ha comptabilitzat com a despesa 10.114,33 euros en virtut de l'acord de prestació de serveis amb Serpreco, pel qual aquesta darrera entitat presta serveis d'administració, gestió i assessorament a la Mutualitat. A 31 de desembre de 2002 no restava pendent d'abonar cap quantitat en relació amb aquest concepte.

# MEMÒRIA

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

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 2002 han estat conseqüència de:

Euros	
	2002
Per operacions de tràfic	
Augment	12.573.482,10
Disminució	10.375.377,17
Per altres activitats d'exploració	
Augment	1.037.075,69
Disminució	2.703.117,04
Per immobilitzat i inversions	
Augment	41.795.091,92
Disminució	41.474.702,08
Per altres operacions	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions extraordinàries	
Augment	---
Disminució	---
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	133.048,36
Disminució	318.979,51
<b>Variació global de tresoreria</b>	<b>666.522,27</b>
<b>Augment</b>	<b>55.538.698,07</b>
<b>Disminució</b>	<b>54.872.175,80</b>

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2002 ha estat la següent:

Euros	
	2002
Tresoreria al començament de l'exercici	323.152,07
Tresoreria al final de l'exercici	989.674,34
<b>Variació de tresoreria durant l'exercici</b>	<b>666.522,27</b>

**(11) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES****A 31-12-02**

(Euros)

<b>PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR</b>		
- Provisions assegurança de vida	22.913.427,74	
- Provisions sinistres pendents de liquidació	225.053,06	
- Provisions sinistres pendents de declaració	51.154,99	
- Provisions baixa laboral	160.772,29	
- Provisions despeses internes per liquidació de sinistres	23.425,47	
- Altres provisions tècniques	43.728,76	
- Provisions per a prestacions de la reassegurança cedida	(15.964,58)	
<b>TOTAL</b>		<b>23.401.597,73</b>
<b>BÉNS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES</b>		
<b>TRESORERIA</b>		
- Caixa	3.061,36	
- Bancs i institucions de crèdit	986.612,98	<b>989.674,34</b>
<b>INVERSIONS FINANCERES</b>		
- De renda fixa	17.331.691,17	
- De renda variable	3.179.499,10	
- Fons d'inversió de renda fixa	914.560,74	
- Fons d'inversió de renda variable	1.397.669,99	
- Fons d'inversió mixta	821.495,84	
- Pagarés, lletres del tresor i Repos	3.521.154,07	<b>27.166.070,91</b>
<b>CRÈDITS</b>		
- A reasseguradors per la provisió de prestacions	15.964,58	
- Crèdits contra Hisenda per imp. de societats	261.155,83	<b>277.120,41</b>
<b>IMMOBLES</b>		
- Local Via Laietana,46	389.900,00	<b>389.900,00</b>
<b>TOTAL BÉNS APTES</b>		<b>28.822.765,66</b>
<b>DETERMINACIÓ DE L'ESTAT</b>		
- Provisions tècniques a cobrir	23.401.597,73	
- Béns aptes per a la cobertura	28.822.765,66	
<b>SUPERÀVIT</b>		<b>5.421.167,93</b>

# MEMÒRIA

## ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES

A 31-12-01

(Euros)

<b>PROVISIONS TÈCNIQUES A COBRIR</b>		
- Provisions assegurança de vida	21.199.851,92	
- Provisions sinistres pendents de liquidació	350.601,22	
- Provisions sinistres pendents de declaració	44.354,54	
- Provisions baixa laboral	204.767,01	
- Provisions despeses internes per liquidació de sinistres	43.388,59	
- Altres provisions tècniques	43.728,76	
- Provisions per a prestacions de la reassegurança cedida	73.495,57	
<b>TOTAL</b>		<b>21.960.187,61</b>
<b>BÉNS APTES PER A LA COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNIQUES</b>		
<b>TRESORERIA</b>		
- Caixa	746,35	
- Bancs i institucions de crèdit	322.405,72	<b>323.152,07</b>
<b>INVERSIONS FINANCERES</b>		
- De renda fixa	16.500.426,45	
- De renda variable	3.462.836,99	
- Fons d'inversió de renda fixa	832.850,63	
- Fons d'inversió de renda variable	1.663.239,12	
- Fons d'inversió mixta	844.845,33	
- Pagarés, lletres del tresor i Repos	3.673.273,05	<b>26.977.471,57</b>
<b>CRÈDITS</b>		
- A reasseguradors per la provisió de prestacions	73.495,57	
- Crèdits contra Hisenda per imp. de societats	315.999,98	<b>389.495,55</b>
<b>IMMOBLES</b>		
- Local Via Laietana,46	174.123,98	<b>174.123,98</b>
<b>TOTAL BÉNS APTES</b>		<b>27.864.243,17</b>
<b>DETERMINACIÓ DE L'ESTAT</b>		
- Provisions tècniques a cobrir	21.960.187,61	
- Béns aptes per a la cobertura	27.864.243,17	
<b>SUPERÀVIT</b>		<b>5.904.055,56</b>

## (12) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

### A 31-12-02

(Euros)

<b>DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	
- Fons Mutual computable	346.716,51
- Reserves patrimonials	3.339.374,67
- Resultats de l'exercici	125.434,61
- Plusvàlues de la cartera de valors	1.739.605,51
<b>TOTAL</b>	<b>5.551.131,30</b>
- Derrama passiva exigible als mutualistes	—
	5.551.131,30
- Minusvàlues de la cartera de valors	<1.342.609,67>
<b>MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	<b>4.208.521,63</b>
<b>RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	
- Marge de Solvència	4.208.521,63
- Marge de Solvència mínim	<550.703,44>
<b>SUPERÀVIT</b>	<b>3.657.818,19</b>

## ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

### A 31-12-01

(Euros)

