

Memòria Consolidada 2024

**Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.
i entitats dependents**

Informe de gestió Consolidat 2024

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents

Informe de gestió consolidat 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 Multinversió, 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, Besòs 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 emprenedors.

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'exercici 2024, la Mútua ha venut el 100% de la seva participió en les empreses Crouco Agencia de suscripción, S.L. i Accelgrow, S.L. deixant aquestes de formar part del Grup.

Pel que fa a xifres i, concretament, 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 participants, 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 participant i/o assegurada.

En relació a les entitats del Grup La Mútua dels Enginyers, i concretament en relació a Serpreco Correduría de Seguros, S.A, en l'exercici 2024 l'import net de la xifra de negocis ha estat d'1.454.398,97 euros, amb un resultat positiu de 263.760,74 euros.

Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U., ha obtingut uns ingressos d'explotació de 475.895,41 euros, amb un resultat de 16.873,52 euros positius a tancament d'exercici 2024.

Kaliet Correduría de Seguros, S.L.U. (anteriorment denominada Calzado, Ariet y Asociados Correduría de Seguros, S.L.U.) ha tancat l'exercici 2024 amb un resultat net de 58.875,43 euros, sent la seva xifra de negoci de 656.820,54 euros.

Variant Work Consulting Agency, S.L. ha obtingut un resultat de 17.411,05 euros durant el 2024, amb una xifra de negoci de 117.144 euros.

Katelaie, S.L. ha obtingut uns ingressos d'explotació de 630.601,88 euros, amb un resultat positiu net de 287.466,07 euros.

En aquest sentit, les entitats del Grup la Mútua dels Enginyers 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, les entitats del Grup La Mútua dels Enginyers, no ha adquirit accions pròpies.

Ateses les activitats a les quals es dedica el Grup, aquest 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 del Grup durant l'exercici 2024 ha estat de 19,62 dies.

Pel que fa a les activitats en matèria d'R + D + i, el Grup la Mútua dels Enginyers 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 del Grup.

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 consolidats originalment emesos en castellà i preparats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat a Espanya (vegeu nota 3.1 dels comptes anuals consolidats adjunts). En cas de discrepància, preval la versió en castellà.

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

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

Informe sobre els comptes anuals consolidats

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de **MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)** (l'Entitat dominant) i **Entitats Dependents** (el Grup), 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, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2024, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, 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 3.1 de la memòria consolidada) 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 consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats 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 consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats 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 dominant és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, comercialitzant assegurances de vida risc, vida estalvi i unit linked. El Grup 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 consolidada adjunta, l'import registrat en l'epígraf de provisions tècniques al tancament de l'exercici 2024 ascendeix a 143.546 milers d'euros, representant un import significatiu del passiu del Grup.

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 pel Grup.
- 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 5.11 i 17 dels comptes anuals consolidats requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

Altra informació: Informe de gestió consolidat

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

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb allò que exigeix per la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix a avaluar i informar sobre la concordança de l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels esmentats comptes, així com avaluar i informar de si el contingut i presentació de l'informe de gestió consolidat 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 consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats 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 de l'Entitat dominant en relació amb els comptes anuals consolidats

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

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant són responsables de la valoració de la capacitat del Grup 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 de l'Entitat dominant tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no existeixi una altra alternativa realista.

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats 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 consolidats.

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 consolidats, 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 del Grup.
- 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 de l'Entitat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant, 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 del Grup 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 consolidats 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 el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i fets subjacents d'una manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Planifiquem i executem l'auditoria del Grup per obtenir evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o unitats de negoci del Grup com a base per a la formació d'una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i revisió del treball per a les finalitats de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria de l'Entitat dominant 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 dominant 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 dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats 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 de l'Entitat dominant

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb el manifestat en el nostre informe adicional per a la Comissió d'Auditoria de l'Entitat dominant 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 dominant per un període de 3 anys, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de l'Assemblea General Ordinària per al període de 2 any 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 al Grup serveis diferents de l'auditoria de comptes, addicionals als indicats en la memòria dels comptes anuals consolidats.

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 CONSOLIDAT 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 11)		4.597		4.863
A-2) Actius financers mantinguts per negociar	-	-	-	-
I. Instruments de patrimoni	-	-	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-	-	-
III. Derivats	-	-	-	-
IV. Altres	-	-	-	-
A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys		72.876		65.263
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 11 i 13)	72.876		65.263	
V. Altres	-	-	-	-
A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)		26.641		25.294
I. Instruments de patrimoni	22.621		20.473	
II. Valors representatius de deute	4.020		4.812	
III. Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	-		-	
IV. Altres	-		9	
A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 11 i 14)		3.543		1.852
I. Valors representatius de deute	-	-	-	-
II. Préstecs	6		61	
1. Bestretes sobre pòlisses (Nota 11)	6		61	
2. Préstecs a empreses del grup i associades	-		-	
3. Préstecs a altres parts vinculades	-		-	
III. Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 11)	1.316		1.154	
IV. Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-		-	
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	52		56	
1. Prenedors d'assegurança (Nota 11 i 14)	52		56	
2. Mediadors	-		-	
VI. Crèdits per operacions de reassegurança (Nota 11 i 14)	-		-	
VII. Crèdits per operacions de coassegurança	-		-	
VIII. Desemborsaments exigits	-		-	
IX. Altres crèdits (Nota 11 i 14)	2.169		581	
1. Crèdits amb Administracions Públiques	82		76	
2. Resta de crèdits	1.952		421	
3. Clients per vendes i prestació de serveis	135		84	
A-6) Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 11)		45.512		44.698
A-7) Derivats de cobertura	-	-	-	-
A-8) Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Nota 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		4.264		4.284
I. Immobilitzat material (Nota 8)	1.735		1.729	
II. Inversions immobiliàries (Nota 9)	2.529		2.555	
A-10) Immobilitzat intangible (Nota 7)		1.242		1.397
I. Fons de comerç	-	-	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	733		879	
III. Un altre actiu intangible	509		518	
A-11) Participacions en societats posada en equivalència (Nota 6)		1.180		1.227
I. Entitats associades	1.180		1.227	
A-12) Actius fiscals (Nota 16)		1.912		1.569
I. Actius per impost corrent	1.013		650	
II. Actius per impost diferit	899		919	
A-13) Altres actius		1.107		1.180
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 23.1)	35		84	
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-	-	-
III. Periodificacions	1.072		1.096	
IV. Resta d'actius	-	-	-	-
A-14) Actius mantinguts per a la venda	-	-	-	-
TOTAL ACTIU		163.337		152.337

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

BALANÇ CONSOLIDAT A 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 en pèrdues i guanys		-		-
A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 12 i 15)		3.550		3.793
I. Passius subordinats				
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	385		374	
III. Deutes per operacions d'assegurança directa:	-		-	
1. Deutes amb assegurats	-		-	
2. Deutes amb mediadors	-		-	
3. Deutes condicionats	-		-	
IV. Deutes per operacions de reassegurança	90		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:	-		-	
1. Deutes amb Administracions públiques	284		255	
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	2.401		-	
3. Restat d'altres deutes	390		2.926	
A-4) Derivats de cobertura	-		-	
A-5) Provisions tècniques (Nota 17)		143.546		133.132
I. Provisió per a primes no consumides	-		-	
II. Provisió per a riscos en curs	-		-	
III. Provisió d'assegurances de vida	-		-	
1. Provisió per a primes no consumides	-		-	
2. Provisió per a riscos en curs	-		-	
3. Provisió matemàtica	69.144		66.546	
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor (Nota 13)	72.876		65.263	
IV. Provisió per a prestacions	1.526		1.323	
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-		-	
VI. Altres provisions tècniques	-		-	
A-6) Provisions no tècniques (Nota 23)		39		17
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-		-	
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	39		17	
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-		-	
IV. Altres provisions no tècniques	-		-	
A-7) Passius fiscals (Nota 16)		1.201		1.049
I. Passius per impost corrent	59		122	
II. Passius per impost diferit	1.142		927	
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		148.447		137.990
B) PATRIMONI NET				
B-1) Fons propis (Nota 18)		12.040		12.508
I. Capital o fons mutual	5.400		5.400	
1. Capital escripturat o fons mutual	5.400		5.400	
2. (Capital no exigit)	-		-	
II. Prima d'emissió	-		-	
III. Reserves	6.708		5.640	
1. Legal i voluntàries	-		-	
2. Reserva d'estabilització	-		-	
3. Reserves en societats consolidades	-		-	
4. Altres reserves	6.708		5.640	
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 4)	(68)		1.468	
1. Pèrdues i guanys consolidats	(15)		1.518	
2. (Pèrdues i guanys socis externs)	(53)		(50)	
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-		-	
IX. Altres instruments de patrimoni net	-		-	
B-2) Ajustaments per canvis de valor:		2.509		1.658
I. Actius financers disponibles per a la venda	2.509		1.658	
II. Operacions de cobertura	-		-	
III. Diferències de canvi i conversió	-		-	
IV. Correcció d'asimetries comptables	-		-	
V. Altres ajustos	-		-	
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts		-		-
B-4) Socis Externs (Nota 18)		185		181
i. Ajustaments per valoració	-		-	
ii. Resta	185		181	
B-5) Diferència en consolidació	156		-	
TOTAL PATRIMONI NET		14.890		14.347
TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET		163.337		152.337

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç consolidat 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 CONSOLIDAT AL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNICA - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	2024	2023
I.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança	1.107	1.117
a) Primes meritades	1.339	1.353
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	1.339	1.358
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 17)	-	(5)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 17)	(232)	(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	544	601
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 9)	381	465
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	-	-
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	-	98
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	163	38
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	163	38
I.3- Altres Ingressos Tècnics	7	8
I.4- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança	(998)	(979)
a) Prestacions i despeses pagades	(541)	(909)
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)	(273)	98
b.1) Assegurança directa	2	60
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(275)	38
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 20)	(184)	(168)
I.5- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)	-	-
I.6- 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 (+/-)	-	-
I.7- Despeses d'Explotació Nets	(484)	(297)
a) Despeses d'adquisició (Nota 20)	(374)	(276)
b) Despeses d'administració (Nota 20)	(213)	(120)
c) Comissions i participacions en el reassegurança cedida i retrocedida	103	99
I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(90)	(109)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) (Nota 5)	-	-
c) Variació de prestacions per convenis de liquidació de sinistres (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 20)	(90)	(109)
I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(144)	(103)
a) Despeses de gestió de les inversions	(40)	(21)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 20)	(40)	(21)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(3)	(48)
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	(3)	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	(48)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(101)	(34)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	(101)	-
c.2) De les inversions financeres	-	(34)
I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnica de l'Assegurança No Vida)	(58)	238

