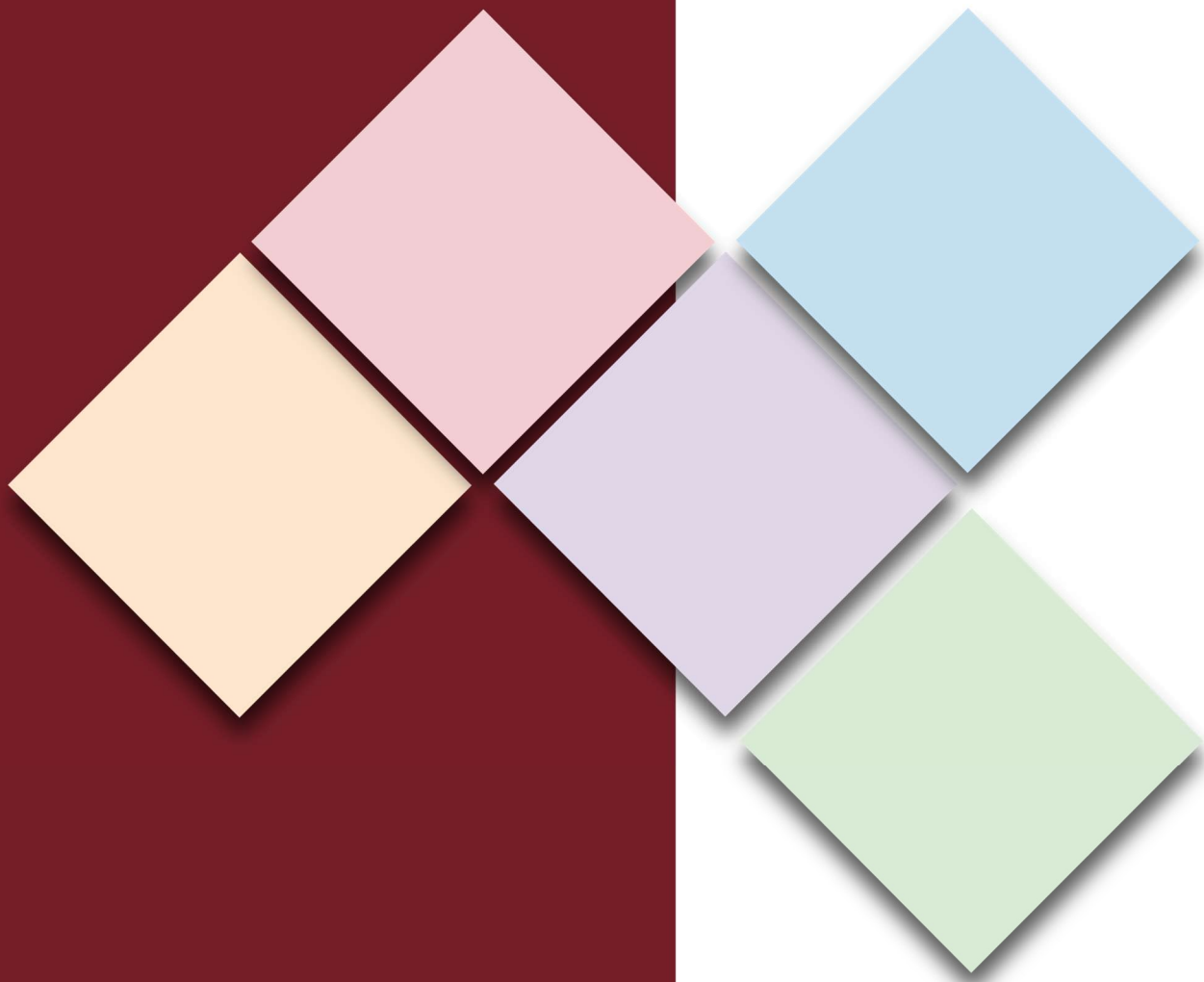


# Memòria Consolidada 2023

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





# Informe de gestió Consolidat 2023



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

Informe de gestió consolidat de l'exercici anual  
acabat el 31 desembre de 2023

L'exercici 2023 ha resultat tremendament diferent segons el prisma des del qual es jutgi: excel·lent per als mercats financers, resilient en termes econòmics, i molt dur des del punt de vista geopolític (prolongació de la guerra a Ucraïna, inici del conflicte a la franja de Gaza, increment de la tensió entre la Xina i els EUA que ha donat pas a un increment de les restriccions comercials i una reordenació de la globalització). En definitiva, ha estat un període de temps en què s'esperava l'arribada d'un alentiment econòmic i una reducció de la inflació per sota del nivell del 2% i, al final, no es va produir ni l'una ni l'altra. Els bancs centrals es van veure obligats a continuar amb la seva política d'increment de tipus d'interès fins ben entrat l'any.

A això cal afegir diversos episodis de risc, primer amb la fallida de diversos bancs regionals dels EUA i després amb la compra d'urgència de Credit Suisse per part d'UBS, els quals han estat "danys col·laterals" del final del llarg període de diner gratuït. En qualsevol cas, la resposta dels bancs centrals a la recent crisi de liquiditat ha estat ràpida i rotunda, construint un efectiu tallafocs que evitès una crisi financera global. Tot això presagia que l'economia ja està en el final del procés de pujada de tipus i, de fet, els mercats financers ja han anticipat baixades de tipus d'interès el 2024.

A més, és obligat referir-se a la intel·ligència artificial, en boca de tot el món, que com tot gran avenç tecnològic i disruptiu, pot ser llegit a curt termini com una amenaça a certs sectors i llocs de treball, però la seva adopció és imparabile i té el potencial de llarg termini de solucionar un dels reptes més grans als quals s'enfronten les