<b>DETERMINACIÓ DEL MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	
- Fons Mutual computable	327.961,32
- Reserves patrimonials	3.166.131,02
- Resultats de l'exercici	173.243,65
- Plusvàlues de la cartera de valors	1.530.555,19
<b>TOTAL</b>	<b>5.197.891,18</b>
- Derrama passiva exigible als mutualistes	—
	5.197.891,18
- Minusvàlues de la cartera de valors	<1.183.719,40>
<b>MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	<b>4.014.171,78</b>
<b>RESULTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA</b>	
- Marge de Solvència	4.014.171,78
- Marge de Solvència mínim	<488.775,71>
<b>SUPERÀVIT</b>	<b>3.525.396,07</b>



<b>CARTERA ORDINARIA</b>	valor comptable	valor mercat (*)
<b>RENDA VARIABLE</b>		
<b>ACCIONS NACIONALS</b>	<b>1.900.865,70</b>	<b>2.399.356,43</b>
ACS	48.973,36	45.975,00
IBERDROLA	44.737,00	40.050,00
ARCELOR	14.363,67	16.408,00
ACESA	12.449,90	12.150,00
ACESA DRETS	-	618,75
BBV-ARGENTARIA	45.808,61	36.480,00
DANONE	15.574,58	15.384,00
GAS NATURAL	34.043,48	1.054.095,38
AGUAS DE BARCELONA	119.547,46	93.200,00
EBRO PULEVA	19.536,39	234.177,40
LA SEDA BARCELONA	20.334,96	5.280,00
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
ENDESA	108.960,71	107.800,00
FOMENTO CONST. CONTR.	65.347,78	64.200,00
ACS	62.259,42	58.760,00
TELEFONICA	1.083.414,34	481.492,90
ALDEASA	204.179,79	133.285,00
<b>ACCIONS NO COTITZABLES</b>	<b>163.062,43</b>	<b>272.238,53</b>
IURISTRAVEL, S.A.	1.227,99	1.227,99
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	107.315,81	136.964,68
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	134.045,86
<b>ACCIONS EXTRANGERES</b>	<b>1.320.300,61</b>	<b>780.142,67</b>
NOVARTIS (CHF)	35.074,36	27.788,49
TOTAL FINA ELF(EUR)	15.034,97	13.610,00
BNP PARIBAS (EUR)	36.589,44	23.298,00
BAYERISCHE MOTOREN-WERKE (EUR)	15.022,43	10.837,50
TELECOM ITALIA (EUR)	19.700,88	19.521,00
UNICREDIT ITALIA (EUR)	15.566,56	15.240,00
LAFARGE SA (EUR)	15.446,20	12.565,00
UNILEVER CERTIFICATES (EUR)	15.533,96	14.637,50
ENI (EUR)	33.018,76	30.300,00
ROYAL BANK OF SCOTLAND (GBP)	11.907,70	11.437,36
MICROSOFT CORP.(USD)	30.032,43	24.649,57
ACCOR (EUR)	14.477,15	12.698,40
NOKIA (EUR)	11.680,10	10.605,00
PFIZER (USD)	23.267,86	21.862,78
CARREFOUR (FRF)	181.947,15	93.346,00
GAZPROM ADR (USD)	183.794,65	106.719,20
VERIZON C. (USD) BELL. ATL.	106.313,88	59.024,00
MICROSOFT CORP. (USD)	106.098,14	62.999,55
ROCHE HENUS (CHF)	88.287,33	66.385,15
FRESENIUS PREF. (DEM.)	91.865,00	29.160,00
ZURICH FIN. SERVICES (CHF)	86.938,76	15.554,17
RANDSTAD HOLD. (NLG)	92.880,04	49.590,00
FORTIS (NLG)	89.822,86	48.314,00
<b>total accions</b>	<b>3.384.228,74</b>	<b>3.451.737,63</b>
<b>F.I.M.</b>	<b>991.669,97</b>	<b>704.047,43</b>
F.I.M.EUROFONDO	390.657,87	330.078,53
F.I.M.BOLSALIDER	601.012,10	373.968,90
<b>FONS D'INVERSIÓ</b>	<b>129.819,49</b>	<b>114.115,44</b>
JP MORGAN FLEMING E.GLOBAL CERT-A	33.460,00	28.940,00
SCHRODER INT.SELECT.F.P.EQUITY	34.443,21	24.363,50
FIDELITY JAPAN GLOBAL	19.249,61	18.145,27
FONSINNOCAT	42.666,67	42.666,67
<b>UNIT LINKED</b>	<b>5.351.201,21</b>	<b>4.944.728,92</b>
FONS BETA NO ASSIGNAT	2.722.035,99	2.315.563,70
FONS BETA ASSIGNAT (**)	2.629.165,22	2.629.165,22
<b>total f.i.</b>	<b>6.472.690,67</b>	<b>5.762.891,79</b>
<b>RENDA FIXA</b>		
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>750,88</b>	<b>928,36</b>
HIDROLA 58 S.13	468,40	643,07
IBERDUERO 1957	282,48	285,29
<b>total renda fixa</b>	<b>750,88</b>	<b>928,36</b>
<b>TITOLS COOPERATIUS</b>		
CAIXA D'ENGINYERS	140.162,85	226.650,05
CAIXA D'ENGINYERS	97.510,02	97.510,02
CAIXA D'ENGINYERS	72,12	1.271,75
<b>total altres inversions</b>	<b>237.744,99</b>	<b>325.431,82</b>
<b>total cartera ordinària</b>	<b>10.095.415,28</b>	<b>9.540.989,60</b>