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat 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 CONSOLIDAT AL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023

(Milers d'Euros)

I. COMPTE TÈCNICA - ASSEGURANÇA DE VIDA	2024	2023
II.1- Primes Imputades a l'Exercici, Netes de Reassegurança	20.144	25.541
a) Primes meritades	21.580	26.912
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	21.580	26.917
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 14)	-	(5)
b) Primes del reassegurança cedida (Nota 17)	(1.436)	(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	3.436	2.361
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.480	2.178
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	956	183
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	956	183
II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 12)	4.950	5.467
II.4- Altres ingressos tècnics	79	99
II.5- Sinistralitat de l'Exercici, Neta de Reassegurança	(14.183)	(8.957)
a) Prestacions i despeses pagades	(13.401)	(7.870)
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)	(175)	(379)
b.1) Assegurança directa	(205)	538
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	30	(917)
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 20)	(607)	(708)
II.6- Variació d'altres Provisions Tècniques, Netes de Reassegurança (+/-)	(9.999)	(17.998)
a) Provisions per a assegurances de vida (Nota 17)	(2.571)	3.966
a.1) Assegurança directa	(2.571)	3.966
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 13)	(7.428)	(21.964)
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 Nets	(1.292)	(1.288)
a) Despeses d'adquisició (Nota 20)	(1.199)	(1.395)
b) Despeses d'administració (Nota 20)	(683)	(429)
c) Comissions i participacions en el reassegurança cedida i retrocedida	590	536
II.9- Altres Despeses Tècniques (+/-)	(972)	(1.176)
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 20)	(972)	(1.176)
II.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions	(932)	(876)
a) Despeses de gestió de les inversions	(322)	(306)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 20)	(322)	(306)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(16)	(281)
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	(16)	(281)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(594)	(289)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 11)	(594)	(289)
II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 13)	(1.171)	(1.653)
II.12- Subtotal (Resultat del Compte Tècnica de l'Assegurança de Vida)	60	1.519

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat 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 CONSOLIDAT AL 31 DE DESEMBRE DE 2024 I 2023
(Milers d'Euros)

II.COMPTE NO TÈCNICA	2024	2023
III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions	615	412
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	252	341
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	162	38
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	162	38
e) Ingressos d'entitats incloses en la consolidació	201	33
e.1) Participació en beneficis d'entitats posades en equivalència	36	33
e.2) Beneficis per alienació de participacions en societats posades en equivalència	-	-
e.3) Beneficis per alienació de participacions en societats consolidades (nota 6)	165	-
III.2- Despeses de l'Immobilitzat Material i de les inversions	(242)	(124)
a) Despeses de gestió de les inversions	(39)	(20)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(39)	(20)
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(3)	(47)
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)	(47)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	(101)	(33)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(101)	(33)
d) Despeses d'entitats incloses en la conciliació	(99)	(24)
d.1) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència	(32)	(24)
d.2) Pèrdues per alienació de participacions en societats posades en equivalència (nota 6)	(67)	-
d.3) Pèrdues per alienació de participacions en societats consolidades	-	-
III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 20)	3.497	3.268
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	412	359
b) Resta d'ingressos	3.085	2.909
III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 20)	(3.799)	(3.225)
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	(707)	(773)
b) Resta de despeses	(3.092)	(2.452)
III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnica)	71	331
III.6- Resultat abans d'impostos (II.10 + II.12 + III.5)	72	2.088
III.7- Impost sobre Beneficis (Nota 16)	(87)	(570)
III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)	(15)	1.518
III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)		
III.10- Resultat de l'Exercici (III.8 + III.9) (Nota 4)	(15)	1.518
III.10.1 Resultat atribuït a l'Entitat Dominant	(68)	1.468
III.10.2 Resultat atribuït a socis externs	53	50

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat 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 CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS

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

	Exercici 2024	Exercici 2023
I) RESULTAT DE L'EXERCICI	(15)	1.518
II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES	788	1.811
II.1 Actius financers disponibles per a la venda	1.156	2.386
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	1.267	1.898
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	(111)	488
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Imports transferits al valor inicial de les partides cobertes</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>altres reclassificacions</i>	-	-
II.4. Diferències de canvi i conversió	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.5. Correcció d'asimetries comptables	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.6. Actius mantinguts per a la venda	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
II.7. Guany / (pèrdues) actuàries per retribucions a llarg termini al personal	(101)	21
II.8. Altres ingressos i despeses reconegudes	-	-
II.9. Impost sobre beneficis	(267)	(596)
III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUDES	773	3.330
a) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a la societat dominant	720	3.280
b) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a socis externs	53	50

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat 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 CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS

B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31/12/2024

(Milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Socis Externs	Ajustaments per canvis de valor	TOTAL
Saldo final de l'exercici 2022	5.400	5.017	628	165	(132)	11.078
I. Ajustaments per canvis de criteri						
II. Ajustos per errors						
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2023	5.400	5.017	628	165	(132)	11.078
I. Total ingressos i despeses reconegudes	-	(5)	1.468	16	1.790	3.269
II. Operacions amb socis						
Distribució Resultat exercici 2022	-	628	(628)	-	-	-
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	5.640	1.468	181	1.658	14.347
I. Ajustaments per canvis de criteri						
II. Ajustos per errors						
Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2024	5.400	5.640	1.468	181	1.658	14.347
I. Total ingressos i despeses reconegudes		(400)	(68)	4	851	387
II. Operacions amb socis						
Distribució Resultat exercici 2023	-	1.468	(1.468)	-	-	-
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	6.708	(68)	185	2.509	14.734

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat 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 CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS

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	28.348	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.- Recobro de prestacions	7	1
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'explotació	863	739
8.- Altres pagaments d'explotació	1.823	1.546
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1 + 3 + 5 + 7) = I	29.246	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	8.996	12.760
4.- Pagaments d'altres activitats	19.180	20.438
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1 + 3) = III	9.407	13.115
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2 + 4) = IV	19.194	20.455
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	(62)	(372)
A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II + III-IV + V)	2.856	15.412
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	2.257
7.- Dividends cobrats	459	6
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	57.550
B.2) Pagaments d'activitats d'inversió		
1.- Immobilitzat material	103	231
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	172	23
4.- Instruments financers	42.806	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)	(16.757)
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)	-	-
<i>Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) (+/-)</i>		
Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + X)	(266)	(1.345)
Efectiu i equivalents a l'inici del període	4.863	6.208
Efectiu i equivalents al final del període	4.597	4.863
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE		
1.- Caixes i bancs	4.597	4.863
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
Total efectiu i equivalents al final del període (1+2+3)	4.597	4.863

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

Les Notes 1 a 24 i els Annexos I i II descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2024

Memòria Consolidada

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents

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

1. Informació general sobre l'Entitat dominant i la seva activitat

La Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) i Entitats Dependents (d'ara endavant, Grup Mútua), configuren un grup consolidat d'empreses que desenvolupa bàsicament les seves operacions en el sector d'assegurador.

La Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) (d'ara endavant, l'Entitat Dominant) 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 a tot el territori espanyol. Actualment és a 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 Dominant 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 està 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 a 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 d'Entitats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions i és gestora d'11 Fons de Pensions a 31 de desembre de 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 estan comptabilitzats dins de l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic. Així mateix, les despeses associades a aquesta gestió han sigut 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 dominant 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 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 tot tipus 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 l'autorització prèvia per part de l'organisme competent, si escau. 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.

L'Entitat Dominant 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. Entitats del Grup

2.1 Entitats dependents

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) és l'Entitat Dominant i l'Entitat de major actiu del conjunt de societats sotmeses a una mateixa unitat de decisió.

La consolidació s'ha realitzat aplicant el mètode d'integració global a totes les Entitats Dependents, que són aquelles en les quals el Grup exerceix o pot exercir, directament o indirectament, el seu control, entès com el poder de dirigir les polítiques financeres i d'explotació d'una empresa per obtenir beneficis econòmics de les seves activitats. Aquesta circumstància es manifesta, en general, encara que no únicament, per la titularitat, directa o indirecta, del 50% o més dels drets de vot de l'Entitat.

La participació dels accionistes minoritaris en el patrimoni i en els resultats de les Entitats Dependents consolidades es presenta sota la denominació "Socis externs" dins de l'epígraf "Patrimoni net" del balanç consolidat i en l'epígraf "Resultat atribuït als socis externs" dins del compte de resultats consolidat, respectivament.

En l'Annex I es detallen les Entitats dependents incloses en el perímetre de consolidació. Totes elles tenen el mateix exercici econòmic del Grup.

2.2 Entitats associades

La valoració s'ha realitzat aplicant el mètode de posada en equivalència a les entitats associades, que són aquelles en les quals una o diverses societats del Grup posseeixen més del 20% dels drets de vot de l'Entitat.

A l'Annex I, es detallen les Entitats Associades les quals tenen el mateix exercici econòmic del Grup.

3. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats

3.1. Marc Normatiu d'informació financera aplicable al Grup

Aquests comptes anuals consolidats han estat formulats per la Junta Rectora d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable al Grup, que és l'establert en:

- a) El Codi de Comerç i la restant legislació mercantil.
- b) Les Normes per a la Formulació de Comptes Anuals Consolidats aprovades pel Reial decret 1159/2010 i el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial decret 1514/2007 i les seves adaptacions sectorials i, en particular, l'adaptació Sectorial del Pla de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel Reial decret 1317/2008 del 24 de juliol, i les modificacions posteriors.
- c) Llei 20/2015, del 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- d) Reial Decret 1060/2015, del 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 del 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 desenvolupament del Pla General de Comptabilitat 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.

