

Memòria 2024

Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.

Informe de gestió 2024

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS)

Informe de gestió de l'exercici anual
acabat el 31 desembre de 2024

L'any 2024 s'ha caracteritzat per la continuació de l'any anterior amb una extensió de la fase expansiva del cicle econòmic. Tot i així, cal evitar l'error de pensar que els cicles econòmics han deixat d'existir. De fet, cada vegada més dades assenyalen una desacceleració econòmica.

El que és rellevant de l'entorn macroeconòmic és que s'està molt a prop de la fase recessiva del cicle, recolzat en unes tendències estructurals imparables: l'escassetat de matèries primeres i de mà d'obra qualificada, una inestabilitat geopolítica més gran, un concepte de globalització diferent en què la independència energètica i el control sobre les cadenes de subministrament guanyen importància, així com la revolució industrial 2.0, amb el doble vessant de transició energètica i intel·ligència artificial. Aquests factors no suposen mai un fort cop de timó, ni per als mercats ni per a l'economia, però es demostren com unes forces que ho arrossegueu tot. De fet, han conduït l'economia a un entorn de baix creixement i inflacions més altes que les experimentades en dècades anteriors (creixements esperats menors, entre l'1,5% i el 2,5% per als EUA i un punt menys a Europa, amb l'excepció d'alguns països com Espanya, i amb inflacions que s'acostin al 2%, però que difícilment es mantindran de manera estable). A tot això, cal afegir l'àmplia victòria electoral de Donald Trump a les eleccions presidencials dels EUA, que ha sumat un factor addicional d'incertesa econòmica.

Des del punt de vista microeconòmic, els beneficis empresarials han acompanyat les pujades borsàries, però amb una particularitat, que és la raó principal per la qual es pot definir el context actual com d'EQUILIBRI INESTABLE. Unes poques companyies lligades al sector tecnològic i la intel·ligència artificial, liderades per Nvidia (que la setmana passada va aconseguir una capitalització borsària superior a la suma de les borses d'Alemanya, França i el Regne Unit), han concentrat més del 60% de la contribució a la pujada dels índexs.

EQUILIBRI, perquè es tracta de companyies amb grans models de negoci i excel·lents perspectives, que es beneficien de la tendència alcista de la intel·ligència artificial, però INESTABLE, perquè, des del punt de vista dels mercats financers, les valoracions són tremendament exigents i anticipen unes taxes de creixement de beneficis molt elevades i sostenibles a mitjà i llarg termini.

D'altra banda, les eleccions europees, especialment a França, davant la possibilitat d'un govern dirigit per la Sra. Le Pen, van provocar una forta ampliació de la prima de risc del bo francès. El dèficit no és un problema fins que el mercat de bons decideix que ho sigui, però avui Europa ha avançat molt des de l'última crisi financera en termes de solidaritat financera.

La millor notícia és que la Reserva Federal dels EUA es va sumar al setembre en les baixades de tipus d'interès que va començar al juny el Banc Central Europeu. A més, va recuperar el temps perdut, implementant una baixada, no de 25 punts bàsics (p.b.), sinó de 50 p.b.

Quant a la renda fixa, l'actiu que va destacar pel mal comportament durant l'exercici va ser el bo a 10 anys del govern dels EUA, que va veure repuntar els seus tipus d'interès en 69 p.b. al llarg de l'any. La corba de tipus d'interès es normalitzava i, després d'haver assolit un fort pendent negatiu, tornava a ser positiu, amb els tipus a 10 anys de nou per sobre dels tipus a 2 anys. Així doncs, el fort procés de retallada de tipus de la FED no va afectar els tipus més llargs, que van repuntar davant d'una expectativa de reacceleració del cicle econòmic i algunes dades d'inflació lleugerament per sobre del que s'esperava, tots dos factors enfortits per la contundent victòria electoral de Trump.

Pel que fa a la renda variable, cal destacar el gran comportament de les borses. L'índex global d'accions, mesurat en euros i sense risc de divisa, s'ha revalorat més d'un 20%, novament liderat pels EUA i pel sector tecnològic.

En qualsevol cas, hi ha hagut grans divergències sectorials i geogràfiques. Destaquen els índexs americà S&P 500 i japonès Nikkei 225, que s'han valoritzat un 23,31% i un 19,22%, respectivament. Així mateix, en moneda local, la

revalorització dels principals índexs ha estat la següent: l'Íbex 35, un 14,78%; l'Eurostoxx 50, un 8,28%; i el Dow Jones, un 12,88%.

Pel que fa a les divises, ha estat un any molt positiu per al dòlar nord-americà, que s'ha apreciat respecte a l'euro un 5,98% en el conjunt del 2024. I pel que fa al petroli, el preu del barril de tipus Brent ha passat de 77,69 a 74,58 dòlars, cosa que ha representat un descens del 4,17%, malgrat els factors geopolítics comentats anteriorment.

El sector assegurador va tancar el 2024 amb un petit decrement total de primes de l'1,56% respecte al 2023, que recordem que va ser un any excepcional gràcies al ram de vida estalvi, impulsat per la pujada dels tipus d'interès i l'increment de l'estalvi de les famílies. La Mútua, el 2023, va més que triplicar l'increment experimentat pel sector; per aquest motiu, aquest any ha tingut un decreixement (comparat amb el 2023) superior al del mercat, del 18%. No obstant això, continua sent un resultat molt positiu, tenint en compte el nou panorama de tipus d'interès. Així es reflecteix en relació amb el volum de provisions tècniques gestionades: el sector ha incrementat un 3,32%, i la mutualitat, un 8,78%, gràcies al bon resultat dels productes d'estalvi.

El resultat de l'exercici ha estat molt satisfactori, en bona part gràcies al bon comportament de les inversions, la sinistralitat i la millora dels ingressos, tant de la Mútua com de la Gestora de Fons de Pensions. D'altra banda, el nombre de mutualistes s'ha incrementat en 363, consolidant un creixement sostingut en els darrers anys i d'acord amb l'estratègia marcada.

Durant el 2024, l'assemblea va ratificar l'interès dels mutualistes a mantenir-se com a entitat alternativa al Règim Especial dels Treballadors Autònoms per als enginyers industrials col·legiats, legitimant la Junta i els executius de l'entitat per treballar en la línia de protegir aquest dret històric i pacífic per als enginyers industrials.

D'altra banda, s'ha continuat implementant el pla de sostenibilitat, que aborda tots els àmbits relacionats amb el Bon Govern, així com aspectes socials i ambientals. La Mútua està adherida des del 2018 als UNPRI (principis d'inversió responsable de l'ONU) i la política d'inversions manté el compromís de proporcionar productes d'inversió d'impacte a disposició dels mutualistes. En aquest sentit, s'ha continuat transformant els Plans de Pensions que es gestionen en productes financers que compleixen els requisits de l'article 8 o 9, segons el fons, del Reglament de Divulgació de Finances Sostenibles (SFDR), esdevenint pioners en aquest tipus de reconeixement. Així mateix, s'ha posat a disposició dels mutualistes, a través del Pla d'Estalvi Multiversió, diferents modalitats d'estalvi amb impacte social o ambiental.

D'altra banda, el 2024, AENOR ha renovat el certificat del nostre model de gestió de compliment penal de totes les empreses del Grup. En l'àmbit laboral, s'ha aprovat una política d'igualtat, diversitat i inclusió per tal de desenvolupar un Pla d'Igualtat durant el 2025 que implementi els objectius i principis detallats en aquesta política. A més, s'ha implementat el programa 'Pla Vital' per a les persones treballadores, abordant quatre pilars: el benestar físic, l'emocional, el social i l'econòmic. En aquesta línia, s'ha fet extensiva als mutualistes la possibilitat d'accedir als serveis dels dos primers pilars: el físic i l'emocional.

Com a fet destacat, durant el 2024 es va presentar un nou format de la pàgina web corporativa de l'entitat amb l'objectiu de tenir la informació i els serveis més estructurats, accessibles i transaccionals. Tot i així, aquest és només un punt de partida, i es continuarà millorant i evolucionant per tal de seguir oferint un servei d'excel·lència i una millor experiència al mutualista.

Finalment, s'ha consolidat la marca Socialcorp, destinada a fomentar el segon pilar de previsió social per a empreses, amb un espai web propi i amb productes i serveis dirigits a ajudar les empreses a retenir el talent i a tenir cura de les persones treballadores.

Des del punt de vista institucional, s'ha mantingut la col·laboració amb el Col·legi i l'Associació d'Enginyers Industrials de Catalunya, les demarcacions territorials i la delegació del Vallès. En aquest sentit, s'ha desenvolupat l'acord del conveni amb efecte des del 2024 amb plena col·laboració i èxit. Així mateix, es continua amb la gestió i l'assessorament de la pòlissa de Responsabilitat Civil Professional a través de la corredoria vinculada a les entitats, així com amb la facturació de les quotes col·legials, entre altres acords i col·laboracions. A més, s'han mantingut les col·laboracions amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de la Comunitat Valenciana, Aragó i La Rioja, Balears, Castelló i Madrid. També s'han incrementat els acords amb altres col·lectius i col·legis professionals, com els de Canàries oriental, Bizkaia i Àlaba.

En l'àmbit social, s'han mantingut els tallers i les "píndoles informatives" de divulgació en matèria financera i de previsió social per a diferents col·lectius, així com la participació de la mutualitat en els programes educatius a les escoles d'UNESPA i EFPA. L'entitat ha mantingut el fons social per ajudar les persones mutualistes més vulnerables, enguany amb el DANA com a protagonista, i s'han atorgat dues beques formatives en programes de desenvolupament directiu per a dones mutualistes en l'àmbit STEM.

També s'ha participat com a patrocinador del STEM Women Congress, on es comparteixen solucions per millorar la ràtio de dones en el sector STEM i en els òrgans de direcció. Es va mantenir el programa InspiraTlab amb l'objectiu d'arribar a nenes i nens de 2n d'ESO i motivar-los a cursar carreres STEM. Així mateix, es va participar en diferents campanyes solidàries, entre les quals destaquen la recollida de joguines per a infants en risc d'exclusió social, la col·laboració amb el Banc d'Aliments i la "Xocolatada Solidària", on la recaptació es va destinar íntegrament a projectes pioners en la investigació, diagnòstic i tractament del càncer infantil.

S'han mantingut les beques i els serveis orientats als estudiants de diferents escoles i universitats d'enginyeria amb què tenim acords: UPC (Escoles de Barcelona i Terrassa), UVic, UdG, IQS, UdL i la Universitat Rovira i Virgili. En aquest marc de col·laboracions, s'han establert diferents acords de subvenció de projectes d'interès per als estudiants, com per exemple els equips de competició de motos elèctriques que participen en el campionat MotoStudent.

D'altra banda, i en el marc de la formació, s'han tornat a impartir seminaris sobre responsabilitat civil professional a les escoles de Barcelona i Terrassa (UPC), UVic i dins de la Càtedra Universitària del Col·legi d'Enginyers Industrials de Madrid (COIIM), a la Universitat Politècnica de Madrid (ETSII-UPM). Finalment, patrocinem i cooperem en el programa Emprèn de la UPC, donant suport i formació a les startups, projectes i espín-offs dels programes empenedors.

La Mútua manté un nivell de solvència alt i continua treballant intensament en l'anàlisi de les noves normatives, tant les comptables com les relatives a la seguretat dels sistemes d'informació. L'objectiu és integrar-les adequadament a l'operativa de l'entitat i avaluar els impactes i les necessitats de recursos previstos per fer-hi front.

En l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 14.626.611 euros. Les quotes recaptades han arribat als 23.144.786 euros, i les provisions matemàtiques s'eleva a 142.666.378 euros.

Quant a la seva activitat com a gestora de fons i plans de pensions, les xifres de tancament indiquen un total de 2.138 persones partícips, assegurades i beneficiàries. La suma del patrimoni gestionat dels fons de pensions i de les provisions matemàtiques corresponents al Pla de Previsió Assegurat i en el Pla de Previsió Empresarial és de 61.495.471 euros, amb unes aportacions de 538.843 euros durant aquesta anualitat. L'aportació mitjana ha estat de 252,03 euros per persona partícip i/o assegurada.

Les empreses vinculades a la Mútua han continuat ampliant l'oferta de productes i serveis. Aquestes entitats han organitzat, juntament amb La Mútua, conferències i col·loquis per donar-se a conèixer en el sector de l'enginyeria.

Durant l'exercici 2024, i atesa la naturalesa jurídica de l'entitat, La Mútua dels Enginyers no ha adquirit accions pròpies.

A causa de les activitats a què es dedica l'entitat, aquesta no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatives en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats de l'exercici. Per aquest motiu, no s'inclouen detalls específics en aquesta memòria. No obstant això, cal destacar que el percentatge d'inversions sostenibles ASG "d'impacte" sobre el total de la cartera pròpia de la mutualitat se situa al voltant del 12,2% en la data de tancament de l'exercici.

En virtut del que està estipulat en la resolució del 29 de gener de 2016 de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC), publicada al BOE del 4 de febrer de 2016, s'informa que el període mitjà de pagament a proveïdors de l'entitat durant l'exercici 2024 ha estat de 19,73 dies.

Pel que fa a les activitats en matèria de R + D + I, l'entitat continua immersa en un pla de desenvolupament dels seus sistemes d'informació que permet, entre altres coses, millorar la integritat, la robustesa i la qualitat de la informació i les dades.

D'altra banda, a la nota 9.3 de la memòria dels comptes anuals es detallen la situació, el control i la gestió dels riscos financers de l'entitat.

Fets rellevants posteriors al tancament de l'exercici 2024

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2024, fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional a l'entitat que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte sobre els comptes anuals.

Per acabar, cal fer constar l'agraïment de la Presidència a la Junta Rectora, al Comitè Executiu i a Pere Palacin, Defensor del Mutualista. Un agraïment que es fa extensiu a totes les persones treballadores i assessores del Grup de La Mútua dels Enginyers.

Carles Albà i Cortijo
President

Comptes annuels 2024

Traducció lliure de l'informe d'auditoria originalment emès en castellà basat en el nostre treball realitzat d'acord amb la normativa d'auditoria vigent a Espanya i dels comptes anuals originalment emesos en castellà i preparats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a Espanya (vegeu nota 2.1 dels comptes anuals adjunts). En cas de discrepància, preval la versió en castellà.

Informe d'Auditoria de Comptes Anuals emès per un Auditor Independent

Als Mutualistes de
MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

Informe sobre els comptes anuals

Opinió

Hem auditat els comptes anuals de **MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)** (l'Entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2024, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponent a l'exercici acabat en aquesta data.

En la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2024, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la Nota 2.1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant en la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals* del nostre informe.

Som independents de l'Entitat de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals a Espanya segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb allò que estableix l'esmentada normativa reguladora, hagin afectat la necessària independència de manera que s'hagi vist compromesa.

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

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat en la nostra auditoria dels comptes anuals del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquestes, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Valoració de les provisions tècniques

L'activitat principal de l'Entitat és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, comercialitzant assegurances de vida risc, vida estalvi i unit linked. L'Entitat registra comptablement el valor de les obligacions assumides amb els seus assegurats en l'epígraf de provisions tècniques.

Tal com s'indica a la Nota 17 de la memòria adjunta, l'import registrat en l'epígraf de provisions tècniques al tancament de l'exercici 2024 ascendeix a 144.192 milers d'euros, representant un import significatiu del passiu de l'Entitat. L'estimació d'aquestes provisions tècniques requereix la utilització de mètodes i càlculs actuàrials que impliquen l'ús d'hipòtesis financeres i biomètriques, com ara hipòtesis de mortalitat, longevitat, invalidesa i tipus d'interès. Per tot el que s'indica anteriorment, la valoració de les provisions tècniques s'ha considerat clau en la nostra auditoria.

