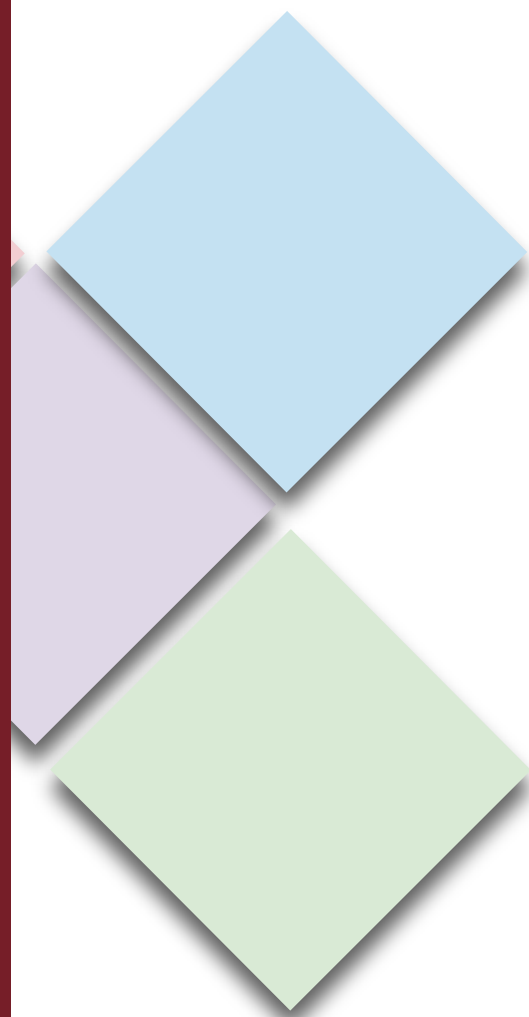


Mutualitat dels Enginyers, M.P.S.

# Memòria 2020





**informe de**  
**2020**



## **Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS)**

Informe de gestió de l'exercici anual  
acabat el 31 desembre de 2020

El primer quadrimestre del 2020 sempre quedarà marcat per haver patit la pitjor crisi sanitària des de principis de segle XX, amb unes conseqüències devastadores tant per a l'economia com per a les persones. Així mateix, un repte significatiu per adaptar les empreses i els serveis a la nova situació amb molt poc marge de temps.

La propagació del coronavirus, denominat Covid-19, des de la província xinesa de Wuhan a la resta del món va ser extremadament ràpida i, en menys de dos mesos, l'Organització Mundial de la Salut (OMS) va haver de declarar una Pandèmia mundial. El que inicialment va ser un gran xoc d'oferta, al veure afectada "la fàbrica del món", es va convertir en un xoc addicional de demanda, a mesura que els diferents països anaven induint la seva economia en un coma temporal, donades les mesures d'aïllament social implementades al planeta per tal de frenar la propagació de l'esmentat virus. Aquesta situació va provocar una caiguda tant dels mercats de renda fixa com dels de renda variable.

Davant aquesta situació insòlita, la resposta dels governs i bancs centrals va ser igual d'exceptional. Es van implementar multitud de programes d'expansió monetària i fiscal, per descomptat, acompanyats de fortes baixades de tipus d'interès amb la garantia afegida que aquests tipus extremadament baixos o negatius es mantindrien durant un llarg període de temps. Tot això va donar lloc al fet que en el mes de maig milloressin els mercats financers, suportats per les contundents mesures anteriorment citades.

Durant el tercer trimestre es van anar aclarint molts dubtes sobre l'economia. Lluny de donar la situació per resolta i amb aquest enorme factor imprevisible que era la propagació de la pandèmia, donat que moltes variables es trobaven en nivells pre-covid, com la producció industrial i el consum, en alguns països com ara la Xina, tant les dades macro com les estimacions de beneficis empresarials es van revisar a l'alça.

Però a l'últim trimestre, es va produir un rebrot del nombre de contagis i morts, fet que va provocar que, al mes de desembre, i davant la gravetat de la segona onada de la pandèmia, el BCE ampliés el Programa d'Emergència (PEPP) fins el març de 2022 i se li dotés amb 500.000 milions addicionals fins als 1,8 bilions d'euros. Les condicions extraordinàries de liquiditat a la banca es van prologar fins el juny de 2022.

Entre els programes de política fiscal posats en marxa pels governs de tot el món van destacar els implementats o anunciats per la Comissió Europea, que pretenen mobilitzar fins a un total de 3,3 bilions d'euros, fet que equivaldria al 22,1% de la economia europea. Entre aquests programes cal destacar el Fons de Recuperació Europeu, denominat Next Generation EU, a través del qual es mobilitzaran 750.000 milions d'euros, pensats per impulsar la modernització de l'economia i la sostenibilitat. Finalment, cal mencionar dos esdeveniments polítics de suma importància que van afectar positivament al tancament del 2020: Un Brexit acordat i desitjat, i la victòria del candidat demòcrata, Joe Biden, als EEUU. Així com també, la llum al final del túnel, amb l'aparició de les primeres vacunes efectives i preparades per a la seva distribució a la població a finals del 2020.

L'afectació de la pandèmia a La Mútua també va tenir diferents vessants, des de la principal de procurar la salut de les persones treballadores i mutualistes, fins adaptar els serveis essencials a distància o atendre les peticions i necessitats de les persones més vulnerables. El focus de la mutualitat, sens dubte, es va centrar en el servei a les persones. Es va crear una web informativa que recull tot tipus d'informació relacionada amb les ajudes de les administracions i serveis arran de la pandèmia; així com també es van defensar els interessos de les persones mutualistes que utilitzen La Mútua com a alternativa al RETA davant l'administració. Finalment, tot i les dificultats desencadenades durant el 2020, els resultats de l'exercici han estat satisfactoris.



El sector assegurador ha tancat el 2020 amb un increment de cartera de l'1,07% respecte el 2019 en assegurances de no vida, mentre a La Mútua ha estat del 2,33%. Pel que fa a assegurances de vida, hi ha hagut un decreixement al sector del -20,78% mentre que a La Mútua ha estat del -13,76%, propiciat per la part de vida estalvi on no hi ha hagut moviments d'inversions en general. En quant a provisions tècniques gestionades d'estalvi, la variació ha estat del -0,49% al sector i del 1,90% a La Mútua, fet que indica que tampoc hi ha hagut moviments de rescats.

Tot i que l'any 2020 ha estat un any complex per engegar projectes, La Mútua, acompanyada de les mutualitats Mutual Mèdica i Alter Mutua, ha pogut inaugurar el Barcelona Insurhub, un espai de trobada entre startups, mutualitats i inversors, que té com a propòsit accelerar la transformació dels sectors insurtech i fintech. Per altra banda, des de la mutualitat s'ha promogut, a través de la corredoria vinculada a les persones professionals de l'enginyeria, un producte assegurador pioner i innovador per ajudar a les empreses del sector de l'eficiència energètica. Així mateix, es van crear dos productes d'estalvi, un d'ells pensat especialment per a joves. També es va participar en diferents campanyes solidàries al voltant de la Covid-19, els infants i el banc dels aliments. A més, es va poder certificar amb AENOR el model de gestió de compliment penal de totes les empreses del Grup. I, com a fet rellevant i amb la finalitat d'inversió, es va adquirir la corredoria Calzado, Ariet y Asociados S.L. Així mateix, s'ha continuat implementat el pla informàtic i s'ha avançat en la digitalització de l'entitat i automatització de processos.

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 seves demarcacions territorials i la delegació del Vallès, on a finals d'any es va poder inaugurar el nou espai conjunt. Es continua subvencionant íntegrament el programa liderat dels EIC. A més, també ens hem encarregat de la gestió i assessorament de la pòlissa de Responsabilitat Civil Professional a través de la corredoria vinculada a les entitats; així com de la facturació de les quotes col·legials.

Per altra banda, s'han mantingut les beques i serveis orientats a estudiants de les diferents escoles i universitats d'enginyeria amb les quals tenim acords: UPC (Escoles de Barcelona, Besòs, Terrassa i Vilanova), UVIC, UdG, IQS, UdL i la Universitat Rovira i Virgili. Dins d'aquestes escoles i universitats hi ha diferents acords de subvenció de projectes d'interès per a l'estudiantat, com ara els equips de competició de motos elèctriques i combustió.

Hem mantingut la relació amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de la Comunitat Valenciana, així com amb altres col·lectius professionals de l'enginyeria i professionals tècnics. També seguim presents als òrgans directius de la Federació de Mutualitats de Catalunya i com a participants d'UNESPA i de la Confederación Española de Mutualidades. En l'àmbit de la inversió socialment responsable, La Mútua està acollida des de 2018 als UNPRI (principis d'inversió responsable de la ONU) i manté una política d'inversions molt activa en aquest sentit.

En l'àmbit social, s'han mantingut els tallers i 'píndoles formatives' de divulgació, en matèria financera i de previsió social, per impartir a diferents col·lectius, tot i les dificultats del moment. Així també, es va augmentar el fons social per poder ajudar a les persones mutualistes més vulnerables i en especial a les que utilitzen La Mútua com alternativa al Règim Especial de Treballadors Autònoms, que juntament amb les altres ajudes històricament establertes, va representar un import de 98.000 euros.

La Mútua manté el seu nivell de solvència en l'ordre de dues vegades sobre el capital de solvència obligatori i de tres vegades i mitja sobre el capital mínim obligatori.

En el capítol de xifres i, concretament, en l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 7.880.855 euros. Les quotes recaptades han arribat als 12.285.068 euros i les provisions matemàtiques ascendeixen a 102.400.727 euros.



En la seva activitat com a gestora de fons i plans de pensions, La Mútua no ha promogut cap Pla de Pensions nou. Les xifres de tancament indiquen un total de 2.079 persones partícips, assegurades i beneficiàries. La suma del patrimoni gestionat dels fons de pensions i de les provisions matemàtiques corresponents al Pla de Previsió Assegurat i al Pla de Previsió Empresarial és de 52.822.669 euros, amb unes aportacions de 1.462.583 euros durant aquesta anualitat. L'aportació mitjana ha estat de 703,5 euros per persona partícep i/o assegurada.

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

Durant l'exercici 2020 i donada la naturalesa jurídica de l'entitat, La Mútua dels Enginyers no ha adquirit accions pròpies.

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

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), publicat en el BOE del 4 de febrer de 2016, s'informa que el període mig de pagament a proveïdors de l'entitat per a l'exercici 2020 ha estat de 23,06 dies.

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

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

### **Fets rellevants posteriors al tancament de l'exercici 2020**

La situació pandèmica actual encara no es pot donar per tancada, motiu pel qual l'entitat es manté alerta a les indicacions sanitàries i de prudència i seguiment de la situació.

Per acabar, cal fer constar l'agraïment de la Presidència cap a la Junta Rectora, el Comitè Executiu i en Joan Vallvé, Defensor del Mutualista. Agraïment que es fa extensiu a totes les persones treballadores i assessores del Grup La Mútua dels Enginyers.

Joan Munt i Albareda  
President



**comptes anuals**  
**2020**

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

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

### **Informe sobre els comptes anuals**

#### **Opinió**

Hem auditat els comptes anuals de la **MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)** (l'Entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2020, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2020, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2.1 de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

#### **Fonament de l'opinió**

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

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

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

#### **Qüestions clau de l'auditoria**

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

## Valoració de les provisions tècniques

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

Tal com s'indica en la nota 17 de la memòria adjunta, l'import registrat en l'epígraf de provisions tècniques al tancament de l'exercici 2020 ascendeix a 103.526 milers d'euros, representant un import significatiu del passiu de l'Entitat. L'estimació d'aquestes provisions tècniques requereix la utilització de mètodes i càlculs actuàrials que impliquen l'ús d'hipòtesis financeres i biomètriques, tals com hipòtesis de mortalitat, longevitat, invalidesa i tipus d'interès. Per tot l'indicat anteriorment, la valoració de les provisions tècniques s'ha considerat clau en la nostra auditoria.

Els nostres procediments d'auditoria, realitzats amb la participació dels nostres especialistes actuàrials, han inclòs, entre d'altres, els següents procediments:

- Revisió del disseny i implementació del control intern establert per l'Entitat en els processos d'estimació de les provisions tècniques.
- Comprensió de la metodologia emprada i de les principals hipòtesis aplicades en el càlcul de les provisions tècniques, així com del compliment de la normativa vigent.
- Revisió de la integritat i conciliació de les bases de dades utilitzades pel càlcul de les provisions tècniques amb comptabilitat.
- Proves analítiques sobre l'evolució de les provisions tècniques en l'exercici.
- Per a una mostra de productes seleccionats, recàlcul de la provisió matemàtica sobre la base de les notes tècniques d'aquests productes.

Tanmateix, hem avaluat l'adequació dels desglossaments d'informació relatius a provisions tècniques, facilitats en les notes dels comptes anuals, requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

## Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2020, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors de l'Entitat, i no forma part integrant dels comptes anuals.

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



Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2020 i el seu contingut i presentació són conformes amb la normativa que resulta d'aplicació.

## **Responsabilitat dels administradors i de la comissió d'auditoria en relació amb els comptes anuals**

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

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

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, a causa de 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 existeixi. Les incorreccions poden tenir lloc per frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixen en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals.

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

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

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

També proporcionem a la comissió d'auditoria de l'Entitat una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

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

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

## Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

### Informe adicional per a la comissió d'auditoria

L'opinió que s'expressa en aquest informe és coherent amb allò que es manifesta en el nostre informe adicional per a la comissió d'auditoria de l'Entitat de data 7 d'abril de 2021.

### Període de contractació

L'Assemblea General Ordinària que va tenir lloc el 25 de juny de 2020 ens van nomenar auditors de l'Entitat per un període d'un 1 any, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2020.

Amb anterioritat, vam ser designats per acord de l'Assemblea General Ordinària pel període de 3 anys i hem vingut realitzant el treball d'auditoria de comptes de forma ininterrompuda des de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2017.