economies desenvolupades: la productivitat. L'adopció d'aquesta tecnologia serà molt més ràpida que en ocasions anteriors, atès el creixement exponencial en el nombre d'usuaris i de companyia que l'apliquen i també la rapidesa amb què s'està reduint el cost d'implementació. No obstant això, des del punt de vista borsari, tot té un preu i si bé hi ha oportunitats atractives relacionades amb la temàtica (com els semiconductors), algunes companyies han estat cotitzant en borsa múltiples disparats.

Pel que fa a la renda fixa, aquesta s'ha comportat molt positivament al llarg de l'any, amb índexs de crèdit revalorant-se entre el 7,20% per a bons europeus Investment Grade i el 12,35% per al High Yield Global, tot i que la rendibilitat del bo alemany a 10 anys s'ha reduït 53 punts bàsics, dins d'un procés de desinversió de la corba, que probablement continuarà el 2024.

Per la part de la renda variable, també ha estat un gran any en què els anomenats "7 magnífics" (Amazon, Apple, Google, Meta, Microsoft, Nvidia i Tesla) han continuat brillant, però no han estat els únics, ja que se'ls ha unit altres sectors, destacant d'entre ells el sector financer, beneficiat per les pujades de tipus d'interès.

De tota manera, hi ha hagut grans divergències sectorials i geogràfiques, destacant l'índex Nasdaq als EUA que s'ha revalorat més d'un 40%, però també, pel costat contrari, l'índex Hang Seng de Hong Kong, ja que ha registrat pèrdues superiors al 15% en el mateix període. Així mateix, en moneda local, la revalorització dels principals índexs va ser la següent: l'Ibex-35 un 22,76%, l'Eurostoxx-35 un 19,19%, el Dow Jones i l'S&P un 13,70% i un 24,23% respectivament, i el Nikkei un 28,24%.

Pel que fa a les divises, ha estat un any positiu per al dòlar estatunidenc, que s'ha apreciat respecte a l'euro un +3,60% en el conjunt de 2023.

Quant al petroli, el preu del barril de tipus Brent va passar de 82,92 a 77,69 dòlars, fet que ha representat un 6,19% de descens, malgrat els factors geopolítics comentats anteriorment.

