



la Mútua
dels Enginyers

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

informe anual 2006

1

memòria 06



la Mútua
dels Enginyers

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

memòria 06

índex

comunicació 2006	4
1 informe de gestió	7
2 comptes anuals	11
informe d'auditoria	12
balanços de situació	14
comptes de pèrdues i guanys	16
memòria	19
3 evolució de la mútua	41
estadístiques	42
4 informe de la comissió de control	45
5 fons de pensions	49
informe de gestió	50
pla de pensions associatiu dels enginyers industrials de catalunya cartera de valors	52
enginyers renda, pla de pensions cartera de valors	53
enginyers mixt, pla de pensions cartera de valors	54
enginyers borsa, pla de pensions cartera de valors	55
enginyers 2009, pla de pensions cartera de valors	56
enginyers fonsgestió, pla de pensions Cartera de Valors	57
enginyers empresa, pla de pensions cartera de valors	58
estadístiques	59
6 junta rectora i equip directiu	61

comunicació 2006



■ esmorzar col·loqui

Dos cops l'any es convoca els participants dels Plans de Pensions perquè coneguin de primera mà la situació i les tendències dels mercats financers i l'evolució de l'economia.

■ servei de comunicacions per correu electrònic

Iniciativa de la Mútua per poder oferir als mutualistes registrats comunicacions del seu interès via e-mail.



4

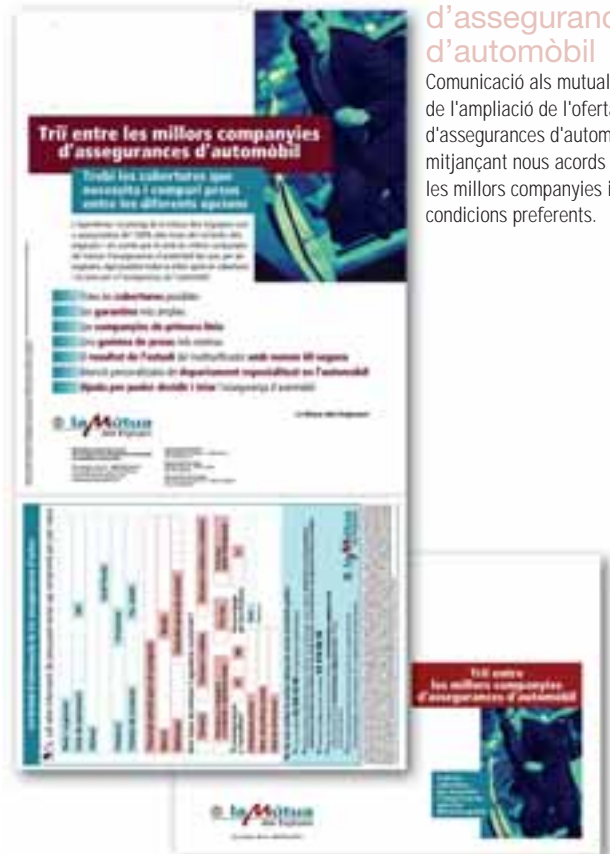
■ carta la mútua - groupama

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



■ campanya d'assegurances d'automòbil

Comunicació als mutualistes de l'ampliació de l'oferta d'assegurances d'automòbils mitjançant nous acords amb les millors companyies i en condicions preferents.





■ **memòria 2005**
Cada any la Mútua edita i publica la memòria de l'exercici anterior.

■ **campanya l'estalvi fet a la mida dels enginyers**

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



■ **campanya mútuavalors**

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



■ **campanya productes d'estalvi per a joves**

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





■ sistema assegurador de la mútua dels enginyers

En el catàleg de productes de la Mútua es troba la informació general dels productes més representatius que inclou el Sistema Assegurador de la Mútua dels Enginyers.

■ serveis asseguradors

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



■ campanya els plans de futur més rendibles

L'últim trimestre de l'any la Mútua comunica tota la seva gamma de solucions de productes destinats a la jubilació i l'estalvi alhora que recorda que fins al 31 de desembre de l'any en curs encara hi ha temps per realitzar les aportacions de l'exercici als plans de pensions i pla de previsió assegurat.



la Mútua
dels Enginyers

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

informe de
gestió 2006

1

7

memòria 06

informe de gestió

Enguany hem engegat el Pla Director 2006-2008, amb l'objectiu d'optimitzar els serveis als nostres mutualistes, especialment per als enginyers més joves i per als més grans, creant i contractant productes i serveis adaptats a les seves necessitats específiques.

El Pla també preveu millores i reptes interns, com ara reforçar amb més personal i recursos tecnològics la Divisió d'Empreses i Col·lectius en consonància amb els objectius de creixement i qualitat de servei que tenim establerts. D'altra banda, s'ha potenciat l'àrea de contractació d'assegurances d'automòbils, passant d'un sol producte, que fins ara teníem contractat amb una sola entitat, a un ampli ventall de productes del mercat.

Amb la finalitat de poder vetllar més pels interessos dels nostres mutualistes, la Mútua està representada a la vicepresidència de la junta de la Federació de Mutualitats per en Joan Munt, el qual també forma part de la Comissió de Dependència com a copresident.

A més a més, hem intensificat la col·laboració amb l'Escola d'Enginyers i les altres institucions del gremi, amb actes de benvinguda per als nous col·legiats.

Hem observat que durant aquest any 2006, en la mesura que creix l'ús d'Internet, hem passat de 24.683 visites a la nostra pàgina web el 2005 a 41.534 visites durant el 2006.

En compliment de l'Article 38 dels nostres Estatuts i de la Llei 10/2003, hem creat el Servei d'Atenció del Mutualista, així com la figura del Defensor del Mutualista. Aquest càrrec tan important ha estat confiat, per part de la nostra Junta Rectora, al Sr. Àngel Llobet i Díez, l'exdegà del Col·legi d'Enginyers Industrials de Catalunya, de reconegut prestigi en el sector, perquè de forma totalment independent i objectiva protegeixi els drets de tots els mutualistes i assegurats.

La Junta Rectora ha nomenat també el Sr. Jaume Vilageliu i Cevallos nou Director general en substitució, per jubilació, del Sr. Miquel Barba i Panadès, que ha ocupat aquest càrrec durant 36 anys i a qui agraïm tots aquests anys de dedicació.

En el capítol de xifres i, més concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 6.332.924,42 euros. Les quotes recaptades han arribat a una quantitat de 9.531.228,39 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 33.950.367,70 euros, 2.812.963,91 euros més que l'any anterior; per tant, s'ha produït un augment del 9%. En l'àmbit de les prestacions contractades amb altres asseguradores, el volum de primes aconseguides ha estat de 5.358.723,67 euros.

Pel que fa als indicadors més significatius per comparar l'evolució interanual, la relació entre despeses d'explotació i quotes enregistra una ràtio del 33% el 2006, enfront del 42% el 2005.

Si comparem el nombre de vegades que superem la quantitat mínima del marge de solvència, el 2006 obtenim una relació de 6 vegades en comparació de les 5,8 vegades del 2005.

El resultat net de l'exercici el 2006 representa un 7,6% de les quotes, mentre que el 2005 aquest percentatge era del 6,9%.

Amb relació a l'activitat com a gestora de fons de pensions, la Mútua ha aconseguit 2.402 partícips i beneficiaris. El patrimoni gestionat d'aquests fons és de 61.115.112,50 euros, amb unes aportacions durant l'any de 6.769.937,77 euros i una aportació mitjana de 2.008,62 euros.

Finalment, no voldria acabar aquest informe anual sense deixar constància que la Presidència vol manifestar el seu agraïment a la Junta Rectora i al Comitè Executiu. Un agraïment que faig extensiu al nostre personal, així com als assessors, perquè és gràcies a la col·laboració de tots plegats que podem presentar a l'Assemblea aquests resultats tan satisfactoris.

Joan Munt i Albareda

PRESIDENT DE LA JUNTA RECTORA



la Mútua
dels Enginyers

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

comptes anuals
2006

2

11

memòria 06

informe d' auditoria

INFORME D'AUDITORIA DE COMPTES ANUALS

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

Hem auditat els comptes anuals de Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a Prima Fixa, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2006 i els comptes de pèrdues i guanys i la memòria corresponents a l'exercici anual acabat en aquesta data, la formulació dels quals és responsabilitat dels Administradors de l'Entitat. La nostra responsabilitat és expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

D'acord amb la legislació mercantil, els Administradors presenten, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç de situació, dels comptes de pèrdues i guanys i dels estats de cobertura de provisions tècniques i del marge de solvència, a més de les xifres de l'exercici 2006, les corresponents a l'exercici anterior. La nostra opinió es refereix exclusivament als comptes anuals de l'exercici 2006. Amb data 30 de març de 2006, vàrem emetre el nostre informe d'auditoria sobre els comptes anuals de l'exercici 2005 en el qual vàrem expressar una opinió favorable.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals de l'exercici 2006 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 2006 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 2006 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 2006. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió d'informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de la Mutualitat.

DELOITTE, S.L.
Inscrita al ROAC Núm. S0692

Miguel Antonio Pérez

30 de març de 2007



balanços de situació

ACTIU (importos en euros)

	31-12-2006	31-12-2005 (*)
A. ACTIUS IMMATERIALS		
I. IMMOBILITZAT IMMATERIAL (Nota 5.1)	123.269,35	122.871,63
a) Immobilitzat Immaterial	355.215,77	574.203,32
b) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-231.946,42	-451.331,69
B. INVERSIONS		
I. INVERSIONS MATERIALS (Nota 5.2)	338.321,62	343.906,04
1) Construccions i Terrenys	400.077,19	400.077,19
2) Amortitzacions Acumulades (a deduir)	-61.755,57	-56.171,15
II. INVERSIONS FINANCERES EN EMPRESSES DEL GRUP I ASSOCIADES (Nota 5.3)	222.404,69	257.547,69
1) Participacions en empreses del grup	294.518,63	294.518,63
2) Provisions (a deduir)	-72.113,94	-36.970,94
III. ALTRES INVERSIONS FINANCERES (Nota 5.3)	33.200.034,51	29.928.306,07
1) Inversions en capital	4.443.090,38	3.996.295,33
2) Inversions en renda fixa	21.043.846,05	17.172.261,56
3) Valors indexats	-	-
4) Participació en fons d'inversions	1.617.549,54	2.805.974,58
5) Dipòsits en entitats de crèdit	-	200.000,00
6) Altres inversions financeres	6.138.740,40	5.781.944,06
7) Provisions (a deduir)	-43.191,86	-28.169,46
C. INVERSIONS PER COMPTE DELS PRENEDORS D'ASSEGURANCES QUE ASSUMEIXEN EL RISC DE LA INVERSIÓ (Nota 5.4)	5.108.736,82	5.056.052,38
D. PARTICIPACIÓ DE LA REASSEGURANÇA EN LES PROVISIONS TÈCNIQUES	15.000,00	69.333,25
E. CRÈDITS		
I. CRÈDITS PER OPERACIONS D'ASSEGURANÇA DIRECTA	350.260,06	134.295,48
1) Rebuts pendents de cobrament	29.893,30	51.566,51
2) Provisions primes pendents cobrament (a deduir)	-20.579,13	-13.035,14
3) Operacions de reassegurança	340.945,89	95.764,11
II. CRÈDITS FISCALS, SOCIALS I ALTRES (Nota 5.8)	274.360,58	548.061,70
F. ALTRES ACTIUS	1.559.752,54	1.284.125,09
1) Immobilitzat material (Nota 5.1)	1.357.730,03	1.317.904,44
2) Amortització Acumulada (a deduir) (Nota 5.1)	-753.615,68	-686.338,86
3) Tresoreria (Nota 5.5)	955.638,19	652.559,51
G. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ (Nota 5.3)	690.093,17	692.167,01
1) Interessos meritats i no vençuts	660.778,29	659.738,08
2) Despeses anticipades	29.314,88	32.428,93
TOTAL ACTIU	41.882.233,34	38.436.666,34