Els nostres procediments d'auditoria han inclòs, entre d'altres, els procediments següents:

- Enteniment del procés d'estimació i registre de les provisions tècniques i avaluació del seu control intern, incloent-hi la realització de proves de verificació dels controls clau establerts per l'Entitat.
- Avaluació de la idoneïtat de la metodologia emprada i de les principals hipòtesis aplicades en el càlcul de les provisions tècniques, així com el compliment de la normativa vigent.
- Realització de proves d'integritat i conciliació de les bases de dades utilitzades per al càlcul de les provisions tècniques amb comptabilitat.
- Per a una mostra de productes seleccionats, recàlcul de la provisió matemàtica en base a les notes tècniques d'aquests productes.
- Revisió de l'adequació dels tipus d'interès aplicats en el càlcul les provisions matemàtiques conforme al que disposa la normativa aplicable.
- Proves en detall sobre una mostra de sinistres, on s'han comprovat les provisions constituïdes i els pagaments realitzats en l'exercici en base a la documentació suport.
- Avaluació de l'adequació dels desglossaments d'informació relatius a provisions tècniques facilitats a les Notes 4.10 i 17 dels comptes anuals requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2024, la formulació del qual és responsabilitat dels membres de la Junta Rectora de l'Entitat, i no forma part integrant dels comptes anuals.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals no cobreix l'informe de gestió. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió amb els comptes anuals, a partir del coneixement de l'Entitat obtingut en la realització de l'auditoria dels comptes esmentats, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió són conformes a la normativa que resulta d'aplicació. Si, basant-nos en el treball que hem realitzat, concloem que existeixen incorreccions materials, estem obligats a informar d'això.

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2024 i el seu contingut i presentació són conformes a la normativa que resulta d'aplicació.

Responsabilitat dels membres de la Junta Rectora i de la Comissió d'Auditoria en relació amb els comptes anuals

Els membres de la Junta Rectora són responsables de formular els comptes anuals adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de l'Entitat, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals, els membres de la Junta Rectora són responsables de la valoració de la capacitat de l'Entitat per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa en funcionament excepte si els membres de la Junta Rectora tenen intenció de liquidar l'Entitat o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i presentació dels comptes anuals.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un alt grau de seguretat, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions es poden deure a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, deguda a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.

- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per tal de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'Entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels membres de la Junta Rectora.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels membres de la Junta Rectora, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de l'Entitat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Tanmateix, els fets o condicions futurs poden ser la causa que l'Entitat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria de l'Entitat en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem en el transcurs de l'auditoria.

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria de l'Entitat una declaració que hem complert els requeriments d'ètica relatius a independència, i ens hem comunicat amb la mateixa per informar d'aquelles qüestions que raonablement puguin suposar una amenaça per a la nostra independència i, si s'escau, de les mesures de salvaguarda adoptades per eliminar o reduir l'amenaça.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria de l'Entitat, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions en el nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

Informe adicional per a la Comissió d'Auditoria

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria de l'Entitat de data 4 d'abril de 2025.

Període de contractació

L'Assemblea General Ordinària celebrada el 12 de juny de 2023 ens va nomenar auditors de l'Entitat per un període de 3 anys, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2023.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de l'Assemblea General Ordinària per al període de 2 anys i hem vingut realitzant el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017.

Serveis prestats

No hem prestat a l'Entitat auditada serveis diferents de l'auditoria de comptes, addicionals als indicats en la memòria dels comptes anuals.

Barcelona, 4 d'abril de 2025

Forvis Mazars Auditores, S.L.P.
ROAC N° S1189

(signat l'original en castellà)

María Gregorio Puebla
ROAC N° 23048

Balanços de situació

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

ACTIU		31.12.2024		31.12.2023 (*)	
A-1)	Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 9)		3.694		2.684
A-2)	Actius financers mantinguts per a negociar				
I.	Instruments de patrimoni	-	-	-	-
II.	Valors representatius de deute	-	-	-	-
III.	Derivats	-	-	-	-
IV.	Altres	-	-	-	-
A-3)	Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys (Notes 9 i 10)		73.516		65.865
I.	Instruments de patrimoni	-	-	-	-
II.	Valors representatius de deute	-	-	-	-
III.	Instruments híbrids	-	-	-	-
IV.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió (Nota 10)	73.516		65.865	
V.	Altres	-	-	-	-
A-4)	Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9)		26.001		24.672
I.	Instruments de patrimoni	22.089		20.144	
II.	Valors representatius de deute	3.912		4.528	
III.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	-		-	
IV.	Altres	-		-	
A-5)	Préstecs i partides a cobrar (Notes 9 i 11)		3.344		1.619
I.	Valors representatius de deute	-	-	-	-
II	Préstecs	6		61	
1.	Bestretes sobre pòlisses (Nota 9)	6		61	
2.	Préstecs a empreses del grup i associades	-		-	
3.	Préstecs a altres parts vinculades	-		-	
III.	Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 9)	1.316		1.154	
IV.	Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-		-	
V.	Crèdits per operacions d'assegurança directa	52		56	
1.	Prenedors d'assegurança (Notes 9 i 11)	52		56	
2.	Mediadors	-		-	
VI.	Crèdits per operacions de reassegurança (Nota 11)	-		-	
VII.	Crèdits per operacions de coassegurança	-		-	
VIII.	Desemborsaments exigits	-		-	
IX.	Altres crèdits (Notes 9 i 11)	1.970		348	
1.	Crèdits amb Administracions Públiques	82		76	
2.	Resta de crèdits	1.836		116	
3.	Crèdits amb empreses del grup i associades	52		156	
A-6)	Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 9)		45.512		44.698
A-7)	Derivats de cobertura		-		-
A-8)	Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Notes 16 i 17)		465		710
I.	Provisió per a primes no consumides	-	-	-	-
II.	Provisió d'assegurances de vida	-	-	-	-
III.	Provisió per a prestacions	465		710	
IV.	Altres provisions tècniques	-		-	
A-9)	Immobilitzat material i inversions immobiliàries		4.251		4.261
I.	Immobilitzat material (Nota 6)	1.722		1.706	
II.	Inversions immobiliàries (Nota 7)	2.529		2.555	
A-10)	Immobilitzat intangible (Nota 5)		428		509
I.	Fons de comerç	-	-	-	-
II.	Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	-	-	-	-
III.	Altres actiu intangible	428		509	
A-11)	Participacions en entitats del grup i associades (Notes 9 i 12)		2.936		3.093
I.	Participacions en empreses associades	1.164		1.317	
II.	Participacions en empreses multigrup	-		-	
III.	Participacions en empreses del grup	1.772		1.776	
A-12)	Actius fiscals (Nota 14)		1.593		1.268
I.	Actius per impost corrent	1.013		644	
II.	Actius per impost diferit	580		624	
A-13)	Altres actius		1.103		1.164
I.	Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 21.1)	35		78	
II.	Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-		-	
III.	Periodificacions	1.068		1.086	
IV.	Resta d'actius	-		-	
A.14)	Actius mantinguts per a la venda		-		-
TOTAL ACTIU			162.843		150.543

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

BALANÇ AL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

PASSIU I PATRIMONI NET		31.12.2024		31.12.2023 (*)	
A) PASSIU					
A-1)	Passius financers mantinguts per negociar				
A-2)	Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys				
A-3)	Dèbits i partides a pagar (Nota 9.2 i 13)		3.005		2.430
I.	Passius subordinats	-		-	
II.	Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	385		374	
III.	Deutes per operacions d'assegurança:	-		-	
1.	Deutes amb assegurats	-		-	
2.	Deutes amb mediadors	-		-	
3.	Deutes condicionats	-		-	
IV.	Deutes per operacions de reassegurança	91		238	
V.	Deutes per operacions de coassegurança	-		-	
VI.	Obligacions i altres valors negociables	-		-	
VII.	Deutes amb entitats de crèdit	-		-	
VIII.	Deutes per operacions preparatòries de contractes d'assegurança	-		-	
IX.	Altres deutes:	2.529		1.818	
1.	Deutes amb Administracions públiques	179		150	
2.	Altres deutes amb entitats del grup i associades	164		105	
3.	Resta d'altres deutes	2.186		1.563	
A-4)	Derivats de cobertura	-		-	
A-5)	Provisions tècniques (Notes 16 i 17)		144.192		133.763
I.	Provisió per a primes no consumides	-		-	
II.	Provisió per a riscos en curs	-		-	
III.	Provisió d'assegurances de vida	142.666		132.441	
1.	Provisió per a primes no consumides	-		-	
2.	Provisió per a riscos en curs	-		-	
3.	Provisió matemàtica	69.150		66.576	
4.	Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor (Nota 10)	73.516		65.865	
IV.	Provisió per a prestacions	1.526		1.322	
V.	Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-		-	
VI.	Altres provisions tècniques	-		-	
A-6)	Provisions no tècniques		-		-
I.	Provisions per a impostos i altres contingències legals	-		-	
II.	Provisió per a pensions i obligacions similars	-		-	
III.	Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-		-	
IV.	Altres provisions no tècniques	-		-	
A-7)	Passius fiscals (Nota 14)		1.118		901
I.	Passius per impost corrent	-		-	
II.	Passius per impost diferit	1.118		901	
A-8)	Resta de passius		110		(1)
I.	Periodificacions	110		(1)	
II.	Passius per asimetries comptables	-		-	
III.	Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-		-	
IV.	Altres passius	-		-	
A-9)	Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-		-	
TOTAL PASSIU			148.425		137.093
B) PATRIMONI NET					
B-1)	Fons propis (Nota 18)		11.934		11.817
I.	Capital o fons mutual	-		-	
1.	Capital escriturat o fons mutual	5.400		5.400	
2.	(Capital no exigit)	-		-	
II.	Prima d'emissió	-		-	
III.	Reserves	-		-	
1.	Legal i estatutàries	-		-	
2.	Reserva d'estabilització	-		-	
3.	Altres reserves	6.200		5.129	
IV.	(Accions pròpies)	-		-	
V.	Resultats d'exercicis anteriors	-		-	
1.	Romanent	-		-	
2.	(Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-		-	
VI.	Altres aportacions de socis i mutualistes	-		-	
VII.	Resultat de l'exercici (Nota 3)	334		1.288	
VIII.	(Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-		-	
IX.	Altres instruments de patrimoni net	-		-	
B-2)	Ajustaments per canvis de valor:		2.484		1.633
I.	Actius financers disponibles per a la venda	2.484		1.633	
II.	Operacions de cobertura	-		-	
III.	Diferències de canvi i conversió	-		-	
IV.	Correcció d'asimetries comptables	-		-	
V.	Altres ajustaments	-		-	
B-3)	Subvencions, donacions i llegats rebuts		-		-
TOTAL PATRIMONI NET			14.418		13.450
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET			162.843		150.543

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	2024	2023 (*)
I.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança	1.117	1.128
a) Primes meritades (Nota 16)		
a.1) Assegurança directa	1.350	1.369
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-)	-	(5)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(233)	(236)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)		
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	618	632
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 8)	127	123
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	328	373
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	98
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 9)	163	38
I.3- Altres Ingressos tècnics	13	14
I.4- Sinistralitat de l'exercici, neta de reassegurança	(994)	(975)
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	(783)	(909)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	242	-
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)		
b.1) Assegurança directa	2	60
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(275)	38
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 15)	(180)	(164)
I.5- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)	-	-
I.6- Participació en beneficis i extorns		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'explotació netes	(471)	(286)
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	(364)	(268)
b) Despeses d'administració (Nota 15)	(208)	(117)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	103	99
I.8- Altres despeses tècniques (+/-)	(88)	(106)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) (Nota 5 i 6)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 15)	(88)	(106)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(187)	(130)
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 15)	(83)	(48)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	(3)	(48)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	(101)	(34)
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnica de l'Assegurança No Vida)	8	277

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE VIDA	2024	2023 (*)
II.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança	20.360	25.556
a) Primes meritades		
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	21.795	26.932
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -)	-	(5)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(1.435)	(1.371)
c) Variació de la provisió per a primes no consumides i per a riscos en curs (+/-)		
c.1) Assegurança directa	-	-
c.2) Reassegurança acceptada	-	-
d) Variació de la provisió per a primes no consumides, reassegurança cedida (+/-)	-	-
II.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	3.730	2.482
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 7)	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.774	2.299
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		-
d.2) D'inversions financeres (Nota 9)	956	183
II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió	4.977	5.506
II.4- Altres ingressos tècnics	137	155
II.5- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança	(14.169)	(8.937)
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	(13.795)	(8.295)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	394	425
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)	-	-
b.1) Assegurança directa	(205)	538
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	30	(917)
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 15)	(593)	(688)
II.6- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)	(10.225)	(18.037)
a) Provisions per a assegurances de vida		
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	(2.574)	4.040
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
b) Provisió per a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 17)	(7.651)	(22.077)
c) Altres provisions tècniques	-	-
II.7- Participació en Beneficis i Ex forns		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
II.8- Despeses d'Explotació Netes	(1.251)	(1.236)
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	(1.172)	(1.355)
b) Despeses d'administració (Nota 15)	(669)	(417)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedida	590	536
II.9- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(950)	(1.143)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) (Nota 5 i 6)	-	-
d) Altres (Nota 15)	(950)	(1.143)
II.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(1.128)	(1.101)
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 15)	(518)	(531)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	(16)	(281)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	(594)	(289)
II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 10)	(1.171)	(1.653)
II.12- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança de Vida)	310	1.592

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

II.COMPTE NO TÈCNIC	2024	2023 (*)
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	488	410
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	326	371
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries		
d.2) D'inversions financeres	162	38
III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(186)	(127)
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(82)	(46)
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	(3)	(48)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(101)	(33)
III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 15)	412	359
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	412	359
b) Resta d'ingressos	-	-
III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 15)	(707)	(773)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	(707)	(773)
b) Resta de despeses	-	-
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)	7	(131)
III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)	325	1.738
III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 14)	9	(450)
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	334	1.288
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)	-	-
III.10- Resultat de l'exercici (III.8 + III.9) (Nota3)	334	1.288

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)
ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS A 31/12/2024
(Milers d'Euros)

	Exercici 2024	Exercici 2023 (*)
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	334	1.288
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	811	1.792
II.1 Actius financers disponibles per a la venda	1.135	2.347
Guany i pèrdues per valoració	1.246	1.860
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(111)	487
Altres reclassificacions	-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.4. Diferències de canvi i conversió	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda	-	-
Guany i pèrdues per valoració	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	-
Altres reclassificacions	-	-
II.7. Guanys / (pèrdues) actuàries per retribucions a llarg termini al personal	(54)	43
II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts	-	-
II.9. Impost sobre beneficis	(270)	(598)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS	1.145	3.080

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31/12/2024
(Milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Ajustaments per canvis de valor	TOTAL
Saldo final de l'exercici 2022 (*)	5.400	4.435	662	(128)	10.369
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustaments per errors	-	-	-	-	-
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2023	5.400	4.435	662	(128)	10.369
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	32	1.288	1.761	3.080
II. Operacions amb socis	-	662	(662)	-	-
Distribució Resultat exercici 2022	-	662	(662)	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2023	5.400	5.129	1.288	1.633	13.450
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors (Nota 2.7)	-	-	(177)	-	(177)
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2024	5.400	5.129	1.111	1.633	13.273
I. Total ingressos i despeses reconeguts	-	(40)	334	851	1.145
II. Operacions amb socis	-	-	-	-	-
Distribució Resultat exercici 2023	-	1.111	(1.111)	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-
III. Altres variacions del patrimoni net	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
Saldo final de l'exercici 2024	5.400	6.200	334	2.484	14.418