El sector assegurador va tancar el 2023 amb un increment total de primes del 18% respecte al 2022, mentre que el creixement de La Mútua va ser de 59%. El ram de vida estalvi va contribuir especialment a tenir aquests bons resultats, gràcies a les pujades de tipus d'interès que es van produir durant l'any, a la mutualitat. Aquest increment representa unes 1,65 vegades per sobre de la mitjana del sector. En relació amb el volum de provisions tècniques gestionades, el sector ha incrementat en un 5,4% i la mutualitat un 16,2%, gràcies al bon resultat dels productes d'estalvi.

El resultat de l'exercici ha estat molt satisfactori en bona part per la pujada de tipus d'interès, que ha alliberat provisions, i la sinistralitat ha estat dins els paràmetres esperats. Per la part dels ingressos, la cartera d'assegurances de risc s'ha mantingut estable, l'oferta de qualitat dels productes d'estalvi ha permès un increment molt considerable en noves aportacions i els resultats de les inversions i de la gestora han estat també molt satisfactoris. D'altra banda, el nombre de mutualistes ha incrementat en 262, consolidant un creixement sostingut en els darrers anys i d'acord amb l'estratègia de l'actual pla director.

Durant el 2023, La Mútua ha mantingut la seva línia d'innovació oberta a través del Barcelona Insurhub, on ha arribat a l'acord amb dues star-tups per transformar i ajudar a l'equip d'assessors a millorar la seva oferta i assessorament, sempre pensant en donar el millor servei al mutualista. El Barcelona Insurhub, del qual som impulsors, ha arribat a tenir el 2023 un ecosistema de corporacions i start-ups de 113 en total i amb molta activitat relacionada en la millora del servei i l'eficiència de les entitats asseguradores, és a dir, en la seva modernització.

Durant el 2023, s'ha treballat en la configuració i implantació del pla de sostenibilitat (2023-2025), que aborda tots els àmbits relacionats amb el Bon Govern, aspectes socials i ambientals. És un pla ambiciós que s'ha confeccionat a partir dels interessos consultats als i les mutualistes, així com a la Junta Rectora i les persones treballadores del Grup La Mútua i que contempla l'objectiu que els/les mutualistes tinguin, en el futur immediat, una rellevància encara més gran envers l'entitat, en especial, en entendre les seves necessitats i cercar solucions innovadores i eficients per satisfer-les. Dins aquest pla, la mutualitat ha calculat i s'ha certificat en el càlcul de la petjada de carboni en tots els seus àmbits, amb l'objectiu d'assumir el compromís de treballar en la seva reducció i compensació. A l'àmbit de la inversió socialment responsable, La Mútua està acollida des del 2018 als UNPRI (principis d'inversió responsable de l'ONU) i la política d'inversions manté el compromís de proporcionar productes d'inversió d'impacte a disposició dels mutualistes. Dins aquest aspecte, s'ha transformat el Pla de Pensions Enginyers Sostenible en un producte financer recollit dins les exigències de l'article 9 del reglament de divulgació de finances sostenibles (SDFR), esdevenint un dels pocs plans de pensions reconeguts dins aquest article. Per altra banda, l'any 2023, AENOR ha renovat el certificat del nostre model de gestió de compliment penal de totes les empreses del Grup.

Des del punt de vista institucional, s'ha mantingut la col·laboració amb el Col·legi i l'Associació d'Enginyers Industrials de Catalunya, les demarcacions territorials i la delegació del Vallès. Hem col·laborat amb l'Associació com a patrocinadors del 160 aniversari. Per altra banda, es continua amb la gestió i l'assessorament de la pòlissa de Responsabilitat Civil Professional a través de la corredoria vinculada a les entitats, així com la facturació de les quotes col·legials, entre altres acords i col·laboracions. De la mateixa manera, ens hem posat l'objectiu de reforçar aquest vincle i acordar un conveni durant el 2024 que reforci, encara més, els lligams i les sinergies d'aquestes institucions. A més a més, s'han mantingut les col·laboracions amb el Col·legi Oficial d'Enginyers Industrials de la Comunitat Valenciana, 'Aragón y la Rioja', Balears, Castelló i Madrid. Així mateix, s'han incrementat acords amb altres col·lectius professionals.