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

Les notes 1 a 12 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2006.

balanços de situació a 31 de desembre de 2006 i 2005

(Notes 1 a 4)

PASSIU (imports en euros)

	31-12-2006	31-12-2005 (*)
A. FONS MUTUAL I RESERVES (Nota 5.6)	6.077.141,01	5.413.127,63
I. FONS MUTUAL	1.382.327,84	1.382.327,84
II. RESERVES	4.030.799,79	3.594.725,87
III. RESULTATS D' EXERCICIS ANTERIORS PENDENTS D' APLICAR	-	-
IV. RESULTAT DE L'EXERCICI	664.013,38	436.073,92
B. INGRESSOS A DISTRIBUIR EN VARIS EXERCICIS	-	-
C. PASSIUS SUBORDINATS	-	-
D. PROVISIONS TÈCNIQUES (Nota 5.7)	29.473.861,12	26.736.176,53
I. PROVISIONS DE L' ASSEGURANÇA DE VIDA	28.841.630,88	26.081.351,41
II. PROVISIONS PER A PRESTACIONS	588.501,48	611.096,36
III. ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES	43.728,76	43.728,76
E. PROVISIONS TÈCNIQUES DE VIDA EN QUÈ EL RISC DE LA INVERSIÓ ÉS DEL PRENEDOR DE L'ASSEGURANÇA (Nota 5.7)	5.108.736,82	5.056.052,38
F. PROVISIONS PER A RISCOS I DESPESES	-	-
I. PROVISIONS PER A PENSIONS I SIMILARS	-	-
G. DIPÒSITS REBUTS PER REASSEGURANÇA CEDIDA	395.991,57	289.424,04
H. DEUTES	826.502,82	941.885,76
I. DEUTES PER OPERACIONS DE REASSEGURANÇA	20.221,98	-
II. DEUTES AMB ENTITATS DE CRÈDIT	-	-
III. ALTRES DEUTES (Nota 5.8)	806.280,84	941.885,76
I. AJUSTAMENTS PER PERIODIFICACIÓ	-	-
TOTAL PASSIU	41.882.233,34	38.436.666,34

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

Les notes 1 a 12 i els annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç de situació a 31 de desembre de 2006.

comptes de pèrdues i guanys

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

	31-12-2006	31-12-2005 (*)
I.1. QUOTES DE L'EXERCICI	1.337.829,93	1.298.152,39
a) Quotes meritades assegurança directa	1.476.592,49	1.419.387,73
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	-3.550,11	-2.026,81
c) Quotes a la reasssegurança cedida	-135.212,45	-119.208,53
I.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	6.207,57	3.043,87
a) Ingressos d'inversions financeres	6.207,57	3.043,87
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	-	-
I.3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)	22.485,21	13.932,99
I.4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	1.044.885,36	961.551,35
a) Prestacions pagades	902.329,27	876.092,88
b) Prestacions pagades per la reasssegurança	-	-
c) Variació provisió per a prestacions (Nota 5.7)	97.987,74	55.056,32
d) Variació provisió per a prestacions de la reasssegurança	-	-15.000,00
e) Altres despeses imputables a prestacions (Nota 5.9)	44.568,35	45.402,15
I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
I.7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	29.427,54	76.351,73
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	48.697,66	40.189,59
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	71.072,55	71.105,29
c) Comissions i participacions en la reasssegurança cedida	-90.342,67	-34.943,15
I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)	126.132,45	126.283,43
I.10. DESPESES DE LES INVERSIONS	8.233,66	3.197,61
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	3.616,54	1.888,42
b) Correccions de valor de les inversions financeres	4.617,12	1.309,19
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	-	-
I.11. RESULTAT COMPTE TÈCNIC NO VIDA	157.843,70	147.745,13

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2006.

corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2006 i 2005

(Notes 1 a 4)

II. COMPTE TÈCNIC DE VIDA (importos en euros)

	31-12-2006	31-12-2005 (*)
II.1. QUOTES DE L'EXERCICI	7.346.005,51	4.963.861,49
a) Quotes d'associats (Nota 6.1)	8.054.635,90	5.467.421,54
b) Variació de la provisió per a quotes pendents de cobrament	-3.993,88	-2.280,16
c) Quotes a la reassegurança cedida	-704.636,51	-501.279,89
II.2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	1.388.037,10	1.468.211,94
a) Ingressos d'inversions financeres	1.107.906,00	959.779,78
b) Aplicació correcció de valor inversions financeres	48.592,93	2.454,23
c) Benefici en la realització d'inversions financeres	231.538,17	505.977,93
II.3. PLUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	1.004.858,29	788.343,57
II.4. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS (Nota 5.9)	81.623,42	50.578,04
II.5. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	5.296.477,96	2.976.800,10
a) Prestacions pagades	5.431.457,56	3.284.092,51
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-211.494,67	-83.642,43
c) Variació de la provisió per a prestacions (Nota 5.7)	-120.582,62	-386.394,51
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	54.333,25	17.309,18
e) Altres despeses imputables a les prestacions (Nota 5.9)	142.764,44	145.435,35
II.6. VARIACIÓ DE PROV. PER ASSEG. VIDA NETES DE REASSEGURANÇA (Nota 5.7)	2.813.034,78	2.734.841,16
a) Variació de provisions per a assegurances de vida	2.760.279,47	1.754.695,97
b) Var.de prov.asseg.de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	52.755,31	980.145,19
c) Variació d' altres provisions	-	-
II.7. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
II.8. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES	801.556,86	799.039,75
a) Despeses d'adquisició (Nota 5.9)	981.079,31	809.672,84
b) Despeses d'administració (Nota 5.9)	257.999,98	258.118,85
c) Altres despeses tècniques	-	-
d) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	-437.522,43	-268.751,94
II.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES (Nota 5.9)	460.508,98	462.939,53
II.10. DESPESES DE LES INVERSIONS	166.395,75	216.902,43
a) Despeses de gestió de les inversions financeres (Nota 5.9)	123.383,50	103.528,31
b) Correccions de valor de les inversions financeres	43.007,46	27.513,46
c) Pèrdues procedents de les inversions financeres	4,79	85.860,66
II.11. MINUSVÀLUES NO REALITZADES DE LES INVERSIONS (Nota 5.4)	-	-
II.12. RESULTAT COMPTE TÈCNIC VIDA	282.549,99	80.472,07

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2006.

comptes de pèrdues i guanys

corresponents als exercicis anuals acabats
el 31 de desembre de 2006 i 2005
(Notes 1 a 4)

III. COMPTE NO TÈCNIC (Imports en euros)

	31-12-2006	31-12-2005 (*)
III.1. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA NO-VIDA	157.843,70	147.745,13
III.2. RESULTAT DEL COMPTE TÈCNIC D'ASSEGURANÇA VIDA	282.549,99	80.472,07
III.3. INGRESSOS ACCESSORIS	-	-
III.4. QUOTES DELS SOCIS PROTECTORS	-	-
III.5. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	448.098,14	372.312,15
III.6. DESPESES ACCESSÒRIES	-	-
III.7. DESPESES DE LES INVERSIONS	117.339,36	101.314,14
III.8. ALTRES INGRESSOS (Notes 5.9 i 8)	779.428,15	748.662,54
III.9. ALTRES DESPESES (Nota 5.9)	672.978,32	658.285,16
III.10. INGRESSOS EXTRAORDINARIS	-	-
III.11. DESPESES EXTRAORDINÀRIES	-	-
III.12. IMPOST SOBRE BENEFICIS (Nota 7)	213.588,92	153.518,67
RESULTAT DE L'EXERCICI	664.013,38	436.073,92

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

Les notes 1 a 12 i annexos descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2006.

memòria

corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2006

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

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

Actualment la Mutualitat té aprovades les següents prestacions:

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

D'altra banda, la Mutualitat obtingué des del 22 de desembre de 1988 la inscripció en el Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions amb el número P-2503 G-0105. La Mutualitat gestiona els següents Fons de Pensions (vegeu la Nota 8):

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

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

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

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

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, de l'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, es resumeix a continuació l'informe anual que es presentarà pel titular del servei, en la propera Junta Rectora del dia 19 de juny de 2007.

La tipologia de les reclamacions presentades va ser la següent:

Núm. de Reclamacions	
Rebre Prestació	1
Comunicació	2
Càlcul de Drets Estalvi	1
Tramitacions Estalvi	2
Facturació Estalvi	1
Total	7

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 2006 i es presenten d'acord amb les normes de presentació i classificació que deriven del Reial Decret 2014/1997, pel qual s'aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, del Reial Decret 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, de la normativa general de les esmentades entitats, de les disposicions reguladores establertes per la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones i la resta de legislació i normativa que els hi és d'aplicació, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de la Mutualitat a 31 de desembre de 2006 i dels resultats de les seves operacions i dels fluxos de tresoreria corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, així com la proposta de distribució de resultats d'aquest exercici. Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2006, 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 2005 van ser aprovats per l'Assemblea General en la seva reunió celebrada el 28 de juny de 2006.

b) *Principis comptables-*

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

c) *Criteris d'imputació de despeses i ingressos-*

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

- Pel que fa a les prestacions i als ingressos per recaptació de quotes, s'han imputat a l'activitat de vida els corresponents a: Vida, Vida Temporal, Rendes Temporals o Vitalícies, Rendes d'Invalidesa, Pla d'Estalvi Multiversió i Pla de Previsió Assegurat.
- La resta han estat imputats a no vida, a excepció dels ingressos i despeses per la gestió dels Fons de Pensions, que s'han incorporat al compte no tècnic.
- Els ingressos i despeses financeres s'imputen en funció de l'assignació dels actius als comptes tècnics i, en el seu cas, al compte no tècnic.

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

(3) DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2006, que se sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General, serà la de traspasar-lo íntegrament a reserves. Els resultats de l'exercici 2005 van ser traspasats íntegrament a reserves (vegeu la Nota 5.6).

(4) PRINCIPIS COMPTABLES I NORMES DE VALORACIÓ

Els principals criteris comptables i normes de valoració utilitzats per la Mutualitat en l'elaboració dels seus comptes anuals de l'exercici 2006, d'acord amb els establerts pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, han estat els següents:

a) *Immobilitzat immaterial-*

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

Durant l'exercici 2006 la Mutualitat ha adquirit noves aplicacions informàtiques que s'amortitzaran linealment durant un període de 4 anys. L'amortització acumulada de les aplicacions informàtiques a 31 de desembre de 2006 ascendeix a 231.946,42 euros, i es presenta a l'epígraf "Immobilitzat Immaterial" del balanç de situació adjunt (vegeu la Nota 5.1).

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

b) *Immobilitzat material i inversions materials-*

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

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

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

L'amortització de l'immobilitzat material acumulada a 31 de desembre de 2006 ascendeix a 753.615,68 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 2006 ascendeix a 61.755,57 euros (vegeu la Nota 5.2), i es presenta a l'epígraf "Inversions Materials" del balanç de situació adjunt.

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

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

Al tancament de cada exercici es compara el cost net en llibres de cada un dels elements de les inversions materials mantingudes per l'entitat, amb el seu valor de mercat o realització, i es dota la provisió per depreciació necessària per atribuir a cada element dels esmentats epígrafs el valor inferior resultant d'aquesta comparació, sempre que la depreciació es pugui entendre com a duradora (quan dues taxacions successives confirmen la pèrdua de valor). No obstant això, en el cas de les inversions materials, no es dota provisió quan el valor comptable sigui recuperable per la generació d'ingressos suficients per cobrir tots els costos i despeses, inclosa l'amortització.