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS
ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

	Exercici 2024	Exercici 2023 (*)
A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ		
A.1) Activitat asseguradora		
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	28.548	33.329
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	14.212	8.864
3.- Cobraments reassegurança cedida	29	72
4.- Pagaments reassegurança cedida	506	608
5.- Recobriment de prestacions	7	1
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'explotació	862	739
8.- Altres pagaments d'explotació	1.823	1.546
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I	29.446	34.142
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II	16.541	11.018
A.2) Altres activitats d'explotació		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	411	355
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	14	17
3.- Cobraments d'altres activitats	1.987	1.977
4.- Pagaments d'altres activitats	11.243	9.995
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3) = III	2.398	2.333
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4) = IV	11.257	10.012
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	86	(263)
A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+V)	4.132	15.182
B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ		
B.1) Cobraments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	36.690	55.287
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	490	-
6.- Interessos cobrats	2.343	2.258
7.- Dividends cobrats	459	188
8.- Unitat de negoci	-	-
9.- Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió	-	-
10.- Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7+8+9) = VI	39.982	57.733
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	102	231
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	172	24
4.- Instruments financers	42.805	74.042
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	25	11
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII	43.104	74.307
B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)	(3.122)	(16.575)
C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT		
C.1) Cobraments d'activitats de finançament		
1.- Passius subordinats	-	-
2.- Cobraments per emissió d'instruments de patrimoni i ampliació de capital	-	-
3.- Derrames actives i aportacions dels socis o mutualistes	-	-
4.- Alienació de valors propis	-	-
5.- Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament	-	-
6.- Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5) = VIII	-	-
C.2) Pagaments d'activitats de finançament		
1.- Dividends als accionistes	-	-
2.- Interessos pagats	-	-
3.- Passius subordinats	-	-
4.- Pagaments per devolució d'aportacions als accionistes	-	-
5.- Derrames passives i devolució d'aportacions als mutualistes	-	-
6.- Adquisició de valors propis	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament	-	-
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament (1+2+3+4+5+6+7) = IX	-	-
C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)		
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) (+/-)	-	-
Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + X)	1.010	(1.393)
Efectiu i equivalents a l'inici del període	2.684	4.077
Efectiu i equivalents al final del període	3.694	2.684
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1.- Caixes i bancs	3.694	2.684
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
Total efectiu i equivalents al final del període (1+2+3)	3.694	2.684

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectius corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

Memòria

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS)

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el
31 de desembre de 2024

1. Activitat de l'Entitat

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

L'Entitat es va constituir oficialment el 27 de juliol de 1959, el seu CIF és V08430191, està inscrita en el Registre Administratiu d'Entitats Asseguradores de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (d'ara endavant, DGSFP) del Ministeri d'Economia, Comerç i Empresa, amb la clau P-3159, en el Registre d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions, amb la clau G-0105, així com en el Registre Mercantil.

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

L'Entitat opera, amb autorització de la DGSFP, en els rams de vida i no vida incloent accidents i malaltia com a garanties complementàries. Tots els contractes emesos conforme la LOSSEAR, la Llei de Contracte d'assegurança i la resta de les disposicions de desenvolupament es consideren com a contractes d'assegurança. Així mateix, l'Entitat està inscrita en el Registre de Societats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions i és gestora d'11 Fons de Pensions a 31 de desembre del 2024:

1. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya, F.P. (Associatiu P.P.)
2. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 2, F.P. (Enginyers Renda Fixa ODS)
3. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 3, F.P. (Mixt P.P.)
4. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 4, F.P. (Borsa P.P.)
5. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 5, F.P. (Prudent P.P.)
6. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 6, F.P. (Inversió Sostenible P.P.)
7. Fons dels Enginyers 7, F.P. (Fonsgestió P.P., A&G. P.P., A&G Equilibrado P.P., Asefarma Y P.P., Asefarma Equilibrado P.P.)
8. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8, F.P. (Ginvest Renta y Global)
9. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P. (Global Value P.P.)
10. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P. (Gestió RF P.P.)
11. A&G Stela Maris Conservador F.P. (A&G Conservador P.P., Asefarma Conservador P.P.)

Els drets consolidats i econòmics gestionats ascendeixen a 41.063 milers d'euros a 31 de desembre de 2024 (37.054 milers d'euros al tancament de l'exercici anterior). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit a 412 milers d'euros en l'exercici 2024 (359 milers d'euros en l'exercici anterior) i es troben comptabilitzats dins de l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic. Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 707 milers d'euros en l'exercici 2024 (773 milers d'euros en l'exercici anterior), presentant-se en el mateix compte no tècnic sota l'epígraf "Altres despeses".

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

- La previsió social entre els seus mutualistes, sense ànim de lucre, amb caràcter alternatiu i complementari al sistema públic de seguretat social. Els seus fins consisteixen en la protecció i l'ajuda més àmplies als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsibles, de la manera que disposen els seus estatuts i els reglaments corresponents o pòlisses.

- Per al millor compliment del seu objecte de previsió social, ja sigui de forma complementària o accessòria a aquest, l'Entitat podrà gestionar plans de pensions, fons de pensions i fons col·lectius de jubilació, així com intervenir i col·laborar amb terceres persones en la gestió de fons d'inversió col·lectiva i, en general, en tota mena d'operacions de naturalesa financera i de serveis que suposin la realització d'una activitat connexa o directament relacionada amb el seu objecte de previsió social, incloses les relacions de representació d'entitats d'aquesta naturalesa davant els mutualistes, sempre d'acord amb la normativa aplicable i amb autorització prèvia per part de l'organisme competent, si és el cas. Finalment, podrà realitzar altres activitats i prestacions accessòries de caràcter social i de serveis.
- Podrà establir convenis per a la distribució de productes amb altres entitats asseguradores, mediadors d'assegurances i entitats del mercat financer en general, per a donar compliment al que estableix el paràgraf anterior.

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS), posseeix participacions en societats dependents i associades, sent la capçalera del conjunt de societats que formen el Grup, i estant obligada, d'acord amb la legislació vigent, a formular i publicar separadament Comptes Anuals Consolidats. Els Comptes Anuals Consolidats de l'exercici acabat el 31 de desembre de 2024 han estat elaborats aplicant les Normes per a la Formulació dels Comptes Anuals dels Grups Consolidables d'Entitats Asseguradores i presenten un patrimoni net consolidat de 14.890 milers d'euros (14.347 milers d'euros en l'exercici 2023), uns actius consolidats de 163.337 milers d'euros (152.337 milers d'euros en l'exercici 2023) i un resultat consolidat de -15 milers d'euros (1.518 milers d'euros en l'exercici 2023).

La Mutualitat és el principal accionista i l'Entitat de major actiu del conjunt de societats sotmeses a una mateixa unitat de decisió. A 31 de desembre de 2024 la resta de societats que formen el Grup Mútua són Serpreco, Corredoria d'Assegurances S.A., MutuaValors del Enginyers, EAF S.L.U, Kaliet Correduría de Seguros, S.L. (abans denominada Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.) i com a entitats associades Variant Work Consulting Agency, S.L. i Katelaie Inversiones, S.L.

Els Comptes Anuals Consolidats de l'exercici 2024 han estat formulats per la Junta Rectora de la Mutualitat, com a societat dominant del grup, el dia 27 de març del 2025. Els Comptes Anuals Consolidats se sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General de Mutualistes i, un cop aprovats, es procedirà a dipositar-los al Registre Mercantil de Barcelona.

L'Entitat compta, a 31 de desembre de 2024, amb un total de 10.814 mutualistes i 12.997 subjectes protegits (10.451 mutualistes i 12.633 subjectes protegits a 31 de desembre de 2023).

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, de l'11 de març, del Ministeri d'Economia, sobre els departaments i serveis d'atenció al client i el defensor del client de les entitats financeres, es resumeix a continuació l'informe anual que es presenta a la Junta Rectora del dia 2 d'abril del 2025. La tipologia de les reclamacions presentades ha estat la següent:

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

2. Bases de presentació dels comptes anuals

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

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

- a) El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.
- b) El Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial decret 1514/2007, del 16 de novembre i les seves modificacions posteriors. En particular, l'adaptació sectorial del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, aprovada pel Reial decret 1317/2008 del 24 de juliol, i les modificacions posteriors.
- c) Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").

- d) Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"), així com els articles vigents del Reial decret 2486/1998 de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances (en endavant, "ROSSP").
- e) Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en el desenvolupament del Pla General Comptable i les seves normes complementàries.
- f) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- g) La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.

2.2. Imatge fidel

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

Aquests comptes anuals, que han estat formulats per la Junta Rectora de l'Entitat amb data 27 de març de 2025, se sotmetran dins del termini legal a l'aprovació dels mutualistes en l'exercici de les competències de l'Assemblea General de Mutualistes de l'Entitat, i s'estima que seran ratificats sense cap modificació.

Així mateix, els comptes anuals de l'exercici 2023 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutualistes celebrada el 6 de juny del 2024.

2.3. Principis comptables no obligatoris aplicats

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

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

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

Bàsicament, aquestes estimacions es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 9 i 10).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 4.1, 5, 6 i 7 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries, així com les Notes 9, 10 i 12 d'actius financers i de participacions en entitats del Grup, respectivament).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 11).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu Notes 4.1 i 4.2).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 17).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels actius i passius per compromisos per pensions de prestació definida i altres compromisos amb el personal (vegeu Notes 4.11 i 21.1).
- El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
- La despesa per impost sobre societats (vegeu Nota 14.1)

Tot i que aquestes estimacions han estat realitzades sobre la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2024, és possible que els esdeveniments que puguin tenir lloc en el futur obliguin a modificar-les (a l'alça o a la baixa) en els propers exercicis, cosa que es realitzaria, si s'escau, de manera prospectiva.

2.5. Comparació de la informació

Els estats financers de l'exercici 2024 que comprenen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i les notes de la memòria es presenten de forma comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

2.6. Canvis en criteris comptables

Durant l'exercici 2024 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius.

2.7. Correcció d'errors

Durant l'exercici 2024 s'ha corregit per valor de 177 milers d'euros la incorrecta imputació d'ingressos per dividends de dues Institucions d'Inversió Col·lectiva. L'Entitat, en períodes anteriors, va registrar aquests ingressos essent els respectius prenedors de les assegurances els beneficiaris d'aquests dividends. L'Entitat, després de la seva detecció, va procedir a la seva distribució.

2.8. Agrupació de partides comptables

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

2.9. Criteris d'imputació d'ingressos i despeses

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

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

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

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

En el cas de la no tècnica se segueix el mateix procediment, però considerant els actius excedentaris "no assignats" al "balanç financer".

Els criteris generals d'imputació de despeses per destinació es basen en els estudis realitzats que es mantenen respecte a l'exercici 2023.

Pel que fa a la distribució de les despeses generals per producte, el 2023-2024 es va treballar per actualitzar el model i adequar-lo a la realitat dels productes actuals. S'ha introduït alguna millora en els drivers, major detall, etc. que ha permès una distribució més d'acord amb la realitat de cada producte.

3. Aplicació del resultat

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2024, que la Junta Rectora de l'Entitat sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General de Mutualistes, és la següent:

(Milers d'euros)	Exercici 2024
Base de repartiment:	
Pèrdues i guanys	334
Aplicació:	
Reserves voluntàries	173
Reserva capitalització	161
Total	334

El resultat de l'exercici 2023, tal com va ser aprovat per l'Assemblea General de Mutualistes del 6 de juny del 2024, va ser traspassat a reserves voluntàries (1.218 milers d'euros) i a reserva de capitalització (70 milers d'euros).

4. Normes de registre i valoració

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per l'Entitat en l'elaboració dels seus comptes anuals corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

4.1. Immobilitzat intangible

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

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

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

4.2. Immobilitzat material i inversions immobiliàries

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Els càlculs del deteriorament dels actius intangibles i de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'efectuen, amb caràcter general, element a element de forma individualitzada. Si no és possible estimar l'import recuperable de cada bé o dret individual, l'Entitat determina l'import recuperable de la unitat generadora d'efectiu a la qual pertany cada element de l'immobilitzat.
- En el cas dels immobles, el valor raonable és el valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per a la valoració de béns en el mercat hipotecari conforme a l'establert en l'Ordre ECC/371/2013, de 4 març, per la

qual es modifica l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.

- Les correccions valoratives individualitzades dels anteriors elements, així com la seva reversió quan desapareixen les circumstàncies que les van motivar, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió té com a límit el valor comptable dels immobilitzats o la inversió immobiliària que estaria reconegut en la data de reversió si no s' hagués registrat la pèrdua de valor.

4.3. Arrendaments

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

Durant els exercicis 2024 i 2023, tots els contractes d'arrendament de l'Entitat, han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 8).

Arrendament operatiu

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

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

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

4.4. Instruments financers

4.4.1. Actius financers

Classificació

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

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

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

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

Reconeixement inicial

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

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

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

Valoració inicial

D'acord amb el Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, els actius financers que posseeix l'Entitat, es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de la transacció que siguin directament atribuïbles, llevat dels que es classifiquen en les categories "actius financers mantinguts per negociar" i "altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys", on els costos de transacció es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

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

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

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

Valoració posterior

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

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

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

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

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

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

suficientment fiable del valor que pugui recuperar l'Entitat. Quan es produeix el registre d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys.

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

- Les quotes amb antiguitat igual o superior a sis mesos es provisionen pel seu import íntegre.
- Les quotes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos es provisionen aplicant un coeficient del 50%.
- Les quotes amb antiguitat inferior a tres mesos es provisionen aplicant un coeficient del 25%.

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

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

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

4.4.2. Passius financers

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

Classificació

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

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

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

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

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

4.4.3 Instruments de patrimoni

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

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

4.5. Transaccions en moneda estrangera

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

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

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

4.6. Crèdits per operacions d'assegurança directa i reassegurança

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

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

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

4.7. Impost sobre beneficis

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

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

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

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

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

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

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

L'Entitat tributa a l'Impost de societats en règim general a un tipus reduït del 25%.

4.8. Ingressos i despeses

Els ingressos i les despeses s'imputen en funció del criteri de meritació, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que representen els mateixos, amb independència del moment en què es produeixi el corrent monetari o financer derivat d'ells. Aquests ingressos es valoren pel valor raonable de la contraprestació rebuda, deduïts descomptes i impostos. En aquest sentit, atès que les primes i les comissions s'abonen i es carreguen, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys en el moment

de l'emissió del corresponent rebut i els sinistres es carreguen en aquest compte en el moment del seu pagament, al tancament de l'exercici és necessari efectuar les correccions comptables necessàries per adequar els ingressos i les despeses a aquest principi; vegeu Nota 4.9 "Provisions tècniques".

Els interessos implícits i explícits dels actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu, i els dividendes quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En qualsevol cas, els interessos i els dividendes d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

En la Nota 2.9 s'indiquen els criteris d'imputació de despeses i ingressos a les activitats de vida i no vida, i dins de no vida, als diferents rams.

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

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, del 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 darrer 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 esmentades anteriorment, fonamentalment les despeses de direcció.