*Aquest informe es correspon amb el segell distintiu núm. 20/21.07.661 emès pel Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya*

Barcelona, 7 d'abril de 2021

MAZARS AUDITORES, S.L.P.  
ROAC N° S1189

38848690B

XOAN JOVANI

(R:

B61622262)

Xoan Jovani Guiral  
ROAC N° 21417

Firmado digitalmente  
por 38848690B XOAN  
JOVANI (R: B61622262)  
Fecha: 2021.04.07  
18:10:20 +02'00'



**balanços de situació**  
**2020**



**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019**

(Milers d'euros)

ACTIU		31.12.2020		31.12.2019 (*)	
<b>A-1)</b>	<b>Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 9)</b>		<b>7.647</b>		<b>8.465</b>
<b>A-2)</b>	<b>Actius financers mantinguts per negociar</b>				-
I.	Instruments de patrimoni	-		-	
II.	Valors representatius de deute	-		-	
III.	Derivats	-		-	
IV.	Altres	-		-	
<b>A-3)</b>	<b>Altres actius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys (Notes 9 i 10)</b>		<b>34.237</b>		<b>32.897</b>
I.	Instruments de patrimoni	-		-	
II.	Valors representatius de deute	-		-	
III.	Instruments híbrids	-		-	
IV.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió (Nota 10)	34.237		32.897	
V.	Altres	-		-	
<b>A-4)</b>	<b>Actius financers disponibles per a la venda (Nota 9)</b>		<b>14.963</b>		<b>11.765</b>
I.	Instruments de patrimoni	9.291		8.578	
II.	Valors representatius de deute	5.672		3.187	
III.	Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	-		-	
IV.	Altres	-		-	
<b>A-5)</b>	<b>Préstecs i partides a cobrar (Notes 9 i 11)</b>		<b>663</b>		<b>1.136</b>
I.	Valors representatius de deute	-		-	
II.	Préstecs	67		32	
1.	Bestretes sobre pòlisses (Nota 9)	67		32	
2.	Préstecs a empreses del grup i associades	-		-	
3.	Préstecs a altres parts vinculades	-		-	
III.	Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 9)	106		151	
IV.	Dipòsits constituïts per reassegurança acceptada	-		-	
V.	Crèdits per operacions d'assegurança directa	70		509	
1.	Prenedors d'assegurança (Nota 11)	70		509	
2.	Mediadors	-		-	
VI.	Crèdits per operacions de reassegurança (Nota 11)	-		-	
VII.	Crèdits per operacions de coassegurança	-		-	
VIII.	Desemborsaments exigits	-		-	
IX.	Altres crèdits (Nota 11)	420		444	
1.	Crèdits amb Administracions Públiques	72		72	
3.	Crèdits amb empreses del grup i associades	195		191	
2.	Resta de crèdits	153		180	
<b>A-6)</b>	<b>Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 9)</b>		<b>49.622</b>		<b>53.305</b>
<b>A-7)</b>	<b>Derivats de cobertura</b>		-		-
<b>A-8)</b>	<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques (Notes 16 i 17)</b>		<b>805</b>		<b>717</b>
I.	Provisió per primes no consumides	-		-	
II.	Provisió d'assegurances de vida	-		-	
III.	Provisió per prestacions	805		717	
IV.	Altres provisions tècniques	-		-	
<b>A-9)</b>	<b>Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>		<b>2.161</b>		<b>2.050</b>
I.	Immobilitzat material (Nota 6)	806		674	
II.	Inversions immobiliàries (Nota 7)	1.355		1.376	
<b>A-10)</b>	<b>Immobilitzat intangible (Nota 5)</b>		<b>606</b>		<b>600</b>
I.	Fons de comerç	-		-	
II.	Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	-		-	
III.	Altres actiu intangible	606		600	
<b>A-11)</b>	<b>Participacions en entitats del grup i associades (Notes 9 i 12)</b>		<b>3.089</b>		<b>425</b>
I.	Participacions en empreses associades	1.317		203	
II.	Participacions en empreses multigrup	-		-	
III.	Participacions en empreses del grup	1.772		222	
<b>A-12)</b>	<b>Actius fiscals (Nota 14)</b>		<b>1.005</b>		<b>1.054</b>
I.	Actius per impost corrent	474		451	
II.	Actius per impost diferit	531		603	
<b>A-13)</b>	<b>Altres actius</b>		<b>1.463</b>		<b>1.610</b>
I.	Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 21.1)	(1)		(1)	
II.	Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-		-	
III.	Periodificacions (Nota 9)	1.464		1.611	
IV.	Resta d'actius	-		-	
<b>A.14)</b>	<b>Actius mantinguts per a la venda</b>		-		-
<b>TOTAL ACTIU</b>			<b>116.261</b>		<b>114.024</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**BALANÇ A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019**  
(Milers d'euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	31.12.2020	31.12.2019 (*)
<b>A) PASSIU</b>		
<b>A-1) Passius financers mantinguts per a negociar</b>	-	-
<b>A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys</b>	-	-
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 13)</b>	<b>2.639</b>	<b>2.483</b>
I. Passius subordinats	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	370	372
III. Deutes per operacions d'assegurança:		
1. Deutes amb assegurats	-	-
2. Deutes amb mediadors	-	-
3. Deutes condicionats	-	-
IV. Deutes per operacions de reassegurança	140	61
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	143	141
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	171	360
3. Resta d'altres deutes	1.815	1.549
<b>A-4) Derivats de cobertura</b>	-	-
<b>A-5) Provisions tècniques (Notes 16 i 17)</b>	<b>103.526</b>	<b>101.694</b>
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	68.164	68.002
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor	34.237	32.897
IV. Provisió per a prestacions	1.118	767
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-
VI. Altres provisions tècniques	7	28
<b>A-6) Provisions no tècniques</b>	<b>332</b>	<b>310</b>
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	332	310
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	-	-
IV. Altres provisions no tècniques	-	-
<b>A-7) Passius fiscals (Nota 14)</b>	<b>369</b>	<b>327</b>
I. Passius per impost corrent	-	-
II. Passius per impost diferit	369	327
<b>A-8) Resta de passius</b>	-	-
I. Periodificacions	-	-
II. Passius per assimetries comptables	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-
IV. Altres passius	-	-
<b>A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	<b>106.866</b>	<b>104.814</b>
<b>B) PATRIMONI NET</b>		
<b>B-1) Fons propis (Nota 18)</b>	<b>9.071</b>	<b>8.816</b>
I. Capital o fons mutual		
1. Capital escriturat o fons mutual	5.400	5.400
2. (Capital no exigit)	-	-
II. Prima d'emissió	-	-
III. Reserves		
1. Legal i estatutàries	-	-
2. Reserva d'estabilització	-	-
3. Altres reserves	3.384	3.201
IV. (Accions pròpies)	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors		
1. Romanent	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-
VII. Resultat de l'exercici (Nota 3)	287	215
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-
<b>B-2) Ajustos per canvis de valor:</b>	<b>324</b>	<b>394</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda	324	394
II. Operacions de cobertura	-	-
III. Diferències de canvi i conversió	-	-
IV. Correcció d'assimetries comptables	-	-
V. Altres ajustaments	-	-
<b>B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts</b>	-	-
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	<b>9.395</b>	<b>9.210</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>116.261</b>	<b>114.024</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del balanç corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



## MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

### COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

(Milers d'euros)

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA	2020	2019 (*)
<b>I.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>	<b>1.153</b>	<b>1.175</b>
a) Primes meritades		
a.1) Assegurança directa (Nota 16)	1.409	1.440
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -)	(2)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(254)	(263)
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 (+/-)	-	-
<b>I.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>458</b>	<b>420</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 7)	64	23
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	375	352
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	-	26
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres	19	19
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>7</b>	<b>9</b>
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, nota de reassegurança</b>	<b>896</b>	<b>821</b>
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	826	834
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(47)	(30)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)		
b.1) Assegurança directa	68	(165)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	-	135
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 15)	49	47
<b>I.5- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6- Participació en beneficis i Extorns</b>		
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Nets</b>	<b>216</b>	<b>212</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	278	280
b) Despeses d'administració (Nota 15)	46	43
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	(108)	(111)
<b>I.8- Altres Despeses Tècnics (+/-)</b>	<b>118</b>	<b>123</b>
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 15)	118	123
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>57</b>	<b>61</b>
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 15)	53	61
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries (Nota 6)	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	4	-
<b>I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança no vida)</b>	<b>331</b>	<b>387</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019**  
**(Milers d'euros)**

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE VIDA	2020	2019 (*)
<b>II.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>	<b>9.569</b>	<b>11.698</b>
a) Primes meritades		
a.1) Assegurança directa (Nota 16)	10.876	12.998
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -)	(2)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 16)	(1.305)	(1.298)
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 (+/-)	-	-
<b>II.2- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>2.268</b>	<b>2.225</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	2179	2.136
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 9)	89	89
<b>II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió</b>	<b>5.364</b>	<b>3.923</b>
<b>II.4- Altres ingressos tècnics</b>	<b>54</b>	<b>67</b>
<b>II.5- Sinistralitat de l'Exercici, neta de reassegurança</b>	<b>7.566</b>	<b>6.766</b>
a) Prestacions i despeses pagades		
a.1) Assegurança directa	6.963	7.239
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	(209)	(634)
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)		
b.1) Assegurança directa	284	(85)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(88)	(355)
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 15)	616	601
<b>II.6- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)</b>	<b>1.480</b>	<b>7.575</b>
a) Provisions per a assegurances de vida		
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	162	3.244
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	1.339	4.378
c) Altres provisions tècniques	(22)	(47)
<b>II.7- Participació en beneficis i Extorns</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i extorns	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i extorns (+/-)	-	-
<b>II.8- Despeses d'Explotació Nets</b>	<b>800</b>	<b>786</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 15)	968	979
b) Despeses d'administració (Nota 15)	353	327
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	(521)	(520)
<b>II.9- Altres Despeses Tècnics (+/-)</b>	<b>902</b>	<b>942</b>
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-) (Nota 5)	-	-
d) Altres (Nota 15)	902	942
<b>II.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>587</b>	<b>615</b>
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 15)	552	612
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 9)	35	3
<b>II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 10)</b>	<b>5.831</b>	<b>1.455</b>
<b>II.12- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança de Vida)</b>	<b>89</b>	<b>(227)</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020





**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS A 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019**  
**(Milers d'euros)**

<b>II.COMPTE NO TÈCNIC</b>	<b>2020</b>	<b>2019 (*)</b>
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>392</b>	<b>369</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	392	369
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions		
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres	-	-
<b>III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>56</b>	<b>59</b>
a) Despeses de gestió de les inversions		
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	56	59
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions		
b.1) Amortització de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.2) Deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
b.3) Deteriorament d'inversions financeres	-	-
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	-	-
<b>III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 15)</b>	<b>332</b>	<b>365</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	332	365
b) Resta d'Ingressos	-	-
<b>III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 15)</b>	<b>653</b>	<b>643</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	653	643
b) Resta de despeses	-	-
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>27</b>	<b>32</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>435</b>	<b>192</b>
<b>III.7- Impost sobre beneficis (Nota 14)</b>	<b>(148)</b>	<b>23</b>
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>287</b>	<b>215</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III.10- Resultat de l'exercici (III.8 + III.9) (Nota3)</b>	<b>287</b>	<b>215</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



## MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

### ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

#### A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS A 31/12/2020

(Milers d'euros)

	Exercici 2020	Exercici 2019
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>287</b>	<b>215</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>(102)</b>	<b>334</b>
<b>II.1 Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>93</b>	<b>672</b>
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	(163)	720
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	257	(47)
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
<b>II.2. Cobertures dels fluxos d'efectiu</b>	-	-
<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>	-	-
<b>II.3. Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger</b>	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
<b>II.4. Diferències de canvi i conversió</b>	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
<b>II.5. Correcció d'assimetries comptables</b>	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
<b>II.6. Actius mantinguts per a la venda</b>	-	-
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	-	-
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	-	-
<i>Altres reclassificacions</i>	-	-
<b>II.7. Guany / (pèrdues) actuariais per retribucions a llarg termini al personal</b>	<b>(43)</b>	<b>(227)</b>
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	<b>34</b>	<b>(111)</b>
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>185</b>	<b>549</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



## MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

### ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

#### B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31/12/2020

(Milers d'euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Ajustos per canvis de valor	TOTAL
<b>Saldo final de l'exercici 2018 (*)</b>	<b>5.400</b>	<b>2.798</b>	<b>573</b>	<b>(110)</b>	<b>8.661</b>
I. Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2019</b>	<b>5.400</b>	<b>2.798</b>	<b>573</b>	<b>(110)</b>	<b>8.661</b>
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	<b>(170)</b>	<b>215</b>	<b>504</b>	<b>549</b>
<b>II. Operacions amb socis</b>	-	-	-	-	-
Distribució Resultat exercici 2018	-	573	(573)	-	-
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	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2019</b>	<b>5.400</b>	<b>3.201</b>	<b>215</b>	<b>394</b>	<b>9.210</b>
I. Ajustos per canvis de criteri	-	-	-	-	-
II. Ajustos per errors	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2020</b>	<b>5.400</b>	<b>3.201</b>	<b>215</b>	<b>394</b>	<b>9.210</b>
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	<b>(32)</b>	<b>287</b>	<b>(70)</b>	<b>185</b>
<b>II. Operacions amb socis</b>	-	-	-	-	-
Distribució Resultat exercici 2019	-	215	(215)	-	-
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	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>	-	-	-	-	-
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-
2. Traspessos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2020</b>	<b>5.400</b>	<b>3.384</b>	<b>287</b>	<b>324</b>	<b>9.395</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



## MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)

### ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2020 I 2019

(Milers d'euros)

	Exercici 2020	Exercici 2019 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>		
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptat	17.409	18.578
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptat	7.715	7.693
3.- Cobraments reassegurança cedida	36	113
4.- Pagaments reassegurança cedida	635	478
5.- Recobriment de prestacions	6	1
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'explotació	867	804
8.- Altres pagaments d'explotació	1.663	1.598
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1+3+5+7) = I	18.319	19.496
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2+4+6+8) = II	10.012	9.769
<b>A.2) Altres activitats d'explotació</b>		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	359	336
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	14	33
3.- Cobraments d'altres activitats	839	500
4.- Pagaments d'altres activitats	11.313	8.753
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1+3) = III	1.198	836
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2+4) = IV	11.328	8.786
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	207	(24)
<b>A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+V)</b>	<b>(1.616)</b>	<b>1.753</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>		
<b>B.1) Cobraments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	-	-
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	-	-
4.- Instruments financers	21.334	14.815
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	3.038	2.593
7.- Dividends cobrats	-	-
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	24.373	17.408
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	195	71
2.- Inversions immobiliàries	-	1.184
3.- Actius intangibles	273	291
4.- Instruments financers	23.103	17.543
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	3	2
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1+2+3+4+5+6+7) = VII	23.575	19.091
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)</b>	<b>798</b>	<b>(1.683)</b>
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>		
<b>C.1) Cobraments d'activitats de finançament</b>		
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	-	-
<b>C.2) Pagaments d'activitats de finançament</b>		
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	-	-
<b>C.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats de finançament (VIII - IX)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efecte de les variacions dels tipus de canvi (X) (+/-)	-	-
<b>Total augment / disminucions d'efectiu i equivalents (A.3 + B.3 + C.3 + X)</b>	<b>(818)</b>	<b>70</b>
<b>Efectiu i equivalents a l'inici del període</b>	<b>8.465</b>	<b>8.395</b>
<b>Efectiu i equivalents al final del període</b>	<b>7.647</b>	<b>8.465</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>		
1.- Caixa i bancs	7.647	8.465
2.- Altres actius financers	-	-
3.- Descoberts bancaris reintegrables a la vista	-	-
<b>Total efectiu i equivalents al final del període (1+2+3)</b>	<b>7.647</b>	<b>8.465</b>

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

Les Notes 1 a 22 i l'Annex I descrits a la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectius corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020



**memòria**



## Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS)

Memòria corresponent a l'exercici anual acabat el  
31 de desembre de 2020

### 1. Activitat de l'Entitat

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

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

L'objecte social de l'Entitat és la pràctica d'operacions d'assegurances de vida, així com de les altres operacions sotmeses a la ordenació de l'assegurança privada, 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 que l'Entitat es troba sotmesa, previ al compliment dels requisits en ella exigits.