En el cas d'inversions materials, s'entendrà per valor de mercat, el valor de taxació determinat per l'entitat taxadora autoritzada, conforme a les normes vigents de valoració, a efectes de cobertura de les provisions tècniques.

c) *Provisions tècniques- Reconeixement d'ingressos i despeses-*

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

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

1. Provisions d'assegurances de vida – Provisions matemàtiques

Aquestes provisions estan destinades a cobrir les responsabilitats que haurà d'atendre la Mutualitat amb els seus associats d'acord amb la Llei 30/1995 d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, quan es vegin afectats pels riscos coberts (invalidesa, 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 2006, a excepció del Pla d'Estalvi Multiversio, Pla de Previsió Assegurat i la prestació de Dependència, estan basats en les hipòtesis principals següents:

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

2. Provisions tècniques per a prestacions pendents

Aquesta provisió recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts abans de la data de tancament de l'exercici. La Mutualitat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó d'aquests sinistres. Aquesta provisió es calcula individualment en el cas de sinistres pendents de liquidació o pagament, i multiplicant el nombre de sinistres pendents de declaració pel cost mig dels mateixos, d'acord el que indica el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades, en el cas dels sinistres pendents de declaració, i inclou les despeses tant externes com internes de gestió i tramitació dels expedients, sigui quin sigui el seu origen, produïts i per produir, fins a la liquidació total i el pagament del sinistre.

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

3. Provisions tècniques de la reassurance cedida

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

d) Pensions i subsidis al personal-

En l'exercici 2001, la Junta Rectora va aprovar el Reglament del Pla de Previsió per a tot el personal laboral de l'Entitat amb antiguitat de dos anys, que comprèn la cobertura de les prestacions per jubilació, invalidesa permanent absoluta, invalidesa permanent total i viduitat, i en el qual es reconeixen serveis passats. Aquest Pla és, bàsicament, de prestació definida, però amb límits màxims tant pel que fa a les prestacions com a les aportacions pel seu finançament. D'acord amb la normativa sobre externalització de compromisos per pensions, els compromisos assumits en aquest Pla estan instrumentats via pòlissa d'assegurances amb la companyia VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros. Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant cobertura anual renovable, mentre que les d'estalvi es cobreixen en forma de prima única pel que fa als serveis passats i els serveis meritats anualment s'aniran assegurant mitjançant noves primes úniques. El tipus d'interès garantit se situa entre un 3% i un 5,62%, durant 40 anys, i del 2,25% en endavant.

Les rendes meritades i assegurades a 31 de desembre de 2006 per les prestacions a percebre, a partir de la data de jubilació dels participants, ascendeix a 47.377,21 euros. En l'exercici 2006, s'ha enregistrat com a "Despeses de Personal – Aportacions a sistemes complementaris de pensions", dins del compte de pèrdues i guanys, la prima corresponent a l'assegurança anual de risc i la prima per cobertura de la renda meritada durant l'exercici 2006 que en total suposa un import de 95.888,96 euros.

e) Impost sobre Societats-

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

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

f) Ingressos i despeses-

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

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

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

Les despeses classificades per naturalesa que han de reclassificar-se en despeses per destinació, s'ajusten als epígrafs corresponents del compte de pèrdues i guanys a raó de l'activitat que les genera i segons la distribució dels recursos consumits per les mateixes.

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

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

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

Les despeses imputables a inversions inclouen bàsicament les despeses de gestió de les inversions, tant internes com externes, incloent-hi, en aquest últim cas, els honoraris, les comissions i els 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: inclou els valors de renda fixa que l'Entitat manté fins a la data de venciment. Aquesta cartera es valora a preu d'adquisició, corregit per l'import resultant de periodificar financerament la diferència positiva o negativa entre el valor de reembossament i el preu d'adquisició, durant la vida residual del valor (no s'efectuen, per tant, correccions valoratives per la diferència entre el cost corregit i el valor de mercat).

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

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

Altres Valors Negociables-

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

Per valor de mercat s'entén:

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

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

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

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

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

Els crèdits es valoren pel seu import nominal i els deutes pel seu valor de reembossament.

La provisió per a primes pendents de cobrament es calcula a 31 de desembre de 2006 segons estableix la circular 2/2000 i les seves modificacions posteriors de la Direcció General de Seguros y Fondos de Pensiones, separadament per a cada ram a què sigui aplicable i està constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici que, previsiblement, i d'acord amb l'experiència d'anys anteriors, no seran cobrades. A l'efecte de calcular aquesta provisió no es consideren les primes meritades i no emeses diferents de les de pagament fraccionat i, de les primes que es consideren, es minoren les comissions imputades a resultats i la provisió per a primes no consumides constituïda sobre aquelles, tenint en compte, si és procedent, la incidència de la reassurança. El càlcul de les primes a assegurats no reclamades judicialment s'efectua al tancament de cada exercici i s'apliquen els criteris següents:

1. Primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos: es dota la provisió pel seu import íntegre.
2. Primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos, i inferior a sis mesos: es provisionen al 50%.
3. Primes amb antiguitat inferior a tres mesos: es provisionen al 25%.

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

(5.1) IMMOBILITZAT MATERIAL I IMMATERIAL

La composició i el moviment en els comptes de l'immobilitzat material i de la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2006, es detallen a continuació:

Euros							
	Equips per al procés de la informació		Mobiliari i Instal·lacions		TOTAL		
	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Cost	Amortització acumulada	Provisions
Saldo a 31 de desembre de 2005	158.224,18	(118.982,18)	1.159.680,26	(567.356,68)	1.317.904,44	(686.338,86)	-
Addicions o dotacions	32.439,40	(22.359,78)	29.134,22	(66.665,07)	61.573,62	(89.024,85)	-
Augments per traspassos d'altres comptes	-	-	-	-	-	-	-
Refirs per baixes o reduccions	(21.748,03)	21.748,03	-	-	(21.748,03)	21.748,03	-
Disminucions per traspassos a altres comptes	-	-	-	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2006	168.915,55	(119.593,93)	1.188.814,48	(634.021,75)	1.357.730,03	(753.615,68)	-

Durant l'exercici 2006 la Mutualitat ha procedit a donar de baixa 21.748,03 euros associats a les immobilitzacions materials totalment amortitzades no utilitzades per l'Entitat. A 31 de desembre de 2006, el cost en llibres dels elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats ascendia a 244.886,07 euros.

La composició i moviment en els comptes de l'immobilitzat immaterial i la seva corresponent amortització acumulada per l'exercici 2006 es detallen a continuació:

	Saldo a 31-12-2005	Addicions, traspessos o dotacions per amortització	Retirs per baixes o reduccions	Saldo a 31-12-2006
Aplicacions informàtiques				
Cost	574.203,32	70.056,54	(289.044,09)	355.215,77
Amortització acumulada	(451.331,69)	(69.658,82)	289.044,09	(231.946,42)
Total net	122.871,63	397,72	-	123.269,35

Durant l'exercici 2006 la Mutualitat ha procedit a donar de baixa 289.044,09 euros associats a les aplicacions informàtiques totalment amortitzades no utilitzades per l'Entitat. A 31 de desembre de 2006, els elements de l'immobilitzat immaterial totalment amortitzats ascendien a 99.118,72 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 2006, es detallen a continuació:

Euros	Terrenys i construccions		Provisió per Depreciació	TOTAL
	Cost	Amortització Acumulada		
Saldo a 31 de desembre de 2005	400.077,19	(56.171,15)	-	343.906,04
Addicions o dotacions	-	(5.584,42)	-	(5.584,42)
Retirs per baixes o reduccions	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2006	400.077,19	(61.755,57)	-	338.321,62

A 31 de desembre de 2006, el detall del cost i amortització acumulada dels terrenys i construccions utilitzats per l'Entitat per les seves pròpies activitats és el següent:

Euros	Cost	Amortització Acumulada	TOTAL
Immoble Via Laietana nº 46 (Barcelona)	269.258,40	(52.861,65)	216.396,75
Local Edifici Catalonia (Manresa)	108.182,18	(8.893,92)	99.288,26
Terrenys	22.636,61	-	22.636,61
Saldo a 31 de desembre de 2006	400.077,19	(61.755,57)	338.321,62

Pels immobles propietat de l'Entitat, es procedeix a separar el valor del sòl del valor de l'edificació, assignant la totalitat de l'esmentada amortització a l'edificació.

Al tancament de l'exercici 2006, el valor estimat de mercat dels immobles i solars que l'Entitat té en propietat és de 847.205,70 euros, cosa que suposa l'existència de plusvàlues netes (abans del seu efecte fiscal) per import de 508.884,08 euros. Aquests valors s'han obtingut, segons els criteris indicats en la Nota 4.b.

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

(5.3) INVERSIONS FINANCERES

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

a) Inversions financeres en empreses del Grup

Euros	Saldo 31-12-2005	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2006	
				Cost	Valor de Mercat
Participacions en empreses del grup	294.518,63	-	-	294.518,63	352.348,13
Provisions (a deduir)	(36.970,94)	(35.143,00)	-	(72.113,94)	-
Valor net	257.547,69	(35.143,00)	-	222.404,69	352.348,13

Les empreses del Grup i la informació relacionada amb les mateixes a 31 de desembre de 2006 són les següents:

Euros	Capital Social	Reserves	Resultat (exercicis anterior i en curs)	Valor teòric comptable de la participació	Dividends Percebuts	% Participació
Serpreco, Correduria de Seguros, S.A. (*)	60.101,21	145.501,27	24.975,11	184.462,07	-	80
Mutuavalors dels Enginyers, S.L. (*)	240.000,00	-	(72.113,94)	167.886,06	-	100

(*) Balanç auditat

Amb data 27 de setembre de 2004, la Mutualitat va procedir a constituir una societat limitada, de la qual n'és accionista únic, denominada "Mutuavalors dels Enginyers, S.L." que té com a objecte social l'activitat empresarial de tramitació, negociació i assessorament o formalització d'operacions típiques de l'activitat d'una entitat de crèdit, en nom i per compte d'aquesta entitat, amb caràcter d'agent d'entitat de crèdit.

El capital social de la mateixa va ser totalment subscrit i desembossat per la Mutualitat durant l'exercici 2004.

b) Altres inversions financeres

A 31 de desembre de 2006 el detall de l'epígraf "Altres inversions financeres" del balanç de situació adjunt és el següent:

Euros	Saldo 31-12-2005	Entrades o dotacions	Sortides o reduccions	Saldo a 31-12-2006	
				Valor Comptable (*)	Valor de Mercat (*)
Inversions financeres en capital	3.996.295,33	4.808.019,78	(4.361.224,73)	4.443.090,38	6.348.351,59
Valors de renda fixa	17.172.261,56	4.166.620,22	(295.035,73)	21.043.846,05	23.058.222,10
Participacions en fons d'inversió	2.805.974,58	224.014,77	(1.412.439,81)	1.617.549,54	2.183.577,72
Dipòsits en entitats de crèdit	200.000,00	-	(200.000,00)	-	-
Altres inversions financeres	5.781.944,06	66.034.681,40	(65.677.885,06)	6.138.740,40	6.222.923,55
Total	29.956.475,53	75.233.336,17	(71.946.585,33)	33.243.226,37	37.813.074,96
Provisions (a deduir)	(28.169,46)	(43.191,86)	28.169,46	(43.191,86)	-
Valor net	29.928.306,07	75.190.144,31	(71.918.415,87)	33.200.034,51	37.813.074,96

(*) 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 2006, que es troben enregistrats dins de l'epígraf "Ajustaments per periodificació" de l'actiu del balanç de situació adjunt.