En l'àmbit social, s'han mantingut els tallers i "píndoles informatives" de divulgació en matèria financera i de previsió social, per a diferents col·lectius, així com la participació de la mutualitat als programes educatius a les escoles d'UNESPA i EFPA. L'entitat ha mantingut el fons social per poder ajudar les persones mutualistes més vulnerables i s'han atorgat dues beques formatives en programes de desenvolupament directiu per a les dones mutualistes en l'àmbit STEM. També s'ha participat com patrocinador i en la taula redona del STEM Women Congress, on es comparteixen solucions per millorar la ràtio de les dones en el sector STEM i també en els òrgans de direcció. Es va fer el llançament del primer programa InspiraTLab amb l'objectiu d'arribar a les nenes i els nens de 2n d'ESO i motivar-los per fer carreres STEM. També es va participar en diferents campanyes solidàries, entre les quals destaquen la recollida de joguines per als nens en risc d'exclusió social, la col·laboració amb el banc d'aliments o "Xocolatada solidària", on la recaptació es va destinar íntegrament a projectes pioners en la recerca, diagnòstic i tractament del càncer infantil.

S'han mantingut les beques i els serveis orientats als estudiants de les diferents escoles i universitats d'enginyeria amb què tenim acords: UPC (Escoles de Barcelona, Besòs, Terrassa i Vilanova), UVIC, UdG, IQS, UdL i la Universitat Rovira i Virgili. En aquest marc de col·laboracions, hi ha diferents acords de subvenció de projectes d'interès per als/a les estudiants, com ara els equips de competició de motos elèctriques que participen en el campionat MotoStudent. Per altra banda, i en el marc de la formació, s'han tornat a impartir seminaris de responsabilitat civil professional en les escoles de Barcelona i Terrassa (UPC), UVic, i, per primera vegada, dins de la Càtedra Universitària del Col·legi d'Enginyers Industrials de Madrid (COIIM), en la Universitat Politècnica de Madrid (ETSII-UPM).

La Mútua manté un nivell de solvència alt i continua treballant àmpliament en l'anàlisi de les noves normatives, com ara les comptables o les relatives a la seguretat dels sistemes d'informació. La finalitat és integrar-les adequadament a l'operativa de l'entitat, així com avaluar els impactes i les necessitats de recursos que es preveuen per fer-hi front.

Al capítol de xifres i, concretament, a l'apartat de previsió social, s'han atorgat prestacions per valor de 8.571.170 euros. Les quotes recaptades han arribat als 28.300.945 euros i les provisions matemàtiques pugen a 132.441.071 euros.

A la seva activitat com a gestora de fons i plans de pensions, les xifres de tancament indiquen un total de 2.140 persones participants, assegurades i beneficiàries. La suma del patrimoni gestionat dels fons de pensions i de les provisions matemàtiques corresponents al Pla de Previsió Assegurat i al Pla de Previsió Empresarial és de 57.413.834 euros, amb unes aportacions de 533.772 euros durant aquesta anualitat. L'aportació mitjana ha estat de 249,42 euros per persona participant i/o assegurada.

En relació a les entitats vinculades del Grup La Mútua dels Enginyers, i concretament en relació a Serpreco, S.A. Corredoria d'Assegurances, en l'exercici 2023 l'import net de la xifra de negoci ha estat en 1.399.867,41 euros, amb un resultat positiu de 250.836,22 euros.

Mutuavalors dels Enginyers, EAF, S.L.U. ha obtingut uns ingressos d'explotació de 440.762,21 euros, amb un resultat positiu de 17.418,29 euros durant el 2023.