**INVERSIONS 2002** (Euros)

ANNEX 1

**CARTERA A VENCIMENT****RENDA FIXA****BONS CUPONS "0"**

	-	-
<b>OBLIGACIONS</b>	<b>15.683.651,68</b>	<b>17.508.959,00</b>
OBLIGACIONS ESTAT 10,90	660.172,60	719.561,07
OBLIGACIONS ESTAT 10,50	2.094.719,70	2.272.915,89
OBLIGACIONS ESTAT 10,00	998.645,94	1.265.768,74
OBLIGACIONS ESTAT 8,20	1.931.586,96	2.360.036,85
OBLIGACIONS ESTAT 6	7.003.883,49	7.536.720,00
BO ESTAT 4	1.011.568,20	1.144.330,00
CO DDA ESTAT 5,40	575.968,26	665.688,00
OB ESTAT 4,75	1.137.258,94	1.259.808,00
BO ESTAT 5,15	269.847,59	284.130,45
<b>total renda fixa</b>	<b>15.683.651,68</b>	<b>17.508.959,00</b>
<b>REPOS</b>	<b>3.195.722,25</b>	<b>3.195.722,25</b>
GAESCO 12	466.752,17	466.752,17
REPO UBS	2.128.534,48	2.128.534,48
CAIXA D'ENGINYERS	600.435,60	600.435,60
<b>total cartera a venciment</b>	<b>18.879.373,93</b>	<b>20.704.681,25</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>28.974.789,21</b>	<b>30.245.670,85</b>

(\*) Inclou interessos explícits.

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



**la Mútua**  
dels Enginyers

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

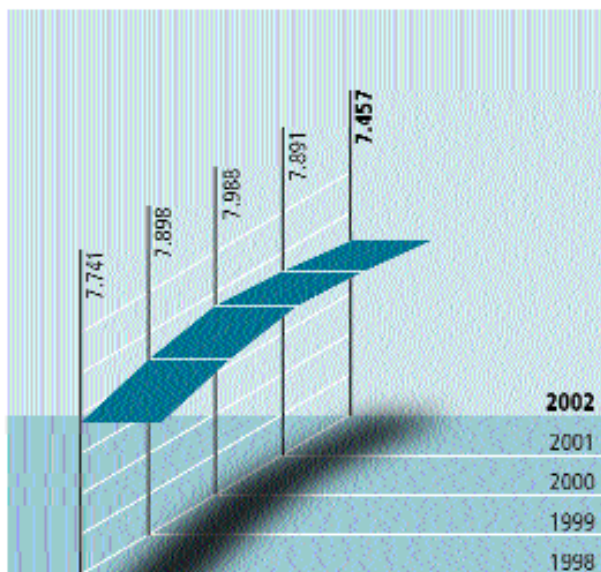
## EVOLUCIÓ DE LA MÚTUA

ortització.  
us 1) Construccions  
EN EMPRESES DEL GR  
2) Provisions (a deduir)  
158,58 2) Inversions en rei  
50,52 5) Dipòsits en instituc  
00,00 -175.215,13 F.C. INVERSIÓ:  
a) 2.529.105,22 3.809.033,03 D.P  
I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSE  
a) Provisions primes pendents cobram  
25 972.215,13 F. ALTRES ACTIUS 1.827.1  
ció Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)-738  
EFICACIÓ (Nota 5.3) 1) Interessos meritats i n  
ca i exclusivamen a efectes comparatius.  
de situació a 31 de desembre de 2002. MUTU  
LUNYA, 4, PRIMA F. ALIANÇES DE SITUACIÓ  
MATERIALS 2002 7 1) IMMOBILITZAT IMM  
ns Acumulades (a ded  
ns 209.258,40 209.2  
1.081.875,17 589.975,17

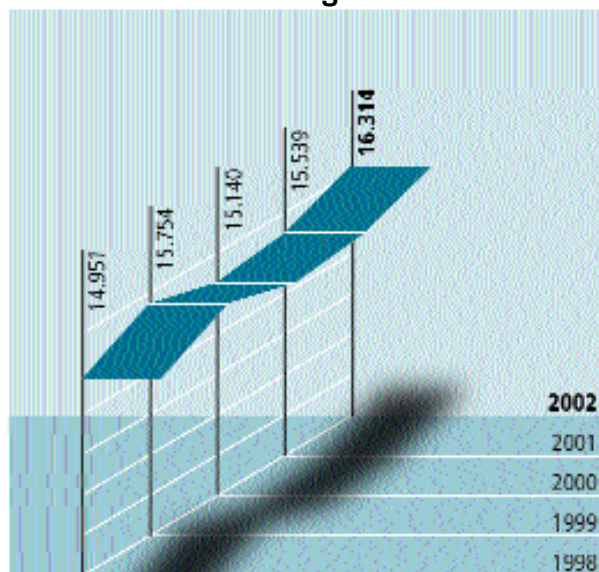
1.518,83 2) Provisi  
1.710,11 2.080,15  
3.525,15 3.400,00  
uir)-751.500,00 -175.  
SIÓ (Nota 5.1) 2.629.  
CRÈDITS I CRÈDITS  
9,78 2) Provisions  
902,25 972.215,13  
ció Acumulada (a  
PERIÒDIFICACIÓ (N  
presenta, Única i ex  
ant del balanç de situ  
ALS DE CATALUNYA  
s) A. ACTIUS IMMATE  
975,17 589.975,00 b)  
0.048,83 174.123,98 1  
INVESEIÓNS FINANCESES  
51.518,83 54.518,83 2)  
3.329.710,11 2.680  
8.13.525,15 3.405,00  
duir)-751.500,00 -175.  
INVESEIÓ (Nota 5.1) 2.629.  
57 E. CRÈDITS I CRÈDIT  
9.729,78 2) Provisions p  
902,25 972.215,13 F. ALTRES  
ció Acumulada (a ded  
PERIÒDIFICACIÓ (Nota 5  
presenta, Única i exclusiv  
ant del balanç de situac  
USTRIALS DE CATALUNY  
en euros) A. ACTIUS IMM  
material 589.975.17 589.7  
ota 5.2) 156.048,83 174.12  
INVESEIÓNS FINANCESES 1  
del grup 54.518,83 54.518,83  
ns en capital 3.329.710,11 2.  
u Inversions 3.843.525,15 3.405  
sions (a deduir)-751.500,00 -1  
LA INVESEIÓ (Nota 5.1) 2.629.  
57 E. CRÈDITS I CRÈDITS PER OP  
9,78 2) Provisions primes pen  
902,25 972.215,13 F. ALTRES  
ció Acumulada (a deduir  
EFICACIÓ (Nota 5.3) 1  
i exclusivamen