3.2. Imatge fidel

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

Els comptes anuals consolidats adjunts, han estat obtinguts dels registres comptables de l'Entitat Dominant i de les seves Entitats participades i inclouen certs ajustos i reclassificacions que tenen per objecte homogeneïtzar els principis i criteris seguits per les Entitats integrades amb els de Mutuallitat dels Enginyers, Mutuallitat de Previsió Social (MPS).

Aquests comptes anuals consolidats, que la Junta Rectora de l'Entitat Dominant ha formulat en 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 consolidats de l'exercici 2023 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutualistes celebrada el 6 de juny de 2024.

A 31 de desembre de 2024, la moneda de presentació del Grup és l'euro.

Les xifres es presenten en milers d'euros tret que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària. Determinada informació financera d'aquests comptes anuals ha estat arrodonida i, conseqüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document podrien variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que el precedeixen.

En la Nota 5 es resumeixen els principis comptables i les normes de valoració més significatius aplicats en la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2024.

3.3. Principis comptables no obligatoris aplicats

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris. Per a l'elaboració d'aquests comptes anuals consolidats s'han seguit els principis comptables i els criteris de valoració generalment acceptats, descrits a la Nota 5. No hi ha cap principi comptable obligatori que, sent significatiu el seu efecte en els comptes anuals consolidats, no s'hagi aplicat en l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts.

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

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han utilitzat estimacions realitzades pels membres de la Junta Rectora de l'Entitat Dominant per valorar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que hi figuren

registrats. Aquestes estimacions i judicis de valor en relació al futur s'avaluen contínuament i es basen en l'experiència històrica i altres factors, incloses les expectatives de successos futurs que es creïn raonables sota determinades circumstàncies.

Bàsicament aquestes estimacions es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 11 i 13).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5.3, 7, 8 i 9 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries, així com la Nota 11 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 14).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu notes 5.3 i 5.4).
- 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 Nota 5.14 i 23.1).
- El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
- La despesa per Impost de Societats (vegeu Nota 16.1).

En la preparació dels comptes anuals consolidats s'han utilitzat judicis i estimacions basades en hipòtesis sobre el futur i incerteses que bàsicament es refereixen al deteriorament del valor dels actius financers i intangibles, els actius per impost diferit, el càlcul del valor raonable dels actius financers no negociats en mercats actius, i els actius contingents.

Les estimacions i hipòtesis utilitzades són revisades de forma periòdica i estan basades en l'experiència històrica i en altres factors que hagin pogut considerar-se més raonables en cada moment.

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 forma prospectiva.

3.5. Comparació de la informació

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

3.6. Principis de consolidació

Els Comptes anuals consolidats comprenen, a més de les dades corresponents a l'Entitat dominant la informació corresponent a les Entitats dependents.

Es consideren entitats dependents aquelles entitats en què, independentment de la seva forma jurídica, el Grup té el control, és a dir, el poder per dirigir les polítiques financeres i d'explotació d'aquestes entitats, per tal d'obtenir beneficis de les seves activitats.

En l'Annex I d'aquesta Memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes Entitats i en la Nota 6 de la Memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2024.

Els comptes anuals de les Entitats Dependents es consoliden amb Mutuallitat dels Enginyers, Mutuallitat de Previsió Social (MPS) per aplicació del mètode d'integració global, que consisteix en l'agregació dels actius, passius i patrimoni net, ingressos i despeses, de naturalesa similar, que figuren en els seus comptes anuals individuals. El valor en llibres de les participacions, directes i indirectes, en el capital de les entitats dependents s'elimina amb la fracció del patrimoni net de les entitats dependents que aquelles representin. La resta dels saldos i transaccions significatives entre les Entitats consolidades s'elimina en el procés de consolidació. Addicionalment, la participació de tercers en el patrimoni del Grup i en els resultats de l'exercici es presenten en els epígrafs d'Interessos Minoritaris del balanç consolidat i de 'Resultat atribuït a interessos minoritaris' del compte de pèrdues i guanys consolidat, respectivament.

Els estats financers individuals de l'Entitat dominant i de les entitats dependents, utilitzats per a l'elaboració dels estats financers consolidats, estan referits a la mateixa data de presentació que es correspon amb el tancament anual i econòmic de cada exercici.

La consolidació dels resultats generats per les Entitats adquirides en un exercici es realitza prenent en consideració, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament d'aquest exercici. En el cas de les Entitats dependents que deixen de ser dependents, els resultats s'incorporen fins a la data en què deixa de ser entitat dependent del Grup.

En aquells casos en què es produeix un augment dels drets de vot d'una entitat dependent per part del Grup, es calcula la diferència entre el cost de la nova adquisició i la porció dels actius nets addicionals adquirits en funció del valor pel qual figuraven en els registres comptables consolidats.

Cap de les Entitats indicades en l'Annex I és cotitzada.

Es consideren entitats associades aquelles entitats en què, independentment de la seva forma jurídica, el Grup té capacitat per exercir una influència significativa i no són dependents ni constitueixen una participació en un negoci conjunt. Habitualment, aquesta capacitat es manifesta en una participació (directa o indirecta) igual o superior al 20% dels drets de vot de l'entitat participada.

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita informació rellevant sobre aquesta Entitat i en la Nota 6 de la memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2024.

Les inversions en les empreses associades es registren aplicant la "posada en equivalència", segons el qual, inicialment es reconeixen pel valor d'adquisició. Posteriorment, en cada data de tancament dels estats financers, es comptabilitzen pel cost, més la variació que tinguin els actius nets de l'associada d'acord amb el seu percentatge de participació. L'excés del cost d'adquisició sobre el percentatge de participació del Grup en el valor raonable dels actius nets de l'associada en la data de compra es registra com a fons de comerç. El fons de comerç relatiu a una associada està inclòs en el valor comptable de la inversió i no s'amortitza. Qualsevol excés del percentatge de participació del Grup en el valor raonable dels actius nets de l'associada en la data de compra, sobre el cost d'adquisició, es reconeix en resultats.

Els resultats nets d'impostos de les associades s'incorporen en l'estat de resultats del Grup, en la línia "Participació en benefici (pèrdues) de societats per posada en equivalència", segons el percentatge de participació. Prèviament a això, es realitzen els ajustos corresponents per tenir en compte l'amortització dels actius depreciables segons el valor raonable en la data d'adquisició.

Si, com a conseqüència de les pèrdues en què hagi incorregut una entitat associada, el seu patrimoni comptable fos negatiu, en l'estat financer consolidat del Grup figuraria amb valor nul; tret que existeixi l'obligació per part del Grup de donar-li suport financerament.

3.7. Compensació de saldos

Només es compensen entre si –i, conseqüentment, es presenten en els estats financers consolidats pel seu import net– els saldos deutors i creditors amb origen en transaccions que, contractualment o per imperatiu d'una norma legal, contemplen la possibilitat de compensació i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i procedir al pagament del passiu de forma simultània.

3.8. Agrupació de partides

Determinades partides del balanç consolidat, del compte de pèrdues i guanys consolidat, de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat i de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat 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.

3.9. Criteris d'imputació d'ingressos i despeses

Atès que l'Entitat dominant opera en el ram de vida o en rams diferents al de vida, porta la comptabilitat separada per a 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 es derivin.

Els criteris seguits per a l'assignació de les inversions en els 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 II, 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 Entitats de 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 dominant.

El repartiment o l'assignació dels comptes comptables d'ingressos i despeses financeres en els 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" en el "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.

4. Aplicació del resultat de l'Entitat dominant

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2024, que la Junta Rectora de l'Entitat dominant 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 distribuït	334

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

5. Normes de registre i valoració

Les principals normes de registre i valoració utilitzades pel Grup en l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats de l'exercici 2024, d'acord amb el que estableix el Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

5.1 Principis de consolidació aplicats

Transaccions entre Entitats incloses en el perímetre de consolidació

En el procés de consolidació s'han eliminat els saldos, transaccions i resultats entre Entitats consolidades per integració global. En el cas d'Entitats consolidades per integració proporcional s'han eliminat els saldos, transaccions i els resultats per operacions amb companyies del Grup en la proporció en què s'efectua la seva integració. Els resultats per operacions entre empreses del Grup i empreses associades s'han eliminat en el percentatge de participació que el Grup posseeix en aquestes últimes.

Homogeneïtzació de partides

Els principis i procediments de comptabilitat utilitzats per les Entitats del Grup s'han homogeneïtzat per tal de presentar els estats financers consolidats amb una base de valoració homogènia.

Conversió d'estats financers en moneda estrangera

Els estats financers d'entitats participades la moneda funcional de les quals és diferent de la moneda de presentació, l'euro, esdevenen utilitzant els procediments següents:

- Els actius i passius dels seus balanços es converteixen al tipus de canvi de tancament en la data del corresponent balanç.
- Els ingressos i despeses de cadascuna de les partides de resultats es converteixen al tipus de canvi mitjà acumulat del període en què es van produir.

- Totes les diferències de canvi que es produeixin com a resultat de l'anterior, es reconeixeran com un component separat del patrimoni net, dins de l'apartat "Ajustos per canvis de valor" que es denomina "Diferències de conversió".

Quan es perd el control, el control conjunt o la influència significativa en una Entitat amb una moneda funcional diferent de l'euro, les diferències de canvi registrades com un component del patrimoni net, relacionades amb l'esmentada Entitat, es reconeixen en el compte de resultats en el mateix moment en què es reconeix el resultat derivat de l'alienació. Si la participada amb moneda funcional diferent de l'euro és una Entitat multigrup o associada i es produeix una alienació parcial que no origina un canvi en la qualificació de la participada o l'Entitat multigrup passa a associada, únicament s'imputa a resultats la part proporcional de la diferència de conversió. En cas que s'alieni un percentatge d'una dependent amb aquestes característiques sense que es perdi el control, aquest percentatge de la diferència de conversió acumulada s'atribuirà a la participació dels socis externs.