Crouco Agencia de Suscripción, S.L. ha obtingut durant el 2023 uns ingressos d'explotació de 1.109.346,83 euros i un resultat net positiu de 140.989,27 euros.

Calzado, Ariet y Asociados Correduría de Seguros, S.L.U. ha tancat l'exercici 2023 amb un resultat net de 101.394,17 euros, sent la seva xifra de negoci de 627.756,35 euros.

Accelgrow ha obtingut un resultat negatiu de 24.242,76 euros, amb un import net de la xifra de negoci de 148.717,11 euros.

Variant Work Consulting Agency, S.L. ha obtingut un resultat de 75,40 euros, amb una xifra de negoci de 128.014,00 euros.

Katelaie Inversiones, S.L. ha obtingut uns ingressos d'explotació de 615.154,68 euros, amb un resultat positiu net de 265.509,83 euros.

En aquest sentit, les entitats del Grup La Mútua dels Enginyers han continuat ampliant l'oferta de productes i serveis. Aquestes entitats han organitzat, juntament amb La Mútua, conferències i col·loquis per donar-se a conèixer al sector de l'enginyeria.

Durant l'exercici 2023 les entitats del Grup La Mútua dels Enginyers no han adquirit accions pròpies.

Donades les activitats a què es dedica el Grup, aquests 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 d'aquesta. Per aquest motiu, no s'hi inclouen els detalls específics en aquesta memòria. No obstant això, cal destacar que el % d'inversions sostenibles ASG "d'impacte" sobre el total de la cartera pròpia de la mutualitat se situa entorn el 10,5% en data de tancament d'exercici.

En virtut del que està estipulat en la resolució del 29 de gener de 2016 de l'Institut de Comptabilitat i Auditoria de Comptes (ICAC), publicat al BOE del 4 de febrer de 2016, s'informa que el període mitjà de pagament a proveïdors del Grup per a l'exercici 2023 ha estat de 18,12 dies.

Pel que fa a les activitats en matèria d'R+D+I, el Grup La Mútua dels Enginyers continua immers en un pla de desenvolupament dels seus sistemes d'informació que permet, entre altres coses, més integritat, robustesa i qualitat de la informació i les dades.

D'altra banda, a la nota 9.3 de la memòria dels comptes anuals es preveu la situació, el control i la gestió dels riscos financers del Grup.

### **Fets rellevants posteriors al tancament de l'exercici 2023**

En aquest període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2023, fins a la data de formulació dels comptes anuals, no s'ha produït cap esdeveniment significatiu addicional al Grup que requereixi menció específica ni que, per tant, tingui efecte sobre els comptes anuals, a excepció del fet que la mutualitat està negociant la venda del 100% de participacions d'una empresa del grup, amb la finalitat de que pugui integrar-se en una entitat més gran i facilitar més serveis i més competitius als mutualistes i clients als quals ens dirigim, que va ser l'objecte de l'adquisició d'aquesta empresa

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

Carles Albà i Cortijo  
President



# Comptes annuels 2023

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

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

Informe sobre els comptes anuals consolidats

## Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de **MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)** (l'Entitat dominant) i **Entitats Dependents** (el Grup), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2023, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots ells consolidats, corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2023, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, 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 3.1 de la memòria consolidada) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

## Fonament de l'opinió

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

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents als de l'auditoria de comptes ni 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 consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en el seu conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

## Valoració de les provisions tècniques

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

Tal com s'indica en la nota 17 de la memòria adjunta, l'import registrat en l'epígraf de provisions tècniques al tancament de l'exercici 2023 ascendeix a 133.132 milers d'euros, representant un import significatiu del passiu del Grup.

L'estimació d'aquestes provisions tècniques requereix la utilització de mètodes i càlculs actuàrials que impliquen l'ús d'hipòtesis financeres i biomètriques, tals com hipòtesis de mortalitat, longevitat, invalidesa i tipus d'interès.

Per tot allò indicat anteriorment, la valoració de les provisions tècniques s'ha considerat clau en la nostra auditoria.