# ESTADÍSTIQUES

## Mutualistes

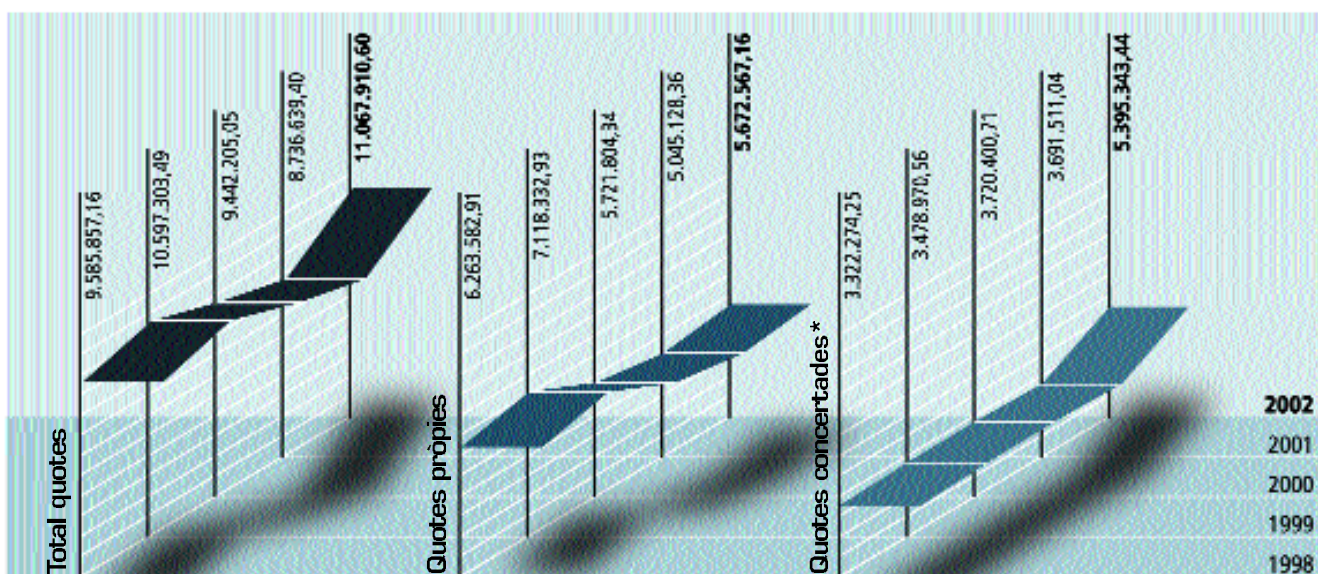


## Nombre total d'assegurats

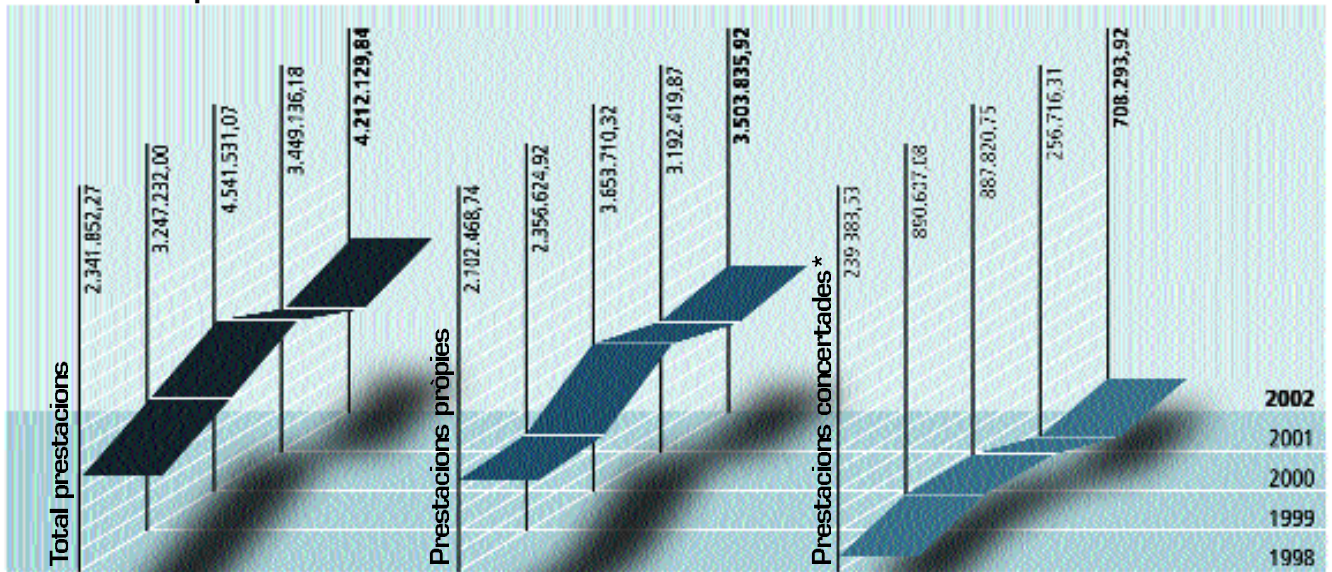


Donada la modificació dels estatuts i reglaments de la Mútua amb efecte 1/1/2000, les dades a partir d'aquesta data no són totalment homogènies amb les d'exercicis anteriors