L'Entitat opera, amb autorització de la DGSFP, en els rams de vida i no vida incloent accidents i malaltia com a garanties complementàries. Tots els contractes emesos conforme la LOSSEAR, la Llei de Contracte d'Assegurança i la resta de disposicions de desenvolupament es consideren com contractes d'assegurança. Tanmateix, l'Entitat està inscrita en el Registre de Societats Gestores i Depositàries de Fons de Pensions i és gestora de 10 Fons de Pensions a 31 de desembre del 2020:

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. (Tresor P.P)
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. Fondo de los Ingenieros 7, F.P. (Fonsgestió P.P, A&G Variable PP, A&G Equilibrado PP, Asefarma Variable PP, Asefarma Equilibrado PP)
8. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P. (Global Value P.P)
9. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P. (Gestió RF P.P)
10. A&G Stela Maris Conservador F.P (A&G Conservador PP, Asefarma Conservador PP)

Els drets consolidats totals gestionats ascendeixen a 32.651 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (32.697 milers d'euros en el tancament de l'exercici anterior). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit a 332 milers d'euros en l'exercici 2020 (365 milers d'euros en l'exercici anterior) i es troben comptabilitzats dintre de l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic. Tanmateix, les despeses associades a aquesta gestió han estat de 654 milers d'euros en l'exercici 2020 (643 milers d'euros en l'exercici anterior), presentant-se en el mateix compte no tècnic sota l'epígraf "Altres despeses".



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

- La previsió social entre els seus mutualistes, sense ànim de lucre, amb caràcter alternatiu i complementari al sistema públic de seguretat social. Els seus fins consisteixen en la protecció i l'ajuda més àmplies als seus socis mutualistes i assegurats contra circumstàncies fortuïtes i previsibles, de la manera que disposen els seus estatuts i els reglaments corresponents o pòlisses.
- Per al millor compliment del seu objecte de previsió social, ja sigui de forma complementària o accessòria a aquest, l'Entitat podrà gestionar plans de pensions, fons de pensions i fons col·lectius de jubilació, així com intervenir i col·laborar amb terceres persones en la gestió de fons d'inversió col·lectiva i, en general, en tota mena d'operacions de naturalesa financera i de serveis que suposin la realització d'una activitat connexa o directament relacionada amb el seu objecte de previsió social, incloses les relacions de representació d'entitats d'aquesta naturalesa davant els mutualistes, sempre d'acord amb la normativa aplicable i amb autorització prèvia per part de l'organisme competent, si és el cas. Finalment, podrà realitzar altres activitats i prestacions accessòries de caràcter social i de serveis.
- Podrà establir convenis per a la distribució de productes amb altres entitats asseguradores, mitjancers d'assegurances i entitats del mercat financer en general, per donar compliment al que s'estableix al paràgraf anterior.

Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) , posseeix participacions en societats dependents i associades, sent la capçalera del conjunt de societats que formen el Grup, i estant obligada, d'acord amb la legislació vigent, a formular i publicar separadament Comptes Anuals Consolidats. Els Comptes Anuals Consolidats de l'exercici clos el 31 de desembre de 2020 han estat elaborats aplicant les Normes per a la Formulació dels Comptes Anuals dels Grups Consolidables d'Entitats Asseguradores i presenten un patrimoni net consolidat de 10.414 milers d'euros (10.434 milers d'euros en l'exercici 2019), uns actius consolidats de 118.125 milers d'euros (115.877 milers d'euros en l'exercici 2019) i un resultat consolidat de 111 milers d'euros (303 milers d'euros en l'exercici 2019).

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

Els Comptes Anuals Consolidats de l'exercici 2020 han estat formulats per la Junta Rectora de la Mutualitat, com a societat dominant del grup, el dia 24 de març del 2021. Els Comptes Anuals Consolidats es sotmetran a l'aprovació de l'Assemblea General de Mutualistes i, un cop aprovats, es procedirà a dipositar-los al Registre Mercantil de Barcelona.

L'Entitat té a 31 de desembre de 2020, amb un total de 9.407 mutualistes i 11.938 subjectes protegits (9.400 mutualistes i 11.964 subjectes protegits a 31 de desembre de 2019).

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 24 de març del 2021. La tipologia de les reclamacions presentades ha estat la següent:

	Núm. de Reclamacions	Resolucions			Defensor
		No satisfet	Indiferent	Satisfet	
Atenció de clients	-	-	-	-	-
Comunicació	-	-	-	-	-
Gestió	2	2	-	-	-
Tramitacions de sinistres	1	1	-	-	-
Tramitacions de baixes	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	-	-	-



## **2. Bases de presentació dels comptes anuals**

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

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

- a) El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.
- b) El Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1514/2007, del 16 de novembre i les seves modificacions posteriors. En particular, l'adaptació sectorial del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, aprovada pel Reial Decret 1317/2008 del 24 de juliol, i les modificacions posteriors.
- c) Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- d) Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("ROSSEAR"), així com els articles vigents del Reial Decret 2486/1998 de 20 de novembre, pel qual s'aprova el Reglament d'Ordenació i Supervisió d'Assegurances (d'ara en endavant, "ROSSP").
- e) Les normes d'obligat compliment aprovades per l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes en el desenvolupament del Pla General Comptable i les seves normes complementàries.
- f) Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- g) La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.

### **2.2. Imatge fidel**

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

Aquests comptes anuals, que han estat formulats per la Junta Rectora de l'Entitat amb data de 24 de març del 2021, se sotmetran dins el termini legal a l'aprovació dels mutualistes en l'exercici de les competències de l'Assemblea General de Mutualistes de l'Entitat, estimant-se que seran ratificats sense modificació alguna.

Tanmateix, els comptes anuals de l'exercici 2019 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutualistes celebrada el 25 de juny del 2020.

### **2.3. Principis comptables no obligatoris aplicats**

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

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

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

Bàsicament aquestes estimacions, es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 9 i 10).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5, 6 i 7 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries així com les Notes 9, 10 i 12 d'actius financers i de participacions en entitats del Grup, respectivament).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 11).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu Notes 4.1 i 4.2).





- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 17).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels actius i passius per compromisos per pensions de prestació definida i altres compromisos amb el personal (vegeu Notes 4.11 i 21.1).
- El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
- La despesa per impost de Societats (vegeu Nota 14.1)

Tot i que aquestes estimacions han estat realitzades sobre la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2020, 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, realitzant-se, en el seu cas, de forma prospectiva. En aquest sentit, els efectes futurs que es puguin derivar de la crisi generada pel COVID-19 dependran en gran mesura del grau de control de la pandèmia, així com de la capacitat de reacció i adaptació de tots els agents econòmics afectats.

#### Efecte de la situació de crisi sanitària generada pel coronavirus (Covid-19) en l'activitat de l'Entitat

L'afectació de la pandèmia a la Mútua també va tenir diferents vessants, des de la principal de procurar la salut de les persones treballadores i mutualistes, fins adaptar els serveis essencials a distància o atendre les peticions i necessitats de les persones més vulnerables. El focus de la mutualitat, sens dubte, es va centrar en el servei a les persones. Es va crear una web informativa que recull tot tipus d'informació relacionada amb les ajudes de les administracions i serveis arran de la pandèmia; així com també es van defensar els interessos de les persones mutualistes que utilitzen la Mútua com alternativa al RETA davant l'administració. Finalment, tot i les dificultats desencadenades durant el 2020, els resultats de l'exercici han estat satisfactoris.

#### **2.5. Comparació de la informació**

Els estats financers de l'exercici 2020 que comprenen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i les notes de la memòria es presenten de forma comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

#### **2.6. Canvis en criteris comptables**

Durant l'exercici 2020 no s'han produït canvis de criteris comptables significatius.

#### **2.7. Correcció d'errors**

Durant l'exercici 2020 no s'han produït canvis significatius en els criteris comptables.

#### **2.8. Agrupació de partides comptables**

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

#### **2.9. Criteris d'imputació d'ingressos i despeses**

Atès que l'Entitat opera en el ram de vida i en rams diferents del de vida, porta la comptabilitat separada per ambdós tipus d'activitat i atribueix els ingressos i les despeses originats 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 que es deriven.

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

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



El repartiment o assignació dels comptes comptables d'ingressos i despeses financeres als rams (Vida i No vida) es fa 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 del No tècnic es segueix el mateix procediment però considerant els actius excedentaris "no assignats" al "balanç financer".

Els criteris d'imputació de despeses per destinació, es basen en els estudis realitzats que es mantenen respecte a l'exercici 2020.

### **3. Aplicació del resultat**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2020, que la Junta Rectora de l'Entitat sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General de Mutualistes, és la següent:

(Milers d'euros)	Exercici 2020
<b>Base de repartiment:</b> Pèrdues i guanys	287
<b>Aplicació:</b> Reserves voluntàries Reserva capitalització	269 18
<b>Total distribuït</b>	<b>287</b>

El resultat de l'exercici 2019, tal i com va ser aprovat per l'Assemblea General de Mutualistes del 25 de juny del 2020, va ser traspassat a reserves voluntàries ( 175 milers d'euros) i a reserva de capitalització ( 40 milers d'euros).

### **4. Normes de registre i valoració**

Les principals normes de registre i valoració utilitzades per l'Entitat en l'elaboració dels seus comptes anuals corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2020, d'acord amb les establertes pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

#### **4.1. Immobilitzat intangible**

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

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

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

#### **4.2. Immobilitzat material i inversions immobiliàries**

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

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



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

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

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

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

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

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

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

- Els càlculs del deteriorament dels actius intangibles i de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'efectuen, amb caràcter general, element a element de forma individualitzada. Si no és possible estimar l'import recuperable de cada bé o dret individual, l'Entitat determina l'import recuperable de la unitat generadora d'efectiu a la que pertany cada element de l'immobilitzat.
- En el cas dels immobles, el valor raonable és el valor de taxació atorgat per les entitats taxadores autoritzades per a la valoració de béns en el mercat hipotecari conforme a l'establert en l'Ordre ECC/371/2013, de 4 març, per la que es modifica l'Ordre ECO/805/2003, de 27 de març, sobre normes de valoració de bens 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 inversió immobiliària que estaria reconegut en la data de reversió si no s'hagués registrat la pèrdua de valor.

#### **4.3. Arrendaments**

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

Durant els exercicis 2020 i 2019, tots els contractes d'arrendament de l'Entitat, han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 8).

##### *Arrendament operatiu*

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



Així mateix, el cost d'adquisició del bé arrendat es presenta en el balanç conforme a la seva naturalesa, incrementat per l'import dels costos del contracte directament imputables, els quals es reconeixen com 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 al contractar un arrendament operatiu, es tracta com un cobrament o pagament anticipat que s'imputa a resultats al llarg del període de l'arrendament, a mesura que es cedeixen o reben els beneficis de l'actiu arrendat.

#### **4.4. Instruments financers**

##### *4.4.1. Actius financers*

###### *Classificació*

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

- Préstecs i partides a cobrar: actius financers originats en les operacions d'assegurança i reassegurança, o els quals no tenint un origen comercial, no són instruments de patrimoni ni derivats, els seus cobraments són de quantia fixa o determinable i no es negocien en un mercat actiu. S'exclouen els valors representatius de deute i les permutes de fluxos certs o predeterminats que l'Entitat assigna en el moment del seu reconeixement inicial en la categoria d' "Actius financers disponibles per a la venda".
- Inversions mantingudes fins al venciment: valors representatius de deute, amb data de venciment fixada, cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre els quals l'Entitat manifesta la seva intenció i capacitat per a conservar-los en el seu poder fins a la data del seu venciment.
- Altres actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys: l'Entitat ha classificat en aquesta categoria les inversions per compte de prenedors que assumeixen el risc de la inversió, determinant-se les provisions d'assegurances de vida per a aquestes modalitats d'assegurances segons els actius específicament afectes o dels índexs o actius que s'han fixat com a referència per determinar el valor econòmic dels seus drets. D'aquesta forma, tant les variacions en el valor raonable dels actius financers afectes com de les provisions associades es registraran amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.
- També queden inclosos en aquesta categoria els instruments híbrids quan l'Entitat no és capaç de valorar el derivat implícit que incorporen de forma separada o no pot determinar de forma fiable el seu valor raonable així com aquells casos en què opti, en el moment del seu reconeixement inicial, per valorar l'instrument financer híbrid al seu valor raonable.
- Inversions en el patrimoni d'empreses del Grup: es consideren empreses del grup aquelles vinculades amb l'Entitat per una relació de control.
- Actius financers disponibles per a la venda: s'inclouen els valors representatius de deute, les participacions en fons d'inversió, les permutes de fluxos certs o predeterminats i els instruments de patrimoni d'altres empreses que no hagin estat classificats en cap de les categories anteriors.

###### *Reconeixement inicial*

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

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

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



### *Valoració inicial*

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

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

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

En els casos que l'Entitat no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de forma separada, o no podia determinar de forma fiable el seu valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o passiu financer inclòs en la categoria d' "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 de "préstecs i partides a cobrar" i "inversions mantingudes fins al venciment" es valoren pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

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

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

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

En aquest sentit, 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 del mateix de manera prolongada durant un període d'un any i mig, sense que s'hagi recuperat el valor.

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

En particular, i respecte a les correccions valoratives relatives a les quotes pendents de cobrament, l'Entitat procedeix a la seva dotació amb càrrec en el compte de pèrdues i guanys en funció del deteriorament dels crèdits amb prenedors.



Aquest deteriorament es calcula com a mínim al tancament de l'exercici separatament per a cada ram en funció de l'antiguitat dels rebuts pendents de cobrament, segons els següents criteris:

- 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'un anàlisi individualitzat de les possibilitats de cobrament de cada deutor.