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

4.9. Provisions tècniques

La valoració de les provisions tècniques s'efectua conforme al que disposa el Reial decret 1060/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores (en endavant, 'Reglament' o 'ROSSEAR') i altres disposicions de desenvolupament, així com la resta de normativa que els resulta d'aplicació.

Provisió per a primes no consumides i riscos en curs

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

A 31 de desembre de 2024, l'Entitat no ha comptabilitzat cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, en meritjar la totalitat de les primes emeses per exercici natural (de gener a desembre).

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

A 31 de desembre de 2024 no ha estat necessària la constitució d'aquesta provisió.

Provisions tècniques cedides a la reassegurança

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

Provisió d'assegurances de vida

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

Els estudis actuuarials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2024, a excepció del Pla d'Estalvi Multinversió, el Pla Multiempresa Previsió, Pla Estalvi Globalinversió, Pla Estalvi Investment, Pla Estalvi Retirement, el Pla de Previsió Assegurat, el Pla de Previsió Social Empresarial de la Mútua dels Enginyers, el Pla d'Estalvi Tax Free SIALP i la prestació de Dependència, estan basats en les hipòtesis següents:

- Tipus d'interès tècnic: 1,75% anual.
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 i PASEM 2020 2ORD
- Taules d'invalidesa: PEAIM 2007.
- Sistema de capitalització: individual.
- Vida Jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida jubilació, del qual el funcionament és idèntic al Garantit. En tractar-se de contractes anteriors a 1999, l'Entitat aplica un tipus d'interès del 4% i 5%, superiors al màxim de la DGSFP, acollint-se a la Disposició Transitòria segona del ROSSP, que permet calcular les provisions dels contractes anteriors al tipus utilitzat per al càlcul de la prima, tot i ser superior al màxim publicat per la DGSFP, sempre que es disposi d'inversions assignades, de forma global, que generen rendibilitat suficient.

La disposició addicional cinquena del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR), sobre el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables, pel que fa al tipus d'interès a utilitzar en el càlcul de les provisions d'assegurances de vida, estableix el següent:

- Per als contractes d'assegurança de vida celebrats abans de l'1 de gener de 2016 serà d'aplicació l'article 33 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades (ROSSP). No obstant això, les entitats que utilitzin per a l'esmentat càlcul el previst als apartats 1.a).1º i 1.b).1º de l'article 33 del ROSSP, podran optar per no aplicar l'esmentat tipus d'interès i adaptar-se a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista a l'article 54 del ROSSEAR, incloent, si s'escau, l'ajust per volatilitat previst a l'article 57 del ROSSEAR, sempre que, en tal cas, les dotacions addicionals s'efectuïn anualment seguint un mètode de càlcul lineal.

En data 20 de desembre de 2016, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, va publicar la Guia Tècnica 2/2016 d'Aplicació de la Disposició Addicional Cinquena, del Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR) en relació amb el tipus d'interès per al càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de l'assegurança de vida i de l'assegurança de decessos, i altres aclariments necessaris.

En l'esmentada Guia Tècnica s'indica que l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc podrà fer-se el primer any d'aplicació de la disposició addicional cinquena del ROSSEAR o en un moment posterior, sent en qualsevol cas el termini màxim d'adaptació de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.

L'Entitat ha mantingut, durant els exercicis 2024 i 2023, el règim de càlcul dels contractes d'assegurances de vida celebrats abans de l'1 de gener de 2016 que venia calculant sota el que preveuen els apartats 1.a).1º i 1.b).2º de l'article 33 del ROSSP. En conseqüència, no s'ha acollit a l'opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, podent acollir-se de forma posterior, en un termini màxim de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.

Provisió per prestacions

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

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

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

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

b) Despeses internes de liquidació de sinistres

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

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

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

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

4.10. Provisions i contingències

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

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

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

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

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

4.11. Indemnitzacions per acomiadament

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

4.12. Compromisos per pensions

Retribucions post-ocupació

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

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

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 una 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 pel que fa a les prestacions, així com a les aportacions per al seu finançament. Aquests compromisos estan exterioritzats i figuren coberts per pòlisses d'assegurances, subscrites amb Vida-Caixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances.

Les prestacions de risc es cobreixen mitjançant una cobertura anual renovable, mentre que les d'estalvi es cobreixen en forma de prima única pel que fa als serveis passats, i els serveis meritats anualment s'aniran assegurant per mitjà de noves primes úniques.

El conveni col·lectiu d'entitats asseguradores vigent preveu dos sistemes de previsió social complementària per a la jubilació, però a les empreses que hagin promogut un sistema de previsió social substitutiu, com és el cas de l'Entitat, només els serà d'aplicació el seu sistema de previsió social propi.

4.13. Transaccions amb vinculades

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

4.14. Periodificacions

En aquest epígraf es registren principalment, els interessos meritats i no vençuts d'inversions financeres quan no formen part del valor de reemborsament.

4.15. Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

L'Entitat no manté cap partida de naturalesa mediambiental que pogués ser significativa i inclosa sota menció específica en els presents comptes anuals.

5. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible està format íntegrament per aplicacions informàtiques. El moviment produït en els exercicis 2024 i 2023 es mostra a continuació:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2023	Addicions, traspassos o dotacions per amortització	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2024
Aplicacions informàtiques				
Cost	2.904	172	-	3.076
Amortització acumulada	(2.395)	(253)	-	(2.648)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	509	(81)	-	428
(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2022	Addicions, traspassos o dotacions per amortització	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2023
Aplicacions informàtiques				
Cost	2.881	23	-	2.904
Amortització acumulada	(2.089)	(306)	-	(2.395)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	792	(283)	-	509

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2022	Addicions, traspassos o dotacions per amortització	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2023
Aplicacions informàtiques				
Cost	2.881	23	-	2.904
Amortització acumulada	(2.089)	(306)	-	(2.395)
Deteriorament	-	-	-	-
Total net	792	(283)	-	509

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2024 corresponen a actualitzacions de llicències informàtiques. Les altes de l'exercici 2023 corresponien a actualitzacions de llicències informàtiques.

No hi ha baixes de l'immobilitzat durant l'exercici 2024 ni 2023.

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	
	31.12.2024	31.12.2023
Aplicacions informàtiques	2.106	1.809
Total	2.106	1.809

Durant l'exercici 2024 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.

6. Immobilitzat material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç en els exercicis 2024 i 2023, així com la informació més significativa que afecta aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Un altre immobilitzat	Total
Cost						
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.055	378	1.758	178	10	3.379
Addicions	-	-	34	68	-	102
Baixes o reduccions	(30)	-	-	-	-	(30)
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.025	378	1.792	246	10	3.451
Amortització acumulada						
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(232)	(1.285)	(126)	-	(1.643)
Dotacions	-	(5)	(55)	(26)	-	(86)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	-	(237)	(1.340)	(152)	-	(1.729)
Pèrdues per deteriorament						
Saldos a 31 de desembre de 2023	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	30	-	-	-	-	30
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	-					-
Immobilitzat material net						
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.025	146	473	52	10	1.706
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.025	141	451	94	10	1.722

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Un altre immobilitzat	Total
Cost						
Saldos a 31 de desembre de 2022	1.055	378	1.572	134	10	3.149
Addicions	-	-	186	44	-	230
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.055	378	1.758	178	10	3.379
Amortització acumulada						
Saldos a 31 de desembre de 2022	-	(218)	(1.237)	(106)	-	(1.561)
Dotacions	-	(14)	(48)	(20)	-	(82)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(232)	(1.285)	(126)	-	(1.643)
Pèrdues per deteriorament						
Saldos a 31 de desembre de 2022	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	(30)	-	-	-	-	(30)
Immobilitzat material net						
Saldos a 31 de desembre de 2022	1.025	160	335	28	10	1.558
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.025	146	473	52	10	1.706

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2024 corresponen, en la seva gran majoria, a equips per a processos d'informació i mobiliari per al desenvolupament de l'activitat. Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2023 van correspondre, en la seva gran majoria, a obres a l'immoble Via Laietana, 46, principal 4a.

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

En l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2024 i de 2023, classificats com a immobilitzat material (ús propi) juntament amb l'import de la seva última taxació.

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que segueixen en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (Brut)	
	31.12.2024	31.12.2023
Construccions	227	227
Altres immobilitzat material	1.050	1.003
Total	1.277	1.230

7. Inversions immobiliàries

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

El moviment produït en aquest capítol del balanç en els exercicis 2024 i 2023, així com la informació més significativa que afecta aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.908	862	2.770
Addicions	-	-	-
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.908	862	2.770
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(172)	(172)
Dotacions	-	(26)	(26)
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	-	(198)	(198)
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(43)	(43)
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	-	(43)	(43)
Inversions immobiliàries			
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.908	647	2.555
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.908	621	2.529

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
Cost			
Saldos a 31 de desembre de 2022	1.908	862	2.770
Addicions	-	-	-
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.908	862	2.770
Amortització acumulada			
Saldos a 31 de desembre de 2022	-	(146)	(146)
Dotacions	-	(26)	(26)
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(172)	(172)
Pèrdues per deteriorament			
Saldos a 31 de desembre de 2022	-	(141)	(141)
Addicions	-	-	-
Baixes	-	98	98
Traspassos	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(43)	(43)
Inversions immobiliàries			
Saldos a 31 de desembre de 2022	1.908	575	2.483
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.908	647	2.555

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

En l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i construccions que són propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2024 i de 2023, classificats com a inversions immobiliàries (ús de tercers) juntament amb l'import de la seva última taxació.

No s'han realitzat addicions durant els exercicis 2024 i 2023.

Tal com s'indica en la Nota 8, al tancament dels exercicis 2024 i 2023 l'Entitat tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2024 i 2023 els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries que són propietat de l'Entitat han ascendit a 127 i 123 milers d'euros, respectivament.

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 no existia cap tipus de restricció per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats de les mateixes ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

8. Arrendaments

8.1. L'Entitat actua com a arrendadora

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023, l'Entitat té contractades amb els arrendataris les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2024	Exercici 2023
Menys d'un any	79	61
Entre un i cinc anys	190	190
Més de cinc anys	67	115
Total	336	366

L'import de les quotes reconegudes com a ingressos en l'exercici 2024 i 2023, és el següent:

	(Milers d'euros)	
	Exercici 2024	Exercici 2023
Quotes reconegudes en l'exercici	127	123

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2024 són els següents:

- Arrendament d'un local comercial situat a Manresa. El contracte d'arrendament es va iniciar el 25 de juny de 2007 i la durada del mateix és de 10 anys, podent-se renovar mes a mes, sempre que cap de les parts no manifesti la seva voluntat en contra.
- Arrendament d'un local comercial situat al Carrer Roger de Flor de Barcelona. El contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de març del 2019 i la durada d'aquest és de 15 anys, dels quals els primers 5 anys són d'obligat compliment. Aquest es renovarà automàticament, sempre que qualsevol part no manifesti el contrari, per períodes de 2 anys amb un màxim de 5 períodes.
- Arrendament de finques rústiques a Torregrossa (Lleida). El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de juny del 2021 i la durada d'aquest és de 50 anys, dels quals els primers 10 anys són d'obligat compliment. Aquest es renovarà automàticament, llevat que qualsevol de les parts manifesti la seva voluntat de finalitzar-lo, per períodes de 5 anys.

8.2. L'Entitat actua com a arrendatària

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 l'Entitat té contractat amb els arrendadors, les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2024	Exercici 2023
Menys d'un any	95	86
Entre un i cinc anys	21	19
Més de cinc anys	-	-
Total	116	105

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com a despesa en els exercicis 2024 i 2023 són les següents:

	(Milers d'euros)	
	Exercici 2024	Exercici 2023
Quotes reconegudes en l'exercici	192	246

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatius més significatius que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2024 són els següents:

- Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (via Laietana 39). El contracte d’arrendament es va iniciar el 14 de juliol de 1995, i la durada d’aquest és indefinida. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2024 i 2023 han ascendit a 85 i 83 milers d'euros, respectivament. En relació amb les rendes contingents, el contracte està referenciat a increments anuals en funció de l'IPC.
- Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (via Laietana 37, despatxos de la 2a planta). El contracte d'arrendament es va renovar el 31 de juliol de 2015 per un període de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2024 i 2023 han ascendit a 51 i 50 milers d'euros, respectivament.

9. Actius i passius financers

A continuació, es detalla el valor en llibres dels diferents actius i passius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el PCEA d’acord amb les valoracions efectuades d’aquests, a 31 de desembre de 2024 i 2023.

9.1. Categories dels actius financers

Exercici 2024

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en empreses del Grup i Associades	Total a 31.12.2024
			Valor raonable				
Instruments de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	3.341	-	-	2.936	6.277
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	12.951	-	-	-	12.951
- Participacions en fons de capital de risc	-	-	5.797	-	-	-	5.797
- Altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	3.912	-	45.512	-	49.424
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	73.516	-	-	-	-	73.516
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	1.316	-	-	1.316
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	52	-	-	52
Altres crèdits							
- Crèdits amb administracions públiques	-	-	-	82	-	-	82
- Restat de crèdits	-	-	-	1.836	-	-	1.836
- Crèdits amb empreses del grup i associades	-	-	-	52	-	-	52
Bestretes sobre pólisses	-	-	-	6	-	-	6
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	3.694	-	-	-	-	-	3.694
Total net	3.694	73.516	26.001	3.344	45.512	2.936	155.003

Exercici 2023

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venta	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en empreses del Grup i Associades	Total a 31.12.2023
			Valor raonable				
Instrumentos de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	3.575	-	-	3.093	6.668
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	11.278	-	-	-	11.278
- Participacions en fons de capital de risc	-	-	5.291	-	-	-	5.291
- Altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	4.528	-	44.698	-	49.226
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	65.865	-	-	-	-	65.865
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	1.154	-	-	1.154
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	56	-	-	56
Altres crèdits							
- Crèdits amb administracions públiques	-	-	-	76	-	-	76
- Resta de crèdits	-	-	-	116	-	-	116
- Crèdits amb empreses del grup i associades	-	-	-	156	-	-	156
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	61	-	-	61
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	2.684	-	-	-	-	-	2.684
Total net	2.684	65.865	24.672	1.619	44.698	3.093	142.631

9.1.a) Actius financers disponibles per a la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument en els exercicis 2024 i 2023 es mostra a continuació:

(Milers d'Euros)	Actius disponibles per a la venda						Total
	Instruments de patrimoni				Valors representatius de deute	Títols Cooperatius	
	Inversions financeres en capital	Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	Participacions en fons de capital risc	Altres instruments de patrimoni			
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	3.747	11.837	4.381	-	4.305	-	24.270
Compres	51	8.684	973	-	2.775	-	12.483
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	21	-	21
Vendes i amortitzacions	(41)	(10.771)	(349)	-	(2.913)	-	(14.074)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvalideses contra ajustaments per canvis de valor	(181)	1.305	423	-	313	-	1.860
Plusvàlues / minusvalideses contra resultats	-	-	-	-	-	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(1)	223	(137)	-	27	-	112
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2023	3.575	11.278	5.290	-	4.528	-	24.672
Compres	91	3.278	693	-	5.128	-	9.191
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	9	-	9
Vendes i amortitzacions	(292)	(2.288)	(780)	-	(5.851)	-	(9.211)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvalideses contra ajustaments per canvis de valor	(17)	647	385	-	231	-	1.246
Plusvàlues / minusvalideses contra resultats	-	-	-	-	-	-	-
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	35	209	-	(133)	-	111
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	(16)	-	-	-	-	-	(16)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2024	3.341	12.951	5.797	-	3.912	-	26.001

L'Entitat manté dos títols cooperatius de Caixa d'Enginyers per un import total de 210 euros amb l'objectiu de mantenir la condició de cooperativista.