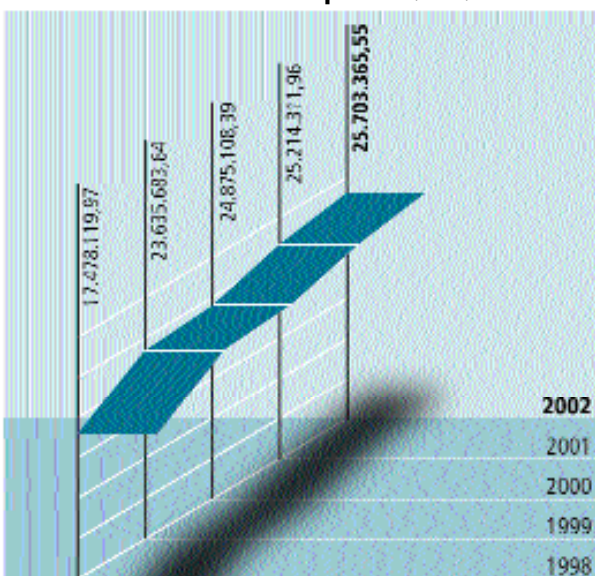
## Quotes (euros)



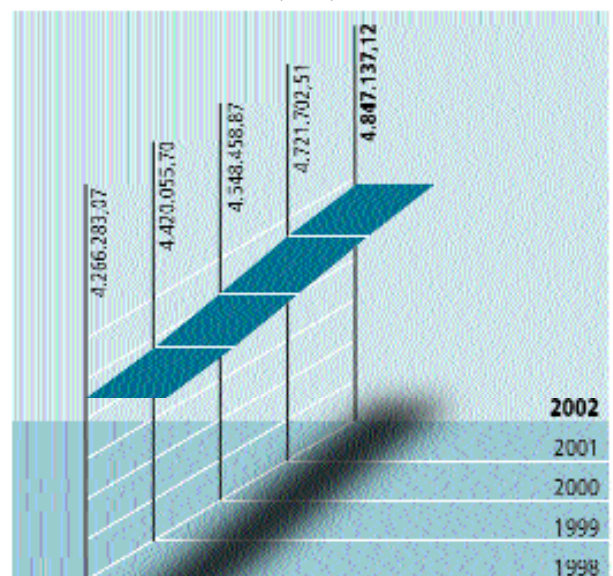
## Prestacions produïdes (euros)



## Provisions matemàtiques (euros)



## Patrimoni social (euros)



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



# INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

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

## INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

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

- Han sotmès a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 2002, l'informe de l'Auditoria independent dels Estats Financers, efectuat per la firma DELOITTE & TOUCHE, SL, així com els llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió.
- Es complauen en manifestar que els esmentats documents, segons el seu criteri, s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i concorden fidelment amb les anotacions de la Mutualitat.

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

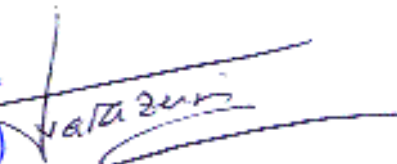
A Barcelona, a sis de juny de dos mil tres.



M. Eulàlia Pujolà i Elies



Àngel Llobet i Díez



Francisco Arazuri Borrás

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

Via Llobatera, 78, Pn 08005 Barcelona  
Tel. 91 295 43 00 Fax 91 110 06 38

Narcís Blanch, 89 baixos  
17008 Girona Tel. 972 22 87 89

Ramon i Cajal, 4  
25008 Lleida Tel. 973 28 37 87

Ntra. Sra. del Claustre, s/n.  
49008 Tarragona Tel. 977 24 58 88

comul@mutua-enginyers.com www.mutua-enginyers.com





L'any 2002 prometia ser l'any de la recuperació econòmica global, i de fet va començar amb indicadors positius per l'economia d'Estats Units que eren un bon auguri per l'economia mundial, donat que aquest país podia actuar de locomotora per la resta de les àrees econòmiques. Però a mesura que l'any va anar avançant, van començar a aparèixer notícies negatives com els escàndols financers d'empreses americanes de primer ordre, degut a les pràctiques comptables fraudulentas, -Enron, Worldcom i posteriorment la majoria dels bancs d'inversió-, el que va minar la confiança dels inversors; per altra banda, els problemes de finançament del deute públic brasiler derivats de la por dels mercats a una victòria del candidat a la presidència "Lula" Da Silva, que finalment es va produir, i una sèrie de "profits warning" d'empreses amb les conseqüents reduccions de personal que ha fet créixer la taxa d'atur a un nivell preocupant.

I per últim, com a colofó de tot aquest seguit de successos negatius, la denominada "situació geopolítica", concretament el creixent risc de conflicte bèl·lic a l'Iraq, ha acabat d'espantillar les escasses possibilitats de recuperació econòmica existents, especialment perquè ha donat lloc a un increment substancial del preu del petroli, que va començar l'any a 19\$ el barril de petroli "brent" i que ha acabat cotitzant a 30\$, amb perspectives de més pujades a l'any 2003.

Tot això, malgrat que tant el Banc Central Europeu com la Reserva Federal d'Estats Units han realitzat rebaixes dels tipus d'interès que els han col·locat en mínims històrics —en EE.UU. a 1,75% i a l'eurozona a 2,75%— i el pla d'estímul fiscal aprovat per l'Administració Bush, que si bé han evitat que el consum s'enfonsés, no han aconseguit una recuperació de la inversió empresarial.

En qualsevol cas, no ha estat un any totalment perdut des del punt de vista econòmic perquè al no produir-se el temut enfonsament del consum, no s'ha desencadenat una greu recessió i ha servit per que moltes empreses iniciessin un sanejament important dels seus comptes i un procés de major transparència que, si a l'any 2003 desapareixen les incerteses en les que es va tancar l'any 2002, poden donar lloc a la tan desitjada recuperació.

Tota aquesta situació l'ha pagat la borsa que ha sofert un "annus horribilis", tot i que ja portava dos anys força negatius, de manera que els principals índexs van tancar amb percentatges negatius de dos dígitos: l'ÍBEX-35 un -28,11%, el FTSE de Gran Bretanya, un -24,48%, el DAX d'Alemanya un -43,94%, el CAC-40 de França un -33,75%, l'Eurostoxx-50 un -37,30%, el Dow Jones un -16,76% en dòlars (-30,05% en euros), el Nasdaq un -31,53% (-42,46% en euros) i el Nikkei -225 un -18,63% (-24,54% en euros).