5.2. Fons de comerç i combinacions de negoci

L'adquisició per part de l'Entitat dominant del control d'una Entitat dependent constitueix una combinació de negocis a la qual s'aplicarà el mètode d'adquisició. En consolidacions posteriors, l'eliminació de la inversió-patrimoni net de les Entitats dependents es realitzarà amb caràcter general sobre la base dels valors resultants d'aplicar el mètode d'adquisició que es descriu a continuació en la data de control.

Les combinacions de negocis es comptabilitzen aplicant el mètode d'adquisició per a la qual cosa es determina la data d'adquisició i es calcula el cost de la combinació, registrant-se els actius identificables adquirits i els passius assumits al seu valor raonable referit a l'esmentada data.

El fons de comerç o la diferència negativa de la combinació es determina per diferència entre els valors raonables dels actius adquirits i passius assumits registrats i el cost de la combinació, tot això referit a la data d'adquisició.

El cost de la combinació es determina per l'agregació de:

- Els valors raonables en la data d'adquisició dels actius cedits, els passius incorreguts o assumits i els instruments de patrimoni emesos.
- El valor raonable de qualsevol contraprestació contingent que depèn d'esdeveniments futurs o del compliment de condicions predeterminades.

No formen part del cost de la combinació les despeses relacionades amb l'emissió dels instruments de patrimoni o dels passius financers lliurats a canvi dels elements adquirits.

Si la combinació de negocis es realitza per etapes, de manera que amb anterioritat a la data d'adquisició (data de presa de control), existia una inversió prèvia, el fons de comerç o diferència negativa s'obté per la diferència entre:

- El cost de la combinació de negocis, més el valor raonable en la data d'adquisició de qualsevol participació prèvia de l'empresa adquirent en l'adquirida, i,
- El valor dels actius identificables adquirits menys el dels passius assumits, determinat d'acord amb el que s'indica anteriorment.

Qualsevol benefici o pèrdua que sorgeixi com a conseqüència de la valoració a valor raonable en la data en què s'obté el control de la participació prèvia existent en l'adquirida, es reconeixerà en el compte de pèrdues i guanys. Si amb anterioritat la inversió en aquesta participada s'hagués valorat pel seu valor raonable, els ajustos per valoració pendents de ser imputats al resultat de l'exercici es transferiran al compte de pèrdues i guanys. D'altra banda, es presumeix que el cost de la combinació de negocis és el millor referent per estimar el valor raonable en la data d'adquisició de qualsevol participació prèvia.

Els fons de comerç sorgits en l'adquisició d'Entitats amb moneda funcional diferent de l'euro es valoren en la moneda funcional de l'Entitat adquirida, realitzant-se la conversió a euros al tipus de canvi vigent a la data del balanç.

Els fons de comerç s'amortitzen i es valoren posteriorment pel seu cost menys l'amortització acumulada i, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament reconegudes. Des de l'1 de gener de 2016, d'acord amb la normativa aplicable, la vida útil del fons de comerç s'ha establert en 10 anys i la seva recuperació és lineal.

A més, almenys anualment, s'analitza si existeixen indicis de deteriorament de valor d'aquestes unitats generadores d'efectiu, i, en cas que n'hi hagi, se sotmeten a un test de deteriorament conforme a la metodologia indicada més endavant, procedint-se, si s'escau, a registrar la corresponent correcció valorativa.

Les correccions valoratives per deteriorament reconegudes en el fons de comerç no són objecte de reversió en exercicis posteriors.

En el supòsit excepcional que sorgeixi una diferència negativa en la combinació aquesta s'imputa al compte de pèrdues i guanys com un ingrés.

Si en la data de tancament de l'exercici en què es produeix la combinació no es poden concloure els processos de valoració necessaris per aplicar el mètode d'adquisició descrit anteriorment, aquesta comptabilització es considera provisional, podent-se ajustar els esmentats valors provisionals en el període necessari per obtenir la informació requerida que en cap cas serà superior a un any. Els efectes dels ajustos realitzats en aquest període es comptabilitzen retroactivament modificant la informació comparativa si fos necessari.

Els canvis posteriors en el valor raonable de la contraprestació contingent s'ajusten contra resultats, llevat que aquesta contraprestació hagi estat classificada com a patrimoni en aquest cas els canvis posteriors en el seu valor raonable no es reconeixen.

Si amb posterioritat a l'obtenció del control es produeixen transaccions de venda o compra de participacions d'una subsidiària sense pèrdua del mateix, els impactes d'aquestes transaccions sense canvi de control es comptabilitzen en patrimoni i no es modifica l'import del fons de comerç de consolidació.

5.3. Immobilitzat intangible

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

El Grup registra en aquest compte les despeses incorregudes en l'adquisició i el 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.

5.4. 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, els béns naturals i les construccions que es posseeixen per obtenir rendes, plusvàlues o ambdues. Els terrenys, els béns naturals i les 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 l'eficiència o a allargar la vida útil d'aquests béns es registren com a major cost dels mateixos.

El Grup amortitza l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries seguint el mètode lineal, aplicant percentatges d'amortització anual 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 dels actius intangibles, immobilitzat material i inversions immobiliàries

Al tancament de cada exercici, l'Entitat dominant 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 les 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 dominant 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 de 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.

5.5. 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 els beneficis inherents a la propietat de l'actiu objecte del contracte. Els altres arrendaments es classifiquen com a arrendaments operatius.

Durant l'exercici 2024, tots els contractes d'arrendament del Grup han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 10).

Arrendament operatiu

Els ingressos i les despeses derivades 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 un pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que se cedeixen o es reben els beneficis de l'actiu arrendat.

5.6. Instruments financers

5.6.1. Actius financers

Classificació

Els actius financers que posseeix el Grup es classifiquen en les categories següents:

- 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 dominant 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 dominant 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 dominant 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 dominant 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.

- Actius financers disponibles per a la venda: s'inclouen els valors representatius de deute, les participacions en fons d'inversió, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni d'altres empreses que no hagin estat classificats en cap de les categories anteriors.

Reconeixement inicial

El Grup reconeix els actius financers en el seu balanç quan esdevé una part obligada del contracte o el negoci jurídic conforme a les seves disposicions.

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba prou garantida en la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, se n'espera obtenir 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 dominant.

Les operacions de compra o venda d'actius financers instrumentats 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 el Grup es registren inicialment al valor raonable de la contraprestació lliurada més els costos de 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 està 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 dominant avalua si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos en què l'Entitat dominant 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 un 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.

Finalment, els actius financers disponibles per a la venda es valoren al seu valor raonable, i les variacions es registren en el mateix 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, en general, per als instruments de patrimoni es considera que existeix deteriorament (caràcter permanent) si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens d'aquest 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 estan assignats a 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, el Grup 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 prou fiable del valor que pugui recuperar l'Entitat dominant. 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 dominant 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 sobre la base d'una anàlisi individualitzada de les possibilitats de cobrament de cada deutor.

El Grup dóna de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets sobre els fluxos d'efectiu del corresponent actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i els 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, el Grup no dóna de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en les quals es retinguin substancialment els riscos i els beneficis inherents a la seva propietat, com ara 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.

5.6.2. 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 al Grup 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 el Grup es classifiquen en les categories següents:

- 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 instruments financers derivats.

Els dèbits i les 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 sigui 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.

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

5.6.3 Instruments de patrimoni

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

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

5.7. Transaccions en moneda estrangera

La moneda funcional utilitzada pel Grup és l'euro. En conseqüència, les operacions en 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 els 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 dominant 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 en el qual sorgeixen, mentre que els altres canvis en el valor raonable es reconeixen directament en el patrimoni net.

5.8. Crèdits per operacions d'assegurança directa i reassegurança

Els crèdits per operacions d'assegurança i reassegurança, incloses en la categoria 5.6.1 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 a cada ram o risc en el qual l'eventual pèrdua derivada de l'impagament del rebut no sigui recuperable en funció d'altres drets econòmics reconeguts a favor del prenedor i estarà constituïda per la part de les primes de tarifa meritades en l'exercici netes del recàrrec de seguretat que, previsiblement i d'acord amb l'experiència dels anys anteriors de la pròpia entitat, no seran cobrades.
- Crèdits per operacions de reassegurança: Es compon dels saldos a cobrar de les reasseguradores i cedents com a conseqüència de les operacions de compte corrent realitzades amb aquests.

5.9. Impost sobre beneficis

La despesa o l'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 el Grup 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 els passius per impost diferit. Aquests inclouen les diferències temporals que s'identifiquen com aquells imports que es preveuen pagables o recuperables derivats de les diferències entre els imports en llibres dels actius i els 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 per a aquelles derivades del reconeixement inicial de fons de comerç o d'altres actius i passius en una operació que no afecta ni el resultat fiscal ni el resultat comptable i no és una combinació de negocis.

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

Els actius i els passius per impostos diferits, originats per operacions amb càrrecs o abonaments directes en comptes de patrimoni, es comptabilitzen també amb contrapartida en 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 dominant tributa en l'Impost de Societats en règim general a un tipus reduït del 25%.

5.10. 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 5.11 de "Provisions tècniques". Els interessos implícits i explícits dels actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu, i els dividendes quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En qualsevol cas, els interessos i 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 3.9 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.

El Grup 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, de reassegurança cedit 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.

5.11. 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 dominant no va comptabilitzar cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, en meritat 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 va ser necessària la constitució d'aquesta provisió.

Provisions tècniques cedides al 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 dominant sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança, han estat calculades pòlissa a pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com 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 actuàrials 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 ZORD.
- Taules d'invalidesa: PEAIM 2007.
- Sistema de capitalització: individual.
- Vida Jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida, el qual el funcionament és idèntic al Garantit. En tractar-se de contractes anteriors al 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 pel càlcul de la prima, tot i que sigui superior al màxim publicat per la DGSFP, sempre que es disposi d'inversions assignades, de forma global, que generin 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).1° i 1.b).1° 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 la 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 Dominant 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).1° i 1.b).2° 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 abans de la data de tancament de l'exercici. L'Entitat dominant 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 sobre la base de l'anàlisi individualitzada de cada expedient, en funció de la millor informació disponible al 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 Dominant, 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 dominant 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 5.10 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 què 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.