A 31 de desembre de 2006, la Mutualitat té formalitzat un acord amb l'entitat Highgrowth Partners, S.G.E.C.R. (Societat Gestora d'Entitats de Capital Risc) en virtut del qual la Mutualitat acorda participar en Fonsinnocat, Fondo de Capital Riesgo, per un total de 200.000 euros. Tal com preveu el Reglament del Fons, la Mutualitat ha desembossat 37.610,31 euros durant l'exercici 2006, registrats en l'epígraf "Participacions en fons d'inversió" del balanç de situació adjunt. La Mutualitat ha anat realitzant desembossaments en exercicis anteriors, restant pendents a 31 de desembre de 2006 38.389,69 euros, el desembossament dels quals s'efectuarà en funció del ritme de les inversions, i a petició de la Societat Gestora.

El detall dels valors de renda fixa propietat de la Mutualitat a 31 de desembre de 2006, per anys de venciment, és el següent:

Any	Valors de renda fixa
2007	3.888.661,84
2008	-
2009	2.875.942,23
2010	1.060.044,57
2011	586.986,36
2012	249,52
2013	4.394.806,41
2014	1.156.178,97
2015 i següents	7.080.976,15
Total	21.043.846,05

El tipus mitjà anual de la renda fixa durant l'exercici 2006 ha estat del 5,03 %.

La totalitat de la cartera de renda fixa de l'Entitat és a venciment, excepte per un import de 249,52 euros, considerat com a inversió ordinària.

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

L'import dels interessos explícits meritats i no cobrats a favor de l'Entitat, a 31 de desembre de 2006 és de 660.778,29 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 2006 en els comptes d'aquest epígraf són els següents:

Euros	Inversions financeres
	Participació en Fons d' Inversió
1. Moviment anual:	
Saldo a 31-12-2005	5.056.052,38
Entrades per:	
Compres	---
Revaloritzacions	1.320.466,74
Sortides per:	
Vendes	(952.173,85)
Depreciacions netes	(315.608,45)
Saldo a 31-12-2006	5.108.736,82
2. Detall del saldo a 31-12-2006:	
Cost	3.862.489,09
Revaloritzacions acumulades	1.431.913,20
Depreciació acumulada	(185.665,47)
Saldo a 31-12-2006	5.108.736,82

A 31 de desembre de 2006 el detall del saldo dels actius es mostra a continuació:

Tipus d'actiu	Descripció	Euros
Societat d'inversió	Beta Fons Internacional, S.I.C.A.V.	404.022,97
Fons d'inversió	Beta Deute Fondtesoro, F.I.	275.969,41
Fons d'inversió	Beta Accions, F.I.	1.426.564,72
Fons d'inversió	Beta Global , F.I.	196.540,29
Societat d'inversió	Beta Mackerel, S.I.C.A.V.	803.023,39
Fons d'inversió	Beta España Valor, F.I.	436.236,27
Fons d'inversió	Beta Crecimiento, F.I.	839.918,46
Fons d'inversió	Beta Franklin Mutual European, F.I.	726.461,31
Total		5.108.736,82

(5.5) TRESORERIA

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

Euros	
	31-12-2006
Comptes corrents de lliure disposició:	
Caixa de Crèdit dels Enginyers	613.870,27
Altres Entitats	334.850,59
Caixa	6.917,33
	955.638,19

Aquests comptes corrents han estat remunerats al tipus d'interès de mercat durant l'exercici 2006 .

(5.6) PATRIMONI SOCIAL

Tot seguit es detallen la composició i el moviment que hi ha hagut durant l'exercici 2006 en aquest capítol dels balanços de situació adjunts:

Euros	Fons Mutual	Reserves	Resultat de l'exercici
Saldo a 31 de desembre de 2005	1.382.327,84	3.594.725,87	436.073,92
Distribució Resultat 2005	-	436.073,92	(436.073,92)
Resultat de l'exercici 2006	-	-	664.013,38
Saldo a 31 de desembre de 2006	1.382.327,84	4.030.799,79	664.013,38

Per la seva activitat com a Entitat Gestora de Fons de Pensions, la Mutualitat ha de tenir un fons mutual mínim de 601.012,1 euros, que s'ha d'incrementar en l'1% de l'import en què l'actiu total del fons administrat superi els 6.010.121,04 euros fins a 901.518.157 euros. A 31 de desembre de 2006 la Mutualitat compleix aquest requisit.

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

El detall del saldo i moviments d'aquests epígrafs del balanç de situació a 31 de desembre de 2006 són els següents (vegeu nota 4.c.):

Euros	Saldo a 31-12-2005	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31-12-2006
Provisió				
Provisions tècniques-				
De l'assegurança de vida--Provisió matemàtica	26.081.351,41	28.841.630,88	(26.081.351,41)	28.841.630,88
Per prestacions	611.096,36	588.501,48	(611.096,36)	588.501,48
Altres provisions tècniques	43.728,76	43.728,76	(43.728,76)	43.728,76
Total	26.736.176,53	29.473.861,12	(26.736.176,53)	29.473.861,12
Provisions tècniques relatives a l'assegurança de vida quan el risc d'inversió l'assumeixen els prenedors				
	5.056.052,38	5.108.736,82	(5.056.052,38)	5.108.736,82
Total	5.056.052,38	5.108.736,82	(5.056.052,38)	5.108.736,82

En relació a les provisions matemàtiques, no ha estat necessària la dotació d'una provisió complementària per insuficiència de rendibilitat, ja que la rendibilitat obtinguda (incloent beneficis en realització) durant l'exercici 2006 ha estat superior a la rendibilitat assegurada.

La provisió per a prestacions de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2005 no ha sofert desviacions significatives durant l'exercici 2006.

(5.8) ALTRES CRÈDITS I DEUTES

A 31 de desembre de 2006 la composició dels saldos de l'epígraf "Crèdits fiscals, socials i altres", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2006
Préstecs Multiversió	89.328,22
Impost de societats anticipat (Nota 7)	15.522,64
Hisenda Pública deutora per dev. Impostos	15.170,46
Comissió Gestió FP (Nota 8)	66.830,09
Altres	87.509,17
Total	274.360,58

A 31 de desembre de 2006 la composició dels saldos de l'epígraf "Deutes – Altres Deutes", així com les seves característiques, es mostren a continuació:

Euros	
	2006
Impost de societats diferit (Nota 7)	3.813,56
Hisenda Pública	63.749,11
Primes pendents de liquidar a cies.	115.678,99
Honoraris professionals	136.336,15
Remuneracions pendents	147.299,40
Altres	339.403,63
Total	806.280,84

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

(5.9) ALTRA INFORMACIÓ

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant l'exercici 2006, en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "no vida" i "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	18.596,95	20.319,98	29.656,31	226,32	52.216,58	121.016,14
Tributs	4,19	4,57	6,68	0,05	11,75	27,24
Despeses de personal	23.413,05	25.582,29	37.336,47	284,92	65.739,22	152.355,95
Dotació a les amortitzacions	2.554,16	2.790,82	4.073,09	31,08	7.171,59	16.620,74
Total	44.568,35	48.697,66	71.072,55	542,37	125.139,14	290.020,07

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	59.571,05	409.373,15	107.655,17	28.062,47	189.551,05	794.212,89
Tributs	13,41	92,15	24,23	6,32	42,67	178,78
Despeses de personal	74.998,30	515.389,42	135.534,87	35.329,87	238.639,50	999.891,96
Dotació a les amortitzacions	8.181,68	56.224,59	14.785,71	3.854,19	26.033,53	109.079,70
Total	142.764,44	981.079,31	257.999,98	67.252,85	454.266,75	1.903.363,33

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	
	2006
Serveis rebuts	280.812,42
Tributs	63,21
Despeses de personal	353.535,03
Dotació a les amortitzacions	38.567,66
Total	672.978,32

D'altra banda, el detall de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, corresponent a l'exercici 2006 és el següent:

Concepte	Euros
Comissions de Gestió dels Fons de Pensions (Nota 8)	767.291,35
Comissió Mutravel	12.136,80
Altres Ingressos	779.428,15

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

El nombre mitjà de persones empleades per la Mutualitat durant l'exercici 2006 ha estat de 27.

A 31 de desembre de 2006, la Mutualitat ha comptabilitzat 45 milers d'euros corresponents als honoraris meritats per l'auditor en concepte d'auditoria dels comptes anuals de l'Entitat.

Durant l'exercici 2006, ni l'auditor, ni firmes vinculades al mateix, han facturat honoraris addicionals per altres serveis.

(6) INFORMACIÓ SOBRE L'ASSEGURANÇA DE VIDA

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

La composició del negoci de vida durant l'exercici 2006 és la següent:

Euros		
Quotes assegurances productes	Assegurança directa	Reassegurança acceptada
Quotes per contractes individuals	8.054.635,90	-
Total	8.054.635,90	-
Quotes de contractes sense participació en beneficis	7.492.320,40	-
Quotes de contractes en què el risc l'assumeix el subscriptor	562.315,50	-
Total assegurances de vida	8.054.635,90	-

(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 2006 més significatives o que representen més d'un 5% de les quotes, o de les provisions matemàtiques del ram de vida, són les següents (Vegeu la Nota 4.c.):

Modalitat	Euros				Interès Tècnic	En té? SI/NO	Participació en beneficis	
	Quotes	Provisions Matemàtiques a 31-12-2006	Taules utilitzades	Si en té			Import Distribuït (milers d'euros)	Forma de Distribució
Vida	1.423.105,18	7.341.598,64	GKM-95 (85%)	2,42%	NO	-	-	
Rendes d'Invalidesa	707.541,53	7.737.600,07	GKM-95 (85%) /EVK-90 (28%)	2,42%	NO	-	-	
Renda Estudis	87.175,76	108.573,18	GKM-95 Correg OM77	2,42%	NO	-	-	
Dependència	29.013,40	81.553,94	Munchener Propia	3%	NO	-	-	
Pla d'Estalvi Multiversió								
Garantit i Vida Jubilació	4.806.327,92	12.311.357,84	-	2,50%-5%	NO	-	-	
No garantit (risc prenedors)	562.315,50	5.108.736,82	-	-	NO	-	-	
Pla de Previsió Assegurat	439.156,61	1.260.947,21	-	3,75%-4,25%	NO	-	-	

(7) SITUACIÓ FISCAL

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

Per a l'exercici 2006 i d'acord amb les disposicions de l'Impost sobre Societats, les retencions a compte d'aquest impost han estat de 222.287,41 euros, dels quals 15.170,46 euros són amb dret a devolució. Presentem a continuació la conciliació entre el resultat comptable i la base imposable d'aquest impost per a l'exercici 2006.

Euros			
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable de l'exercici (després d'impostos)			664.013,38
Impost sobre beneficis	213.588,92		213.588,92
Diferències permanents	95.888,96	(21.456,57)	74.432,39
Diferències temporals:			
Amb origen en l'exercici	12.247,54		12.247,54
Amb origen en exercicis anteriors		(38.135,42)	(38.135,42)
Base imposable (resultat fiscal)	321.725,42	(59.591,99)	926.146,81

L'augment en les diferències permanents a l'exercici 2006 està constituït per 95.888,96 euros, corresponents a les despeses de personal – aportacions a sistemes complementaris de pensions (vegeu la Nota 4.d). Aquesta despesa es considera no deducible a efectes fiscals. La disminució en les diferències permanents correspon a la deducció de les primes pagades per l'Entitat en relació a la prestació percebuda per un beneficiari.

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

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

A l'exercici 2006 la Mutualitat ha aplicat deduccions i bonificacions per import de 24.419,76 euros, i una despesa per l'Impost de Societats de 213.588,92 euros.