Durant l'exercici 2024 l'Entitat ha registrat un deteriorament de les inversions classificades a l'epígraf "Actius financers disponibles per a la venda" per valor de 16 milers d'euros (376 milers d'euros el 2023).

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

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

Els beneficis i pèrdues obtinguts en les vendes realitzades en l'exercici 2024 i 2023, són els següents:

(Milers d'euros)	Exercici 2024		Exercici 2023	
	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització
Inversions financeres en capital	-	-	-	-
Participacions en societats d'inversió col·lectiva	28	1	107	332
Participacions en fons de capital risc	229	-	137	-
Altres inversions financeres	-	-	16	-
Valors representatius de deute	39	160	-	24
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
Total	296	161	260	356

L'import dels interessos meritats a favor de l'Entitat, no cobrats a 31 de desembre de 2024 i 2023, ascendeix a 21 i 40 milers d'euros, respectivament, registrant-se en l'epígraf "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

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

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

(Milers d'euros)	Inversions mantingudes fins al venciment	Préstecs i partides a cobrar	
	Valors de renda fixa	Bestretes sobre pòlisses	Dipòsits en entitats de crèdit
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	44.483	104	12
Compres/concessions	3.471	6	27.995
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(3.123)	(49)	(27.242)
Excessos-Defectes	(133)	-	-
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	-	-	389
Beneficis / pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions/aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2023	44.698	61	1.154
Compres/concessions	3.676	-	2.247
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(2.937)	(55)	(1.633)
Excessos-Defectes	75	-	-
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	-	-	(452)
Beneficis / pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions/aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor net comptable a 31 de desembre de 2024	45.512	6	1.316

Els dipòsits en entitats de crèdit vigents a 31 de desembre de 2024 corresponen a diversos dipòsits mantinguts amb diferents entitats bancàries per import de 17.056 milers d'euros, els quals es troben distribuïts entre l'epígraf "Préstecs i partides a cobrar – Dipòsits en entitats de crèdit" per valor de 1.316 milers d'euros i "Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió" per valor de 15.740 milers d'euros (vegeu Nota 10).

	Nominal (Milers d'euros)		Inici	Venciment	Tipus interès %
	2024	2023			
Dipòsit EBN Banc (6)	-	2.770	ene-23	ene-24	2,7
Dipòsit EBN Banc (7)	-	1.930	feb-23	feb-24	3,1
Dipòsit EBN Banc (8)	-	766	abr-23	abr-24	3,1
Dipòsit EBN Banc (8+)	-	22	abr-23	abr-24	3,1
Dipòsit Banc Sabadell VI	-	1.000	may-23	may-24	3,2
Dipòsit Creand I	-	555	jun-23	jun-24	3,21
Dipòsit Creand II	-	73	jun-23	jun-24	3,41
Dipòsit Deutsche Bank I	-	5.925	oct-23	oct-24	3,75
Dipòsit Deutsche Bank II	-	3.440	nov-23	nov-24	3,75
Dipòsit CA Indosuez	-	500	dic-23	ene-24	3,5
Dipòsit Creand III	73	-	ene-24	ene-25	3,35
Dipòsit Creand IV	2.985	-	feb-24	feb-25	3,35
Dipòsit EBN Banc (02-2025)	2.015	-	feb-24	feb-25	3,35
Dipòsit EBN Banc (04-2025)	905	-	abr-24	abr-25	3,05
Dipòsit Bankinter (05-2025)	1.100	-	may-24	may-25	2,95
Dipòsit Creand (06-2025)	580	-	jun-24	jun-25	3,15
Dipòsit EBN Banc (06-2025)	515	-	jul-24	jun-25	3,00
Dipòsit Deutsche Bank (04-2025)	5.735	-	oct-24	abr-25	2,97
Dipòsit EBN Banc (12-2025)	1.005	-	dic-24	dic-25	2,70
Dipòsit EBN Banc (12-2025)	1.803	-	dic-24	dic-25	2,50
Dipòsit A&G (12-2025)	110	-	dic-24	dic-25	2,75

L'import dels interessos meritats no cobrats a favor de l'Entitat pels actius de renda fixa a venciment, a 31 de desembre de 2024 i 2023, ascendeix a 1.006 i 1.032 milers d'euros, respectivament, registrant-se en l'epígraf "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023, el valor raonable ex-cupó dels valors classificats dins de la cartera de venciment era el següent:

	(Milers d'euros)	
	2024	2023
Inversions mantingudes fins al venciment		
Valors de renda fixa	47.878	46.863

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

9.1.c) Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf de l'actiu del balanç adjunt presenta la composició següent a 31 de desembre de 2024 i 2023:

	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Efectiu i altres actius líquids equivalents		
Tresoreria		
Caixa	1	1
Comptes corrents	3.693	2.683
Total	3.694	2.684

Els comptes corrents han estat remunerats a un tipus d'interès de mercat durant els exercicis 2024 i 2023.

9.1.d) Venciments

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

Exercici 2024

(Milers d'euros)	2025	2026	2027	2028	2029 i següents	Total
Inversions mantingudes fins al venciment:						
Valors de renda fixa	1.489	6.807	5.470	3.551	28.195	45.512
Actius financers disponibles per a la venda:						
Valors de renda fixa	764	201	-	280	2.667	3.912
Préstecs i partides a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.316	-	-	-	-	1.316
Total	3.569	7.008	5.470	3.831	30.862	50.740

Exercici 2023

(Milers d'euros)	2024	2025	2026	2027	2028 i següents	Total
Inversions mantingudes fins al venciment:						
Valors de renda fixa	1.004	1.699	6.799	5.440	29.756	44.698
Actius financers disponibles per a la venda:						
Valors de renda fixa	948	50	472	321	2.737	4.528
Préstecs i partides a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.154	-	-	-	-	1.154
Total	3.106	1.749	7.271	5.761	32.493	50.380

9.1.e) Informació sobre la naturalesa i el nivell de risc dels instruments financers

La gestió i custòdia de les inversions de l'Entitat està externalitzada a gestors i entitats dipositàries com Banca March, A&G i Miralta Bank, etc. sota el control i seguiment de l'equip de l'Entitat. D'altra banda, l'Entitat, té implantada una metodologia per al control dels seus riscos financers.

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

Risc de crèdit

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

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

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

Risc de liquiditat

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

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

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

En relació amb el risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2024 no hi havia saldos en moneda diferent de l'euro.

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

A continuació, es proporciona informació quantitativa de l'exposició de l'Entitat als diferents riscos que han estat descrits, a 31 de desembre de 2024 i a 31 de desembre de 2023 per a la cartera de venciment:

Exercici 2024

Distribució geogràfica

País	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Espanya	26.050	57,2%
Itàlia	9.793	21,5%
Portugal	1.496	3,3%
Estats Units	3.325	7,3%
França	2.535	5,6%
Alemanya	419	0,9%
Polònia	-	-
Mèxic	-	-
Regne Unit	701	1,5%
Andorra	700	1,5%
Suïssa	492	1,1%
Japó	-	-
Total	45.512	100%

Distribució Sectorial

Sector	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Govern	34.168	75,1%
Financer	4.212	9,3%
Telecomunicacions	-	-
Indústria	3.145	6,9%
Consum	880	1,9%
Utilities	2.605	5,7%
Serveis	502	1,1%
Energia	-	-
Total	45.512	100%

Qualitat creditícia ()*

Rating	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
Entre AA- i AAA	2.816	6,19%
Entre A- i A+	18.406	40,4%
Entre BBB- i BBB+	23.790	52,3%
Entre BB- i BB+	500	1,10%
Total	45.512	100%

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

Exercici 2023

Distribució geogràfica

País	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Espanya	25.076	56,1%
Itàlia	8.258	18,5%
Portugal	1.494	3,3%
Estats Units	3.312	7,4%
França	3.031	6,8%
Alemanya	426	1,0%
Polònia	1.199	2,7%
Mèxic	-	-
Regne Unit	703	1,6%
Andorra	700	1,6%
Suïssa	499	1,1%
Japó	-	-
Total	44.698	100%

Distribució Sectorial

Sector	(Milers d'euros)	Pes
	Valors representatius de deute	
Govern	33.848	75,7%
Financer	3.245	7,3%
Telecomunicacions	-	-
Indústria	3.123	7,0%
Consum	889	2,0%
Utilities	2.591	5,8%
Serveis	1.002	2,2%
Energia	-	-
Total	44.698	100%

Qualitat creditícia (*)

Rating	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
Entre AA- i AAA	2.824	6,3%
Entre A- i A+	18.449	41,3%
Entre BBB- i BBB+	22.925	51,3%
Entre BB- i BB+	500	1,1%
Total	44.698	100%

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

9.2 Categories dels passius financers

Exercici 2024

Deutes classificats per categoria de passius financers i naturalesa	(Milers d'euros)			
	Passius financers mantinguts per negociar	Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pig	Dèbits i partides a pagar	Total a 31.12.2024
Passius subordinats	-	-	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedit	-	-	385	385
Deutes per operacions de reassegurança	-	-	90	90
Altres deutes	-	-	-	-
- Deutes amb Administracions Públiques	-	-	179	179
- Resta de deutes	-	-	2.187	2.187
- Deutes amb empreses del grup i associades	-	-	164	164
Altres passius financers	-	-	-	-
Total	-	-	3.005	3.005

Exercici 2023

Deutes classificats per categoria de passius financers i naturalesa	(Milers d'euros)			
	Passius financers mantinguts per negociar	Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pig	Dèbits i partides a pagar	Total a 31.12.2023
Passius subordinats	-	-	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedit	-	-	374	374
Deutes per operacions de reassegurança	-	-	238	238
Altres deutes	-	-	-	-
- Deutes amb Administracions Públiques	-	-	150	150
- Resta de deutes	-	-	105	105
- Deutes amb empreses del grup i associades	-	-	1.563	1.563
Altres passius financers	-	-	-	-
Total	-	-	2.430	2.430

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

Els instruments financers que estan afectes a assegurances de vida en els quals els prenedors assumeixen el risc de la inversió es classifiquen en la cartera "Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys". El desglossament per naturalesa de la inversió a 31 de desembre de 2024 i 2023 és el següent:

Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	(Milers d'euros)	
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys	
	31.12.2024	31.12.2023
Dipòsits en entitats de crèdit	15.740	17.341
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	44.878	40.725
Valors representatius de deute	12.898	7.799
Total	73.516	65.865

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors ascendeix a 73.516 milers d'euros a 31 de desembre de 2024 (65.865 milers d'euros en el tancament anterior).

A continuació, es detalla el moviment experimentat per les inversions durant els exercicis 2024 i 2023:

(Milers d'euros)	Participació en Institucions d'inversió col·lectiva	Valors representatius de deute	Dipòsits en entitats de crèdit	Total
Saldo a 31 de desembre de 2022	28.827	5.780	9.181	43.788
Entrades per:				
Compres	10.353	6.565	16.365	33.283
Revaloritzacions i interessos	4.561	464	298	5.323
Sortides per:	-	-	-	-
Vendes	(1.756)	(4.953)	(8.503)	(15.212)
Depreciacions	(1.260)	(57)	-	(1.317)
Reclassificació	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2023	40.725	7.799	17.341	65.865
Entrades per:				
Compres	11.531	8.808	17.014	37.353
Revaloritzacions i interessos	3.765	461	552	4.778
Sortides per:	-	-	-	-
Vendes	(10.456)	(4.113)	(19.167)	(33.736)
Depreciacions	(687)	(57)	-	(744)
Reclassificació	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2024	44.878	12.898	15.740	73.516

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

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

11. Crèdits i altres comptes a cobrar

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2024 i 2023 és el següent:

Préstecs i partides a cobrar	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Crèdits per operacions d'assegurança directa	52	56
- Prenedors de l'assegurança – rebuts pendents	159	164
- (Provisió per a primes pendents de cobrament)	(107)	(108)
Crèdits per operacions de reassegurança	-	-
Altres crèdits:	1.970	348
- Crèdits amb administracions públiques	82	76
- Resta de crèdits	1.888	272
Total	2.022	404

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2024 i 2023 es detallen en el quadre següent, havent-se registrat les diferents variacions en els epígrafs "Altres despeses tècniques – Variació del deteriorament per insolvències" dels comptes de pèrdues i guanys tècnics de vida / no vida.

(Milers d'euros)	Provisió per a primes pendents de cobrament
Saldos a 31 de desembre de 2022	(97)
Dotacions amb càrrec a resultats	1.244
Aplicacions amb abonament a resultats	(1.255)
Saldos a 31 de desembre de 2023	(108)
Dotacions amb càrrec a resultats	1.452
Aplicacions amb abonament a resultats	(1.452)
Saldos a 31 de desembre de 2024	(107)

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

Altres crèdits	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Resta de crèdits:		
Comissió de gestió de fons de pensions	-	-
Fiances constituïdes	-	-
Bestretes Institucions d'Inversió Col·lectiva	1.500	
Serveis amb empreses del Grup	52	156
Altres	336	116
Total	1.888	272

A 31 de desembre de 2024 l'import de "Serveis amb empreses del Grup" correspon a les partides pendents de cobrament de Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L. (vegeu Nota 19.1).

12. Participacions en empreses del Grup

La informació més significativa relacionada amb les empreses del Grup al tancament dels exercicis 2024 i 2023 és la següent:

Exercici 2024

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació		Entitat cotitzada
			Directe	Indirecte	
<u>Entitats del grup</u>					
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-	No
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-	No
Kaliet, Correduría de Seguros S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	100%	-	No
<u>Entitats associades</u>					
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	-	No
Katelaie Inversiones, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,5%	-	No

Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts ⁽¹⁾	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
<u>Entitats del grup</u>								
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	599	264	923	181	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	78	178	17	273	-	168	-	168
Kaliet, Correduria de Seguros S.L.	14	19	59	92	101	1.550	-	1.550
<u>Entitats associades</u>								
Variant Work Consulting Agency, S.L	3	1	17	21	-	50	-	50
Katelaie Inversiones, S.L.	8	8.952	287	9.247	33	1.114	-	1.114
					315	2.936	-	2.936

(1) Dividends rebuts per la Societat Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.

Exercici 2023

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació		Entitat cotitzada
			Directe	Indirecte	
<u>Entitats del grup</u>					
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-	No
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-	No
Crouco Agencia de Suscripción, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Agència de subscripció	100%	-	No
Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros S.L..	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	100%	-	No
<u>Entitats associades</u>					
Accelgrow, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Acceleradora de start ups	49%	-	No
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	No
Katelaie Inversiones, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,5%	-	No

Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts ⁽²⁾	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
Entitats del grup								
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	595	251	906	106	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	78	163	18	259	-	168	-	168
Crouco Agencia de Suscripción, S.L. ⁽¹⁾	60	203	141	404	-	4	-	4
Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L..	14	23	101	138	76	1.550	-	1.550
Entitats associades								
Accelgrow, S.L.	6	64	(24)	46	-	153	-	153
Variant Work Consulting Agency, S.L	3	1	-	4	-	50	-	50
Katelaie Inversiones, S.L.	8	8.951	266	9.225	26	1.114	-	1.114
					208	3.093	-	3.093

(1) El cost de la participació adquirida el 2013 ascendia a 10 euros.