L'Entitat 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 beneficis inherents a la seva propietat, tals com les vendes en ferma d'actius i les vendes d'actius financers amb pacte de recompra pel seu valor raonable.

D'altra banda, l'Entitat 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 retingui substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat, tals com el descompte d'efectes, les vendes d'actius financers amb pactes de recompra a un preu fix o al preu de venda més un interès.

#### *4.4.2. Passius financers*

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

#### *Classificació*

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

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

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

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

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

#### *4.4.3 Instruments de patrimoni*

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

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

### **4.5. Transaccions en moneda estrangera**

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



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

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

#### **4.6. Crèdits per operacions d'assegurança directa i reassegurança**

Els crèdits per operacions d'assegurança i reassegurança, incloses en la categoria 4.4.1 Préstecs i Partides a Cobrar, es valoren per l'import nominal pendent de cobrament registrant-se, en el seu cas, les oportunes correccions valoratives pels crèdits de dubtós 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 associada s'ha realitzat en virtut de la norma de valoració 8ª del PCEA. Es calcula separatament per cada ram o risc en el que la 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 anterior de la pròpia Entitat, no seran cobrades.
- Crèdits per operacions de reassegurança: Es componen dels saldos a cobrar de les reasseguradores i cedents com a conseqüència de les operacions de compte corrent realitzades amb els mateixos.

#### **4.7. Impost sobre beneficis**

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

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

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

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

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

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

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

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



#### **4.8. Ingressos i despeses**

Els ingressos i despeses s'imputen en funció del criteri de meritament, és a dir, quan es produeix el corrent real de béns i serveis que els mateixos representen, amb independència del moment en què es produeixi la corrent monetària o financera derivada 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 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 a adequar els ingressos i les despeses a aquest principi, vegeu Nota 4.9 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 dividendes d'actius financers reportats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

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

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

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

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

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

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

Les altres despeses tècniques són les que formen part del compte tècnic però no poden ser imputades, per aplicació del criteri establert, a cap de les destinacions abans esmentades, fonamentalment les despeses de direcció.

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

#### **4.9. Provisions tècniques**

La valoració de les provisions tècniques s'efectua conforme al que es disposa en el Reial Decret 1060/2015, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores (d'ara en endavant, "Reglament" o "ROSSEAR") i la resta de disposicions de desenvolupament així com la resta de normativa que els resulta l'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 ha d'imputar-se 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 base de càlcul les primes de tarifa, deduït, si escau, el recàrrec de seguretat.

A 31 de desembre de 2020, l'Entitat no ha comptabilitzat cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, al meritament 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 a reflectir la valoració de tots els riscos i despeses a cobrir, que es corresponguin amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici. Quan resulti aplicable, aquesta provisió es dota conforme al càlcul establert pel ROSSP, considerant el resultat tècnic per any d'ocurrència conjuntament del propi any de tancament i de l'anterior o dels tres anys anteriors, segons el ram o producte comercial que es tracti.





A 31 de desembre de 2020 no ha estat necessària la constitució d'aquesta provisió.

#### *Provisions tècniques cedides a la reassegurança*

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

#### *Provisió d'assegurances de vida*

Aquesta provisió inclou la provisió matemàtica. Les provisions matemàtiques, que representen l'excés del valor actual actuarial de les obligacions futures de l'Entitat sobre el de les primes que ha de satisfer el prenedor de l'assegurança, han estat calculades pòlissa a pòlissa per un sistema de capitalització individual, prenent com 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 2020, 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: 0,54% anual
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 i PASEM 2010.
- Taules d'invalidesa: PEAIM 2007.
- Sistema de capitalització: individual.
- Vida Jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida jubilació, del qual el funcionament és idèntic al Garantit. Al tractar-se de contractes anteriors a 1999, l'Entitat aplica un tipus d'interès del 4% i 5%, superiors al màxim de la DGSFP, acollint-se a la Disposició Transitòria segona del ROSSP, que permet calcular les provisions dels contractes anteriors al tipus utilitzat pel càlcul de la prima, encara que sigui superior al màxim publicat per la DGSFP, sempre que es disposi d'inversions assignades, de forma global, que generen rendibilitat suficient.

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

- Pels 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, les entitats que utilitzin per al citat càlcul el previst als apartats 1.a).1º i 1.b).1º de l'article 33 del ROSSP, podran optar per no aplicar aquest 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.

Amb 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 al tipus d'interès pel càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables de l'assegurança de vida i de l'assegurança de decessos, i altres aclariments necessaris.

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

L'Entitat ha mantingut, durant els exercicis 2020 i 2019, el règim de càlcul dels contractes d'assegurança de vida celebrats abans de l'1 de gener de 2016 que venia calculant-se sota el previst als apartats 1.a).1º i 1.b).2º de l'article 33 del ROSSP. En conseqüència, no s'ha acollit la opció d'adaptació a l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc, podent-se acollir de forma posterior, en un termini màxim de deu anys a comptar des del 31 de desembre de 2015.



#### *Provisió per a prestacions*

Recull l'import total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici. L'Entitat calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres ocorreguts pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats per raó de tals 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 a tancament de l'exercici. S'inclouen les despeses de caràcter extern inherents a la liquidació del sinistre, els interessos de demora i les penalitzacions establertes legalment, si escau.

Pel que fa a la provisió per a sinistres pendents de declaració es calcula sobre la base de l'experiència de l'Entitat, prenent en consideració els costos mitjos i els sinistres pendents de declaració dels tres últims 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 a afrontar les despeses internes de l'Entitat necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de prestacions de l'assegurança directa.

Aquesta estimació s'efectua, conforme al que s'estableix en 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, una vegada considerat el sistema d'imputació de despeses descrit en la Nota 4.8 i els sistemes de càlcul de la provisió per a prestacions que han estat exposats anteriorment.

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

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

#### **4.10. Provisions i contingències**

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

- **Provisions:** saldos creditors que cobreixen obligacions actuals derivades de successos passats, la cancel·lació dels quals és probable que origini una sortida de recursos, però que resultin indeterminats en 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 que succeeixi, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat de l'Entitat.

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

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per a cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixin per l'actualització d'aquestes provisions 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, excepte en el cas que existeixi un vincle legal pel qual s'hagi exterioritzat part del risc, i en virtut del qual l'Entitat no estigui obligada a respondre; en aquesta situació, la compensació es tindrà en compte per a estimar l'import pel qual, si s'escau, figurarà la corresponent provisió.



#### **4.11. Indemnitzacions per acomiadament**

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat està obligada al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en el qual 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 provisió alguna per aquest concepte, ja que no estan previstes situacions d'aquesta naturalesa.

#### **4.12. Compromisos per pensions**

##### *Retribucions post-ocupació*

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

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

A l'exercici 2001, la Junta Rectora va aprovar el Reglament del Pla de Previsió per a tot el personal laboral de l'Entitat amb antiguitat de dos anys, que comprèn la cobertura de les prestacions per jubilació, invalidesa permanent absoluta, invalidesa permanent total i viduïtat, i en el qual es reconeixen serveis passats. Aquest Pla és, bàsicament, de prestació definida, però amb límits màxims tant pel que fa a les prestacions com a les aportacions pel seu finançament. Aquests compromisos estan exterioritzats i figuren coberts per pòlisses d'assegurances, subscriïdes amb Vida-Caixa, S.A.U. deb Seguros y Reaseguros.

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 mitjançant noves primes úniques.

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

#### **4.13. Transaccions amb vinculades**

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



## 5. Immobilitzat intangible

L'immobilitzat intangible està format íntegrament per aplicacions informàtiques. El moviment produït en els exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

### Exercici 2020

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2019	Addicions, traspassos o dotacions per amortització	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2020
<b>Aplicacions informàtiques</b>				
Cost	1.809	297	-	2.106
Amortització acumulada	(1.209)	(291)	-	(1.500)
Deteriorament	-	-	-	-
<b>Total net</b>	<b>600</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>606</b>

### Exercici 2019

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2018	Addicions, traspassos o dotacions per amortització	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2019
<b>Aplicacions informàtiques</b>				
Cost	1.514	295	-	1.809
Amortització acumulada	(970)	(239)	-	(1.209)
Deteriorament	-	-	-	-
<b>Total net</b>	<b>544</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>600</b>

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2020 i 2019 corresponen a adquisicions de noves aplicacions informàtiques corresponents al procés d'integració dels sistemes informàtics de les diferents entitats del Grup.

No existeixen baixes de l'immobilitzat durant l'exercici 2020 ni 2019.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	
	31.12.2020	31.12.2019
Aplicacions informàtiques	874	719
<b>Total</b>	<b>874</b>	<b>719</b>

Durant l'exercici 2020 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.



## 6. Immobilitzat material

El moviment hagut en aquest capítol del balanç en els exercicis 2020 i 2019, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

### Exercici 2020

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altre immobilitzat	Total
<b>Cost-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2019	384	227	1.348	210	10	2.179
Addicions	-	-	174	21	-	196
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>384</b>	<b>227</b>	<b>1.522</b>	<b>231</b>	<b>10</b>	<b>2.374</b>
<b>Amortització acumulada-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	(177)	(1.135)	(163)	-	(1.475)
Dotacions	-	(13)	(30)	(20)	-	(63)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>-</b>	<b>(190)</b>	<b>(1.165)</b>	<b>(183)</b>	<b>-</b>	<b>(1.538)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2019	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30)</b>
<b>Immobilitzat material net-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2019	354	50	213	47	10	674
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>354</b>	<b>37</b>	<b>357</b>	<b>48</b>	<b>10</b>	<b>806</b>

### Exercici 2019

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Mobiliari i instal·lacions	Equips per a processos d'informació	Altre immobilitzat	Total
<b>Cost-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2018	384	227	1.311	177	10	2.109
Addicions	-	-	37	33	-	70
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>384</b>	<b>227</b>	<b>1.348</b>	<b>210</b>	<b>10</b>	<b>2.179</b>
<b>Amortització acumulada-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	(163)	(1.114)	(146)	-	(1.423)
Dotacions	-	(14)	(21)	(17)	-	(52)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>-</b>	<b>(177)</b>	<b>(1.135)</b>	<b>(163)</b>	<b>-</b>	<b>(1.475)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2018	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>(30)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(30)</b>
<b>Immobilitzat material net-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2018	354	64	197	30	10	655
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>354</b>	<b>50</b>	<b>213</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>674</b>



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

A l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2020 i de 2019, classificats com immobilitzat material (ús propi) juntament amb l'import de la seva darrera taxació.

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (Brut)	
	31.12.2020	31.12.2019
Construccions	-	-
Altres immobilitzats material	1.016	972
<b>Total</b>	<b>1.016</b>	<b>972</b>

## 7. Inversions immobiliàries

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

El moviment produït en aquest capítol del balanç en els exercicis 2020 i 2019, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

### *Exercici 2020*

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
<b>Cost-</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2019	<b>819</b>	<b>680</b>	<b>1.499</b>
Addicions	-	-	-
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>819</b>	<b>680</b>	<b>1.499</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	<b>(76)</b>	<b>(76)</b>
Dotacions	-	(20)	(20)
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	<b>(96)</b>	<b>(96)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2019	-	<b>(47)</b>	<b>(47)</b>
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	-	<b>(47)</b>	<b>(47)</b>
<b>Inversions immobiliàries</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2019	<b>819</b>	<b>557</b>	<b>1.376</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>819</b>	<b>536</b>	<b>1.355</b>



Exercici 2019

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
<b>Cost-</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2018	<b>59</b>	<b>178</b>	<b>237</b>
Addicions	760	502	1.262
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>819</b>	<b>680</b>	<b>1.499</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	<b>(64)</b>	<b>(64)</b>
Dotacions	-	(12)	(12)
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	-	<b>(76)</b>	<b>(76)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2018	-	<b>(73)</b>	<b>(73)</b>
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	26	26
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	-	<b>(47)</b>	<b>(47)</b>
<b>Inversions immobiliàries</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2018	<b>59</b>	<b>41</b>	<b>100</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>819</b>	<b>557</b>	<b>1.376</b>

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

A l'Annex I s'adjunta el detall dels terrenys i construccions que són propietat de l'Entitat a 31 de desembre de 2020 i de 2019, classificats com a inversions immobiliàries (ús tercers) juntament amb l'import de la seva darrera taxació.

Tal com s'indica en la Nota 8, al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2020 i 2019 els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat de l'Entitat han estat de 64 i 23 milers d'euros respectivament. Les altes de l'exercici 2019 corresponent a l'adquisició de l'immoble situat al carrer Roger de Flor de Barcelona destinat a lloguer, contracte d'arrendament es va iniciar el 14 de març del 2019. (vegeu Nota 8).

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 no existia cap tipus de restricció per a la realització de noves inversions immobiliàries ni per al cobrament dels ingressos derivats de les mateixes ni tampoc en relació amb els recursos obtinguts d'una possible alienació.

## 8. Arrendaments

### 8.1. L'Entitat actua com arrendadora

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat té contractat amb els arrendataris les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2020	Exercici 2019
Menys d'un any	61	61
Entre un i cinc anys	132	192
Més de cinc anys	-	-
<b>Total</b>	<b>193</b>	<b>253</b>



L'import de les quotes reconegudes com a ingressos en l'exercici 2020 i 2019, és el següent:

	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Quotes reconegudes en l'exercici	64	23

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2020 són els següents:

- Arrendament d'un local comercial situat a Manresa. El contracte d'arrendament es va iniciar el 25 de juny de 2007 i la durada del mateix és de 10 anys, podent-se renovar mes a mes, 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 del mateix 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 7)

#### 8.2. L'Entitat actua com a arrendatària

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 l'Entitat té contractat amb els arrendadors, les següents quotes anuals d'arrendament mínimes (quotes sense IVA), d'acord amb els actuals contractes en vigor, sense tenir en compte repercussió de despeses comunes, increments futurs per IPC, ni actualitzacions futures de rendes pactades contractualment:

Arrendaments operatius Quotes anuals mínimes	(Milers d'euros)	
	Exercici 2020	Exercici 2019
Menys d'un any	94	92
Entre un i cinc anys	19	19
Més de cinc anys	-	-
<b>Total</b>	<b>113</b>	<b>111</b>

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com despesa en els exercicis 2020 i 2019 són les següents:

	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Pagaments mínims per arrendament	222	215

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té l'Entitat al tancament de l'exercici 2020 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 durada del mateix és indefinida. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 76 milers i 56 milers 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 2ª planta). El contracte d'arrendament es va renovar el 31 de juliol de 2015 per un període de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 47 milers d'euros.
3. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 27 a 30). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 36 milers d'euros.
4. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 21 a 26). El contracte d'arrendament es va iniciar el 28 de juliol de 2011, i la durada del mateix és de 10 anys. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2020 i 2019 han ascendit a 38 milers d'euros.