5.12. Provisions i contingències

En la formulació dels comptes anuals consolidats, els membres de la Junta Rectora de l'Entitat Dominant diferencien entre:

- Provisions: saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resulten indeterminats 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 del Grup.

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 consolidada, 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 ajustos 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 el Grup no estigui obligat a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per estimar l'import pel qual, si escau, figurarà la corresponent provisió.

5.13. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat 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.

5.14. Compromisos per pensions

Retribucions post-ocupació

El Grup 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 pel Grup amb els seus empleats es consideren "Plans d'aportació definida", quan el Grup 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 del Grup 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'entitat 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, només els serà d'aplicació el seu sistema de previsió social propi.

5.15. Transaccions amb vinculades

El Grup 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 dominant consideren que no existeixen riscos significatius per aquest aspecte dels quals puguin derivar-se passius de consideració en el futur.

5.16 Combinacions de negoci

Durant l'exercici 2020, l'Entitat Dominant va adquirir el 100% de les participacions de la Societat Kaliet Correduría de Seguros, S.L. (anteriorment denominada Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L.), situada al carrer Via Laietana 39 de Barcelona, mitjançant un contracte de compravenda de participacions el 15 de maig de 2020 (vegeu Nota 6).

El preu d'adquisició es va establir en 1.550 milers d'euros, mitjançant el lliurament en efectiu de 791 milers d'euros en la data d'adquisició i dues anualitats posteriors que seran efectives l'1 d'abril de 2021 i 2022, de 500 i 259 milers d'euros, respectivament; anualitats les quals es poden veure reduïdes en funció de caigudes eventuais de la cartera. En la comptabilització de la participació de la Mutuallitat es va activar com a cost d'adquisició el 100% del preu de compra inicial pactat segons contracte. En data 28 d'abril de 2021, es va fer efectiu el pagament de la primera anualitat per import de 500 milers d'euros. En data 31 de maig de 2022 es va fer efectiu el darrer pagament per import de 259 milers d'euros.

La data de presa de control comptable efectiva es va produir el 15 de maig de 2020 d'acord amb el que s'indica en les clàusules del contracte de compravenda de participacions.

El Grup va aplicar el mètode d'adquisició, identificant-se com l'adquirent, i va valorar els seus actius identificables adquirits i els seus passius assumits al seu valor raonable a la data de la combinació del negoci d'acord amb les normes NOFCAC.

El detall del valor raonable dels seus actius, passius i passius contingents adquirits a la data d'adquisició expressats en euros, es mostra a continuació:

Milers d'euros	Valor Net Comptable	Valor Raonable
Preu d'adquisició	1.550	1.550
Total actius nets	85	1.550

El valor raonable dels actius i passius registrats, a la data de la presa de control, és equivalent al seu valor net comptable a la mateixa data excepte per actius intangibles identificats corresponents als drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors.

5.17 Periodificacions

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

5.18. 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.

6. Variacions en entitats associades, grup i multigrup

Amb data 12 de febrer de 2018, l'Entitat Dominant va participar en l'ampliació de capital de l'acceleradora de start-ups "Accelgrow, S.L." adquirint 2.880 participacions d'un euro de valor nominal cadascuna corresponent al 49% del capital social, fent efectiva una prima d'emissió total de 150 milers d'euros (equivalent a 52 euros per participació) i un percentatge de drets de vot adquirits del 49%.

En data 21 d'octubre de 2019, l'Entitat Dominant va participar en la constitució de la societat de consultoria informàtica "Variant Work Consulting Agency, S.L." juntament amb l'entitat associada Accelgrow, S.L. adquirint cadascuna 735 participacions d'un euro de valor nominal cadascuna corresponent al 24,5% del capital social i dels drets de vot adquirits. La constitució s'ha realitzat mitjançant aportació dinerària de l'Entitat dominant per import de 735 euros per a les participacions més 49.245 euros en concepte de prima d'assumpció (equivalent a 67 euros per participació).

Amb data 31 de gener del 2020 l'Entitat Dominant 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 de 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 Mutuallitat de 1.113 milers d'euros, i destinat 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.

Tal com s'ha indicat en la nota 5.16 amb data 15 de maig de 2020 l'Entitat Dominant va adquirir el 100% de les participacions de Kaliet Correduría de Seguros, S.L. (anteriorment denominada Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L.).

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 import de 4 milers d'euros. Després de l'adquisició, la Mutuallitat dels Enginyers, M.P.S. posseeix el 100% participació.

Amb data 31 de juliol de 2024 l'Entitat Dominant ha venut totes les participacions, 49%, de la societat Accelgrow, S.L per l'import d'1 euro. L'operació ha suposat la pèrdua en l'Entitat Dominant de 152 milers d'euros. La pèrdua a nivell consolidat derivada d'aquesta operació ha estat de 67 milers d'euros.

Amb data 8 de novembre de 2024 l'Entitat Dominant 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 a l'Entitat Dominant un benefici de 595 milers d'euros. El benefici a nivell consolidat derivat d'aquesta operació ha estat de 164 milers d'euros.

7. Immobilitzat intangible

El moviment que hi ha hagut en aquest epígraf del balanç consolidat en l'exercici 2024 i 2023 ha estat el següent (en milers d'euros):

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2023	Baixes per venda empresa grup (*)	Altes	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2024
Aplicacions informàtiques-					
Cost	3.028	(17)	260	(6)	3.265
Amortització acumulada	(2.509)	13	(265)	6	(2.755)
Deteriorament	-				
Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors (Nota 5.16)					
Cost	1.465	-	-	-	1.465
Amortització acumulada	(587)	-	(146)	-	(733)
Total net	1.397	(4)	(151)	-	1.242

(*) Corresponen a les baixes per la venda de Crouco Agencia de suscripción, S.L.U.

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2022	Altes	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2023
Aplicacions informàtiques-				
Cost	3.028	24	(24)	3.028
Amortització acumulada	(2.203)	(318)	12	(2.509)
Deteriorament	-	-	-	-
Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors (Nota 5.16)				
Cost	1.465	-	-	1.465
Amortització acumulada	(440)	(147)	-	(587)
Total net	1.850	(441)	(12)	1.397

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2024 i 2023 corresponen a adquisicions de noves llicències informàtiques de les diferents entitats del Grup.

Les baixes de l'immobilitzat durant l'exercici 2024 corresponen a aplicacions informàtiques de Serpreco Correduría de Seguros, S.A, i les del 2023 van correspondre a aplicacions informàtiques de les Societat del grup Crouco Agencia de Suscripción S.L

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

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	Valor comptable (brut)
	31.12.2024	31.12.2023
Aplicacions informàtiques	2.197	1.906
Total	2.197	1.906

Durant els exercicis 2024 i 2023 el Grup no ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.

En l'exercici 2020, el Grup va registrar un actiu intangible, dret econòmic derivat de carteres de pòlisses adquirides a mediadors, per import de 1.465 milers d'euros que corresponia a l'assignació del preu d'adquisició establert per acord d'adquisició de l'entitat Kaliet Correduría de Seguros S.L. L'amortització de l'actiu intangible resultant es va determinar en 10 anys, sent la dotació a l'amortització de l'exercici 2024 i 2023 de 147 milers d'euros.

Al tancament d'exercici no existeixen indicis de deteriorament, en base a les estimacions i projeccions disponibles de les unitats generadores d'efectiu la qual es va assignar l'actiu intangible corresponent a la cartera de clients adquirida, determinant si l'import recuperable que se'n dedueix justifica el valor registrat en llibres.

8. Immobilitzat material

El moviment que hi ha hagut en aquest capítol del balanç consolidat en l'exercici 2024 i 2023, així com la informació més significativa que afecta aquest epígraf han estat els següents (en milers d'euros):

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	1.790	225	10	3.458
Addicions	-	-	34	71	-	105
Baixes o reduccions	(30)	-	-	(3)	-	(33)
Retir per venda empresa grup (*)	-	-	(8)	(4)	-	(12)
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.025	378	1.816	289	10	3.518
Amortització acumulada						
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(232)	(1.315)	(152)	-	(1.699)
Dotacions	-	(5)	(55)	(34)	-	(98)
Baixes o reduccions	-	-	-	3	-	3
Baixa per venda empresa grup (*)	-	-	5	2	-	7
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2024	-	(237)	(1.365)	(181)	-	(1.783)
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	475	73	10	1.729
Saldos a 31 de desembre de 2024	1.025	141	451	108	10	1.735

(*) Corresponen a les baixes per la venda de Crouco Agencia de suscripción, S.L.U.

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	1.604	172	10	3.219
Addicions	-	-	186	53	-	239
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.055	378	1.790	225	10	3.458
Amortització acumulada						
Saldos a 31 de desembre de 2022	-	(218)	(1.266)	(125)	-	(1.609)
Dotacions	-	(14)	(49)	(27)	-	(90)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de desembre de 2023	-	(232)	(1.315)	(152)	-	(1.699)
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	338	47	10	1.580
Saldos a 31 de desembre de 2023	1.025	146	475	73	10	1.729

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 Layetana, 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 5.4). L'import de les revaloracions comptables va ser de 371 milers d'euros.

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

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

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	Valor comptable (brut)
	31.12.2024	31.12.2023
Construccions	227	227
Un altre immobilitzat material	1.098	1.037
Total	1.325	1.264

9. Inversions immobiliàries

Les inversions immobiliàries del Grup es corresponen amb immobles destinats a la seva explotació en règim de lloguer.

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	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 prèviament a l'exercici 2007, correspon al seu cost d'adquisició, que va ser actualitzat l'1 de gener de 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 5.4). L'import de les revaloracions comptables va ser de 137 milers d'euros.

En l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions que són propietat del Grup a 31 de desembre de 2024 i de 2023, classificats com a inversions immobiliàries (usos tercers) juntament amb l'import de la seua última taxació.

Tal com s'indica en la Nota 10, al tancament dels exercicis 2024 i 2023, el Grup tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2024 i de 2023 els ingressos derivats de rendes procedents de les inversions immobiliàries que són propietat del Grup han ascendit a 127 i 123 milers d'euros, respectivament.