(2) Dividends rebuts per la Societat Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.

Amb data 31 de gener del 2020 la Mutualitat va participar en la constitució de la Societat Katelaie Inversiones, S.L., aportant un capital de 1.000 euros que suposa el 12,5% de la participació total. La presa de decisions d'aquesta societat és conjunta, al 50% entre ambdós socis. Segons el pacte de socis l'aprovació d'acords de la Junta General s'adoptarà amb el vot a favor de més del 90% de la totalitat dels vots corresponents a les participacions.

Adicionalment els socis de Katelaie Inversiones, S.L. van realitzar una aportació dinerària de socis en funció de la seva participació, sent l'aportació realitzada per la Mutualitat de 1.113 milers d'euros, i destinada a l'adquisició d'un immoble situat a Sevilla destinat a l'explotació del negoci. Aquesta aportació de socis es registra com a més valor de la inversió.

Amb data 15 de maig de 2020 l'Entitat va adquirir el 100% de les participacions de Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros, S.L. per import de 1.550 milers d'euros en base a l'acord d'intencions signat el 19 de desembre de 2019 entre els anteriors socis i la Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.

Amb data 14 de desembre de 2023 l'Entitat ha adquirit 2.400 participacions, el 4%, de la societat Crouco Agencia de Suscripción, S.L per l'import de 4 milers d'euros. Després de l'adquisició, la Mutualitat dels Enginyers, M.P. posseeix el 100% participació.

Amb data 31 de juliol de 2024 l'Entitat ha venut totes les participacions, 49%, de la societat Accelgrow, S.L per l'import d'1 euro. L'operació ha suposat la pèrdua de 152 milers d'euros.

Amb data 8 de novembre de 2024 l'Entitat ha venut el 100% de les participacions de la societat Crouco Agencia de Suscripción, S.L per l'import de 600 milers d'euros. L'operació ha suposat un benefici de 595 milers d'euros.

Correccions valoratives per deteriorament

Tal com s'indica a la Nota 4.4.1. Actius financers, durant l'exercici 2024 l'Entitat va realitzar un test de deteriorament sobre les inversions en el patrimoni d'empreses del Grup i Associades.

En la valoració de les inversions en empreses del Grup i Associades, per aquelles inversions que presenten diferències rellevants entre el seu valor de cost i el patrimoni net de l'esmentada inversió, l'estimació del valor recuperable de les inversions en empreses del grup ha estat realitzada per comparació del cost de la inversió i el seu valor raonable calculat en base al mètode de descompte de fluxos de la mateixa, i prenent en consideració les previsions més prudents del resultat ordinari després d'impostos que es generarà en els propers anys.

Els membres de la Junta Rectora de l'Entitat consideren que no existeixen indicis de deteriorament de les diferents participacions en empreses del Grup i Associades al tancament de l'exercici 2024 i 2023, pel qual no s'ha registrat cap correcció valorativa durant l'exercici.

13. Dèbits i partides a pagar

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats dels contractes d'assegurança i reassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2024 i 2023 és el següent:

Dèbits i partides a pagar	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	385	374
Deutes per operacions de reassegurança	91	238
Deutes per operacions d'assegurança	-	-
Altres deutes:		
- Deutes amb les administracions públiques	179	150
- Altres deutes amb entitats del grup i associades	164	105
- Resta d'Altres deutes	2.186	1.563
Total	3.005	2.430

Dins del subepígraf "Altres deutes" queden inclosos les següents partides a 31 de desembre de 2024 i 2023:

Altres deutes	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Deutes amb les Administracions Públiques:		
Hisenda pública creditora per IVA	40	47
Hisenda pública creditora per retencions practicades	85	57
Altres entitats públiques (Consorti, impost sobre primes, etc.)	-	-
Organismes de la Seguretat Social	54	46
	179	150
Altres deutes amb entitats del grup i associades	164	105
Resta d'altres deutes:		
Creditors per prestacions de serveis	14	18
Creditors diversos	1.757	1.150
Primes pendents de liquidar companyies	77	71
Remuneracions pendents de pagament	273	259
Fiances constituïdes	65	65
	2.186	1.563
Total	2.529	1.818

A 31 de desembre de 2024 i 2023 l'epígraf de "Altres deutes amb entitats del grup i associades" correspon, principalment, a deutes pendents de pagament de Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U per import de 164 milers d'euros, empresa del Grup amb la qual l'Entitat manté contractes de prestació de serveis (vegeu Nota 19.1).

13.1 Informació sobre els ajornaments de pagament a proveïdors en operacions comercials

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

Concepte	2024	2023
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	19.73	17,86
Ràtio d'operacions pagades	19.07	17,63
Ràtio d'operacions pendents de pagament	32.24	25,47
	Import (milers d'euros)	
Total pagaments realitzats	5.850	5.728
Total pagaments pendents	309	175
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	4.942	5.081
	Nombre de factures	
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	622	664
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre l'import total de pagaments a proveïdors	84,48%	88,70%
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre el total de factures de proveïdors	76,89%	80,98%

D'acord amb la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mitjà de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents al lliurament de béns o prestacions de serveis meritzades des de la data d'entrada en vigor de la Llei 31/2014, de 3 de desembre.

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

S'entén per "Període mitjà de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des del lliurament dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de l'operació. D'acord amb la Llei 18/2022, de 28 de setembre, es presenten indicadors monetaris i volum de factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat.

El termini màxim legal de pagament aplicable a l'Entitat als exercicis 2024 i 2023 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la qual s'estableixen mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, és de 30 dies.

14. Situació fiscal

14.1. Conciliació del resultat comptable i la base imposable fiscal

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost de Societats per als exercicis 2024 i 2023 és la següent:

Exercici 2024

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	325		325
Diferències permanents:	8	(1.073)	(1.065)
Diferències temporals:			-
Positives	-	-	-
Sistema de previsió Social	36	-	36
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Deteriorament immobles	-	-	-
Provisió projecte informàtic	150	-	150
Llibertat 2009 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Llibertat 2011 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Provisions tècniques	-	-	-
Sous multiempresa	17	-	17
Negatives:	-	-	-
Reserva de capitalització	-	-	-
Sistema de previsió Social	-	(126)	(126)
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió deteriorament immobles	-	-	-
Reversió Limitació 30% Amort. 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort. 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Provisions tècniques	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	(48)	(48)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades			
Base imposable (resultat fiscal)	551	(1.254)	(703)
Quota íntegra (25%)			-
Deduccions fiscals aplicades:			
Per donatius			-
Per contractació de discapacitats			-
Altres			-
Quota líquida			
Retencions i pagaments a compte			(671)
Import a ingressar (a retornar)			(671)

Exercici 2023

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	1.738	-	1.738
Diferències permanents:	385	(197)	188
Diferències temporals:			
Positives			
Sistema de previsió Social	46		46
Dotació amortització reval. Immobles	13		13
Provisió per insolvències no deduïble	2		2
Deterioraments immobles	-	-	-
Provisió projecte informàtic	43	-	43
Llibertat 2009 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Llibertat 2011 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Provisions tècniques	-	-	-
Sous multiempresa	12		12
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	(111)	(111)
Sistema de previsió Social	-	(3)	(3)
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió deteriorament immobles		(98)	(98)
Reversió Limitació 30% Amort. 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort. 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Provisions tècniques	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	(12)	(12)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades	-	-	-
Base imposable (resultat fiscal)	2.239	(428)	1.811
Quota íntegra (25%)			453
Deduccions fiscals aplicades:			
Per donatius			(4)
Per contractació de discapacitats			-
Altres			-
Quota líquida			449
Retencions i pagaments a compte			(791)
Import a ingressar (a retornar)			(342)

L'Entitat registra l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost sobre Societats de l'exercici 2024 (671 milers d'euros) i de l'exercici 2023 (342 milers d'euros).

Al tancament de l'exercici 2023 l'import registrat pendent de cobrament era de 645 milers d'euros corresponents a la liquidació de l'exercici 2023 (342 milers d'euros) i a la liquidació de l'exercici 2022 (302 milers d'euros), la qual Hisenda Pública va retornar durant l'exercici 2024.

14.2. Conciliació entre la quota líquida i l'Impost de Societats

La conciliació entre la quota líquida i la despesa per Impost de Societats és la següent:

(Milers d'euros)	2024	2023
Resultat comptable abans de impostos	325	1.738
Quota al 25%	81	434
Diferències permanents	(266)	47
Quota líquida	-	449
Despeses imputades directament en patrimoni net	-	-
Variació d'impostos diferits	(9)	1
Ajust positiu imposició beneficis	-	-
Altres	-	-
Total despesa (ingrés) per Impost de Societats	(9)	450

14.3. Desglossament de l'Impost de Societats

A continuació es mostra el desglossament de la despesa per Impost sobre societats dels exercicis 2024 i 2023:

(Milers d'Euros)	2024	2023
Impost corrent		
Per operacions continuades	-	(449)
Impost diferit		
Per operacions continuades	9	(1)
Total despesa (ingrés) en Pèrdues i Guanys	9	(450)

14.4. Impostos reconeguts en el Patrimoni Net

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

Exercici 2024

Impostos reconeguts directament en el patrimoni net	(Milers d'euros)			
	Saldo a l'inici de l'exercici	Augments	Disminucions	Saldo al final de l'exercici
Actius per impost diferit:				
Actius disponibles per a la venda	183	-	(63)	120
Guanyys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	227	14	-	241
Passius per impost diferit:				
Revalorització immobilitzat	58	-	(3)	55
Actius disponibles per a la venda	728	220	-	948

14.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2024 i 2023 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2024	31.12.2023
Diferències temporals (Impostos anticipats):		
Cartera – Disponible per a la venda	120	183
Guanyys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	241	227
Altres	218	214
Total actius per impostos diferits	580	624

Els actius per impostos diferits indicats anteriorment han estat registrats en el balanç, ja que els Administradors de l'Entitat han considerat que, conforme a la millor estimació sobre els resultats futurs de la mateixa, sigui probable que es recuperin aquests actius.

D'acord amb la legislació vigent, les pèrdues fiscals d'un exercici es poden compensar a efectes impositius amb els beneficis dels divuit exercicis següents.

14.6. Passius per impost diferit

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2024 i 2023 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2024	31.12.2023
Passius per impostos diferits:		
Cartera - disponible per a la venda	948	728
Revaloracions immobles	55	58
Compromisos per pensions	109	109
Lliure amortització immobilitzat material	6	6
Total passius per impost diferit	1.118	901

14.7. Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no es poden considerar definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi transcorregut el termini de prescripció de quatre anys. Al tancament de l'exercici 2024 l'Entitat té oberts a inspecció els exercicis 2020 i següents de l'Impost sobre Societats i de l'exercici 2021 en endavant per als altres impostos que li són d'aplicació.

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

14.8. Bases imposables negatives pendents de compensar

Al tancament de l'exercici 2024, no hi ha bases imposables pendents de compensar.

15. Ingressos i despeses

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant els exercicis 2024 i 2023, classificades en funció de la seva destinació, en els comptes tècnics de "No vida" i "Vida", és el següent:

Exercici 2024

	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Naturalesa de la despesa						
Serveis rebuts	78	158	90	-	38	364
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	89	181	103	1	44	418
Dotació a les amortitzacions	13	26	15	-	6	60
Total	180	365	208	1	88	842

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

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	256	506	289	56	410	1.517
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	294	582	332	65	471	1.744
Dotació a les amortitzacions	43	84	48	9	68	252
Total	593	1.172	669	130	949	3.513

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

Exercici 2023

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	81	132	58	-	52	324
Tributs	-	-	-	1	-	1
Despeses de personal	70	115	50	-	45	280
Dotació a les amortitzacions	13	21	9	-	9	52
Total	164	268	117	1	106	656

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

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	340	670	206	65	564	1.845
Tributs	(1)	(2)	-	-	(1)	(4)
Despeses de personal	294	579	178	56	487	1.594
Dotació a les amortitzacions	55	108	33	10	91	299
Total	688	1.355	417	131	1.141	3.734

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

L'epígraf "Altres Despeses" del compte no tècnic correspon a despeses d'explotació reclassificades en funció de la seva destinació (incorregudes, bàsicament, en la gestió de fons de pensions), i el seu detall és el següent:

Concepte	(Milers d'euros)	
	2024	2023
Serveis rebuts	306	382
Tributs	-	(1)
Despeses de personal	351	330
Dotació a les amortitzacions	51	62
Total	707	773

Així mateix, la totalitat del saldo de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensions (vegeu Nota 1), tant en l'exercici 2024 com l'exercici 2023.

Pel que fa a l'epígraf "Altres Ingressos Tècnics" dels comptes tècnics de vida i de no vida correspon, principalment, els ingressos corresponents al contracte de prestació de serveis establert amb Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U. (vegeu Nota 19.1).

16. Informació segmentada

Les operacions de l'Entitat durant els exercicis 2024 i 2023 es reparteixen al llarg de tot el territori espanyol. La distribució entre àmbits del negoci directe i de la reassegurança cedida per rams o activitats, tant per a vida com per a no vida, durant els exercicis 2024 i 2023 ha estat el següent:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.350	21.796	23.146
Primes de la reassegurança cedida	(233)	(1.436)	(1.669)
Total primes	1.117	20.360	21.477
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	612	143.580	144.192
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	28	436	465
Total provisions	641	144.016	144.657

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.364	26.927	28.291
Primes de la reassegurança cedida	(236)	(1.371)	(1.607)
Total primes	1.128	25.556	26.684
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	614	133.149	133.763
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	303	407	710
Total provisions	917	133.556	134.473

17. Informació tècnica

17.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2024 i 2023 ha estat el següent:

Exercici 2024

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2023	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2024
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - prov. Matemàtica	66.576	69.150	(66.576)	69.150
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	65.865	73.516	(65.865)	73.516
Provisió per prestacions	1.322	1.526	(1.322)	1.526
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	133.763	144.192	(133.763)	144.192
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	710	465	(710)	465
	710	465	(710)	465

Exercici 2023

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2022	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2023
Negoci directe:				
Provisió d'assegurances de vida - prov. Matemàtica	70.616	66.576	(70.616)	66.576
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió ho assumeixen els prenedors de l'assegurança	43.788	65.865	(43.788)	65.865
Provisió per prestacions	1.921	1.322	(1.921)	1.322
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	116.325	133.763	(116.325)	133.763
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	1.588	710	(1.588)	710
	1.588	710	(1.588)	710

17.2. Gestió i exposició al risc

Objectius, polítiques i Gestió de Riscos

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

Gestió i exposició al Risc Tècnic del negoci de vida

1. Provisions Tècniques: L'Entitat revisa periòdicament el càlcul de les provisions tècniques mitjançant eines financeres-actuarials, càlculs de suficiència de tipus tècnics i despeses.
2. Risc de Subscripció: L'Entitat disposa de normatives internes per gestionar aquest risc, així com l'assessorament dels reasseguradors que també participen en la selecció mitjançant les seves eines de tarificació i per consulta directa. La contractació d'assegurances de vida-risc i malaltia implica el compliment del qüestionari de salut i revisions mèdiques per part de l'assegurat, segons el cas. Aquests són revisats i valorats per l'assessoria mèdica de l'Entitat amb l'assessorament dels reasseguradors.

3. Reassegurança: la gestió d'aquest risc està basada en buscar una cobertura global del risc i una bona dispersió de les cessions, col·locant participacions dels diferents contractes entre companyies reasseguradores de bona solvència, capacitat i prestigi internacional/nacional. La gestió de la reassegurança depèn de l'àrea tècnica i comercial de l'Entitat, que tenen autonomia per negociar amb les diferents reasseguradores, i la contractació es duu a terme des de la Direcció General de l'Entitat.