## 9. 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 2020 i 2019.

### 9.1. Categories dels actius financers

#### Exercici 2020

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en empreses del Grup i Associades	Total a 31.12.2020
			Valor raonable				
Instrumentos de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	1.866	-	-	3.089	4.955
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	5.211	-	-	-	5.211
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	2.214	-	-	-	2.214
- Altres instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-	-
Valors representatius de deute	-	-	5.672	-	49.622	-	55.294
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	34.237	-	-	-	-	34.237
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	106	-	-	106
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	67	-	-	67
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	7.647	-	-	-	-	-	7.647
<b>Total net</b>	<b>7.647</b>	<b>34.237</b>	<b>14.963</b>	<b>173</b>	<b>49.622</b>	<b>3.089</b>	<b>109.731</b>

#### Exercici 2019

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	(Milers d'euros)						
	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Participacions en empreses del Grup i Associades	Total a 31.12.2019
			Valor raonable				
Instrumentos de patrimoni							
- Inversions financeres en capital	-	-	1.309	-	-	425	1.734
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	5.258	-	-	-	5.258
- Participacions en fons de capital-risc	-	-	1.964	-	-	-	1.964
- Altres instruments de patrimoni	-	-	47	-	-	-	47
Valors representatius de deute	-	-	3.187	-	53.305	-	56.492
Derivats	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financers híbrids	-	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	32.897	-	-	-	-	32.897
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	151	-	-	151
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	32	-	-	32
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	8.465	-	-	-	-	-	8.465
<b>Total net</b>	<b>8.465</b>	<b>32.897</b>	<b>11.765</b>	<b>183</b>	<b>53.305</b>	<b>425</b>	<b>107.040</b>



9.1.a) Actius financers disponibles per a la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument en els exercicis 2020 i 2019 es mostra a continuació:

(Milers d'Euros)	Actius disponibles per a la venda						Total
	Instruments de patrimoni				Valors representatius de deute	Títols Cooperatius	
	Inversions financeres en capital	Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	Participacions en fons de capital risc	Altres instruments de patrimoni			
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2018</b>	<b>1.150</b>	<b>2.195</b>	<b>1.145</b>	<b>42</b>	<b>3.899</b>	-	<b>8.431</b>
Compres	274	4.443	737	1	4.087	-	9.542
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	(8)	-	(8)
Vendes i amortitzacions	(200)	(1.735)	(20)	(2)	(4.916)	-	(6.873)
Reclassificacions i traspasos	-	-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra ajustos per canvis de valor	104	355	102	6	154	-	721
Imports transferits a la compte de pèrdues i guanys	(19)	-	-	-	(29)	-	(48)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2019</b>	<b>1.309</b>	<b>5.258</b>	<b>1.964</b>	<b>47</b>	<b>3.187</b>	-	<b>11.765</b>
Compres	2.354	591	319	-	7.946	-	11.210
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	8	-	8
Vendes i amortitzacions	(1.591)	(775)	(44)	-	(5.517)	-	(7.927)
Reclassificacions i traspasos	-	-	-	(47)	47	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra ajustos per canvis de valor	11	151	(24)	-	25	-	163
Imports transferits a la compte de pèrdues i guanys	(217)	(14)	(1)	-	(24)	-	(256)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2020</b>	<b>1.866</b>	<b>5.211</b>	<b>2.214</b>	-	<b>5.672</b>	-	<b>14.963</b>

L'Entitat manté dos títols cooperatius de Caixa d'Enginyers per un import de total de 211 euros amb l'objectiu de mantenir la condició de cooperativista.

Durant els exercicis 2019 i 2020 l'Entitat no ha registrat cap deteriorament de les inversions classificades a l'epígraf d'"Actius financers disponibles per a la venda".

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

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



Els beneficis i pèrdues obtinguts en les alienacions realitzades en l'exercici 2020 i 2019, són els següents:

(Milers d'euros)	Exercici 2020		Exercici 2019	
	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització
Inversions financeres en capital	47	8	23	-
Participacions en societats d'inversió col·lectiva	20	5	-	-
Participacions en fons de capital risc	1	-	-	-
Altres inversions financeres	53	28	-	-
Valors representatius de deute	-	-	103	4
Dipòsits en entitats de crèdit	6	2	-	-
<b>Total</b>	<b>127</b>	<b>43</b>	<b>126</b>	<b>4</b>

L'import dels interessos devengats a favor de l'Entitat, no cobrats a 31 de desembre de 2020 i 2019, ascendeix a 22 i 15 milers d'euros, respectivament, registrant-se a l'epígraf d' "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

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

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

(Milers d'euros)	Inversions mantingudes fins al venciment	Préstecs i comptes a cobrar	
	Valors de renda fixa	Bestretes sobre pòlisses	Dipòsits en entitats de crèdit
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2018</b>	<b>53.522</b>	<b>32</b>	<b>999</b>
Compres / concessions	2.015	17	46
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(2.100)	(17)	(1.160)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	(132)	-	-
Reclassificacions i traspasos	-	-	-
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	266
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2019</b>	<b>53.305</b>	<b>32</b>	<b>151</b>
Compres / concessions	2.150	40	399
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(5.714)	(17)	-
Excessos-Defectes	(119)	12	-
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspasos	-	-	(444)
Beneficis / Pèrdues per vendes imputats a resultats	-	-	-
Dotacions / aplicacions amb abonament a resultats	-	-	-
Canvis en les pèrdues per deteriorament	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2020</b>	<b>49.622</b>	<b>67</b>	<b>106</b>

Els dipòsits en entitats de crèdit vigents a 31 de desembre de 2020 corresponen a un dipòsit mantingut amb Banco Pichincha per import nominal de 106 milers d'euros. Aquest dipòsit té associat un tipus d'interès fixe del 0,6% i el seu venciment és al 2021.

L'import dels interessos devengats a favor de l'Entitat, no cobrats a 31 de desembre de 2020 i 2019, ascendeix a 1.430 i 1.586 milers d'euros, respectivament, registrant-se a l'epígraf d' "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.



Al tancament dels exercicis 2020 i 2019, el valor raonable ex-cupó dels valors classificats dins la cartera de venciment era el següent:

	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Inversions mantingudes fins al venciment		
Valors de renda fixa	64.774	67.876

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

#### 9.1.c) Efectiu i altres actius líquids equivalents

Aquest epígraf de l'actiu del balanç adjunt presenta la composició següent a 31 de desembre de 2020 i 2019:

	(Milers d'euros)	
	31.12.2020	31.12.2019
Efectiu i altres actius líquids equivalents		
<b>Tresoreria</b>		
Caixa	3	3
Comptes corrents	7.644	8.462
<b>Total</b>	<b>7.647</b>	<b>8.465</b>

Els comptes corrents han estat remunerats a un tipus d'interès de mercat durant els exercicis 2020 i 2019.

#### 9.2. Venciments

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

##### Exercici 2020

(Milers d'euros)	2021	2022	2023	2024	2025 i següents	Total
<b>Inversions mantingudes fins el venciment:</b>						
Valors de renda fixa	9.588	1.990	2.947	530	34.567	49.622
<b>Actius financers disponibles per a la venda:</b>						
Valors de renda fixa	231	465	1.521	-	3.456	5.673
<b>Préstecs i comptes a cobrar:</b>						
Dipòsits en entitats de crèdit	106	-	-	-	-	106
<b>Total</b>	<b>9.925</b>	<b>2.455</b>	<b>4.468</b>	<b>530</b>	<b>38.023</b>	<b>55.401</b>

##### Exercici 2019

(Milers d'euros)	2020	2021	2022	2023	2024 i següents	Total
<b>Inversions mantingudes fins el venciment:</b>						
Valors de renda fixa	4.097	9.672	3.606	2.928	33.002	53.305
<b>Actius financers disponibles per a la venda:</b>						
Valors de renda fixa	191	-	97	408	2.491	3.187
<b>Préstecs i comptes a cobrar:</b>						
Dipòsits en entitats de crèdit	-	151	-	-	-	151
<b>Total</b>	<b>4.288</b>	<b>9.823</b>	<b>3.703</b>	<b>3.336</b>	<b>35.493</b>	<b>56.643</b>



### 9.3. Informació sobre naturalesa i nivell de risc dels instruments financers

La gestió i custòdia de les inversions de l'Entitat està externalitzada a gestors com Banca March, A&G i RentaMarkets, sota el control i seguiment de l'equip de l'Entitat. Per altra banda, l'Entitat, té implementada una metodologia pel control dels seus riscos financers.

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

#### Risc de crèdit

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

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

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

#### Risc de liquiditat

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

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

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

En relació al risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2020 no hi havia saldos en moneda diferent de l'euro.

L'Entitat disposa d'una aplicació informàtica denominada RISK0, 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 de càlcul dels requeriments de Solvència II.

A continuació es proporciona informació quantitativa de l'exposició de l'Entitat als diferents riscos que han estat descrits, a 31 de desembre de 2020 per a la cartera de venciment:

#### *Distribució geogràfica*

País	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	Pes
Espanya	32.231	65,0%
Itàlia	5.720	11,5%
Portugal	1.488	3,0%
Estats Units	2.772	5,6%
França	2.525	5,1%
Alemanya	991	2,0%
Noruega	1.000	2,0%
Polònia	1.197	2,4%
Mèxic	998	2,0%
Andorra	700	1,4%
<b>Total</b>	<b>49.622</b>	<b>100%</b>



### Distribució Sectorial

Sector	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	Pes
Govern	34.648	69,8%
Financer	4.054	8,2%
Indústria	2.356	4,7%
Consum	1.416	2,9%
Utilities	3.649	7,4%
Telecomunicacions	1.501	3,0%
Energia	1.998	4,0%
<b>Total</b>	<b>49.622</b>	<b>100%</b>

### Qualitat creditícia (\*)

Rating	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
Entre AA- i AAA	2.844	6%
Entre A- i A+	22.690	46%
Entre BBB- i BBB+	20.503	41%
Entre BB- i BB+	3.585	7%
<b>Total</b>	<b>49.622</b>	<b>100%</b>

(\*) Correspon als ratings publicats amb anterioritat a la data de formulació d'aquests comptes anuals.

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

Els instruments financers que es troben afectes a assegurances de vida en què els prenedors assumeixen el risc de la inversió es classifiquen a la cartera d'Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys. El desglossament per naturalesa de la inversió a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	(Milers d'euros)	
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	
	31.12.2020	31.12.2019
Dipòsits en entitats de crèdit	1.646	1.092
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	26.283	26.507
Valors representatius de deute	6.308	5.299
<b>Total</b>	<b>34.237</b>	<b>32.897</b>

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors ascendeix a 34.237 milers d'euros a 31 de desembre de 2020 (32.897 milers d'euros en el tancament anterior).



A continuació es detalla el moviment experimentat per les inversions durant els exercicis 2020 i 2019:

(Milers d'euros)	Participació en Institucions d'inversió col·lectiva	Valors representatius de deute	Dipòsits en entitats de crèdit	Total
<b>Saldo a 31 de desembre de 2018</b>	<b>23.999</b>	<b>904</b>	<b>3.616</b>	<b>28.519</b>
Entrades per:				
Compres	2.727	4.443	1.234	8.404
Revaloritzacions i interessos	4.561	467	12	5.040
Sortides per:				
Vendes	(4.781)	(515)	(3.770)	(9.066)
Depreciacions	-	-	-	-
Reclasificacions	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2019</b>	<b>26.506</b>	<b>5.299</b>	<b>1.092</b>	<b>32.897</b>
Entrades per:				
Compres	8.797	3.427	624	12.848
Revaloritzacions i interessos	5.062	1.862	8	6.932
Sortides per:				
Vendes	(10.169)	(2.478)	(78)	(12.725)
Depreciacions	(3.913)	(1.802)	-	(5.715)
Reclassificació	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2020</b>	<b>26.283</b>	<b>6.308</b>	<b>1.646</b>	<b>34.237</b>

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

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

#### **11. Crèdits i altres comptes a cobrar**

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Préstecs i comptes a cobrar	(Milers d'euros)	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directe</b>	<b>70</b>	<b>509</b>
- Prenedors de l'assegurança - Rebutos pendents	160	595
- (Provisió per a primes pendents de cobrament)	(90)	(86)
<b>Crèdits per operacions de reassegurança</b>	-	-
<b>Altres crèdits:</b>	<b>420</b>	<b>444</b>
- Crèdits amb Administracions Públiques	72	72
- Resta de crèdits	348	372
<b>Total</b>	<b>490</b>	<b>953</b>



El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en els exercicis 2020 i 2019 es detallen en el quadre següent, havent-se registrat les diferents variacions en els epígrafs “Altres despeses tècniques – Variació del deteriorament per insolvències” dels comptes de pèrdues i guanys tècnics de vida / no vida.

(Milers d'euros)	Provisió per a primes pendents de cobrament
<b>Saldos a 31 de desembre de 2018</b>	<b>(81)</b>
Dotacions amb càrrec a resultats	(1.033)
Aplicacions amb abonament a resultats	1.028
<b>Saldos a 31 de desembre de 2019</b>	<b>(86)</b>
Dotacions amb càrrec a resultats	(1.101)
Aplicacions amb abonament a resultats	1.097
<b>Saldos a 31 de desembre de 2020</b>	<b>(90)</b>

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

Altres crèdits	(Milers d'euros)	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Resta de crèdits:</b>		
Comissió de gestió de Fons de Pensions	-	-
Fiances constituïdes	-	33
Serveis amb empreses del Grup	195	191
Altres	153	148
<b>Total</b>	<b>348</b>	<b>372</b>

A 31 de desembre de 2020 l'import de “Serveis amb empreses del Grup” correspon a les partides pendents de cobrament de Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U., Crouco Agència de Suscripció, S.L. i Serpreco Correduria d'Assegurances, S.A., empreses del Grup amb les quals l'Entitat manté un contracte de prestació de serveis (vegeu Nota 19.1).

## 12. Participacions en empreses del Grup

La informació més significativa relacionada amb les empreses del Grup al tancament dels exercicis 2020 i 2019 és la següent:

### Exercici 2020

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació		Entitat cotitzada
			Directe	Indirecte	
<b>Entitats del grup</b>					
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-	No
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-	No
Crouco Agencia de Suscripció, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Agencia de subscripció	96%	-	No
Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	100%	-	No
<b>Entitats associades</b>					
Accelgrow, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	No
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	No
Katelaie Inversiones, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,5%	-	No





Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
<b>Entitats del grup</b>								
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	600	74	734	-	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	78	354	53	485	-	168	-	168
Crouco Agencia de Suscripción, S.L. <sup>(1)</sup>	60	117	1	178	-	-	-	-
Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.	14	55	38	107	-	1.550	-	1.550
<b>Entitats associades</b>	6	69	(6)	69	-	153	-	153
Accelgrow, S.L.								
Variant Work Consulting Agency, S.L	3	43	(22)	24	-	50	-	50
Katelaie Inversiones, S.L.	8	8.901	45	8.954	-	1.114	-	1.114
					-	<b>3.089</b>	-	<b>3.089</b>

(1) El cost de la participació adquirida al 2013 ascendeix a 10 euros.