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

10. Arrendaments

10.1. El Grup actua com a arrendador

Al tancament de l'exercici 2024 i 2023, el Grup té contractades amb els arrendataris més significatius 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)	
	2024	2023
Quotes reconegudes en l'exercici	127	123

En la seva posició d'arrendador, el contracte d'arrendament operatiu que té l'Entitat dominant al tancament de l'exercici 2024 són les següents:

- Arrendament d'un local comercial situat a Manresa. El contracte d'arrendament es va iniciar el 25 de juny de 2007, la seva durada és de 10 anys, podent-se renovar mes a mes, llevat que qualsevol de les parts 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, llevat que qualsevol de les parts manifesti la seva voluntat en contra, per períodes de 2 anys amb un màxim de 5 períodes (vegeu Nota 9).

- 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.

10.2. El Grup actua com a arrendatari

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023, el Grup té contractades 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	122	113
Entre un i cinc anys	28	26
Més de cinc anys	-	-
Total	150	139

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com a despesa en l'exercici 2024 i 2023 és el següent:

	(Milers d'euros)	
	2024	2023
Pagaments mínims per arrendaments	219	273

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

1. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana, 39). El contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de juliol de 1995 i la seva durada és indefinida. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2024 i de 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.
2. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana, 37, despatxos de la segona 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 l'exercici 2024 han ascendit a 51 milers d'euros (50 milers d'euros el 2023)

11. Actius financers

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

11.1. Categories dels actius financers

Exercici 2024

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	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	Total a 31.12.2024
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						
- Inversions financeres en capital	-	-	3.341	-	-	3.341
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	13.483	-	-	13.483
- Participacions en fons de capital risc	-	-	5.797	-	-	5.797
- Altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	4.020	-	45.512	49.532
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	72.876	-	-	-	72.876
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
- Resta de crèdits	-	-	-	1.952	-	1.952
- Clients per vendes i prestació de serveis	-	-	-	135	-	135
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	6	-	6
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	4.597	-	-	-	-	4.597
Total net	4.597	72.876	26.641	3.543	45.512	153.184

Exercici 2023

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	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	Total a 31.12.2023
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						
- Inversions financeres en capital	-	-	3.587	-	-	3.587
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	11.595	-	-	11.595
- Participacions en fons de capital risc	-	-	5.291	-	-	5.291
- Altres instruments de patrimoni	-	-	9	-	-	9
Valors representatius de deute	-	-	4.812	-	44.698	49.510
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	65.263	-	-	-	65.263
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	-	-	-	421	-	421
- Clients per vendes i prestació de serveis	-	-	-	84	-	84
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	61	-	61
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	4.863	-	-	-	-	4.863
Total net	4.863	65.263	25.294	1.852	44.698	141.970

11.1.a) Actius financers disponibles per a la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument a 31 de desembre de 2024 i 2023, es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Actius disponibles per a la venda						Total
	Instruments de patrimoni						
	Inversions financeres en capital	Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	Participacions en fons de capital risc	Altres instruments de patrimoni	Valors representatius de deute	Títols Cooperatius	
Valor net comptable a 31 de desembre de 2022	3.759	12.123	4.381	11	4.509	-	24.783
Compres	51	8.684	973	-	2.850	-	12.558
Interessos implícits meritats		-	-	-	21	-	21
Vendes i amortitzacions	(41)	(10.771)	(349)	(2)	(2.913)	-	(14.076)
Reclassificacions i traspassos		-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvalideses contra ajustos per canvis de valor	(181)	1.336	423	-	318	-	1.896
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	3.587	11.595	5.291	9	4.812	-	25.294
Compres	91	3.278	693		5.128		9.190
Interessos implícits meritats					9		9
Vendes i amortitzacions	(292)	(2.288)	(781)	(9)	(5.851)		(9.221)
Reclassificacions i traspassos							
Plusvàlues / minusvalideses contra ajustos per canvis de valor	(17)	863	385		55		1.286
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(12)	35	209		(133)		99
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	(16)						(16)
Valor net comptable a 31 de desembre de 2024	3.341	13.393	5.797	(0)	4.020		26.641

El Grup manté dos títols cooperatius de Caixa 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:

- Per als valors de renda fixa, la valorització 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 Entitats gestores.

Els beneficis i pèrdues obtinguts en les alienacions 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 institucions d'inversió col·lectiva	28	1	107	332
Participacions en fons de capital risc	229	-	137	-
Altres inversions financeres	39	160	16	24
Valors representatius de deute	(211)	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
Total	85	161	260	356

L'import dels interessos meritats a favor del Grup, 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.

11.1.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 pel Grup 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 comptable net 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)
Beneficis per realització de registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	(133)	-	389
Beneficis / pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions/aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor comptable net 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)
Beneficis per realització de registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspassos	75	-	(452)
Beneficis / pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions/aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
Valor comptable net 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 nominal de 17.056 milers d'euros, els quals es troben distribuïts entre l'epígraf de "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 13).

	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 a favor de l'Entitat, no cobrats 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 dels valors classificats dins de la cartera de venciment era el següent:

Inversions mantingudes fins al venciment	(Milers d'euros)	
	2024	2023
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.

11.1.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:

Efectiu i altres actius líquids equivalents	(Milers d'euros)	
	31.12.2024	31.12.2023
Tresoreria		
Caixa	1	1
Comptes corrents	4.596	4.862
Total	4.597	4.863

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

11.1 d) Venciments

El detall per venciments dels instruments financers classificats per categories al tancament de l'exercici 2024 i 2023 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	872	201	-	280	2.667	4.020
Préstecs i partides a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.316	-	-	-	-	1.316
Total	3.677	7.008	5.470	3.831	30.862	50.848

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	1.233	50	472	321	2.736	4.812
Préstecs i partides a cobrar:						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.154	-	-	-	-	1.154
Total	3.391	1.749	7.271	5.761	32.492	50.664

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

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

A continuació, s'indiquen els principals riscos financers que afecten el Grup:

Risc de crèdit

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

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

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

Risc de liquiditat

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, el Grup 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 del Grup 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 dominant 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.

Pel que fa al risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2024 no hi havia saldos en moneda diferent a l'euro.

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

A continuació, es proporciona informació quantitativa de l'exposició de l'Entitat dominant als diferents riscos que s'han descrit, a 31 de desembre de 2024 per a la cartera de venciment:

Exercici 2024

Diversificació 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	2,5%
Alemanya	419	0,9%
Polònia	-	-
Mèxic	-	-
Regne Unit	701	1,5%
Andorra	700	1,5%
Suïssa	492	1,1%
Japó	-	-
Total	45.512	100%

Diversificació 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 rànings publicats amb anterioritat a la data de formulació d'aquests comptes anuals consolidats.

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 rànings publicats amb anterioritat a la data de formulació d'aquests comptes anuals

12. Passius financers

A continuació, es detalla el valor en llibres dels diferents 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.

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	-	-	284	284
- Resta de deutes	-	-	2.401	2.401
- Deutes amb proveïdors i companyies	-	-	390	390
Altres passius financers	-	-	-	-
Total	-	-	3.550	3.550

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	-	-	255	255
- Resta de deutes	-	-	1.816	1.816
- Deutes amb proveïdors i companyies	-	-	1.110	1.110
Altres passius financers	-	-	-	-
Total	-	-	3.793	3.793

13. 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 en el 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)	(Milers d'euros)
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys	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	15.542	17.266
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	44.545	40.408
Valors representatius de deute	12.789	7.589
Total	72.876	65.263

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 (65.263 milers d'euros en el tancament anterior).

A continuació, es detalla el moviment experimentat per les inversions durant l'exercici 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	28.541	5.577	9.181	43.299
Entrades per:				
Compres	10.353	6.565	16.290	33.208
Revaloritzacions i interessos	4.530	457	298	5.285
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	40.408	7.589	17.266	65.263
Entrades per:				
Compres	11.531	8.808	16.816	37.155
Revaloritzacions i interessos	3.749	457	552	4.758
Sortides per:				
Vendes	(10.456)	(4.113)	(19.092)	(33.736)
Retir per venda empresa grup (*)		105	75	180
Depreciacions	(687)	(57)	-	(744)
Reclassificació	-	-	-	-
Saldo a 31 de desembre de 2024	44.545	12.789	15.542	72.876

(*) Corresponen a les baixes per la venda de Crouco Agencia de suscripción, S.L.U.

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 dominant de la mateixa naturalesa.

Atès que el Grup 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.

14. Crèdits i altres comptes a cobrar

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

Préstecs i partides a cobrar	(Milers d'euros)	(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	2.169	581
- Crèdits amb administracions públiques	82	76
- Resta de crèdits	1.952	421
- Clients per vendes i prestacions de serveis	135	84
Total	2.221	637

El moviment i el detall de les pèrdues de valor registrades en l'exercici 2024 i 2023 es detalla en el quadre següent; les diferents variacions s'han registrat 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 31 de desembre de 2024 i 2023 és el següent:

Altres crèdits	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2024	31.12.2023
Resta de crèdits:		
Comissió de gestió de fons de pensions	-	-
Fiances constituïdes	25	25
Altres	1.927	396
Total	1.952	421

15. Dèbits i partides a pagar

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats de 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)	(Milers d'euros)
	31.12.2024	31.12.2023
Dipòsits rebuts per reassegurança cedit	385	374
Deutes per operacions de reassegurança	90	238
Deutes per operacions d'assegurança	-	-
Altres deutes:		
- Deutes amb les administracions públiques	284	255
- Altres deutes	2.791	2.926
Total	3.550	3.793

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

Altres deutes	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2024	31.12.2023
Deutes amb les Administracions Públiques:		
Hisenda pública creditora per IVA	57	55
Hisenda pública creditora per retencions practicades	145	121
Altres entitats públiques (Consorti, impost sobre primes, etc.)	-	-
Organismes de la Seguretat Social	82	79
	284	255
Resta d'altres deutes:		
Creditors per prestacions de serveis	14	18
Creditors diversos	1.881	1.226
Primes pendents de liquidar companyies	390	1.163
Remuneracions pendents de pagament	441	454
Fiances constituïdes	65	65
	2.791	2.926
Total	3.075	3.181

15.1 . 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 Lei 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	19,62	18,12
Ràtio d'operacions pagades	19,32	17,92
Ràtio d'operacions pendents de pagament	30,55	29,22
	Import (milers d'euros)	
Total pagaments realitzats	6.083	5.843
Total pagament pendents	164	104
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	5.042	5.131
	Nombre de factures	
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	806	852
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre l'import total de pagaments a proveïdors	82,89%	87,81%
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre el total de factures de proveïdors	78,48%	87,72%

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 meritades 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.