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

– Solvència II

Des de la publicació de La Directiva 2009/138/CE del Parlament i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i de reassegurança i el seu exercici, en endavant Directiva de Solvència II, s'han vingut publicant mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert en la directiva, l'entrada en vigor plena de la qual es va produir l'1 de gener de 2016. En aquest sentit, el Reglament Delegat (UE) 2015/35 de la Comissió de 10 d'octubre de 2014 pel qual es completa l'esmentada Directiva, la Llei d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (Llei 20/2015, de 14 de juliol de 2015) juntament amb el Reglament d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats asseguradores i reasseguradores (R.D. 1060/2015, de 20 de novembre de 2015) constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de Solvència II.

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

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

- Pilar I: Requeriments quantitatius l'objectiu dels quals és establir el capital de solvència obligatori a través de la determinació prèvia d'un "balanç econòmic" enfocat al risc i valorat a valors de mercat.
- Pilar II: Requeriments qualitius amb exigències en matèria de governança de les entitats (processos de supervisió) que afecten l'organització i direcció de les entitats obligades a afrontar processos d'identificació, mesurament i gestió activa del risc, així com l'avaluació prospectiva dels riscos i del capital de solvència.
- Pilar III: Requeriments de transparència que desenvolupa la comunicació de la informació que precisen, d'una banda, el supervisor (DGSFP) i de l'altra el mercat, l'objectiu del qual és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

– A la data de formulació dels presents comptes anuals, els Administradors de l'Entitat confirmen que s'ha realitzat l'avaluació periòdica interna dels riscos i solvència i compleixen amb les necessitats globals de solvència, tenint en compte el seu perfil de risc, els límits de tolerància de risc aprovats, així com l'estratègia de negoci.

– Els Administradors de l'Entitat ratifiquen que aquesta compleix amb les necessitats globals de capital en el marc normatiu vigent i aquesta informació serà subministrada en l'Informe de Situació Financera i de Solvència.

17.3. Informació relacionada amb l'assegurança de vida

La composició de l'assegurança de vida (negoci directe), per volum de primes durant els exercicis 2024 i 2023 són els següents:

	(Milers d'euros)	
Assegurances de vida (directe)	2024	2023
Primes per contractes d'assegurances individuals	21.795	26.932
Primes per contractes d'assegurances col·lectives		
Total	21.795	26.932
Primes periòdiques	1.748	1.641
Primes úniques	20.047	25.291
Total	21.795	26.932

En els exercicis 2024 i 2023 la major part del volum de primes de l'assegurança de vida correspon a primes de contractes en què el subscriptor assumeix el risc de la inversió.

Les condicions tècniques de les modalitats d'assegurança de vida en vigor el 31 de desembre de 2024 són les següents:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Participació en beneficis
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2024			
Vida	1.838	5.274	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%)	1,75%	No
Rendes d'invalidesa	981	2.547	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	1,75%	No
Renda estudis	76	53	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GK-M95 (85%) (Correg. OM77)	1,75%	No
Dependència	365	3.383	Münchener / SCOR SE	1,75%	No
Pla d'Estalvi Multinversió, Globalinversió, Investment, Retirement: Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	17.010	108.381	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F (Garantit)	(1)	No
Pla de Previsió Assegurat	1.156	19.257	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla de Previsió Social Empresarial	59	421	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	311	3.351	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(3)	No
Total	21.795	142.666			

- (1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Per a la modalitat Garantit, aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i s'ha situat en l'1,40% en l'últim trimestre de l'exercici 2024; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en l'últim trimestre del 2024 en l'1,50% i per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha situat en el 2% a tancament de l'exercici 2024. Per a la modalitat Vida Jubilació s'aplica un tipus d'interès del 4% i del 5%, acollint-se a la DT 2n del ROSSP.
- (2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2024 s'ha situat en l'últim trimestre en el 2,25%.
- (3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i del tipus de modalitat (amb aportacions periòdiques o sense). Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i s'ha situat en l'últim trimestre de l'exercici 2024 en el 3,00% per a la modalitat amb aportació periòdica i en el 2,25% per a la modalitat sense aportació periòdica.

Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2023 és la següent:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Participació en beneficis
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2023			
Vida	1.790	5.506	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%)	1,75%	No
Rendes d'invalidesa	947	2.757	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	1,75%	No
Renda estudis	91	28	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GK-M95 (85%) (Correg. OM77)	1,75%	No
Dependència	350	3.283	Münchener / SCOR SE	1,75%	No
Pla d'Estalvi Multinversió: Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	22.188	97.916	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F (Garantit)	(1)	No
Pla de Previsió Assegurat	1.130	19.201	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla de Previsió Social Empresarial	57	389	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	379	3.361	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(3)	No
Total	26.932	132.441			

(1) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Per a la modalitat Garantit, aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i s'ha situat en l'1,70% en l'últim trimestre de l'exercici 2023; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en l'últim trimestre del 2023 en l'1,80% i per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha situat en el 2% a tancament de l'exercici 2023. Per a la modalitat Vida Jubilació s'aplica un tipus d'interès del 4% i del 5%, acollint-se a la DT 2n del ROSSP.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2023 s'ha situat en l'últim trimestre en el 2,25%.

(3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i s'ha situat en l'últim trimestre de l'exercici 2023 en el 2,25%.

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

- La modalitat de Vida Temporal, anual renovable, consisteix en el pagament d'un capital en cas de defunció o invalidesa absoluta i permanent.
- La modalitat renda d'invalidesa consisteix en el pagament d'una pensió mensual per a l'assegurat que, per accident o malaltia, quedi afectat per una invalidesa permanent.
- La modalitat de Renda Estudis consisteix en el pagament d'una renda temporal mensual en cas de mort o invalidesa permanent i absoluta de l'assegurat; en cas d'invalidesa es paga a l'assegurat i en cas de mort al fill de l'assegurat.
- La modalitat de gran dependència consisteix en el pagament d'una renda mensual vitalícia que l'assegurat percebrà quan es trobi en situació de gran dependència, segons el reglament de la prestació.
- El Pla d'Estalvi Multinversió és un producte d'estalvi que engloba dues modalitats:
 - Garantit: es garanteix un tipus d'interès sobre el capital aportat.
 - No garantit: la inversió dels prenedors de l'assegurança es fa en actius financers com institucions d'inversió col·lectiva i dipòsits. El prenedor assumeix el risc de la inversió.
- El Pla de Previsió Assegurat és un producte de jubilació que gaudeix del mateix tractament fiscal i la mateixa liquiditat que els plans de pensions. Això porta que hi hagi traspassos entre els esmentats instruments.
- El Pla de Previsió Social Empresarial (PPSE) és un instrument d'estalvi destinat a la jubilació que permet complementar o convertir-se en l'alternativa als plans de pensions d'ocupació, amb l'avantatge diferencial d'anar acumulant un capital amb una rendibilitat garantida.

- El "Pla d'Estalvi Tax Free SIALP" és una assegurança individual d'estalvi per la qual el prenedor paga una quota (única o diverses), i com a contraprestació s'abona el valor acumulat en cas de supervivència; en cas de mort s'abona el valor acumulat incrementat en un percentatge determinat.

Les taules biomètriques aplicades en el càlcul de les provisions matemàtiques comptables, com a criteri general, es poden classificar en dues:

- Taula biomètrica de mortalitat, aplicada principalment en els productes d'assegurança de mort, rendes d'invalidesa causades, i en el component de defunció de les assegurances d'estalvi. L'Entitat pren com a referència les taules GKM95 al 85% per a mort, GKM95 al 100% per a invalidesa i PASEM2020 ZORD per al component de defunció d'estalvi. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborat per l'àrea tècnica.
- Taula biomètrica d'invalidesa aplicada en els productes rendes d'invalidesa on l'assegurat es troba actiu, l'Entitat pren com a referència la taula PEAIMF2007. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborat per l'àrea tècnica. En els productes de dependència, l'Entitat pren com a referència les taules facilitades pels reasseguradors amb els quals opera.

L'Entitat ha avaluat el risc biomètric amb les taules publicades en la Resolució del 17 de desembre de 2020 de la DGSFP relativa a taules de mortalitat i supervivència i no ha observat indicis d'una inadequació en l'aplicació de les taules, atesa la suficiència que presenten les mateixes en compliment amb l'article 34.2 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

A efectes de determinació de la millor estimació per a Solvència II, l'Entitat aplica en general les noves taules biomètriques publicades a la Resolució del 17 de desembre de 2020 de la DGSFP de segon ordre.

– Rendibilitat real

A 31 de desembre de 2024, la informació relativa a la rendibilitat real dels actius financers (RRAC) exclouent els assignats a Fons Propis, l'interès mitjà de càlcul de la provisió matemàtica (IMPM) i la seva durada financera és la següent:

Classificació de carteres	Actius				Passius		
	Valor comptable	RRAC	Durada financera (anys)	% d'exclusió	Provisió matemàtica	IMPM	Durada financera (anys)
Disp.trans.2a.	934	6,13%	1,7	-	1.018	4,96%	17,78
Art.33.1.c (PEM-SIALP)	35.746	4,25%	8,5	29,01%	37.198	1,72%	14,24
Art.33.1.c (PPA-PPSE)	18.517	5,59%	4,7	26,40%	19.678	2,25%	9,35
Art.33.1.a.1	10.534	3,72%	6,7	2,10%	11.257	1,75%	8,23

Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2023 és la següent:

Classificació de carteres	Actius				Passius		
	Valor comptable	RRAC	Durada financera (anys)	% d'exclusió	Provisió matemàtica	IMPM	Durada financera (anys)
Disp.trans.2a.	1.169	6,98%	2,6	-	1.041	4,98%	18,11
Art.33.1.c (PEM-SIALP)	33.547	5,5%	7,7	10,2%	34.371	1,72%	13,93
Art.33.1.c (PPA-PPSE)	18.221	5,35%	5,2	-	19.590	2,25%	9,45
Art.33.1.a.1	12.762	4,25%	6,1	-	11.574	1,75%	8,28

17.4. Informació relacionada amb l'assegurança de no vida

17.4.1.- Ingressos i despeses tècniques per rams

La composició dels ingressos i les despeses tècniques per rams, per als rams més importants de l'Entitat, en els exercicis 2024 i 2023 es presenta a continuació:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUT
a) Quotes meridades de l'assegurança directa	403	947
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	-	-
c) Quotes a la reassegurança cedida	(229)	(4)
Total I. 1. QUOTES DE L'EXERCICI	174	943
a) Ingressos d'inversions	124	331
b) Aplicació de la correcció de valor en inversions	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions	41	122
Total I. 2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	165	453
I. 3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	5	8
a) Prestacions pagades	(95)	(688)
b) Prestacions pagades per la reassegurança	242	-
c) Variació provisió per a prestacions	(30)	32
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	(275)	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(26)	(154)
Total I. 4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	(184)	(810)
I. 5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I. 6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
a) Despeses d'adquisició	(129)	(236)
b) Despeses d'administració	(74)	(135)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	103	-
Total I. 7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETA	(100)	(371)
I. 8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I. 9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES	(31)	(57)
a) Despeses de gestió de les inversions	(21)	(62)
b) Correccions de valor de les inversions	(1)	(2)
c) Pèrdues procedents de les inversions	(25)	(76)
Total I. 10. DESPESES DE LES INVERSIONS	(47)	(140)
Resultat de l'exercici	(19)	27

Exercici 2023

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUT
a) Quotes meritzades de l'assegurança directa	415	954
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(3)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(234)	(3)
Total I. 1. QUOTES DE L'EXERCICI	180	948
a) Ingressos d'inversions	136	359
b) Aplicació de la correcció de valor en inversions	33	65
c) Benefici en la realització d'inversions	10	29
Total I. 2. INGRESSOS DE LES INVERSIONS	179	453
I. 3. ALTRES INGRESSOS TÈCNICS	4	10
a) Prestacions pagades	(10)	(898)
b) Prestacions pagades per la reassegurança	-	-
c) Variació provisió per a prestacions	3	56
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	38	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(13)	(151)
Total I. 4. SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA	18	(993)
I. 5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGURANÇA	-	-
I. 6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA	-	-
a) Despeses d'adquisició	(80)	(188)
b) Despeses d'administració	(34)	(83)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	74	25
Total I. 7. DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETA	(40)	(246)
I. 8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ	-	-
I. 9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES	(33)	(73)
a) Despeses de gestió de les inversions	(12)	(36)
b) Correccions de valor de les inversions	(12)	(36)
c) Pèrdues procedents de les inversions	(9)	(25)
Total I. 10. DESPESES DE LES INVERSIONS	(33)	(97)
Resultat de l'exercici	275	2

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

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

L'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració de l'assegurança directa, constituïda a 31 de desembre de 2024, es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents declaració a 31.12.2024			
	Provisió pendent a 31.12.2023	Pagaments de l'exercici 2024	Provisió pendent a 31.12.2024	Superàvit / Dèficit
No vida	612	226	237	149
Vida	648	137	451	60
Total	1.260	363	688	209

A continuació, es mostra el detall de l'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració de l'assegurança directa constituïda a 31 de desembre de 2023:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents declaració a 31.12.2023			
	Provisió pendent a 31.12.2022	Pagaments de l'exercici 2023	Provisió pendent a 31.12.2023	Superàvit / Dèficit
No vida	610	271	276	63
Vida	1.151	460	496	195
Total	1.761	731	772	258

18. Fons Propis i Patrimoni net

18.1. Fons Mutual

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 el Fons Mutual de l'Entitat ascendeix a 5.400.000 euros, per la qual cosa està per sobre del mínim requerit pel ROSSP.

18.2. Reserva legal i estatutària

L'article 25 dels Estatuts de l'Entitat estableix que, al tancament de cada exercici, un cop constituïdes les provisions legalment establertes, l'excedent que pugui resultar es destinarà a la constitució d'un fons general de reserves.

18.3. Reserves per pèrdues i guanys actuaries

Correspon al saldo reconegut en el Patrimoni Net de les pèrdues i guanys actuaries i dels ajustos en el valor dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida (vegeu Nota 21.1). A final dels exercicis 2024 i 2023 les reserves per pèrdues i guanys ascendeixen a 288 i 248 milers d'euros de pèrdues, respectivament.

18.4. Reserva de revalorització de primera aplicació

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

El caràcter disponible d'aquesta reserva es produirà en funció de l'amortització, el deteriorament, l'alienació o la disposició per una altra via dels immobles, en la proporció que correspongui a la revalorització. Si posteriorment revertís el deteriorament, l'import de la reserva que s'hagués considerat disponible com a conseqüència d'aquest, tornarà a tenir el caràcter d'indisponible. Al final dels exercicis 2024 i 2023 les reserves de revaloració ascendeixen a 304 milers d'euros.

18.5 Reserva de capitalització

D'acord amb la Llei de l'Impost sobre Societats 27/2014 de 27 de novembre, els contribuents que tributin al tipus de gravamen previst en els apartats 1 o 6 de l'article 29 de l'esmentada Llei tindran dret a una reducció en la base imposable del 10 per cent de l'import de l'increment dels seus fons propis, sempre que es compleixin els requisits següents:

- a) Que l'import de l'increment dels fons propis de l'entitat es mantingui durant un termini de 5 anys des del tancament del període impositiu al qual correspongui aquesta reducció, llevat de l'existència de pèrdues comptables a l'entitat.
- b) Que es doti una reserva per l'import de la reducció, que haurà de figurar en el balanç amb absoluta separació i títol apropiat i serà indisponible durant el termini previst a la lletra anterior.