Amb data 31 de gener del 2020 la Mutuallitat ha participat 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'aprobació d'acords de la Junta General s'adoptarà amb el vot a favor de més del 90% de la totalitat dels vots corresponents a les participacions.

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

Amb data 15 de maig de 2020 l'Entitat adquireix el 100% de les participacions de Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros, S.L. por import de 1.550 milers d'euros en base a l'acord d'intencions signat el 19 de desembre de 2020 entre els anteriors socis i la Mutuallitat dels Enignyers, M.P.S. A 31 de desembre de 2020 es troben pendent de desemborsament 759 milers d'euros (veure Nota 13).

#### Exercici 2019

Societat	Domicili Social	Activitat	% Participació		Entitat cotitzada
			Directe	Indirecte	
<b>Entitats del grup</b>					
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana 39, Barcelona	Corredoria d'assegurances	80%	-	No
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	Via Laietana 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100%	-	No
Crouco Agencia de Suscripción, S.L	Via Laietana 39, Barcelona	Agència de subscripció	96%	-	No
<b>Entitats associades</b>					
Accelgrow, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	No
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana 39, Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	No



Societat	(Milers d'euros)							
	Capital	Resta de Patrimoni	Resultat de l'exercici	Total Patrimoni	Dividends rebuts	Valor en llibres		
						Cost	Deteriorament acumulat	Valor net
<b>Entitats del grup</b>								
Serpreco, Corredoria d'Assegurances, S.A.	60	603	13	676	-	54	-	54
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	78	438	117	633	-	168	-	168
Crouco Agencia de Suscripció, S.L. <sup>(1)</sup>	60	117	4	182	-	-	-	-
<b>Entitats associades</b>	6	115	(46)	75	-	153	-	153
Accelgrow, S.L.								
Variant Work Consulting Agency, S.L.	3	49	(6)	46	-	50	-	50
					-	<b>425</b>	-	<b>425</b>

(1) El cost de la participació adquirida al 2013 ascendeix a 10 euros.

Amb data 21 d'octubre de 2019, la Mutualitat va participar en la constitució de la societat de consultoria informàtica "Variant Work Consulting Agency, S.L." conjuntament 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 la Mutualitat 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).

#### Correccions valoratives per deteriorament

Tal i com s'indica a la Nota 4.4.1. Actius financers, durant l'exercici 2020 l'Entitat ha realitzat un test de deteriorament sobre les inversions en el patrimoni d'empreses del Grup i Associades.

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

Els membres de la Junta Rectora de l'Entitat consideren que no existeixen indicis de deteriorament de les diferents participacions en empreses del Grup i Associades al tancament de l'exercici 2020 i 2019, pel que no s'ha registrat cap correcció valorativa durant l'exercici.

### 13. Dèbits i partides a pagar

El detall dels deutes i altres comptes a pagar derivats dels contractes d'assegurança i reassegurança, juntament amb altres deutes, a 31 de desembre de 2020 i 2019 és el següent:

Dèbits i partides a pagar	(Miler d'euros)	
	31.12.2020	31.12.2019
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	370	372
Deutes per operacions de reassegurança	140	61
Deutes per operacions d'assegurança	-	-
Altres deutes:		
- Deutes amb les Administracions Públiques	143	141
- Altres deutes amb Entitats del grup i associades	171	360
- Resta d'altres deutes	1.815	1.549
<b>Total</b>	<b>2.639</b>	<b>2.483</b>



En el subepígraf "Altres deutes" queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2020 i de 2019: Altres deutes	(Milers de euros)	
	31.12.2020	31.12.2019
<b>Deutes amb les Administracions Públiques:</b>		
Hisenda pública creditora per IVA	26	34
Hisenda pública creditora por retencions practicades	81	72
Altres entitats públiques (Consorci, impost sobre primes, etc.)	-	-
Organismes de la Seguretat Social	36	35
	<b>143</b>	<b>141</b>
<b>Altres deutes amb entitats del grup i associades</b>	<b>171</b>	<b>360</b>
<b>Resta d'altres deutes:</b>		
Creditors per prestacions de serveis	34	30
Creditors variis <sup>(1)</sup>	1.472	1.219
Primes pendents de liquidar a companyies	74	74
Remuneracions pendents de pagament	225	216
Fianzas constituïdas	10	10
	<b>1.815</b>	<b>1.549</b>
<b>Total</b>	<b>2.129</b>	<b>2.050</b>

(1) S'inclouen 759 milers d'euros que es troben pendents de desemborsament corresponents a l'adquisició de Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros, S.L. (veure Nota 12).

A 31 de desembre de 2020 i 2019 l'epígraf d'"Altres deutes amb entitats del grup i associades" correspon a deutes pendents de pagament de Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U., empresa del Grup amb la que l'Entitat manté un contracte de prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversions (vegeu Nota 19.1), amb Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A. i amb Crouco Agencia de Suscripció, S.L. empresa del Grup amb la que l'Entitat manté un contracte de prestació de serveis.

### 13.1. Informació sobre els aplaçaments de pagaments a proveïdors en operacions comercials

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

Concepte	2020	2019
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	23,06	16,73
Rati d'operacions pagades	22,94	15,45
Rati d'operacions pendents de pagament	24,72	25,63
	<b>Import</b> (milers d'euros)	<b>Import</b> (milers d'euros)
Total pagaments realitzats	4.935	4.859
Total pagaments pendents	364	698

Conforme a la Resolució de l'ICAC, per al càlcul del període mitjà de pagament a proveïdors s'han tingut en compte les operacions comercials corresponents a les entregues 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 suministradors de béns o serveis, inclosos a les partides "Altres deutes amb entitats del grup i associades" i "Altres deutes" del pasiu corrent del balanç de situació.

S'entén per "Període mitjà de pagament a proveïdors" el termini que transcorre des de la entrega dels béns o la prestació dels serveis a càrrec del proveïdor i el pagament material de la operació.

El termini màxim legal de pagament aplicable a l'Entitat als exercicis 2020 i 2019 segons la Llei 3/2004, de 29 de desembre, per la que s'estableixen mesures de lluita contra la morositat a les operacions comercials, és de 30 dies.



## 14. Situació fiscal

### 14.1. Conciliació del resultat comptable i base imposable fiscal

La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable de l'Impost sobre Societats per als exercicis 2020 i 2019 és la següent:

#### Exercici 2020

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	-	-	435
Diferències permanents:	9	(200)	(191)
Diferències temporals:			
Positives			
Sistema de previsió Social	84		84
Dotació amortització reval. Immobles	13		13
Provisió per insolvències no deduïble	2		2
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Provisions tècniques	123	-	123
Negatives:			
Reserva de capitalització		-	
Provisió per insolvències deduïble		(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)		(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)		(2)	(2)
Provisions tècniques		(788)	(788)
Altres provisions		(22)	(22)
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>231</b>	<b>(1.016)</b>	<b>(350)</b>

#### Exercici 2019

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable abans d'impostos	-	-	192
Diferències permanents:	48	(14)	34
Diferències temporals:			
Positives			
Sistema de previsió Social	56	-	56
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Provisions tècniques	788	-	788
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	(40)	(40)
Provisió per insolvències deduïble	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Provisions tècniques	-	(46)	(46)
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>907</b>	<b>(107)</b>	<b>992</b>

L'Entitat registra a l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost sobre Societats de l'exercici 2020 (474 milers d'euros). Al tancament de l'exercici 2019, l'import registrat pendent de cobrament era de 249 milers d'euros corresponents a la liquidació de l'exercici 2019.



#### 14.2. Conciliació entre el Resultat comptable i l'impost sobre Societats

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

(Milers d'euros)	2020	2019
Resultat comptable abans d'impostos	435	192
Quota al 25%	109	48
Diferències permanents	(191)	(2)
Reserva capitalizació	-	(10)
Deduccions:		
Per donatius	-	(4)
Per contractació de discapacitats	-	(4)
Per IT	-	(51)
<b>Total impost de societats reconegut al compte de pèrdues i guanys</b>	<b>-</b>	<b>(23)</b>

#### 14.3. Desglossament de l'Impost de Societats

A continuació es mostra el desglossament de la despesa per Impost de Societats dels exercicis 2020 i 2019:

(Milers d'euros)	2020	2019
Impost corrent		
Per operacions continuades	-	192
Impost diferit		
Per operacions continuades	148	(215)
<b>Total despesa (ingrés) a Pèrdues i Guanys</b>	<b>148</b>	<b>(23)</b>

#### 14.4. Impostos reconeguts en el Patrimoni net

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

Exercici 2020

Impostos reconeguts directament al patrimoni net	(Milers d'euros)			
	Saldo al inici de l'exercici	Augments	Disminucions	Saldo al final de l'exercici
Actius per impost diferit:				
Actius disponibles per a la venda	42	69	-	112
Guanys/pèrdues actuarials per compromisos per pensions	151	11	-	161
Passius per impost diferit				
Revalorització immobilitzat	72	-	(4)	68
Actius disponibles per a la venda	175	45	-	220

#### 14.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Diferències temporals (Impostos anticipats):		
Cartera – Disponible per a la venda	112	43
Guanys/pèrdues actuarials per compromisos per pensions	236	225
Crèdits per pèrdues a compensar	-	-
Drets per deduccions pendents d'aplicació	-	-
Altres	183	335
<b>Total actius per impost diferits</b>	<b>531</b>	<b>603</b>



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

D'acord amb la legislació vigent, les pèrdues fiscals d'un exercici poden compensar-se a efectes impositius amb els beneficis dels divuit exercicis següents. A data de tancament de l'exercici 2020 i 2019 l'Entitat no tenia bases imposables negatives pendents de compensar.

#### 14.6. Passius per impost diferit

El detall del saldo d'aquest compte al tancament dels exercicis 2020 i 2019 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Passius per impostos diferits:		
Cartera – Disponible per a la venda	220	175
Revalorització immobles	68	71
Compromisos per pensions	75	75
Lliure amortització immobilitzat material	6	6
<b>Total passius per impost diferits</b>	<b>369</b>	<b>327</b>

#### 14.7. Exercicis pendents de comprovació i actuacions inspectores

Segons estableix la legislació vigent, els impostos no poden considerar-se 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 2020 l'Entitat té oberts a inspecció els exercicis 2016 i següents de l'Impost sobre Societats i de l'exercici 2017 en endavant per als altres impostos que li són d'aplicació.

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

#### 14.8. Bases imposables negatives pendents de compensar

Al tancament de l'exercici 2019, no existien bases imposables negatives pendents de compensar. Amb motiu de la seva presentació definitiva, s'addicionarà la base imposable negativa generada a l'exercici 2020 estimada en 350 milers d'euros (veure Nota 14.1).

### 15. Ingressos i despeses

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant els exercicis 2020 i 2019, classificades en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "No vida" i "Vida", és el següent:

#### Exercici 2020

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	21	119	20	-	51	211
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	23	133	22	1	56	235
Dotació a les amortitzacions	5	25	4	-	11	45
<b>Total</b>	<b>49</b>	<b>277</b>	<b>46</b>	<b>1</b>	<b>118</b>	<b>491</b>

(\*) 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	264	416	152	45	387	1.264
Tributs	-	(2)	-	-	(1)	(3)
Despeses de personal	295	465	169	50	432	1.411
Dotació a les amortitzacions	57	89	32	10	83	271
<b>Total</b>	<b>616</b>	<b>968</b>	<b>353</b>	<b>105</b>	<b>901</b>	<b>2.943</b>

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

#### Exercici 2019

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	22	133	20	-	58	233
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	21	127	19	-	56	223
Dotació a les amortitzacions	4	20	4	1	9	36
<b>Total</b>	<b>47</b>	<b>280</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>123</b>	<b>494</b>

(\*) 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	285	464	155	51	445	1.400
Tributs	-	1	-	-	1	2
Despeses de personal	272	442	148	48	425	1.335
Dotació a les amortitzacions	44	72	24	8	70	218
<b>Total</b>	<b>601</b>	<b>979</b>	<b>327</b>	<b>107</b>	<b>941</b>	<b>2.955</b>

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

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

Concepte	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Serveis rebuts	280	304
Tributs	(1)	1
Despeses de personal	313	290
Dotació a les amortitzacions	60	47
<b>Total</b>	<b>652</b>	<b>642</b>



Tanmateix, la totalitat del saldo de l'epígraf "Altres Ingressos", del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensions (vegeu Nota 1), tant a l'exercici 2020 com a l'exercici 2019.

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

## 16. Informació segmentada

Les operacions de l'Entitat durant els exercicis 2020 i 2019 es reparteixen al llarg de tot el territori espanyol. La distribució entre àmbits del negoci directe i de la reassegurança cedida per rams o activitats, tant per a vida com per a no vida, durant els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

### Exercici 2020

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directe	1.409	10.876	12.285
Primes de la reassegurança cedida	(254)	(1.305)	(1.559)
<b>Total primes</b>	<b>1.155</b>	<b>9.571</b>	<b>10.726</b>
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directe	386	103.140	103.526
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(28)	(775)	(804)
<b>Total provisions</b>	<b>358</b>	<b>102.364</b>	<b>102.722</b>

### Exercici 2019

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directe	1.440	12.998	14.438
Primes de la reassegurança cedida	(263)	(1.298)	(1.561)
<b>Total primes</b>	<b>1.177</b>	<b>11.700</b>	<b>12.877</b>
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directe	312	101.382	101.694
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	(28)	(688)	(717)
<b>Total provisions</b>	<b>284</b>	<b>100.694</b>	<b>100.977</b>





## 17. Informació tècnica

### 17.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2020 i 2019 ha estat el següent:

#### Exercici 2020

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2019	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2020
<b>Negoci directe:</b>				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	68.002	68.164	(68.002)	68.164
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	32.897	34.237	(32.897)	34.237
Provisió per prestacions	767	1.118	(767)	1.118
Altres provisions tècniques	28	7	(28)	7
	<b>101.694</b>	<b>103.526</b>	<b>(101.694)</b>	<b>103.526</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisió per prestacions	717	805	(717)	805
	<b>717</b>	<b>805</b>	<b>(717)</b>	<b>805</b>

#### Exercici 2019

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2018	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2019
<b>Negoci directe:</b>				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	64.758	68.002	(64.758)	68.002
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	28.519	32.897	(28.519)	32.897
Provisió per prestacions	1.017	767	(1.017)	767
Altres provisions tècniques	75	28	(75)	28
	<b>94.369</b>	<b>101.694</b>	<b>(94.369)</b>	<b>101.694</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisió per prestacions	496	717	(496)	717
	<b>496</b>	<b>717</b>	<b>(496)</b>	<b>717</b>

### 17.2. Gestió i exposició al risc

#### Objectius, polítiques i Gestió de Riscos

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

#### Gestió i exposició al Risc Tècnic del negoci de vida

1. **Provisions Tècniques:** l'Entitat revisa periòdicament el càlcul de les provisions tècniques mitjançant eines financeres-actuarials, càlculs de suficiència de tipus tècnics i despeses.
2. **Risc de Subscripció:** l'Entitat disposa de normatives internes per gestionar aquest risc, així com l'assessorament dels reasseguradors que també participen en la selecció mitjançant les seves eines de tarificació i per consulta directa. La contractació d'assegurances de vida-risc i malaltia implica el compliment



del qüestionari de salut i revisions mèdiques per part de l'assegurat, segons el cas. Aquests són revisats i valorats per l'assessoria mèdica de l'Entitat amb l'assessorament dels reasseguradors.