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

Euros				
Descripció	Impost anticipat		Impost diferit	
	Import	Efecte impositiu	Import	Efecte impositiu
Saldo a 31 de desembre de 2005		24.728,41		(3.813,56)
Diferències temporals:				
Ajust provisió quotes pendents cobrament	12.247,54	328,09		-
Recuperació amortització drets de traspàs	(38.135,42)	(9.533,86)		-
Saldo a 31 de desembre de 2006		15.522,64		(3.813,56)

(8) GESTIÓ DELS FONS DE PENSIONS

La Mutualitat ha gestionat durant l'exercici 2006 vuit Fons de Pensions:

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu), constituït per escriptura pública en data 8 d'agost de 1989, que va iniciar la seva activitat el 23 de novembre de 1989. A 31 de desembre de 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 32.885.964,42 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 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 4.685.604,74 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 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 9.514.188,86 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 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 3.854.772,13 euros.

- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. constituït en data 19 de novembre de 1998, que va iniciar la seva activitat el 31 de desembre de 2003. A 31 de desembre de 2006, aquest Fons no integra cap pla.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (2009 Garantit), constituït en data 11 d'octubre de 2002, que va iniciar la seva activitat el 2 de desembre de 2002. A 31 de desembre de 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 1.803.457,07 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. (Fonsgestió), constituït en data 9 de juliol de 2003, que va iniciar la seva activitat el 30 de juny de 2005. A 31 de desembre de 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 7.894.545,65 euros.
- El Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P. (Empresa), constituït en data 9 de juliol de 2003. A 31 de desembre de 2006, aquest Fons posseeix uns drets consolidats de 476.579,63 euros.

Per la seva activitat com a gestora dels Fons, l'import de les comissions de gestió percebudes per la Mutualitat durant l'exercici 2006, així com les que es troben pendents de cobrament a 31 de desembre de 2006, són les següents (en euros):

Fons	% anual sobre patrimoni efectiu	Ingrés de l'exercici 2006	Comissions pendents de cobrament
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P.(Associatiu)	1,50%	481.302,24	40.881,65
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2 F.P.(Renda)	0,75%	40.640,58	2.978,46
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3 F.P.(Mixt)	1,25%	102.413,48	9.401,16
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4 F.P.(Borsa)	1,50%	53.029,48	4.763,01
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6 F.P. (2009 Garantit)	0,90%	17.287,90	1.382,02
Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 7 F.P. (Fonsgestió)	1,15%	72.617,67	7.423,79
TOTAL		767.291,35	66.830,09

Durant l'exercici 2006 la Mutualitat no ha meritat cap import en concepte de comissió de gestió del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5 F.P. i del Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8 F.P.

(9) ALTRA INFORMACIÓ

(9.1) RETRIBUCIONS I ALTRES PRESTACIONS DELS ADMINISTRADORS

Durant l'exercici 2006 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 2006 cap contingència significativa que pogués afectar el patrimoni o el resultat de la Mutualitat.

(9.2) ALTRES RELACIONS AMB ENTITATS VINCULADES

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

Durant l'exercici 2006, no s'han produït operacions de prestacions de serveis amb Serpreco, Correduria de Seguros, S.A.

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

Les variacions de tresoreria produïdes durant l'exercici 2006 han estat conseqüència de:

Euros	
	2006
Per operacions de tràfic	
Augment	16.583.148,42
Disminució	(13.486.085,66)
Per altres activitats d'explotació	
Augment	824.030,74
Disminució	(2.424.996,69)
Per immobilitzat i inversions	
Augment	73.867.823,94
Disminució	(74.680.653,07)
Per altres operacions	
Augment	
Disminució	
Per operacions amb Administracions Públiques	
Augment	89.616,77
Disminució	(469.805,77)
Variació global de tresoreria	303.078,68
Augment	91.364.619,87
Disminució	(91.061.541,19)

L'evolució de la tresoreria durant l'exercici 2006 ha estat la següent:

Euros	
	2006
Tresoreria al començament de l'exercici	652.559,51
Tresoreria al final de l'exercici	955.638,19
Variació de tresoreria durant l'exercici	303.078,68

(11) ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNiques

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els actius aptes per a la cobertura del ram de vida eren superiors a les provisions tècniques en 5.425.817,88 euros i 6.584.499,46 euros, respectivament.

A 31 de desembre de 2006 i 2005, els actius aptes per a la cobertura del ram de no vida eren superiors a les provisions tècniques en 1.178.074,48 euros i 130.149,34 euros, respectivament.

Els estats de cobertura de les provisions tècniques pels rams de vida i no vida a 31 de desembre de 2006 i 2005 es mostren a l'annex 2.

(12) ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA

A 31 de desembre de 2006 i 2005 els resultats dels estats del marge de solvència per el ram de vida i de no vida són 6.480.689,75 euros i 5.698.090,84 euros, respectivament, superiors al mínim legal exigít.

Els estats de marge de solvència de la Mutualitat a 31 de desembre de 2006 i 2005 es mostren a l'annex 3.

memòria - annex 1

INVERSIONS 2006 (Euros)

	valor comptable	valor mercat (*)
CARTERA ORDINARIA		
ACCIONS NACIONALS	1.639.122,05	3.592.106,03
GRUPO PRISA	271.149,73	227.278,05
GAS NATURAL	34.043,48	1.749.436,66
EBRO PULEVA	18.532,08	430.693,28
INDUSTRIAS DEL BESOS	14.031,49	13.750,00
BANCO NOROESTE	1.334,25	-
TELEFONICA	1.021.224,84	908.948,04
REPSOL	278.806,18	262.000,00
ACCIONS NO COTITZABLES	403.062,49	564.529,80
IURISTRAVEL, S.A.	1.228,00	1.227,99
CORPORACIÓ HIPOT.MUTUAL	107.315,86	210.953,68
SERPRECO CORREDURIA S.A.	54.518,63	184.462,07
MUTUAVALORS DELS ENGINYERS, S.L.	240.000,00	167.886,06
ACCIONS ESTRANGERES	2.695.424,47	2.544.063,89
DEUTSCHE TELEKOM	518.607,17	512.640,00
ABN AMRO	230.690,00	232.900,00
MICROSOFT CORP.	106.098,14	56.367,59
BOSKALIS WESTMINSTER	115.471,18	115.540,00
VERIZON C. BELL ATL.	106.313,88	44.216,30
FRANCE TELECOM	1.618.244,10	1.582.400,00
total accions	4.737.609,01	6.700.699,72
F.I.M.	1.441.869,96	2.007.880,21
F.I.M.EUROFONDO	390.657,87	632.944,93
F.I.M.BOLSALIDER	601.012,10	999.300,04
F.I.M. GAESCO JAPON	450.199,99	375.635,24
FONS D'INVERSIO	161.610,31	161.610,31
FONSINNOCAT	161.610,31	161.610,31
UNIT LINKED	5.122.806,09	5.122.824,02
FONS BETA NO ASSIGNAT	14.069,27	14.087,20
FONS BETA ASSIGNAT (**)	5.108.736,82	5.108.736,82
total f.i.	6.726.286,36	7.292.314,54
ADQUISICIÓ TEMPORAL D'ACTIUS	5.710.000,00	5.713.369,10
TITOLS COOPERATIUS	376.402,80	499.074,45
CAIXA D'ENGINYERS	130.402,50	233.844,45
CAIXA D'ENGINYERS	97.498,00	105.119,49
CAIXA D'ENGINYERS	6.396,30	6.895,98
CAIXA D'ENGINYERS	11.152,00	12.023,76
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.990,33
CAIXA D'ENGINYERS	9.348,00	10.078,74
CAIXA D'ENGINYERS	5.412,00	5.835,06
CAIXA D'ENGINYERS	9.266,00	9.990,33
CAIXA D'ENGINYERS	6.150,00	6.630,75
CAIXA D'ENGINYERS	8.036,00	8.664,18
CAIXA D'ENGINYERS	246,00	265,23
CAIXA D'ENGINYERS	60.762,00	65.511,81
CAIXA D'ENGINYERS	17.220,00	18.566,10
CAIXA D'ENGINYERS	5.248,00	5.658,24
OPCIIONS FINANCERES	52.337,60	10.480,00
CISTELLA DIVISES ASIATIQUES	52.337,60	10.480,00
total altres inversions	6.138.740,40	6.222.923,55
OBLIGACIONS	249,52	343,46
HIDROLA 58 S.13	249,52	343,46
total renda fixa	249,52	343,46
TOTAL CARTERA ORDINARIA	17.602.885,29	20.216.281,27

CARTERA A VENCIMENT	valor comptable	valor mercat (*)
BONS CUPONS "0"	766.915,18	722.960,00
BN CAIXA GENERAL DEPOSITOS "0"	766.915,18	722.960,00
PAGARES BANCARIS	3.888.661,84	3.888.650,00
CAIXA GIRONA	971.572,45	971.570,00
BANKINTER	2.917.089,39	2.917.080,00
OBLIGACIONS	16.388.019,51	18.446.268,64
OB. ABERTIS INFRAC. 4,95%	1.398.391,11	1.478.204,00
OBLIGACIONS ESTAT 8,2%	1.845.827,68	2.082.915,75
OBLIGACIONS ESTAT 6%	6.871.354,19	8.200.740,00
OBLIGACIONS ESTAT 4,2%	2.996.415,30	3.131.573,70
BO ESTAT 4%	1.060.044,57	1.143.439,00
CO DDA ESTAT 5,40%	586.986,36	649.368,00
OB ESTAT 4,75%	1.156.178,97	1.289.088,00
BO ESTAT 5,15%	263.199,37	272.418,79
OI KPN 4%	209.621,96	198.521,40
total renda fixa	21.043.596,53	23.057.878,64
TOTAL CARTERA A VENCIMENT	21.043.596,53	23.057.878,64
TOTAL CARTERA	38.646.481,82	43.274.159,91

(*) Inclou interessos explícits.

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

memòria - annex 2

ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNiques A 31 DE DESEMBRE DE 2006 (Euros)

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

II- Béns aptes

En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.

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

III- Comparació

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

ESTAT DE COBERTURA DE LES PROVISIONS TÈCNiques A 31 DE DESEMBRE DE 2005 (Euros)

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

II- Béns aptes

En aquest apartat es computaran els béns susceptibles d'ésser considerats aptes per a la cobertura de provisions tècniques, de conformitat amb els articles 49 a 57 del RD 2486/1998, de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades.

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

III- Comparació

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

memòria - annex 3

ESTAT DEL MARGE DE SOLVÈNCIA A 31 DE DESEMBRE DE 2006 (Euros)