16. Situació fiscal

16.1. Conciliació del resultat comptable i la base imposable fiscal

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost de Societats és la següent:

Exercici 2024

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable consolidat abans d'impostos			72
Ajustaments de consolidació			821
Resultat comptable abans d'impostos			893
Diferències permanents:	8	(1.073)	(1.065)
Positives / Negatives			
Diferències temporals:			
Positives:			
Sistema de previsió Social	53	-	53
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Deteriorament immobles	-	-	-
Llibertat 2009 (D.A. 11a TR LIS)	-	-	-
Llibertat 2010 (D.A. 11a TR LIS)	-	-	-
Llibertat 2011 (D.A. 11a TR LIS)	-	-	-
Provisió projecte informàtic	150	-	150
Provisions tècniques	-	-	-
Sous multiempresa	19	-	19
Unit Linked	26	-	26
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	-	-
Sistema de previsió Social	-	(136)	(136)
Unit linked	-	-	-
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Reversió deteriorament immobles	-	-	-
Provisions tècniques	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	(48)	(48)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades	-	-	-
Base imposable (resultat fiscal)	271	(1.264)	(100)
Quota íntegra (25%)			(150)
Deduccions fiscals aplicades			-
Quota líquida			(150)
Retencions i pagaments a compte			(732)
Import a ingressar (a retornar)			(582)

El Grup registra en l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2024 de l'Entitat Dominant, principalment.

Exercici 2023

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable consolidat abans d'impostos			2.088
Ajustaments de consolidació			321
Resultat comptable abans d'impostos			2.409
Diferències permanents:	386	(225)	161
Positives / Negatives	-	-	-
Diferències temporals:	-	-	-
Positives:			
Sistema de previsió Social	63	-	63
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Deteriorament immobles	-	-	-
Llibertat 2009 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Llibertat 2010 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Llibertat 2011 (D.A. 11a TRLIS)	-	-	-
Provisió projecte informàtic	43	-	43
Provisions tècniques	-	-	-
Sous multiempresa	12	-	12
Unit Linked	40	-	40
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	(111)	(111)
Sistema de previsió Social	-	(12)	(12)
Unit linked	-	-	-
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Reversió deteriorament immobles	-	(98)	(98)
Provisions tècniques	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	(12)	(12)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades	-	-	-
Base imposable (resultat fiscal)	559	(465)	2.503
Quota Íntegra (25%)			626
Deduccions fiscals aplicades			(4)
Quota líquida			622
Retencions i pagaments a compte			(842)
Import a ingressar (a retornar)			(220)

16.2. Conciliació entre el resultat comptable i la despesa per Impost de Societats

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

(Milers d'euros)	2024	2023
Resultat comptable abans d'impostos	72	2.088
Quota íntegra	150	626
Diferències permanents	(266)	40
Reserva capitalització	-	(28)
Quota líquida	150	622
Despeses imputades directament en patrimoni net	-	-
Variació d'impostos diferit	(63)	(51)
Ajust positiu imposició beneficis	-	-
Altres	-	-
Despeses (o ingressos) per impost sobre societats	87	571

16.3. Desglossament de la despesa per Impost de Societats

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

(Milers d'Euros)	2024	2023
Impost corrent		
Per operacions continuades	(150)	(621)
Impost diferit		
Per operacions continuades	63	51
Total despesa (ingrés) en Pèrdues i Guanyos	(87)	(571)

16.4. 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	188	-	(68)	120
Guanyos/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	331	37	(60)	271
Passius per impost diferit:	-	-	-	-
Revalorització immobilitzat	58	-	(3)	55
Actius disponibles per a la venda	735	225	-	960

Exercici 2023

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	419	3	(234)	188
Guanyos/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	339	11	(19)	331
Passius per impost diferit:				-
Revalorització immobilitzat	61	-	(3)	58
Actius disponibles per a la venda	375	360	-	735

16.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament de l'exercici 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	188
Guany/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	271	251
Crèdits per pèrdues a compensar	-	-
Drets per deduccions pendents d'aplicació	-	-
Drets derivats de carteres de pòlisses adquirides per mediadors	183	147
Transaccions amb entitats associades	24	31
Altres	301	302
Total actius per impostos diferits	899	919

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

16.6. 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	960	735
Revalorització immobles	55	58
Compromisos per pensions	126	128
Lliure amortització immobilitzat material	6	6
Altres	(5)	-
Total passius per impost diferit	1.142	927

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

16.8. Bases imposables negatives pendents de compensar

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

17. Informació tècnica

17.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant l'exercici 2024 ha estat el següent:

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	66.546	69.144	(66.546)	69.144
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	65.264	72.876	(65.264)	72.876
Provisió per prestacions	1.322	1.526	(1.322)	1.526
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	133.132	143.546	(133.132)	143.546
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:				
Provisió per prestacions	710	465	(710)	465
	710	465	(710)	465

El moviment de les provisions tècniques durant l'exercici 2023 ha estat el següent:

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	70.512	66.546	(70.512)	66.546
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	43.299	65.264	(43.299)	65.264
Provisió per prestacions	1.921	1.322	(1.921)	1.322
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	115.732	133.132	(115.732)	133.132
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 dominant ha continuat avançant en l'anàlisi dels riscos que li són propis. Tal com hem comentat anteriorment, l'Entitat dominant va iniciar 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 dominant mitjançant un nou aplicatiu creat a aquest efecte.

Gestió i exposició al risc tècnic del negoci de vida

1. Provisions tècniques: L'Entitat dominant revisa periòdicament el càlcul de les provisions tècniques mitjançant eines financer-actuarials, càlculs de suficiència de tipus tècnics i despeses.
2. Risc de subscripció: L'Entitat dominant 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 dominant amb l'assessorament dels reasseguradors.
3. Reassegurança: la gestió d'aquest risc està basada a 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 del reassegurança depèn de les àrees tècniques i comercials de

l'Entitat dominant, que té autonomia per negociar amb les diverses reasseguradores, i la contractació es duu a terme des de la Direcció General de l'Entitat dominant.

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

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 règim establert a 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 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 dominant en els seus comptes anuals formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat dominant.

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 dominant 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 l'exercici 2024 i 2023 és la següent:

	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
Assegurances de vida (directe)	2024	2023
Primes per contractes d'assegurances individuals	21.580	26.917
Primes per contractes d'assegurances col·lectius		-
Total	21.580	26.917
Primes periòdiques	1.748	1.641
Primes úniques	19.832	25.276
Total	21.580	26.917

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	Té participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2024			
Vida	1.822	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, Garantido, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	16.810	107.734	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	21.580	142.020			

(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.

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2023			
Vida	1.775	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	97.285	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	26.917	131.810			

(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 dominant es descriuen a continuació:

- La modalitat de Vida Temporal, anual renovable, consisteix en el pagament d'un capital en cas de mort o invalidesa absoluta i permanent.
- La modalitat de 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 Multiversió 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 la millor estimació de Solvència com a criteri general es poden classificar en dues:

- Taula biomètrica de mortalitat, aplicada principalment en els productes d'assegurança de defunció, 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 defunció i GKM95 al 100% per a invalidesa y PASEM 2020 per al component de defunció de l'estalvi. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborada 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 elaborada per l'àrea tècnica. En els productes de dependència, l'Entitat pren com a referència les taules facilitades per les reasseguradores amb les quals opera.

L'Entitat dominant ha avaluat el risc biomètric amb les taules publicades en la Resolució de 17 de desembre de 2020 de la DGSFP relativa a les 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 dominant aplica en general les 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) excloent 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

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 dominant, en l'exercici 2024 es presenta a continuació:

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUT
a) Quotes meritades 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 EXDORNS 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 NETS	(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

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

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUT
a) Quotes meritades 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 EXDORNS 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 NETS	(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 dominant 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 i 2023, es mostra a continuació:

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

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents declaració a 31.12.2023			
	Provisió a 31.12.2022	Pagaments de l'exercici 2023	Provisió 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. Patrimoni net consolidat i fons propis

18.1 Fons Mutual

Al tancament de l'exercici 2024, el fons mutual de l'Entitat dominant ascendeix a 5.400.000 euros, per la qual cosa està per sobre del mínim requerit pel ROSSEAR.

18.2 Reserves

L'article 25 dels Estatuts de l'Entitat dominant 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 actuàrials

Correspon al saldo reconegut en patrimoni net de les pèrdues i guanys actuàrials i dels ajustos en el valor dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida (vegeu Nota 23.1). Al final dels exercicis 2024 i 2023 les reserves per pèrdues i guanys ascendeixen a 288 i 283 milers d'euros de pèrdues respectivament.

18.4 Reserva 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:

- 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.
- 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:

- Quan el soci o accionista exerceixi el seu dret a separar-se de l'entitat.
- 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.
- Quan l'entitat hagi d'aplicar la referida reserva en virtut d'una obligació de caràcter legal.

El saldo d'aquesta reserva és indisponible.

18.5 Reserva de revalorització de primera aplicació

Tal com es detalla en la Nota 5.4, l'Entitat dominant 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 ajustos 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.