Respecte a la renda fixa, ha estat un any de reducció de tipus d'interès a curt termini que a l'últim trimestre s'ha transmès als tipus a llarg termini, motivat pel fet que aquest tipus de renda ha actuat com a refugi davant del risc de guerra a l'Iraq. Així, els tipus del bo espanyol a 10 anys han passat des del 5,20% a principis d'any a 4,28% a finals del 2002.

# INFORME DE GESTIÓ

## FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

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

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

Les grans pèrdues acumulades pels mercats de renda variable s'han vist reflectides a la rendibilitat neta obtinguda pel nostre Fons a l'any 2002, que ha estat del -3.74%, un 0,72% de mitjana anual pels cinc darrers anys i un 7,46% des de l'inici del Fons. En qualsevol cas, l'objectiu d'aquest Fons de Pensions és obtenir rendibilitats adequades a llarg termini basades en una gestió d'inversions fonamentada en la renda fixa amb el complement de la renda variable, la qual cosa permet que a curt termini les pèrdues siguin limitades.

El nombre de partícips i beneficiaris era a 31 de desembre de 1.501. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en els 3.341,02 euros i les prestacions pagades han estat de 1.057.171,24 euros.

Durant l'any 2002, el fons ha portat una política molt conservadora i, com a conseqüència de l'elevada volatilitat dels mercats, el percentatge d'inversió en renda variable s'ha anat reduint al llarg de l'any fins al 17,18%. Finalment, respecte a la renda fixa, la seva durada s'ha mantingut en 2 anys degut a l'entorn baixista de tipus d'interès a curt termini que a l'últim trimestre de l'any s'ha encomanat als tipus a llarg termini.

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

#### ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

Les incerteses existents als mercats financers han donat lloc que fóssim extremadament cautes i que ens fixéssim com a objectiu tancar l'any amb una rendibilitat positiva. Aquest objectiu ha determinat que la política d'inversions del fons es basés en la compra d'actius sobirans a curt termini amb ràtings de primer ordre i per tant, el Fons ha tingut una durada en renda fixa inferior a 1 any i la rendibilitat anual ha estat del 2,67%, i un 4,10% anual des de la seva creació.

Pel que fa a les xifres del Fons, s'ha assolit un Patrimoni Net de 6.439.162,51 euros, el que ha suposat que s'hagi produït un increment del 219% respecte al tancament de l'any 2001, el nombre de partícips i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 336, l'aportació mitjana va ser de 5.191,80 euros i les prestacions pagades han estat de 35.975,81 euros. Com es pot apreciar, el creixement ha estat extraordinàriament important, i com els nivells de rendibilitat assolits des de la creació del fons han estat força positius, les perspectives pel proper any són de consolidació d'aquests creixements, sempre tenint en compte que aquest Fons respon a un perfil conservador i està especialment pensat per aquelles persones que estan relativament a prop de la seva jubilació i no volen exposar-se al comportament volàtil de la renda variable.

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

ENGINYERS MIXT,  
PLA DE PENSIONS

La inversió en renda variable del Fons a 31 de desembre era del 44,73% del patrimoni, si es té en compte que la posició neutral d'aquest tipus d'inversió està entorn al 50%, es pot apreciar que al llarg de l'any s'ha anat reduint la renda variable existent en cartera per tal d'acotar les pèrdues procedents d'aquest tipus d'inversió. Per altra banda, la renda fixa es va mantenir en durades relativament baixes com a conseqüència dels dubtes que seguien planejant sobre els tipus d'interès a llarg termini durant l'any.

Per tant, el bon comportament dels títols de renda fixa ha permès limitar les pèrdues acumulades pels títols borsaris, de manera que el Fons ha tancat l'any amb una rendibilitat de -15,63%, deixant la rendibilitat anual des de l'inici del Fons en un -6,22%.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 398. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 3.126,41 euros i les prestacions pagades han estat de 42.920,12 euros.

El dolent comportament de les borses al període 2000-2002 ha provocat que la rendibilitat des de l'inici d'aquest Fons sigui negativa, però en qualsevol cas continua sent un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb vocació d'invertir entre un 30 i un 60% en renda variable i sempre amb una perspectiva de mig i llarg termini.

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

ENGINYERS BORSA,  
PLA DE PENSIONS

La volatilitat que ha regnat als mercats de renda variable durant tot l'any ha donat lloc que la inversió en renda variable s'ha anat allunyant de la posició neutral del 90% fins a arribar a ser a final d'any del 78,48%. Aquesta substancial infraponderació ha permès que la rendibilitat negativa assolida pel fons hagi estat moderada en comparació amb la majoria dels fons de pensions existents al mercat que tenen aquest perfil d'inversió.

Finalment, la rendibilitat ha estat d'un -23,74%, i un -12,68% anual des de l'inici del Fons.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 251, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en les 2.798,14 euros i les prestacions pagades han estat de 56.413,20 euros.

La pèssima evolució borsària al trienni 2000-2002 ha tingut com a conseqüència que hagi estat un període complicat pel Fons i per això la rendibilitat anual des de l'inici del Fons ha estat del -12,68%, però en qualsevol cas continua sent un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb vocació d'invertir a partir del 60% en renda variable, pensat per a persones que els hi queden molts anys per al moment de la jubilació.

## **FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6, FONDS DE PENSIONS**

ENGINYERS 2009,  
PLA DE PENSIONS

Aquest Fons de Pensions té una gestió encaminada a aconseguir com a mínim el compromís de revaloració assumit per la Mútua dels Enginyers, i això ha determinat que la cartera tingui una durada pròxima a la data de venciment de la garantia externa i per tant està invertida fonamentalment en una única referència, els Bons de l'Estat espanyol de venciment 30/07/2009 i cupó anual del 5,15%.