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

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

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



la Mútua
dels Enginyers

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

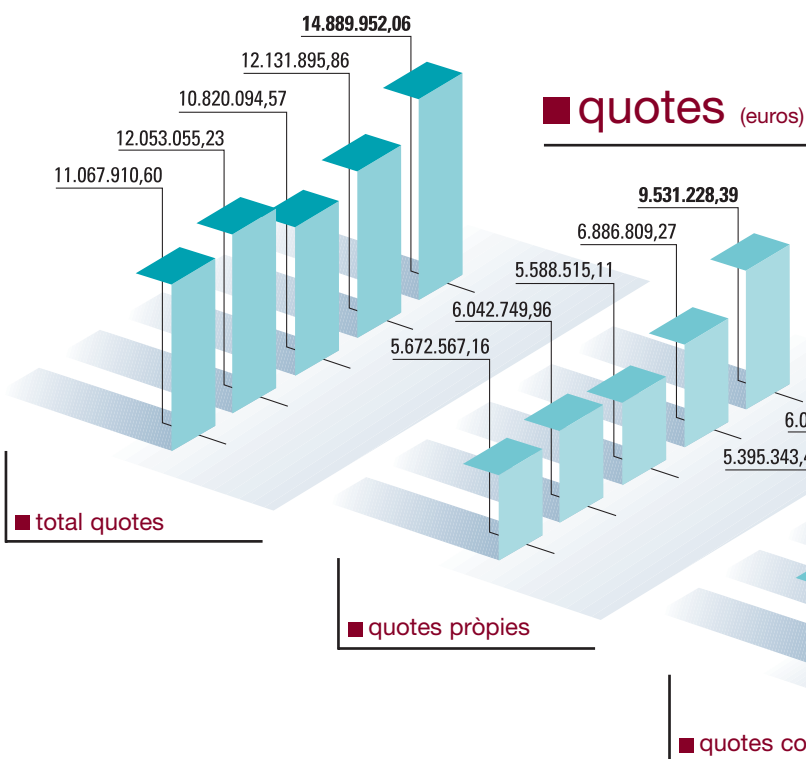
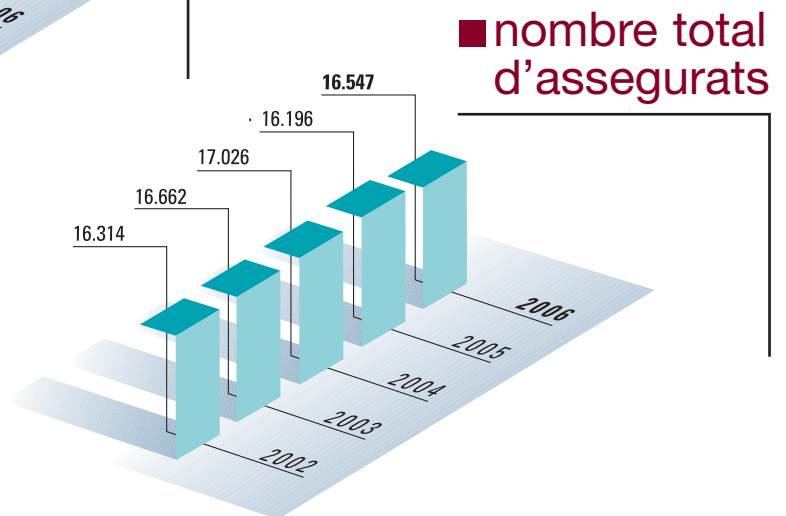
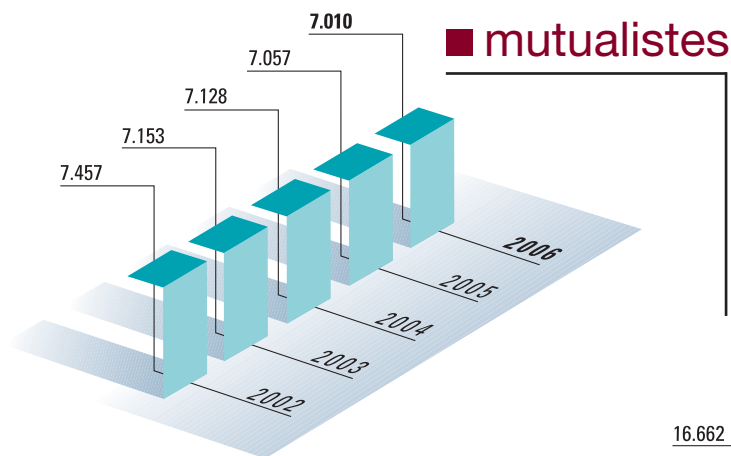
evolució de la mútua

3

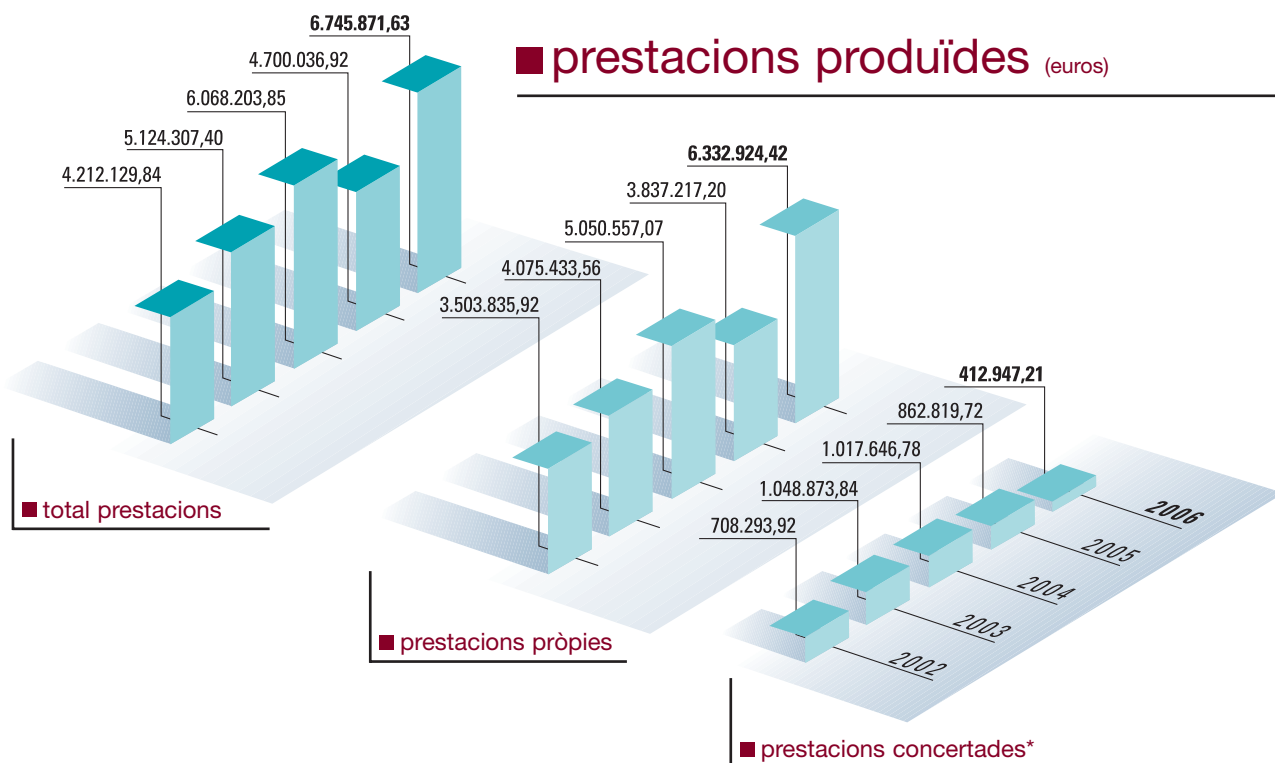
41

memòria 06

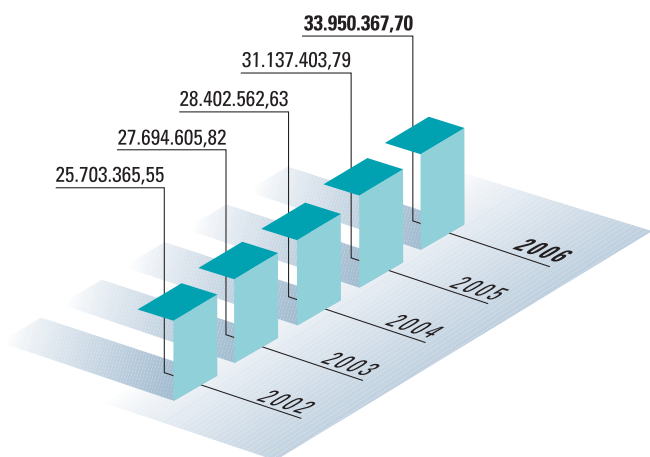
evolució de la mútua estadístiques



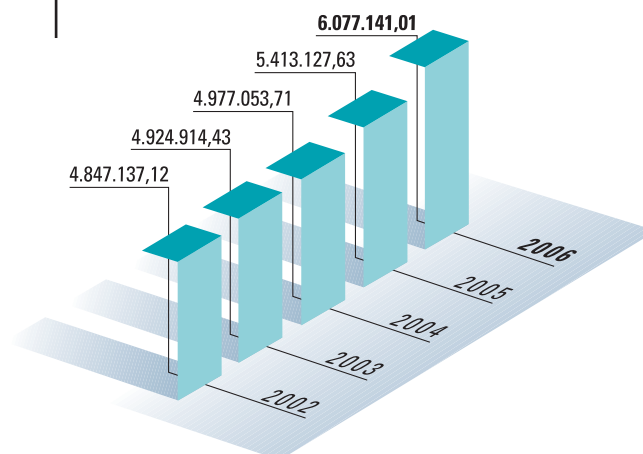
■ prestacions produïdes (euros)



■ provisions matemàtiques (euros)



■ patrimoni social (euros)



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



la Mútua
dels Enginyers

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

informe de la comissió de control

4

45

memòria 06

informe de la comissió de control

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL DE LA MUTUALITAT

Els qui subscriuen, Jaume Merola i Codina, Santiago Montero i Homs i Joan Vallvé i Ribera, que integren la comissió de control de la Mutualitat de Previsió Social del Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de Catalunya a prima fixa, en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 23 dels Estatuts de l'entitat, fan constar que:

- Primer.- Han sotmès a examen el Balanç de Situació i el Compte de Resultats de l'exercici 2006, l'informe de l'auditoria independent dels estats financers que ha realitzat la firma DELOITTE & TOUCHE, SL, així com els documents, llibres i justificants que s'ha considerat convenient consultar per al millor compliment de la seva missió de verificació del funcionament financer de la mutualitat, labor per a la qual han comptat amb la plena col·laboració de la direcció de l'entitat.
- Segon.- Es complauen en manifestar una opinió favorable sobre el funcionament financer i la solvència de la mutualitat, fent constar que, segons el seu criteri, els esmentats documents examinats s'han establert d'acord amb les disposicions vigents i expressen fidelment la realitat econòmica i financera de la mutualitat.

Per tot el que s'ha exposat, els sotasignats proposen a l'assemblea general de mutualistes l'aprovació dels esmentats documents comptables.

Barcelona, 31 de maig de dos mil set.



Jaume Merola i Codina



Santiago Montero i Homs



Joan Vallvé i Ribera

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

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

Narcís Blanch, 39 baixos
17003 Girona Tel. 972 22 87 89

Panorri i Capel, 4
25003 Lleida Tel. 973 28 37 37

Nbra. Sra. del Claustre, s/n.
43003 Tarragona Tel. 977 24 58 88

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



la Mútua
dels Enginyers

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

fons de pensions **5**

49

memòria 06

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

L'any 2006 ha estat un any que va començar amb molt bones perspectives econòmiques, creixement econòmic vigorós a EEUU i satisfactori a Europa, acompanyat d'una inflació controlada. Però el procés d'increment de tipus d'interès per part dels bancs centrals i la alta volatilitat existent als diferents mercats (renda fixa, renda variable, matèries primes, divises...) va provocar dubtes i correccions importants a la part central de l'any. Afortunadament, les coses es van reconduir i al final els resultats han estat satisfactoris degut a que la inflació s'ha mantingut controlada i els beneficis empresarials han continuat creixen a taxes superiors a les esperades (a EEUU el 73% de les companyies han batut les seves estimacions i els beneficis per acció han crescut un 15%).

La Reserva Federal va continuar incrementant els tipus al primer semestre, des del 4,25% fins al 5,25% pel fort creixement econòmic d'Estats Units, però al segon semestre va detenir aquest procés al desaccelerar-se el creixement i estar la inflació controlada. En canvi, el Banc Central Europeu, va començar a pujar els tipus a curt degut a que l'economia europea començava a accelerar-se (el creixement europeu va ser del 2,6% del PIB), passant del 2,50% al 3,50%.

Per altra banda, les matèries primes van patir una volatilitat molt elevada en els preus, destacant el petroli que va començar l'any a 64\$ el barril de "brent" i va finalitzar entorn a 60\$. No obstant, va assolir el nivell de 74\$ al segon trimestre degut a factors geopolítics que van desencadenar temors al repuntament de la inflació, tot i que posteriorment es van veure infundats.