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

Els contractes principals que es gestionen amb els reasseguradors són: d'excedent (per a les garanties de defunció 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 la seva pràctica, d'ara endavant Directiva de Solvència II, s'han vingut publicant mesures temporals per facilitar la progressiva adaptació de les entitats asseguradores i reasseguradores al nou règim establert a la directiva. L'entrada en vigor plena de l'esmentada directiva 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 la Directiva esmentada, 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 (RD 1060/2015, de 20 de novembre de 2015) constitueixen els textos legals bàsics que regulen els requeriments del nou règim de Solvència II.

La normativa esmentada anteriorment contempla, entre d'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 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 a reflectir la posició financera i patrimonial de l'Entitat en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat.

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

- Pilar I: Requeriments quantitius l'objectiu dels quals es el d'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 a 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 per una altra el mercat, l'objectiu del qual és afavorir la disciplina de mercat i contribuir a la transparència i estabilitat financera.

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

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



### 17.3. Informació relacionada amb l'assegurança de vida

La composició de l'assegurança de vida (negoci directe), per volum de primes durant els exercicis 2020 i 2019 són els següents:

Assegurances de vida (directe)	(Milers d'euros)	
	2020	2019
Primes per contractes d'assegurances individuals	10.876	12.998
Primes per contractes d'assegurances col·lectives		-
<b>Total</b>		<b>12.998</b>
Primes periòdiques	1.729	1.800
Primes úniques	9.147	11.198
<b>Total</b>	<b>10.876</b>	<b>12.998</b>

En els exercicis 2020 i 2019 la major part del volum de primes de l'assegurança de vida correspon a primes de contractes en que el subscriptor assumeix el risc d'inversió.

Les condicions tècniques de les modalitats d'assegurança de vida en vigor el 31 de desembre de 2020 són les següents:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2020			
Vida	1.840	6.829	PASEM 2010 H (75%) / GKM-95 (85%)	0,54%	NO
Rendes d'invalidesa	871	4.540	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	0,54%	NO
Renda estudis	116	64	PASEM 2010 / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	0,54%	NO
Dependència	330	4.042	Münchener/SCOR SE	0,54%	NO
<b>Pla d'Estalvi Multinversió</b>					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	5.774	65.118	PASEM 2010 H (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	1.278	19.073	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	21	285	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	646	2.450	PASEM 2010 H	1,50% (3)	NO
<b>Total</b>	<b>10.876</b>	<b>102.401</b>			

(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 mantingut en el 0,05% durant l'exercici 2020; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en el 0,15% y per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha mantingut en el 1%.

(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 2020 ha oscil·lat entre un 1,95% i un 1,55%.

(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 durant l'exercici 2020 s'ha mantingut a l'1,5%.



Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2019 és la següent:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2019			
Vida	1.821	6.962	PASEM 2010 H (75%) / GKM-95 (85%)	0,65%	NO
Rendes d'invalidesa	850	4.775	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	0,65%	NO
Renda estudis	116	93	PASEM 2010 / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	0,65%	NO
Dependència	323	3.776	Münchener	0,65%	NO
<b>Pla d'Estalvi Multiversió</b>					
Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	6.489	63.922	PASEM 2010 H (Garantit)	(1)	NO
Pla de Previsió Assegurat	2.678	19.222	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla de Previsió Social Empresarial	21	295	PASEM 2010 H	(2)	NO
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	700	1.854	PASEM 2010 H	1,50% (3)	NO
<b>Total</b>	<b>12.998</b>	<b>100.899</b>			

(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 ha oscil·lat entre un 0,01% i un 5% durant l'exercici 2019; per a la modalitat vida jubilació, el tipus d'interès se situa al 4% o al 5% segons sigui el cas.

(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 2019 s'ha mantingut a l'1,95%.

(3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantitzat. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2019 s'ha mantingut a l'1,50%.

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

- La modalitat de Vida Temporal, anual renovable, consisteix en el pagament d'un capital en cas de defunció o invalidesa absoluta i permanent.
- La modalitat renda d'invalidesa consisteix en el pagament d'una pensió mensual per 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 dependència consisteix en el pagament d'una renda mensual vitalícia que l'assegurat percebrà quan es trobi en situació de 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 de liquiditat que els plans de pensions. Això fa que hi hagin traspassos entre els mencionats 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 de treball, 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 on el prenedor paga una quota (única o vàries), i com a contraprestació s'abona el valor acumulat en cas de supervivència; en cas de defunció s'abona el valor acumulat incrementat en un percentatge determinat.



Les taules biomètriques aplicades en la comptabilitat com a criteri general es poden classificar en dos:

- 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, GKM95 al 100% per a invalidesa i PASEM2010 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 elaborat per l'àrea tècnica.
- Taula biomètrica d'invalidesa aplicada en els productes rendes d'invalidesa on l'assegurat es troba actiu, l'Entitat pren com a referència la taula PEAIMF2007. L'ús i la suficiència de les taules utilitzades es troben justificades mitjançant un estudi de suficiència elaborat per l'àrea tècnica. En els productes de dependència, l'Entitat pren com a referència les taules facilitades pels reasseguradors amb els que opera.

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

A efectes de determinació de la millor estimació per a Solvència II, l'Entitat aplica les mateixes taules que per al criteri comptable.

#### 17.4. Informació relacionada amb l'assegurança de no vida

##### 17.4.1.- Ingressos i despeses tècniques per rams

La composició dels ingressos i despeses tècniques per rams, pels rams més importants de l'Entitat en els exercicis 2020 i 2019 és presenta a continuació:

Exercici 2020

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUD
a) Quotes meritades assegurança directa	436	973
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(253)	(1)
<b>Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>182</b>	<b>971</b>
a) Ingressos d'inversions	117	322
b) Aplicació correcció de valor inversions	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions	5	14
<b>Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>122</b>	<b>336</b>
<b>I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
a) Prestacions pagades	40	786
b) Prestacions pagades per la reassegurança	(47)	-
c) Variació provisió per a prestacions	63	5
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	-	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	7	41
<b>Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGUARANÇA</b>	<b>63</b>	<b>832</b>
<b>I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNiques NETES DE REASSEGUARANÇA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Despeses d'adquisició	95	182
b) Despeses d'administració	15	31
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	(81)	(27)
<b>Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>29</b>	<b>186</b>
<b>I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques</b>	<b>39</b>	<b>80</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	14	40
b) Correccions de valor de les inversions	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	1	3
<b>Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>15</b>	<b>43</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>160</b>	<b>171</b>



Exercici 2019

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUD
a) Quotes meritades assegurança directa	448	992
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(263)	-
<b>Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>184</b>	<b>991</b>
a) Ingressos d'inversions	98	278
b) Aplicació correcció de valor inversions	8	17
c) Benefici en la realització d'inversions	5	14
<b>Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>111</b>	<b>309</b>
<b>I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
a) Prestacions pagades	(55)	(779)
b) Prestacions pagades per la reassegurança	30	-
c) Variació provisió per a prestacions	170	(5)
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	(135)	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(7)	(40)
<b>Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGUANÇA</b>	<b>3</b>	<b>(824)</b>
<b>I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNIQUES NETES DE REASSEGUANÇA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Despeses d'adquisició	(96)	(184)
b) Despeses d'administració	(14)	(29)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	84	28
<b>Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>(26)</b>	<b>(185)</b>
<b>I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.9. ALTRES DESPESES TÈCNIQUES</b>	<b>(40)</b>	<b>(83)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(16)	(46)
b) Correccions de valor de les inversions	-	-
c) Pèrdues procedents de les inversions	-	-
<b>Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>(16)</b>	<b>(46)</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>219</b>	<b>168</b>

Atès que la totalitat de les pòlisses emeses per l'Entitat tenen una data de venciment 31 de desembre i una duració màxima anual, la vigència de les mateixes coincideix amb l'any natural, i donat 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 liquidació i declaració**

L'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració de l'assegurança directa, constituïdes a 31 de desembre de 2019, es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2019			
	Provisió a 31.12.2019	Pagaments de l'exercici 2020	Provisió a 31.12.2020	Superàvit / Dèficit
No vida	297	241	88	(32)
Vida	416	155	250	11
<b>Total</b>	<b>713</b>	<b>396</b>	<b>338</b>	<b>(21)</b>

A continuació, es mostra el detall de l'evolució de la provisió per a prestacions pendents de liquidació i declaració per a l'assegurança directa, constituïda a 31 de desembre de 2018:

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declaració a 31.12.2018			
	Provisió a 31.12.2018	Pagaments de l'exercici 2019	Provisió a 31.12.2019	Superàvit / Dèficit
No vida	453	261	65	127
Vida	510	294	145	72
<b>Total</b>	<b>963</b>	<b>555</b>	<b>210</b>	<b>199</b>



## **18. Fons Propis i Patrimoni net**

### **18.1. Fons Mutual**

Al tancament dels exercicis 2020 i 2019 el Fons Mutual de l'Entitat ascendeix a 5.400.000,00 euros, pel que està per sobre del mínim requerit pel ROSSP.

### **18.2. Reserva legal i estatutària**

L'Article 25 dels Estatuts de l'Entitat estableix que, al tancament de cada exercici, una vegada constituïdes les provisions legalment establertes, l'excedent que pugui resultar serà destinat a constituir un fons general de reserves.

### **18.3. Reserves per pèrdues i guanys actuàrials**

Correspon al saldo reconegut en el Patrimoni Net de les pèrdues i guanys actuàrials i dels ajustaments en el valor dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida (vegeu Nota 21.1). A final dels exercicis 2020 i 2019 les reserves per pèrdues i guanys actuàrials ascendeixen a 377 i 346 milers d'euros de pèrdues, respectivament.

### **18.4. Reserva de revalorització de primera aplicació**

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

El caràcter disponible d'aquesta reserva es produirà en funció de l'amortització, deteriorament, alienació o disposició per 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 del mateix, tornarà a tenir novament el caràcter d'indisponible. A final dels exercicis 2020 i 2019 les reserves de revalorització ascendeixen a 304 milers d'euros.

## **19. Operacions i saldos amb parts vinculades**

### **19.1. Operacions i saldos amb vinculades**

El detall dels saldos amb empreses del Grup Mútua dels Enginyers a 31 de desembre de 2020, així com també el volum de les operacions produïdes durant l'exercici, es mostren a continuació:

	(Milers d'euros)						
	Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	Crouco Agencia de suscripción, S.L.	Accelgrow S.L.	Variant Work Consulting Agency, S.L.	Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros S.L.	Katelaie Inversiones, S.L.
<b>Actiu:</b>							
Préstecs i partides a cobrar - Altres crèdits (Nota 11)	59	101	35	-	5	-	-
<b>Passiu:</b>							
Dèbits i partides a pagar - Altres deutes (Nota 13)	148	23	-	-	-	-	-
<b>Despeses:</b>	297	-	-	-	-	-	-
Despeses de gestió de les inversions	-	23	-	30	23	-	-
Prestació de serveis	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ingressos:</b>							
Quotes Assegurança directe (prestacions empleats)	2	12	3	-	-	-	-
Altres ingressos tècnics	48	101	35	13	-	13	2
Dividends (1)	200	-	-	-	-	-	-

(1) Dividend percebut de la Societat Dependent (100% participació) Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U en l'exercici 2019/2020.



El detall dels saldos amb empreses del Grup Mútua dels Enginyers a 31 de diciembre de 2019 de les transaccions produïdes en el període esmentat, es mostren a continuació:

	(Milers d'euros)			
	Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	Crouco Agencia de suscripción, S.L.	Accelgrow, S.L.
<b>Actiu:</b>				
Préstecs i partides a cobrar - Altres crèdits (Nota 11)	65	87	39	-
<b>Passiu:</b>				
Dèbits i partides a pagar - Altres deutes (Nota 13)	154	206	-	-
<b>Despeses:</b>	313	-	-	-
Despeses de gestió de les inversions	-	206	-	-
Prestació de serveis	-	-	-	-
<b>Ingressos:</b>				
Quotes Assegurança directe (prestacions empleats)	2	14	3	-
Altres ingressos tècnics	65	87	39	11

A 31 de desembre de 2020 l'Entitat manté vigents tres contractes signats en l'exercici 2018 amb Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U., Serpreco Corredoria d'Assegurances i Crouco, Agència de Suscripció, S.L, un signat al 2019 amb Accelgrow, S.L., i dos signats al 2020 amb Calzado Ariet y Asociados Correduría de Seguros S.L i Katelaie Inversiones, S.L:

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

A 31 de desembre de 2020 l'Entitat manté vigent un contracte signat en l'exercici 2011 amb Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U.:

- Contracte de prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversions. L'objecte d'aquest contracte és la prestació per part de Mutuavalors dels serveis d'assessorament en les Inversions d'una Cartera de renda fixa de la Mútua. Així mateix, Mutuavalors assessorarà als òrgans de gestió i direcció de la Mútua en assumptes relacionats amb estratègies de mercat i de seguiment de l'activitat inversora. Com a retribució per la prestació d'aquests serveis d'assessorament, l'Entitat ha satisfet, durant l'exercici 2020, a Mutuavalors una comissió corresponent al 0,80% del valor de la seva cartera assessorada a tancament d'exercici.