18.6 Reserves en societats consolidades

La composició del saldo de reserves en societats consolidades d'acord amb la seva participació en els diferents components del patrimoni net de les Entitats dependents és el següent:

Entitat dependent	31.12.2024	31.12.2023
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	88	73
Serpreco Corredoria d'Assegurances S.A.	445	450
Crouco Agencia de Suscripción S.L.	-	254
Kaliet Correduría de Seguros, S.L.	(451)	(341)
Total	82	436

18.7 Socis externs

La composició del saldo dels socis externs del Grup d'acord amb la seva participació en els diferents components del patrimoni net de les següents Entitats dependents és el següent:

Exercici 2024

Entitat dependent	Fons propis	Ajustaments de valor	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	888	35	20%	185
Total	888	35		185

Exercici 2023

Entitat dependent	Fons propis	Ajustaments de valor	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances S.A.	881	25	20%	181
Total	881	25		181

El moviment durant els exercicis 2024 i 2023 de les partides de Socis externs del Grup va ser el següent:

Exercici 2024

	Milers d'euros		
	Saldo Inicial	Participació en resultats de l'exercici	Saldo Final
Socis externs Serpreco	181	4	185
Socis externs Crouco	-	-	-
Total	181	4	185

Exercici 2023

	Milers d'euros		
	Saldo Inicial	Participació en resultats de l'exercici	Saldo Final
Socis externs Serpreco	153	28	181
Socis externs Crouco	12	(12)	-
Total	165	16	181

19. Interessos minoritaris

El detall, per Entitats consolidades, del saldo de l'epígraf 'Socis externs' i del sub-epígraf 'Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs' a 31 de desembre de 2024 i 2023 es presenta a continuació:

	Milers d'euros	
	31.12.2024	
	Socis externs	PiG atribuïbles a socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A Crouco Agencia de Suscripción, S.L	185	53
Total	185	53

	Milers d'euros	
	31.12.2023	
	Socis externs	PiG atribuïbles a socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A Crouco Agencia de Suscripción, S.L	181 -	50 -
Total	181	50

El moviment que ha tingut lloc en l'epígraf d'Interessos minoritaris durant els exercicis 2024 i 2023 es mostra en l'estat canvis en el patrimoni net consolidat.

20. Ingressos i despeses

20.1 Despeses per destinació

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

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	77	157	89	-	37	360
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	94	191	109	1	45	440
Dotació a les amortitzacions	13	26	15	-	6	60
Total	184	374	213	1	88	860

(*) 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	255	504	287	56	408	1.510
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	309	611	348	67	496	1.832
Dotació a les amortitzacions	43	84	48	9	68	252
Total	607	1.199	683	132	972	3.594

(*) 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	86	141	61	-	56	344
Tributs	-	-	-	1	-	1
Despeses de personal	69	114	50	-	45	278
Dotació a les amortitzacions	13	21	9	-	8	51
Total	168	276	120	1	109	674

(*) 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	363	715	220	69	602	1.969
Tributs	(1)	(2)	-	-	(1)	(4)
Despeses de personal	291	574	176	56	484	1.581
Dotació a les amortitzacions	55	108	33	10	91	297
Total	708	1.395	429	135	1.176	3.843

(*) 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 (incoregudes, bàsicament, en la gestió de fons de pensions), i a les despeses derivades de les diferents activitats accessòries realitzades per les entitats dependents del Grup, classificats en funció de la naturalesa del seu negoci.

Així mateix, l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensions (vegeu Nota 1) en els exercicis 2024 i 2023 i als ingressos derivats de les diferents activitats accessòries realitzades per les societats dependents del Grup, classificats en funció de la naturalesa del seu negoci.

20.2 Informació segmentada

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

Exercici 2024

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.340	21.580	22.920
Primes de la reassegurança cedida	(233)	(1.436)	(1.669)
Total primes	1.107	20.144	21.251
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	612	142.933	143.546
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	28	436	465
Total provisions	641	143.370	144.010

Exercici 2023

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.353	26.912	28.265
Primes de la reassegurança cedida	(236)	(1.371)	(1.607)
Total primes	1.117	25.541	26.658
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

21. Operacions i saldos amb parts vinculades

21.1 Operacions amb vinculades

La totalitat de les operacions realitzades amb parts vinculades durant els exercicis 2024 i 2023, han estat eliminats durant el procés de consolidació.

21.2 Saldos amb vinculades

La totalitat dels saldos amb parts vinculades al tancament dels exercicis 2024 i 2023, han estat eliminats durant el procés de consolidació.

21.3 Retribucions a la Junta Rectora i a l'Alta Direcció de l'Entitat dominant

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

Exercici 2024

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

Exercici 2023

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

(1) En referència 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 de l'Entitat dominant, com a personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2024.

A 31 de desembre de 2024, no existeixen bestretes ni l'Entitat dominant ha concedit crèdits als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat dominant, 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 dominant compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat dominant, llevat dels referits a la Nota 23, assumits per l'Entitat dominant.

21.4 Informació en relació amb situacions de conflicte d'interessos per part dels Administradors

Al tancament de l'exercici 2024 els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant no han comunicat als altres membres de la Junta Rectora cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells, segons es defineix en la Llei d'Entitats de Capital, poguessin tenir amb l'interès de l'Entitat dominant.

22. Informació sobre medi ambient

Ateses les activitats a les quals es dedica el Grup, aquest 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 del mateix. Per aquest motiu, no s'inclouen els desglossaments específics en aquesta memòria.

23. Altra informació

23.1 Personal

Al tancament dels exercicis 2024 i 2023 la distribució per categories i per sexe del personal del Grup 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	23	21	44	21	20	41
Oficials i auxiliars administratius	8	21	29	11	24	35
Total	36	44	80	37	46	83

La Junta Rectora de l'Entitat dominant 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.

El Grup durant l'exercici 2024, 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 pel Grup en matèria de retribucions post ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la seva cobertura, i de les quanties no registrades, al tancament de l'exercici 2024 i 2023, són els següents:

(Milers d'euros)	2024	2023
Valor actual de les retribucions	1.378	1.033
Menys – valor raonable dels actius afectes	1.374	1.101
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	-	-
Provisió per a pensions i obligacions similars	4	(68)

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 l'exercici 2024 i 2023, en els compromisos assumits amb els empleats del Grup 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	1.014	1.113
2. Cost per serveis passats	-	-
3. Cost de servei de l'exercici	58	66
4. Despeses financeres en l'actualització de provisions	42	40
5. (Guany) / Pèrdues actuàries	264	(186)
6. Pagaments de prestació del Pla	-	-
Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici	1.378	1.033

(Milers d'euros)	2024	2023
Canvis en l'actiu del Pla		
1. Valor raonable dels actius del Pla a l'inici de l'exercici	1.087	1.026
2. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	47	42
3. Guany / (Pèrdues) actuàries	163	(165)
4. Aportacions del promotor	77	198
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici	1.374	1.101

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

(Milers d'euros)	2024	2023
Compte de patrimoni		
(Guany) / Pèrdues actuàries – Retribucions compromeses	(264)	186
Guany / (Pèrdues) actuàries – Actius del Pla	164	(165)
Total acumulat brut a final – Guany (Pèrdues)	(100)	21
Actiu / (Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	25	(5)
Total acumulat net registrat en patrimoni net a final	(75)	16

Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 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	(58)	(66)
2. Cost per serveis passats	-	-
3. Despeses financeres	(42)	(40)
4. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	47	42
Total despesa comptable en el compte de pèrdues i guanys	(53)	(64)

23.2 Honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2024 i 2023, els imports per honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes i altres serveis prestats per l'auditor del Grup, Forvis Mazars Auditores, S.L.P. han ascendit a 81 i 65 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 (*)	60	68
Altres serveis de Verificació	13	13
Total Serveis Auditoria i relacionats	73	81
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	-	-
Total Serveis Professionals	-	-

(*) Inclou els honoraris d'auditoria de les Entitats dependents participades per l'Entitat dominant.

(**) Sense IVA.

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

23.3 Pòlisses de Crèdit i actius cedits en garantia

L'Entitat tenia subscripta 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.

24. 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: RELACIÓ D'ENTITATS DEPENDENTS I ASSOCIADES A 31 DE DESEMBRE DE 2024

			% Participació		Informació financera resumida			
Denominació de la Societat:	Domicili	Activitat	Directa	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
EMPRESSES DEL GRUP:					(milers d'euros)			
<u>Entitats dependents</u>								
MUTUAVALORS dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Via Laietana, número 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100,00%	-	78	178	17	168
SERPRECO Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Mediació d'assegurances privades i intermediació de productes financers	80,00%	-	60	599	264	54
Kaliet Correduría de Seguros,S.L (Abans denominada Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.)	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Corredoria d'assegurances	100,00%	-	14	19	59	1.550
<u>Entitats associades</u>								
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	-	3	1	17	50
Katelaie Inversiones, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,50%	-	8	8.952	287	1.114
							644	2.936

ANNEX I: RELACIÓ D'ENTITATS DEPENDENTS I ASSOCIADES A 31 DE DESEMBRE DE 2023

			% Participació		Informació financera resumida			
Denominació de la Societat:	Domicili	Activitat	Directa	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
EMPRESSES DEL GRUP:					(milers d'euros)			
<u>Entitats dependents</u>								
MUTUAVALORS dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Via Laietana, número 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100,00%	-	78	163	18	168
CROUCO AGENCIA DE SUSCRIPCIÓN, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Activitats pròpies d'agència de subscripció.	100,00%	-	60	203	141	4
SERPRECO Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Mediació d'assegurances privades i intermediació de productes financers	80,00%	-	60	595	251	54
Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Corredoria d'assegurances	100,00%	-	14	23	101	1.550
<u>Entitats associades</u>								
Accelgrow, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	6	64	(24)	153
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12,5%	3	1	-	50
Katelaie Inversiones, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,50%	-	8	8.951	266	1.114
							753	3.093

ANNEX II: 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 Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 1º (Barcelona)	Vida	581	(227)	-	354	1.024	23/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	670
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 4º (Barcelona)	Vida	822	(5)	-	817	847	23/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	30
Total Ús propi		1.403	(237)		1.166	1.871			705
Pompeu Fabra n.º 7, 2.º A (Manresa)	No vida	237	(96)	(43)	98	125	23/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	27
Roger de Flor nº221 PL. Baixa (Barcelona)	No vida	1.262	(82)	-	1.180	1.326	23/11/2023	Grupo Tasvalor, S.A.	146
Finques rústiques Torregrossa (Lleida)	No vida	1.271	(20)	-	1.251	1.478	23/11/2023	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 Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 1º (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. 4º (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 n.º 7, 2.º 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