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

- Enteniment del procés d'estimació i registre de les provisions tècniques i avaluació del seu control intern, incloent-hi la realització de proves de verificació dels controls clau establerts pel Grup.
- Avaluació de la idoneïtat de la metodologia emprada i de les principals hipòtesis aplicades en el càlcul de les provisions tècniques, així com el compliment de la normativa vigent.
- Realització de proves d'integritat i conciliació de les bases de dades utilitzades per al càlcul de les provisions tècniques amb comptabilitat.
- Per a una mostra de productes seleccionats, recàlcul de la provisió matemàtica en funció de les notes tècniques d'aquests productes.
- Revisió de l'adequació dels tipus d'interès aplicats en el càlcul les provisions matemàtiques conforme al que es disposa en la normativa aplicable.
- Proves de detall sobre una mostra de sinistres, on s'han comprovat les provisions constituïdes i els pagaments realitzats en l'exercici sobre la base de la documentació suport.
- Avaluació de l'adequació dels desglossaments d'informació relatius a provisions tècniques facilitats en les Notes 5.11 i 17 dels comptes anuals consolidats requerits pel marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació.

## Altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2023, la formulació de la qual és responsabilitat dels membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

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

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 i el seu contingut i presentació són conformes amb la normativa que resulta d'aplicació.

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

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

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

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

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

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en el seu conjunt estan lliures d'incorrecció material, 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 consolidats.

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals consolidats, 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 del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència d'auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.
- Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del Grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, supervisió i realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió d'auditoria.

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

També proporcionem a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant una declaració 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 dominant, determinem les que han estat de la major significativitat en l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

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

Informe sobre altres requeriments legals i reglamentaris

## Informe adicional per a la comissió d'auditoria de l'Entitat dominant

L'opinió 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 dominant de data 2 d'abril de 2024.

## Període de contractació

L'Assemblea General Ordinària de l'Entitat dominant que va tenir lloc el 12 de juny de 2023 ens va nomenar auditors del Grup per un període de 3 anys, comptat a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre de 2022.

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

## Serveis prestats

No hem prestat al Grup serveis diferents de l'auditoria de comptes, addicionals als indicats en la memòria dels comptes anuals consolidats.



**MAZARS AUDITORES,  
S.L.P.**

**2024 Núm.20/24/05413**

.....  
Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional  
.....

Barcelona, 2 d'abril de 2024

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

María Gregorio Puebla  
ROAC N° 23048

# Balanços de situació

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

## BALANÇ CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

(Milers d'Euros)