Degut al comportament dels tipus d'interès a llarg termini a l'últim trimestre de l'any, el bo espanyol a 10 anys ha passat de tenir un TIR del 4,46% al 4,28%, la qual cosa ha suposat que la cartera d'aquest Fons hagi recollit el consegüent benefici en preu, el qual ha redundat en l'alta rendibilitat obtinguda pel Fons des de l'inici de la seva operativa (el 2 de desembre de 2002) fins a final d'any, que s'ha situat en el 3,22%.

Pel que fa a les xifres del Fons, s'ha assolit un Patrimoni Net de 2.266.158,30 euros, el nombre de participants i beneficiaris a 31 de desembre ha estat de 159 i l'aportació mitjana ha estat de 4.728,14 euros.

# FONS DE PENSIONS

# PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU

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

### CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2002

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	12.471.149,78	36,94%
Altres Corporacions Públiques	2.953.111,45	8,75%
Obligacions d'empreses privades	1.747.660,40	5,18%
Renda fixa estrangera	4.276.994,72	12,67%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>21.448.916,35</b>	<b>63,54%</b>
R.V. Espanyola	779.118,12	2,31%
R.V. Europea	2.566.900,96	7,60%
R.V. Estats Units	1.707.799,16	5,06%
R.V. Japonesa	239.690,33	0,71%
Altres Participacions en Fons d'inversió	506.274,87	1,50%
<b>TOTAL RENDA VARIABLE</b>	<b>5.799.783,44</b>	<b>17,18%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>27.248.699,79</b>	<b>80,72%</b>
CARTERA DE VALORS	27.248.699,79	80,72%
TRESORERIA	1.505.023,72	4,45%
REPOS	4.219.833,75	12,50%
DEUTORS	863.781,69	2,56%
CREDITORS	-77.764,89	-0,23%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>33.759.574,06</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		1.359
NOMBRE DE BENEFICIARIS		142
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,40%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-3,74%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-2,87%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		0,72%
RENDIBILITAT MITJANA DES DE L'INICI DEL FONS		7,46%
<b>CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT</b>		<b>VENCIMENT &lt; 1</b>
ANY	4.988.755,44	14,78%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	9.493.839,34	28,12%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	4.566.932,24	13,53%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	742.443,43	2,20%
VENCIMENT > 10 ANYS	1.656.945,90	4,91%
<b>TOTAL</b>	<b>21.448.916,35</b>	<b>63,54%</b>

# PLA DE PENSIONS ENGINYERS RENDA

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

## CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2002

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	3.337.632,78	51,83%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>3.337.632,78</b>	<b>51,83%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>3.337.632,78</b>	<b>51,83%</b>
CARTERA DE VALORS	3.337.632,78	51,83%
TRESORERIA	938.586,95	14,58%
REPOS	2.167.739,83	33,66%
DEUTORS	670,92	0,01%
CREDITORS	-5.467,97	-0,08%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>6.439.162,51</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		324
NOMBRE DE BENEFICIARIS		12
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,75%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,67%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		4,61%
RENDIBILITAT MITJANA DES DE L'INICI DEL FONS		4,10%

## CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT

VENCIMENT < 1 ANY	3.336.463,91	51,81%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	1.168,87	0,02%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>3.337.632,78</b>	<b>51,83%</b>

# PLA DE PENSIONS ENGINYERS MIXT

**FONS DE PENSIONS  
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS  
DE CATALUNYA3, FONDO DE PENSIONES**

## CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2002

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	572.064,29	11,60%
Renda fixa estrangera	451.551,44	9,16%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>1.023.615,73</b>	<b>20,76%</b>
R.V. Espanyola	308.371,21	6,25%
R.V. Europea	989.261,21	20,06%
R.V. Estats Units	807.975,17	16,39%
R.V. Japonesa	99.914,80	2,03%
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>2.205.522,39</b>	<b>44,73%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>3.229.138,12</b>	<b>65,49%</b>
CARTERA DE VALORS	3.229.138,12	65,49%
TRESORERIA	161.357,00	3,27%
REPOS	1.494.233,16	30,31%
DEUTORS	50.003,69	1,01%
CREDITORS	-4.131,52	-0,08%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>4.930.600,45</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		384
NOMBRE DE BENEFICIARIS		14
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,25%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-15,63%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-11,38%
RENDIBILITAT MITJANA DES DE L'INICI DEL FONS		-6,22%
<b>CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT</b>		
VENCIMENT < 1 ANY	374.906,64	7,60%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	517.804,39	10,50%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	109.860,00	2,23%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	21.044,70	0,43%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>1.023.615,73</b>	<b>20,76%</b>

# PLA DE PENSIONS ENGINYERS BORSA

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

## CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2002

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
R.V. Espanyola	177.399,17	8,55%
R.V. Europea	899.550,69	43,36%
R.V. Estats Units	467.539,79	22,54%
R.V. Japonesa	83.588,69	4,03%
<b>RENDA VARIABLE</b>	<b>1.628.078,34</b>	<b>78,48%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>1.628.078,34</b>	<b>78,48%</b>
CARTERA DE VALORS	1.628.078,34	78,48%
TRESORERIA	129.703,55	6,25%
REPOS	598.381,72	28,84%
DEUTORS	24.868,21	1,20%
CREDITORS	-306.482,86	-14,77%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>2.074.548,96</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		245
NOMBRE DE BENEFICIARIS		6
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,50%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,15%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-23,74%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		-20,89%
RENDIBILITAT MITJANA DES DE L'INICI DEL FONS		-12,68%