En relació als tipus d'interès a llarg termini (referència venciment a 10 anys), l'evolució clarament ascendent (el bo espanyol a 10 anys va pujar del 3,32% al 4,01%) en paral·lel als increments dels tipus a curt han mantingut l'aplanament de la corba de tipus a la zona euro (en el cas d'EEUU amb pendent lleugerament negativa) que ha provocat que no fos un bon any per la renda fixa.

Per altra banda, al mercat de divises s'ha d'esmentar que ha continuat l'apreciació de l'euro envers del dòlar, de forma que el tipus de canvi va obrir l'any a 1,1797 i va arribar a ser l'últim dia de l'any 2006 de 1,3170.

Tots aquests factors han contribuït a que hagi estat un any molt positiu per la renda variable, si bé amb molta volatilitat, destacant la important correcció que es va produir des dels nivells màxims del dia 9 de maig fins al 13 de juny que va provocar molt nerviosisme als mercats. Però finalment, els resultats van ser més que satisfactoris, excepte en el cas japonès, al produir-se una lleugera desacceleració de l'economia americana (la forta frenada del sector immobiliari va ser contrarestada per la fortalesa del consum privat) que va allunyar el fantasma de la inflació. Així, el creixement dels principals índexs borsaris va ser el següent: el Dow Jones americà un 16,29%, l'Standar & Poor's un 13,62%, el Nikkei japonès un 6,92%, l'Eurostoxx-50 un 15,12%, l'Íbex-35 espanyol un 31,79%, el Dax alemany un 21,98% i el FTSE britànic un 10,71%.

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

PLA DE PENSIONS ASSOCIATIU DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA

Aquesta elevada volatilitat als mercats financers i el comportament decepcionant de la renda fixa, ha fet que la gestió del nostre Fons hagi estat conservadora per evitar caure en les pèrdues. Finalment, ha tancat amb una rendibilitat positiva a l'any 2006 de 2,65%, un 6,57% de mitjana des de l'inici del Fons. De forma que es manté la línia d'assolir rendibilitats superiors a la inflació sempre a un horitzó temporal de llarg termini, i amb una política d'inversions basada fonamentalment amb la gestió de la renda fixa, però amb el complement de la renda variable i la gestió alternativa.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 1.126. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en les 1.925,54 euros i les prestacions pagades han estat de 1.890.111,38 euros.

Al llarg de l'any el fons ha portat la seva habitual política conservadora, infraponderant lleugerament la renda variable, de manera que va començar l'any amb un 19,72% del seu patrimoni invertit en accions i a la part final de l'any es va acabar lleugerament sobreponderats, al 20,39%, degut a la considerable volatilitat. En quan a la renda fixa, la seva durada s'ha reduït de 3'5 a 2 anys per evitar les pèrdues que ha donat la renda fixa al llarg de l'any.

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

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

ENGINYERS RENDA, PLA DE PENSIONS

La durada de la cartera es va reduir significativament des dels nivells de 4 anys fins als 3. El comportament negatiu de la renda fixa va provocar la decisió de potenciar les inversions a curt termini tenint en compte que l'objectiu del Fons és l'obtenció de rendibilitats positives amb un nivell de risc reduït. De forma que, la rendibilitat anual ha estat del 1,15% i un 2,89% de mitjana des de la seva creació.

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

El nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 191, l'aportació mitjana va ser de 2.314,97 euros i les prestacions pagades han estat de 798.164,90 euros.

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

ENGINYERS MIXT, PLA DE PENSIONS

Al llarg de l'any el Fons ha passat de tenir el 50,46% del seu patrimoni en renda variable a tancar l'any amb un 52,12%, però el Fons va arribar a estar invertit al llarg de l'any fins a prop del 56%. Aquesta evolució va ser deguda a l'extraordinària volatilitat que es va produir en alguns moments als mercats, i que va determinar la decisió de reduir l'exposició en renda variable, tractant de consolidar els bons resultats obtinguts en aquest tipus d'inversió. Pel que fa referència a la renda fixa, al llarg de l'exercici es va reduir la durada de 3,5 a 2,5 anys amb l'objectiu de reduir riscos amb aquest tipus d'inversió.

En quan a la divisa, donada les previsions negatives respecte al dòlar, al llarg de l'any es va contractar puntualment un forward que permetés cobrir aquest risc parcialment.

Tot això ha permès obtenir una rendibilitat positiva en un any que no ha estat fàcil, de manera que la rendibilitat anual a l'any 2006 va ser del 9,63%, deixant la rendibilitat mitjana anual des de l'inici del Fons en un 0,70%. El període 2.000-2.002 va ser tan extraordinàriament negatiu per les borses, que ha comportat que la rendibilitat des de l'inici d'aquest Fons sigui lleugerament positiva, tot i que les bones perspectives dels mercats borsaris per a l'any 2007, fan preveure que aquesta rendibilitat es pugui millorar al llarg d'aquest any. En qualsevol cas, és un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar entre un 45 i un 55% del seu patrimoni a la renda variable i sempre amb una perspectiva de mig i llarg termini.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 426. El nivell mitjà de les aportacions s'ha situat en 2.506,87 euros i les prestacions pagades han estat de 556.083,47 euros.

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

ENGINYERS BORSA, PLA DE PENSIONS

El patrimoni va començar l'any amb un 89,19% de renda variable i ha finalitzat amb una inversió del 88,20% del seu patrimoni en borsa, però al llarg de l'any s'havia reduït fins al 80% degut a les importants caigudes que van experimentar els mercats als mesos de maig i juny.

No ha estat un any fàcil per la renda variable tot i que al final els índexs van tenir un comportament molt positiu.

Finalment la rendibilitat obtinguda a l'any 2006 va ser del 13,59%. Quant a la rendibilitat anual mitjana des de l'inici ha continuat sent lleugerament negativa, (1,62%), degut a la greu crisi borsària del trienni 2000-2002. De tota manera, és un producte ideal per a consolidar un alt nivell d'estalvi amb la vocació de destinar més del 75% del seu patrimoni a la renda variable, i per tant, pensat per a persones que els hi queden molts anys per al moment de la jubilació.

El nombre de participants i beneficiaris era a 31 de desembre de 250, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en 1.555,94 euros i les prestacions pagades han estat de 194.747,69 euros.

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA 6, FONDO DE PENSIONES

ENGINYERS 2009, PLA DE PENSIONS

L'evolució dels tipus d'interès a llarg termini en el transcurs de l'any ha estat descendent, doncs el bo espanyol a 10 anys va passar de tenir un TIR del 3,30% al 4,01%. Això ha suposat que la cartera d'aquest Fons hagi recollit la consegüent pèrdua en preu, el qual ha donat lloc a una rendibilitat lleugerament negativa – el (0,27%) a l'any 2006 - i quant a la rendibilitat mitjana des de l'inici del Fons, doncs continua sent adequada, el 3,19%.

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre de 2006 ha estat de 133 i s'han pagat prestacions per un import de 118.176,04 euros.

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

ENGINYERS FONSGESTIÓ, PLA DE PENSIONS

La considerable volatilitat existents a tots els mercats financers en alguns moments de l'any, tant de renda fixa, com variable i inclús de gestió alternativa, ha complicat la gestió del Fons que ha tancat l'any amb un 52,98% de renda variable, tot i que va haver-hi moments on aquest percentatge va estar proper al 20%. Tot i així, la rendibilitat obtinguda a 31 de desembre de 2006 ha estat de 3,07%, per tant ha assolit l'objectiu de superar la inflació tant a la zona euro com a Espanya (2,70%).

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

Quant a les xifres del Fons, el nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre de 2006 ha estat de 238, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en 2.674,68 euros i s'han pagat 387.231,01 euros de prestacions al llarg del període.

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

ENGINYERS EMPRESA, PLA DE PENSIONS

A finals del 2005 es va optar per una política d'inversions encaminada a l'obtenció d'una rendibilitat absoluta, independentment de l'evolució dels mercats financers que estaria entorn a l'EURIBOR+ 100/200 pb, donat que el patrimoni del fons havia traspassat la xifra de 300.000 euros, considerada com a mínima per poder implementar l'esmentada política.

La rendibilitat acumulada obtinguda a l'any 2006 va ser de 2,99%, i la rendibilitat mitjana des de l'inici fins al 31 de desembre de 2006 de l'2,06%. Si bé el resultat ha estat inferior a l'objectiu degut al desfavorable comportament de la gestió alternativa al llarg de l'any, s'ha aconseguit superar la inflació acumulada durant l'any tant a la zona euro com a Espanya.

El nombre de participants i beneficiaris al 31 de desembre ha estat de 38, el nivell mitjà de les aportacions es va situar en 3.181,50 euros i no s'han pagat prestacions al llarg de l'any 2006.

pla de pensions associatiu dels enginyers industrials de catalunya

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

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute Públic de la UEM	9.539.916,70	29,01%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	7.408.367,50	22,53%
TOTAL RENDA FIXA	16.948.284,20	51,54%
R.V. Europea	3.699.839,54	11,25%
R.V. Estats Units	2.217.814,14	6,74%
R.V. Asia Desenvolupada	196.775,41	0,60%
R.V. Mercats Emergents	200.239,47	0,61%
Opcions i Warrants Comprats	390.276,00	1,19%
TOTAL RENDA VARIABLE	6.704.944,56	20,39%
Inversió Alternativa Direccional	2.321.259,16	7,06%
Inversió Alternativa No Direccional	3.905.614,46	11,88%
TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA	6.226.873,62	18,93%
TOTAL CARTERA	29.880.102,38	90,86%
CARTERA DE VALORS	29.880.102,38	90,86%
TRESORERIA	1.668.417,92	5,07%
REPOS	0,00	0,00%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	1.144.257,72	3,48%
DEUTORS	278.586,63	0,85%
CREDITORS	-85.400,23	-0,26%
TOTAL PATRIMONI	32.885.964,42	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		1.016
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		110
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,500%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,400%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,02%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,65%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		3,31%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,01%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 10 ANYS		2,74%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		6,57%

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

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute Públic de la UEM	950.652,71	20,29%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	2.129.829,68	45,45%
TOTAL RENDA FIXA	3.080.482,39	65,74%
Inversió Alternativa Direccional	260.341,04	5,56%
Inversió Alternativa No Direccional	572.125,23	12,21%
TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA	832.466,27	17,77%
TOTAL CARTERA	3.912.948,66	83,51%
CARTERA DE VALORS	3.912.948,66	83,51%
TRESORERIA	353.130,40	7,54%
REPOS	27.173,13	0,58%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	543.337,68	11,60%
DEUTORS	41,56	0,00%
CREDITORS	-151.026,69	-3,22%
TOTAL PATRIMONI	4.685.604,74	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		170
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		21
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,750%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,05%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		1,15%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		1,98%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,01%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		2,89%

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

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute Públic de la UEM	818.719,48	8,61%
Deute Privat de la UEM amb Rating d'Inversió	487.774,02	5,13%
TOTAL RENDA FIXA	1.306.493,50	13,73%
R.V. Europea	3.382.455,64	35,55%
R.V. Estats Units	1.071.173,68	11,26%
R.V. Asia Desenvolupada	141.386,77	1,49%
R.V. Mercats Emergents	168.204,63	1,77%
Opcions i Warrants Comprats	195.138,00	2,05%
TOTAL RENDA VARIABLE	4.958.358,72	52,12%
Inversió Alternativa Direccional	1.154.744,13	12,14%
Inversió Alternativa No Direccional	789.389,61	8,30%
TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA	1.944.133,74	20,43%
TOTAL CARTERA	8.208.985,96	86,28%
CARTERA DE VALORS	8.208.985,96	86,28%
TRESORERIA	343.280,07	3,61%
REPOS	1.043.548,32	10,97%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	14.801,47	0,16%
CREDITORS	-96.426,96	-1,01%
TOTAL PATRIMONI	9.514.188,86	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		410
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		16
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,250%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,150%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,06%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		9,63%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		7,62%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,90%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		0,70%