A 31 de desembre de 2020 l'Entitat manté vigent un contracte signat en l'exercici 2020 amb Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.:

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

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





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

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2020 i 2019 pels membres de la Junta Rectora i per l'Alta Direcció de l'Entitat, classificades per conceptes, han estat les següents:

### Exercici 2020

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes d'Assegurança (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	43	7	-	50
Alta Direcció	337	-	16	76	429

### Exercici 2019

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes d'Assegurança (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	57	7	-	64
Alta Direcció	334	-	19	68	421

(1) En referència a la Junta Rectora, inclou l'import satisfet per la prima d'assegurança de responsabilitat civil dels Administradors per danys ocasionats per actes o omissions.

En l'Alta Direcció, inclou el Pla de Previsió Empleats i les Prestacions pagades per l'empresa.

En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han considerat 6 persones, pertanyents al Comitè de Direcció, com a personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2020.

A 31 de desembre de 2020, no existeixen bestretes ni s'han concedit crèdits per l'Entitat als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat, no havent assumit l'Entitat obligacions per compte d'aquells a títol de garantia. Així mateix, tampoc tenen concedits als membres de la Junta Rectora ni a la Alta Direcció de l'Entitat, compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat, excepte els informats en la Nota 21, assumits per part de l'Entitat.

## 20. Informació sobre el medi ambient

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

## 21. Altra informació

### 21.1. Personal

A 31 de desembre de 2020 i 2019 la distribució per categories i per sexe del personal de l'Entitat era la següent:

	31.12.2020			31.12.2019		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	5	1	6	5	1	6
Caps, titulats i tècnics	12	12	24	11	11	22
Oficials i auxiliars administratius	5	6	11	4	6	10
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>19</b>	<b>41</b>	<b>20</b>	<b>18</b>	<b>38</b>

La Junta Rectora de l'Entitat està formada per 14 membres persones físiques, corresponents a 12 homes i 2 dones.



El nombre mig d'empleats durant els exercicis 2020 i 2019, i la seva distribució per categoria i sexe, no difereixen significativament del nombre d'empleats i la seva corresponent distribució a 31 de desembre de 2020 i a 31 de desembre de 2019, respectivament, presentats en el quadre anterior.

Durant l'exercici 2020 l'entitat té contractada una persona amb discapacitat major o igual al 33%.

#### *Retribucions a llarg termini de prestació definida*

El detall del valor actual dels compromisos assumits per l'Entitat en matèria de retribucions post-ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la cobertura dels mateixos, i de les quanties no registrades, al tancament dels exercicis 2020 i 2019, són els següents:

(Milers d'euros)	2020	2019
Valor actual de les retribucions	1.680	1.516
Menys – Valor raonable dels actius afectes	1.348	1.206
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	-	-
Provisió per a pensions i obligacions similars	332	310

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", denominat "Projected Unit Credit" ("Acreditació proporcional any a any").

Els moviments que s'han produït, durant els exercicis 2020 i 2019, en els compromisos assumits amb els empleats per l'Entitat i en el valor dels actius que els cobreixen, es presenten a continuació:

(Milers d'euros)	2020	2019
<b>Canvi en les retribucions compromeses</b>		
1. Valor actual de les retribucions compromeses al inici de l'exercici	1.516	991
2. Cost de servei de l'exercici	81	55
3. Despeses financeres en l'actualització de provisions	23	24
4. (Guany) / pèrdues actuàries	60	446
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
<b>Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici</b>	<b>1.680</b>	<b>1.516</b>

(Milers d'euros)	2020	2019
<b>Canvis en l'Actiu del Pla</b>		
1. Valor raonable dels actius del Pla al inici de l'exercici	1.206	841
2. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	19	23
3. (Guany) / pèrdues actuàries	18	220
4. Aportacions del Promotor	105	122
5. Pagaments de prestació del Pla	-	-
<b>Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici</b>	<b>1.348</b>	<b>1.206</b>

Els pagaments de l'exercici 2020 i 2019 corresponen a la jubilació de treballadors subjectes al Pla.



A continuació es presenta el detall del saldo registrat a patrimoni net al tancament dels exercicis 2020 i 2019, en el reconeixement de les pèrdues i guanys actuaries dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida:

(Milers d'euros)	2020	2019
<b>Compte de Patrimoni</b>		
(Guanys) / Pèrdues actuaries – Retribucions compromeses	60	(446)
Guanys / (Pèrdues actuaries) – Actius del Pla	18	(220)
Total acumulat Brut a Final	42	226
Actiu/(Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	11	(57)
<b>Total acumulat Net registrat a Patrimoni Net a Final</b>	<b>31</b>	<b>169</b>

Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys dels exercicis 2020 i 2019 associada als compromisos post-ocupació de prestació definida:

(Milers d'euros)	2020	2019
<b>Components de la despesa de l'exercici</b>		
1. Cost de servei de l'exercici	81	55
2. Despeses financeres	23	24
3. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	(19)	(23)
<b>Total despesa comptable a la compte de pèrdues i guanys</b>	<b>84</b>	<b>56</b>

### 21.2. Honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2020 i 2019, els honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes prestats per Mazars Auditores, S.L.P. han ascendit a 45 i 45 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 2020	Exercici 2019
Serveis d'Auditoria	45	45
Altres serveis de Verificació	-	-
<b>Total Serveis d'Auditoria i relacionats</b>	<b>45</b>	<b>45</b>
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	16	-
<b>Total Serveis Professionals</b>	<b>16</b>	-

(\*) Sense IVA.

### 21.3 Pólisses de crèdit i actius cedits en garantia

L'Entitat va subscriure una pólissa de crèdit amb A&G Banca Privada, S.A.U. amb un límit de 2 milions d'euros i venciment el 22 de març de 2020, renovable anualment fins al 2023. Tanmateix, es va otorgar a favor d'A&G un dret real de prenda sobre diversos valors representatius de deute classificats a la cartera d'actius mantinguts fins a venciment valorats a cost amortitzat per import de 1.058 milers d'euros en garantia de l'íntegre i puntual compliment de totes les obligacions garantides.

Durant l'exercici 2020, l'Entitat no ha fet ús de la pólissa de crèdit anteriorment descrita.

Al 31 de desembre de 2020, no s'han produït canvis en els actius cedits en garantia.

## 22. Fets posteriors

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2020, fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu addicional en l'Entitat que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte significatiu en aquests comptes anuals.

# annex I

## ANNEX I: ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2020 i 2019

### Dades a 31.12.2020

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, 1º (Barcelona)	Vida	581	(190)		391	781	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	390
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
<b>Total Ús propi</b>		<b>611</b>	<b>(190)</b>	<b>(30)</b>	<b>391</b>	<b>781</b>			<b>390</b>
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(75)	(47)	115	121	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	6
Roger de Flor nº221 PL. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.261	(21)	-	1.240	1.188	10/06/2019	Krata, SA Sociedad de tasación	(52)
<b>Total ús tercers</b>		<b>1.498</b>	<b>(96)</b>	<b>(47)</b>	<b>1.355</b>	<b>1.309</b>			<b>(46)</b>

### Dades a 31.12.2019

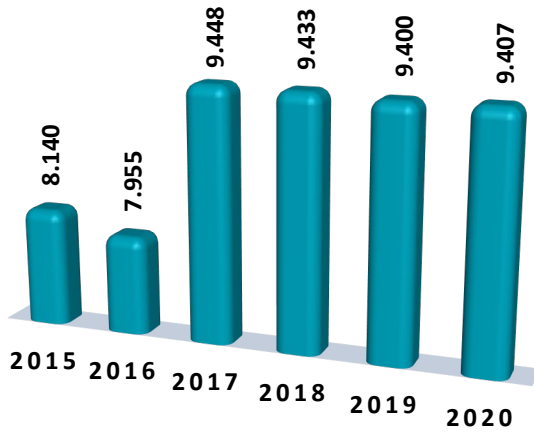
Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, 1º (Barcelona)	Vida	581	(177)	-	404	781	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	377
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No Tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
<b>Total Ús propi</b>		<b>611</b>	<b>(177)</b>	<b>(30)</b>	<b>404</b>	<b>781</b>			<b>377</b>
Pompeu Fabra nº 7, 2º A (Manresa)	No Vida	237	(69)	(47)	121	121	31/12/2019	Grupo Tasvalor, S.A.	-
Roger de Flor nº 221 PL. Baixa (Barcelona)	No Vida	1.261	(7)	-	1.255	1.188	10/06/2019	Krata, SA Sociedad de tasación	(67)
<b>Total ús tercers</b>		<b>1.498</b>	<b>(76)</b>	<b>(47)</b>	<b>1.376</b>	<b>1.309</b>			<b>(67)</b>



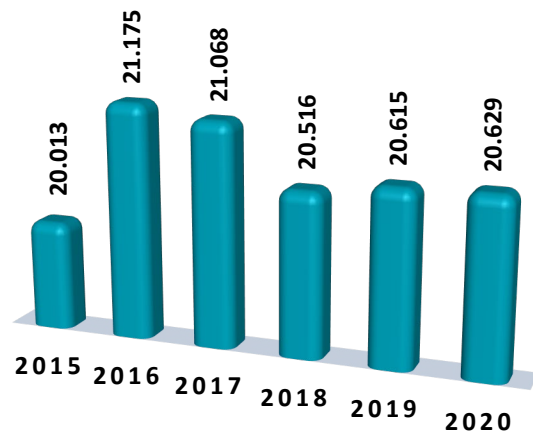
# **evolució de la mútua estadístiques**



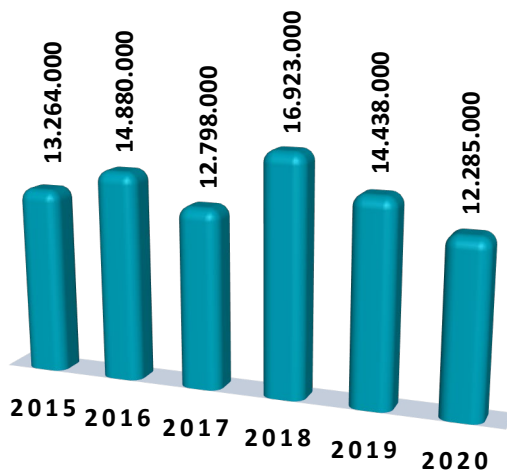
## Mutualistes



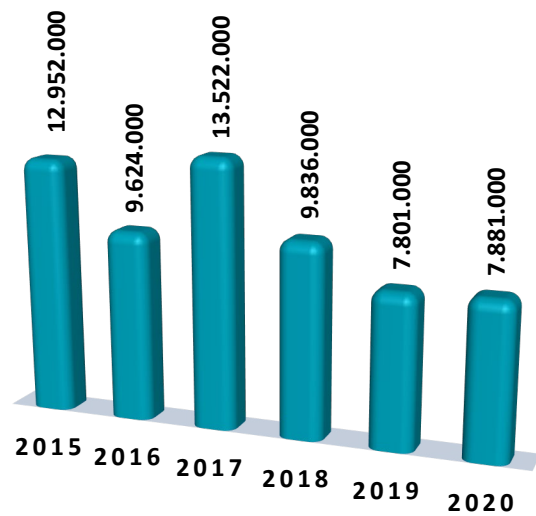
## Nombre de persones assegurades



## Quotes prestacions pròpies (milers €)

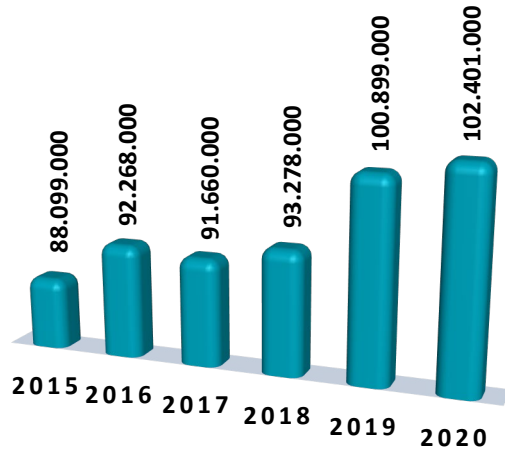


## Prestacions pròpies (milers €)

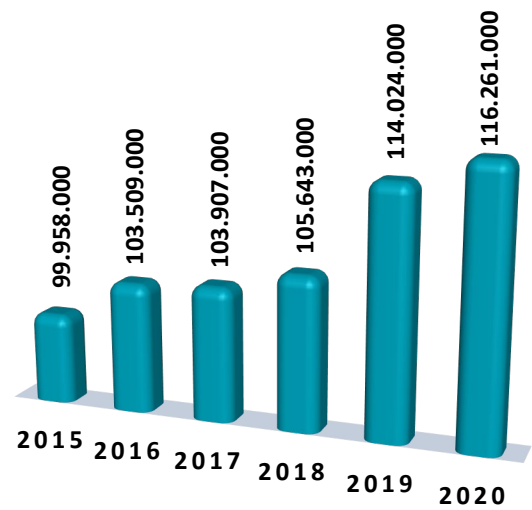




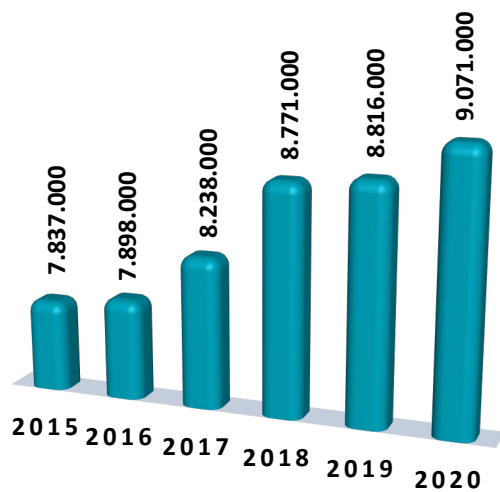
## Provisions matemàtiques (milers €)



## Actius totals (milers €)



## Fons propis (milers €)





**informe de la  
comissió de  
control**



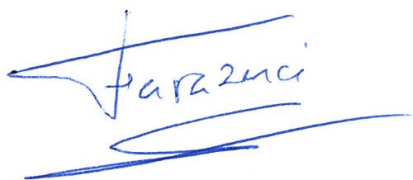
## INFORME DE LA COMISSIÓ DE CONTROL

Els qui subscriuen, Francisco Arazuri i Borrás, Jordi Fornés i Bardají i Adrià Salaverria i 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 2020, el compte 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 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, 13 de maig de 2021.



Francisco Arazuri i Borrás



Jordi Fornés i Bardají



Adrià Salaverria i Palanca



---

Via Laietana, 39, 2n 08003 Barcelona Tel. 932 954 300  
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 Tarragona**

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

**Delegació Comunitat Valenciana**

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

**Demarcació de Lleida**

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

**Demarcació de Catalunya Central**

Pompeu Fabra, 13, 2n-4a  
08242 Manresa  
Tel. 902 789 889  
manresa@mutua-enginyers.com

**Seu del Vallès**

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