# PLA DE PENSIONS ENGINYERS 2009

**FONS DE PENSIONS  
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS  
DE CATALUNYA 6, FONS DE PENSIONS**

## CARTERA DE VALORS A 31 DE DESEMBRE DE 2002

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute de l'Estat	2.154.162,96	95,06%
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>2.154.162,96</b>	<b>95,06%</b>
<b>TOTAL CARTERA</b>	<b>2.154.162,96</b>	<b>95,06%</b>
CARTERA DE VALORS	2.154.162,96	95,06%
TRESORERIA	69.808,59	3,08%
REPOS	0,00	0,00%
DEUTORS	42.706,93	1,88%
CREDITORS	-520,18	-0,02%
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>2.266.158,30</b>	<b>100,00%</b>
NOMBRE DE PARTÍCIPS		158
NOMBRE DE BENEFICIARIS		1
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,90%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ACUMULADA DES DE L'INICI DEL FONS		3,22%

## CARTERA DE RENDA FIXA PER TERMINI DE VENCIMENT

VENCIMENT < 1 ANY	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 1 - 3 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 3 - 5 ANYS	0,00	0,00%
VENCIMENT ENTRE 5 - 10 ANYS	2.154.162,96	95,06%
VENCIMENT > 10 ANYS	0,00	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>2.154.162,96</b>	<b>95,06%</b>

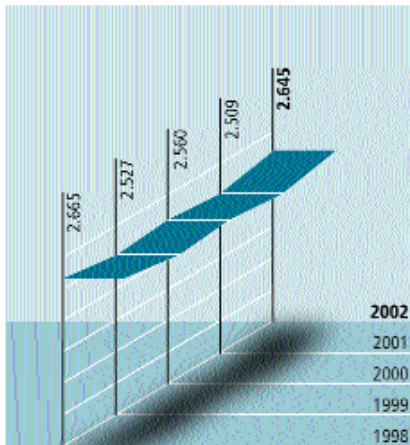


# FONS DE PENSIONS

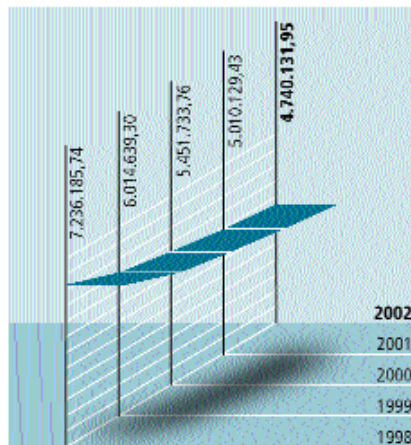
## ESTADÍSTIQUES

FONS DE PENSIONS  
DELS ENGINYERS INDUSTRIALS  
DE CATALUNYA

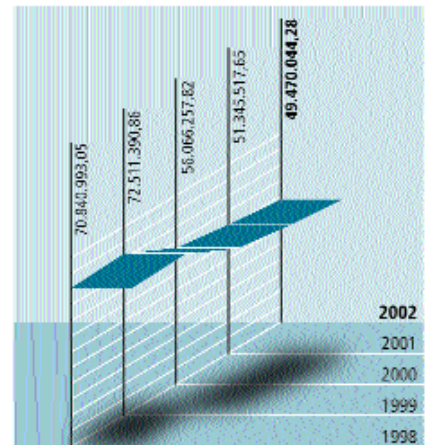
**Total particips i beneficiaris**



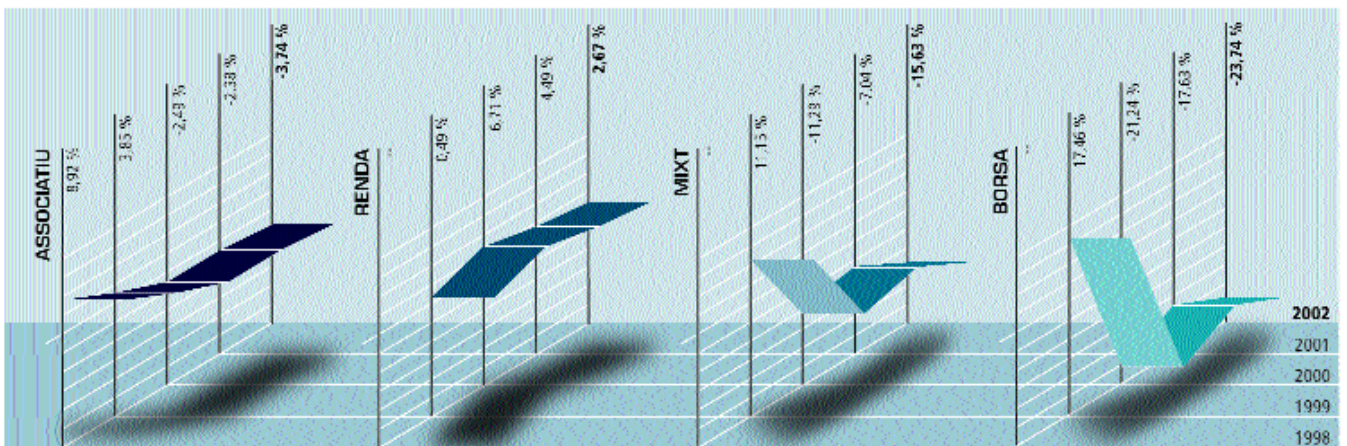
**Total aportacions anuals (euros)**



**Evolució patrimonial (euros)**



### Rendibilitats





# JUNTA RECTORA



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

JUNTA RECTORA

<b>President</b>	Joan Cutrina i Segon
<b>Vicepresident 1r</b>	Ramon Casañas i Aguado
<b>Vicepresident 2n</b>	Josep Giné i Badia
<b>Comptador</b>	Joan Lluís Serarols i Font
<b>Tresorer</b>	Francesc Xavier Parés i Bausà
<b>Secretari</b>	Adrià Salaverria i Palanca
<b>Vicesecretari</b>	Jaume Merola i Codina
<b>Vocals:</b>	Josep Alabern i Valentí Jordi Aymerich i Santamaria Jordi Forns i Bardají Guillem Graell i Deniel Lluís Maestre i Oliva Santiago Montero i Homs Enric Teixidó i Riera Joan Torres i Carol
<b>Director General</b>	Miquel Barba i Panadès