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

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
R.V. Europea	2.392.739,90	62,07%
R.V. Estats Units	750.257,67	19,46%
R.V. Asia Desenvolupada	160.414,25	4,16%
R.V. Mercats Emergents	96.630,37	2,51%
Opcions i Warrants Comprats	0,00	0,00%
TOTAL RENDA VARIABLE	3.400.042,19	88,20%
Inversió Alternativa Direccional	206.054,42	5,35%
Inversió Alternativa No Direccional	0,00	0,00%
TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA	206.054,42	5,35%
TOTAL CARTERA	3.606.096,61	93,55%
CARTERA DE VALORS	3.606.096,61	93,55%
TRESORERIA	182.265,66	4,73%
REPOS	75.013,40	1,95%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	-1.493,16	-0,04%
CREDITORS	-7.110,38	-0,18%
TOTAL PATRIMONI	3.854.772,13	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		245
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		5
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,500%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,150%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,07%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		13,59%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		10,70%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 5 ANYS		2,85%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		-1,62%

FONS DE PENSIONS DELS ENGINYERS INDUSTRIALS DE CATALUNYA, 6 FONDO DE PENSIONES

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute Públic de la UEM	1.797.953,22	99,69%
TOTAL RENDA FIXA	1.797.953,22	99,69%
TOTAL CARTERA	1.797.953,22	99,69%
CARTERA DE VALORS	1.797.953,22	99,69%
TRESORERIA	25.234,95	1,40%
REPOS	0,00	0,00%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	13,34	0,00%
CREDITORS	-19.744,44	-1,09%
TOTAL PATRIMONI	1.803.457,07	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		127
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		6
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		0,900%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,14%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		-0,27%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,18%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,19%

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

Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

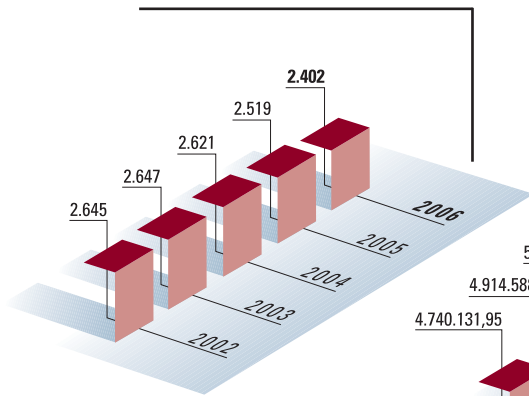
CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Renda Fixa Global	151.619,67	1,92%
Renda Fixa High Yield	75.703,93	0,96%
Renda Fixa Long Term	450.559,23	5,71%
TOTAL RENDA FIXA	677.882,83	8,59%
R.V. Europea	1.536.983,64	19,47%
R.V. Estats Units	991.340,52	12,56%
R.V. Asia Desenvolupada	766.369,46	9,71%
R.V. Mercats Emergents	887.480,86	11,24%
TOTAL RENDA VARIABLE	4.182.174,48	52,98%
Gestió Alternativa	497.702,13	6,30%
TOTAL INVERSIÓ GESTIÓ ALTERNATIVA	497.702,13	6,30%
Inversió Immobiliària	600.866,08	7,61%
TOTAL INVERSIÓ ALTRES	600.866,08	7,61%
TOTAL CARTERA	5.958.625,52	75,48%
CARTERA DE VALORS	5.958.625,52	75,48%
TRESORERIA	528.825,67	6,70%
REPOS	1.172.317,40	14,85%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	0,00	0,00%
DEUTORS	472.512,29	5,99%
CREDITORS	-237.735,23	-3,01%
TOTAL PATRIMONI	7.894.545,65	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		212
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		26
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,150%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
DESPESES D'AUDITORIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,14%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		3,07%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		3,73%

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

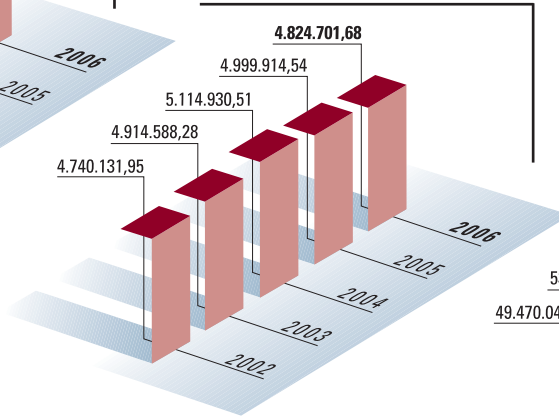
Cartera de Valors a 31 de desembre de 2006

CARTERA DE TÍTOLS	VALOR DE MERCAT (EUROS)	%
Deute Públic de la UEM	50.434,20	10,58%
TOTAL RENDA FIXA	50.434,20	10,58%
Inversió Alternativa Direccional	89.496,91	18,78%
Inversió Alternativa No Direccional	88.417,56	18,55%
TOTAL INVERSIÓ ALTERNATIVA	177.914,47	37,33%
TOTAL CARTERA	228.348,67	47,91%
CARTERA DE VALORS	228.348,67	47,91%
TRESORERIA	44.523,74	9,34%
REPOS	104.794,29	21,99%
PART. EN FONS INV. MONETARIS	98.858,44	20,74%
DEUTORS	102,39	0,02%
CREDITORS	-47,90	-0,01%
TOTAL PATRIMONI	476.579,63	100,00%
NOMBRE DE PARTÍCIPS		38
NOMBRE DE BENEFICIARIS AMB DRETS ECONÒMICS		0
COMISSIÓ DE GESTIÓ (SOBRE EL PATRIMONI)		1,000%
COMISSIÓ DE DIPOSITÀRIA (SOBRE EL PATRIMONI)		0,125%
RENDIBILITAT ÚLTIMS 12 MESOS		2,99%
RENDIBILITAT ANUALITZADA DARRERS 3 ANYS		2,01%
RENDIBILITAT MITJA DES DE L'INICI DEL FONS		2,06%

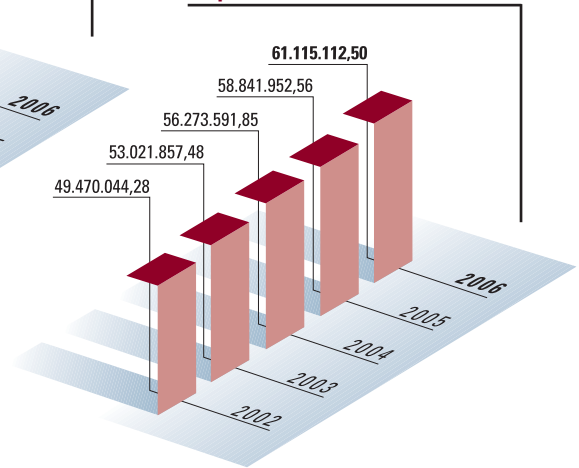
total participants i beneficiaris



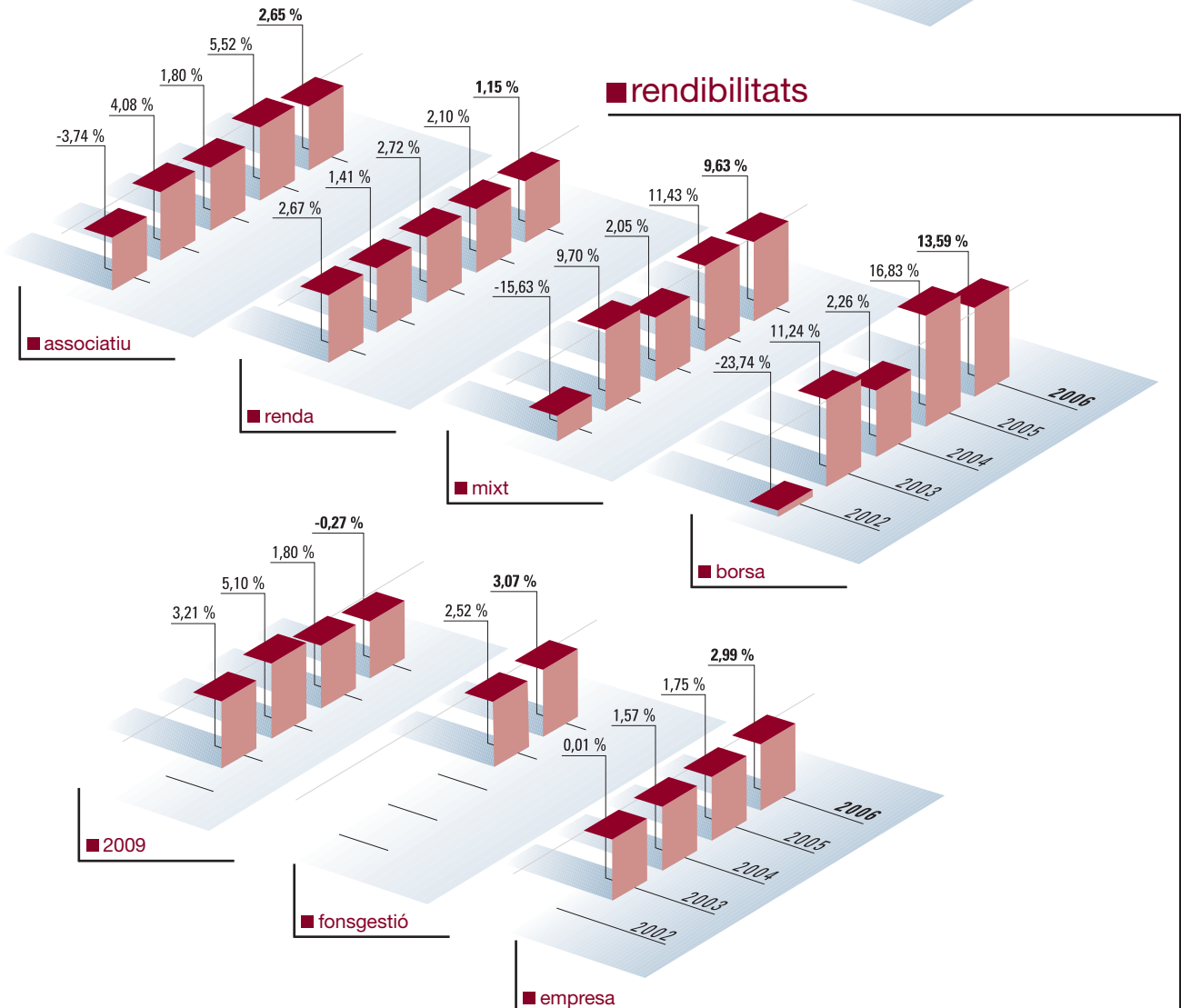
total aportacions anuals (euros)



evolució patrimonial (euros)



rendibilitats





la Mútua
dels Enginyers

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

junta rectora
i equip directiu

6

61

memòria 06

junta rectora i equip directiu

junta rectora

President	Joan Munt i Albareda
Vicepresident 1r	Josep Giné i Badia
Vicepresident 2n	Joan Carles Boronat i Rodríguez
Secretari	Adrià Salaverria i Palanca
Vicesecretari	Joan Lluís Serarols i Font
Vocals:	Josep Alabern i Valentí Josep Bernis i Calatayud Ramon Casañas i Aguado Jordi Forns i Bardají Guillem Graell i Deniel M. Carmen Iglesias i Fadon Joaquim Llop i Ribalta Lluís Maestre i Oliva Enric Teixidó i Riera Joan Torres i Carol

equip directiu

Director general	Jaume Vilageliu i Cevallos
Director comercial	Jordi Echeverria i Planell
Director estalvi	Joan Antoni Fernàndez i Garcia
Directora servei client	Susanna Carmona i LLevadot
Director tècnic	Jordi Sabater i Pruna



la Mútua
dels Enginyers

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