A aquests efectes, no s'entendrà que s'ha disposat de la referida reserva, en els següents casos:

- a) Quan el soci o accionista exerceixi el seu dret a separar-se de l'entitat.
- b) Quan la reserva s'elimini, totalment o parcialment, com a conseqüència d'operacions a les quals resulti d'aplicació el règim fiscal especial establert en el Capítol VII del Títol VII de l'esmentada Llei.
- c) Quan l'entitat hagi d'aplicar la referida reserva en virtut d'una obligació de caràcter legal.

El saldo d'aquesta reserva és indisponible.

Durant l'exercici 2024, l'Entitat ha dotat la reserva de capitalització amb càrrec a reserves voluntàries per import de 70 milers d'euros corresponent al 10% de l'increment de Fons Propis de l'exercici 2023 (77 milers d'euros durant l'exercici 2023 corresponent al 2022), d'acord amb el que preveu l'article 25 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost de Societats. Aquesta reserva és indisponible durant un termini de 5 anys a comptar des de 31 de desembre de 2024.

19. Operacions i saldos amb parts vinculades

19.1. Operacions i saldos amb vinculades

El detall dels saldos amb empreses del Grup Mútua dels Enginyers a 31 de desembre de 2024 així com el volum de les operacions produïdes en aquest exercici, es mostren a continuació:

	(Milers d'euros)						
	Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	Crouco Agencia de subscripció, S.L. (*)	Accelgrow, S.L. (*)	Variant Work Consulting Agency, S.L.	Kaliet, Correduría de Seguros S.L.	Katelaie Inversiones, S.L.
Actiu:							
Préstecs i partides a cobrar – Altres crèdits (Nota 11)	52	-	-	-	-	-	-
Inversions risc prenedor	-	647	211	-	-	-	-
Passiu:							
Dèbits i partides a pagar – Altres deutes (Nota 13)	164	-	-	-	-	-	-
Provisió risc prenedor	-	640	184	-	-	-	-
Provisió matemàtica	-	7	27	-	-	-	-
Despeses:							
Despeses de gestió de les inversions	303	-	-	-	-	-	-
Prestació de serveis	-	11	-	30	94	-	-
Ingressos:							
Quotes assegurança directa (prestacions emprades)	3	11	4	-	-	7	-
Altres ingressos tècnics	48	113	50	17	-	31	2
Dividends	-	181	160	-	-	101	33

(*) Durant l'exercici 2024 s'han produït transaccions amb ambdues entitats derivades dels contractes de prestació de serveis signats. A 31 de desembre de 2024 ambdues entitats no formen part del Grup després de la venda del total de les seves participacions. Vegeu nota 12.

El detall dels saldos amb empreses del Grup Mútua dels Enginyers a 31 de desembre de 2023 de les transaccions produïdes en aquest període, es mostren a continuació:

	(Milers d'euros)						
	Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	Crouco Agencia de suscripción, S.L.	Accelgrow, S.L.	Variant Work Consulting Agency, S.L.	Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.	Katelaie Inversiones, S.L.
Actiu:							
Préstecs i partides a cobrar – Altres crèdits (Nota 11)	58	-	19	76	3	-	-
Inversions risc prenedor	-	426	206	-	-	-	-
Passiu:							
Dèbits i partides a pagar – Altres deutes (Nota 13)	105	-	-	-	-	-	-
Provisió risc prenedor	-	422	180	-	-	-	-
Provisió matemàtica	-	4	26	-	-	-	-
Despeses:							
Despeses de gestió de les inversions	300	-	-	-	-	-	-
Prestació de serveis	-	23	-	30	96	-	-
Ingressos:							
Quotes assegurança directa (prestacions emprades)	3	11	4	-	-	8	-
Altres ingressos tècnics	54	97	50	65	2	31	2
Dividends	-	106	-	-	-	76	26

A 31 de desembre de 2024 l'Entitat manté vigents tres contractes signats en l'exercici 2018 amb Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U. i Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A. i dos signats en el 2020 amb Kaliet Correduría de Seguros S.L i Katelaie Inversiones S.L.

- Contracte de prestació de serveis. Contracte pel qual l'Entitat es compromet amb les entitats esmentades a la prestació de les funcions de compliment normatiu, control de riscos i el servei d'atenció al client i a aquelles funcions que en el futur es poguessin incorporar de mutu acord entre les dues parts. Per aquests conceptes, la Mútua percep un import calculat com una proporció del sou dels empleats de la Mútua encarregats de la prestació dels serveis esmentats anteriorment, en funció de la seva dedicació. Així mateix, també inclou la cessió d'espais i mitjans materials.

A 31 de desembre de 2024 l'Entitat manté vigent un contracte signat en l'exercici 2011 amb Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.:

- Contracte de prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversions. L'objecte d'aquest contracte és la prestació per part de Mutuavalors dels serveis d'assessorament en les Inversions d'una Cartera de renda fixa de la Mútua. Així mateix, Mutuavalors assessorarà els òrgans de gestió i direcció de la Mútua en assumptes relacionats amb estratègies de mercat i de seguiment de l'activitat inversora. Com a retribució per la prestació d'aquests serveis d'assessorament, l'Entitat ha satisfet, durant l'exercici 2024, a Mutuavalors una comissió corresponent al 0,80% del valor de la seva cartera assessorada a tancament d'exercici.

A 31 de desembre de 2024 l'Entitat manté vigent un contracte signat en l'exercici 2019 amb Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.:

- Contracte de prestació de serveis. Contracte pel qual Serpreco es compromet amb l'Entitat a la prestació de serveis de suport tècnic i administratiu. Per aquests conceptes, la Mútua paga un import calculat com una proporció del sou dels empleats de Serpreco encarregats de la prestació dels serveis esmentats anteriorment, en funció de la seva dedicació.

A 31 de desembre de 2024 l'Entitat manté vigent un contracte signat en l'exercici 2021 amb Variant Work Consulting Agency, S.L.:

- Contracte de prestació de serveis. Contracte pel qual Variant es compromet amb l'Entitat a la prestació de serveis de suport, manteniment, formació i actualització dels productes i programes informàtics. Per aquests conceptes, la Mútua paga un import pactat, en funció de la seva dedicació.

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

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

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2024 i 2023 pels membres de la Junta Rectora i per l'Alta Direcció de l'Entitat, classificades per conceptes, han estat les següents:

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes de Assegurances (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	53	11	-	64
Alta Direcció	409	-	18	103	530

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes de Assegurances (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	59	11	-	70
Alta Direcció	396	-	17	91	504

(1) Pel que fa a la Junta Rectora, inclou l'import satisfet per la prima d'assegurances de responsabilitat civil dels Administradors per danys ocasionats per actes o omissions.

A "Alta Direcció" s'inclou el Pla de Previsió d'Empleats i les Prestacions pagades per l'empresa.

En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han considerat 7 persones, pertanyents al Comitè de Direcció, com a personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2024.

A 31 de desembre de 2024, no existeixen bestretes ni l'Entitat ha concedit crèdits als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat, ni tampoc ha assumit obligacions per compte d'aquells a títol de garantia. Així mateix, tampoc tenen concedits als membres de la Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat, llevat dels referits a la Nota 21, assumits per l'Entitat.

20. Informació sobre el medi ambient

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

21. Altra informació

21.1. Personal

A 31 de desembre de 2024 i 2023 la distribució per categories i per sexe de l'Entitat era la següent:

	31.12.2024			31.12.2023		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	5	2	7	5	2	7
Caps, titulats i tècnics	15	13	28	13	12	25
Oficials i auxiliars administratius	4	8	12	3	7	10
Total	24	23	47	21	21	42

La Junta Rectora de l'Entitat està formada per 15 membres persones físiques, corresponents a 12 homes i 3 dones.

El nombre mitjà d'empleats durant els exercicis 2024 i 2023, així com la seva distribució per categoria i sexe, no difereixen significativament del nombre d'empleats i la seva corresponent distribució a 31 de desembre de 2024 i a 31 de desembre de 2023, respectivament, presentats en el quadre anterior.

Durant l'exercici 2024, l'Entitat no té contractat ningú amb discapacitat major o igual del 33%.

Retribucions a llarg termini de prestació definida

El detall del valor actual dels compromisos assumits per l'Entitat en matèria de retribucions post-ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la cobertura dels mateixos, i de les quanties no registrades, al tancament dels exercicis 2024 i 2023, són els següents:

(Milers d'euros)	2024	2023
Valor actual de les retribucions	997	745
Menys – valor raonable dels actius afectes	(1.033)	(825)
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	-	-
Provisió per a pensions i obligacions similars	(36)	(80)

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

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

Els moviments que s'han produït, durant els exercicis 2024 i 2023, en els compromisos assumits amb els empleats de l'Entitat i en el valor dels actius que els cobreixen, es presenten a continuació:

(Milers d'euros)	2024	2023
Canvi en les retribucions compromeses		
1. Valor actual de les retribucions compromeses a l'inici de l'exercici	745	828
2. Cost de servei de l'exercici	40	47
3. Despeses financeres en l'actualització de provisions	31	30
4. (Guany) / pèrdues actuàries	181	(160)
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici	997	745

(Milers d'euros)	2024	2023
Canvis en l'actiu del Pla		
1. Valor raonable dels actius del Pla a l'inici de l'exercici	825	738
2. Ingres esperat dels actius afectes al Pla	35	31
3. (Guany) / pèrdues actuàries	127	(117)
4. Aportacions del promotor	46	173
5. Reducció per liquidacions	-	-
Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici	1.033	825

Els pagaments de l'exercici 2024 i 2023 corresponen a la jubilació de treballadors subjectes al Pla.

A continuació, es presenta el detall del saldo registrat en el patrimoni net al tancament dels exercicis 2024 i 2023, en el reconeixement de les pèrdues i guanys actuaries dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida:

(Milers d'euros)	2024	2023
Compte de patrimoni		
(Guanys) / pèrdues actuaries – Retribucions compromeses	181	(160)
(Guanys) / pèrdues actuaries – Actius del Pla	127	(117)
Total acumulat brut a final	54	(43)
Actiu/ (Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	14	(11)
Total acumulat net registrat en patrimoni net a final	41	(32)

Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2024 i 2023 associada als compromisos post-ocupació de prestació definida:

(Milers d'euros)	2024	2023
Components de despesa de l'exercici		
1. Cost de servei de l'exercici	40	47
2. Despeses financeres	31	30
3. Ingres esperat dels actius afectes al Pla	(35)	(31)
Total despesa comptable en el compte de pèrdues i guanys	36	46

21.2. Honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2024 i 2023, els honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes prestats per Forvis Mazars Auditores, S.L.P., han ascendit a 61 i 60 milers d'euros, respectivament. El desglossament dels honoraris és el següent (en milers d'euros):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades (*)	
	Exercici 2024	Exercici 2023
Serveis d'Auditoria	48	47
Altres serveis de Verificació	13	13
Total Serveis Auditoria i relacionats	61	60
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	-	-
Total Serveis Professionals	-	-

(*) Sense IVA

Els altres serveis de verificació corresponen a la revisió de l'Informe de la Situació Financera i de Solvència.

21.3 Pòlisses de crèdit i actius cedits en garantia

L'Entitat tenia subscrita una pòlissa de crèdit amb A&G Banca Privada, S.A.U. amb un límit de 2 milions d'euros i venciment el 2 d'abril de 2029, renovable anualment. Així mateix, es va atorgar a favor d'A&G un dret real de prenda sobre diversos valors representatius de deute classificats en la cartera d'actius mantinguts fins al venciment valorats a cost amortitzat per un import de 6.408 milers d'euros de garantia de l'íntegre i puntual compliment de totes les obligacions garantides.

Durant l'exercici 2024, l'Entitat ha fet ús de la pòlissa de crèdit descrita anteriorment, havent cancel·lat totes les disposicions i no tenint cap saldo a deure a 31 de desembre de 2024.

22. Fets posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2024, fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït esdeveniment significatiu addicional en l'Entitat que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte significatiu en aquests comptes anuals.

Annexos

ANNEX I: ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2024 i 2023

Dades a 31.12.2024

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor net comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data de taxació	Societat de taxació	Plusvàlua/ Minusvalidesa (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, Pral 1r (Barcelona)	Vida	581	(227)	-	354	1.024	22/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	670
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 4t (Barcelona)	Vida	822	(10)	-	812	847	22/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	35
Total ús propi		1.403	(237)	-	1.166	1.871			705
Pompeu Fabra nº 7, 2n A (Manresa)	No Vida	237	(96)	(43)	98	125	20/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	27
Roger de Flor nº221 PL. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.262	(82)	-	1.180	1.326	10/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	146
Finques rústiques Torregrossa (Lleida)	No Vida	1.271	(20)	-	1.251	1.478	21/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	227
Total ús tercers		2.770	(198)	(43)	2.529	2.929			400

Dades a 31.12.2023

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor net comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data de taxació	Societat de taxació	Plusvàlua/ Minusvalidesa (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, Pral 1r (Barcelona)	Vida	581	(227)	-	354	1.024	22/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	670
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Immoble Via Laietana nº 46, Pral 4t (Barcelona)	Vida	822	(5)	-	817	847	22/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	30
Total ús propi		1.433	(232)	(30)	1.171	1.871			700
Pompeu Fabra nº 7, 2n A (Manresa)	No Vida	237	(91)	(43)	103	125	20/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	22
Roger de Flor nº221 PL. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.262	(67)	-	1.195	1.326	10/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	131
Finques rústiques Torregrossa (Lleida)	No Vida	1.271	(14)	-	1.257	1.478	21/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	221
Total ús tercers		2.770	(172)	(43)	2.555	2.929			374

Informe de la Comissió de control

INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Els qui subscriuen, Francisco Arazuri Borrás, Miguel Obradors Melcior i Adrià Salaverria Palanca, que integren la comissió de control de la Mutualitat dels Enginyers, M.P.S., en compliment de la missió que tenen encomanada i amb referència a l'article 26 dels Estatuts de l'entitat, fan constar que:

- Primer.- Han sotmès a examen els comptes anuals de la Mutualitat dels Enginyers MPS “individuals” i “consolidats del grup”, que comprenen el balanç de situació a 31 de desembre de 2024, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponent a l'exercici anual acabat en aquesta data, l'informe de l'auditoria independent dels estats financers que ha realitzat la firma FORVIS MAZARS AUDITORES, S.L.P., 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, 14 de maig de 2025.



Francisco Arazuri Borrás



Miguel Obradors Melcior



Adrià Salaverria Palanca



Via Laietana, 39, 2n - 08003 Barcelona
Tel. 932 954 300 / WhatsApp: 602 002 568
correu@mutua-enginyers.com www.mutua-
enginyers.com

Demarcació de Girona

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

Demarcació de Lleida

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

Demarcació de Tarragona

Mare de Déu del Claustre, s/n - 43003 Tarragona
Tel. 977 245 888
tarragona@mutua-enginyers.com

Demarcació de Catalunya Central

Pompeu Fabra, 13, 2n-4a - 08242 Manresa
Tel. 933 192 204
manresa@mutua-enginyers.com

Delegació de la Comunitat Valenciana

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

Delegació del Vallès

Indústria, 18 - 08202 Sabadell
Tel. 935 560 324
delegaciovalles@mutua-enginyers.com