ACTIU	31/12/2023		31/12/2022	
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents (Nota 11)</b>		<b>4.863</b>		<b>6.208</b>
<b>A-2) Actius financers mantinguts per a negociar</b>	-	-	-	-
I. Instruments de patrimoni	-	-	-	-
II. Valors representatius de deute	-	-	-	-
III. derivats	-	-	-	-
IV. Altres	-	-	-	-
<b>A-3) Altres actius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys</b>		<b>65.263</b>		<b>43.299</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 11 i 13)	65.263	-	43.299	-
V. Altres	-	-	-	-
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda (Nota 11)</b>		<b>25.294</b>		<b>24.783</b>
I. Instruments de patrimoni	20.473	-	20.263	-
II. Valors representatius de deute	4.812	-	4.509	-
III. Inversions per compte dels prenedors de l'assegurança de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	-	-	-
IV. Altres	9	-	11	-
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar (Nota 11 i 14)</b>		<b>1.852</b>		<b>729</b>
I. Valors representatius de deute	-	-	-	-
II				
1. Bestretes sobre pòlisses (Nota 11)	61	-	104	-
2. Préstecs a empreses del grup i associades	61	-	104	-
3. Préstecs a altres parts vinculades	-	-	-	-
III. Dipòsits en entitats de crèdit (Nota 11)	1.154	-	12	-
IV. Dipòsits constituïts per reassurances acceptada	-	-	-	-
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa	56	-	52	-
1. Prenedors d'assegurança (Nota 11 i 14)	56	-	52	-
2. Mediadors	-	-	-	-
VI. Crèdits per operacions de reassurances (Nota 11 i 14)	-	-	-	-
VII Crèdits per operacions de coassegurança	-	-	-	-
VIII Desemborsaments exigits	-	-	-	-
IX. Altres crèdits (Nota 11 i 14)	581	-	561	-
1. Crèdits amb Administracions Públiques	76	-	75	-
2. Resta de crèdits	421	-	374	-
3. Clients per vendes i prestacions de serveis	84	-	112	-
<b>A-6) Inversions mantingudes fins al venciment (Nota 11)</b>		<b>44.698</b>		<b>44.483</b>
<b>A-7) Derivats de cobertura</b>				
<b>A-8) Participació de la reassurances en les provisions tècniques (Nota 17)</b>		<b>710</b>		<b>1.588</b>
I. Provisió per a primes no consumides	-	-	-	-
II. Provisió d'assegurances de vida	-	-	-	-
III. Provisió per a prestacions	710	-	1.588	-
IV. Altres provisions tècniques	-	-	-	-
<b>A-9) Immobilitzat material i inversions immobiliàries</b>		<b>4.284</b>		<b>4.063</b>
I. Immobilitzat material (Nota 8)	1.729	-	1.580	-
II. inversions immobiliàries (Nota 9)	2.555	-	2.483	-
<b>A-10) Immobilitzat intangible (Nota 7)</b>		<b>1.397</b>		<b>1.850</b>
I. Fons de comerç	-	-	-	-
II. Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	879	-	1.026	-
III. Un altre actiu intangible	518	-	824	-
<b>A-11) Participacions en societats posades en equivalència (Nota 6)</b>		<b>1.227</b>		<b>1.218</b>
I. Entitats associades	1.227	-	1.218	-
<b>A-12) Actius fiscals (Nota 16)</b>		<b>1.569</b>		<b>1.798</b>
I. Actius per impost corrent	650	-	683	-
II. Actius per impost diferit	919	-	1.115	-
<b>A-13) Altres actius</b>		<b>1.180</b>		<b>1.161</b>
I. Actius i drets de reemborsament per retribucions a llarg termini al personal (Nota 22.1)	84	-	12	-
II. Comissions anticipades i altres costos d'adquisició	-	-	-	-
III. Periodificacions (Nota 11)	1.096	-	1.149	-
IV. Resta d'actius	-	-	-	-
<b>A-14) Actius mantinguts per a la venda</b>				
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>152.337</b>		<b>131.180</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023



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

### BALANÇ CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022

(Milers d'Euros)

PASSIU I PATRIMONI NET	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2022
<b>A) PASSIU</b>			
A-1) Passius financers mantinguts per a negociar	-	-	-
A-2) Altres passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys	-	-	-
A-3) Dèbits i partides a pagar (Nota 12 i 15)	3.793	3.793	3.634
I. Passius subordinats	374	-	-
II. Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-	367
III. Deutes per operacions d'assegurança directa:	-	-	-
1. Deutes amb assegurats	-	-	-
2. Deutes amb mediadors	-	-	-
3. Deutes condicionats	238	-	-
IV. Deutes per operacions de reassegurança	-	-	232
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:	255	-	-
1. Deutes amb Administracions públiques	-	-	259
2. Altres deutes amb entitats del grup i associades	2.926	-	-
3. Resta d'altres deutes	-	-	2.776
A-4) Derivats de cobertura	-	-	-
A-5) Provisions tècniques (Nota 17)	133.132	133.132	115.732
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	66.546	-	-
4. Provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeix el prenedor (Nota 13)	65.263	-	70.512
IV. Provisió per a prestacions	1.323	-	43.299
V. Provisió per a participació en beneficis i per a extorns	-	-	1.921
VI. Altres provisions tècniques	-	-	-
A-6) Provisions no tècniques (Nota 23)	17	17	100
I. Provisions per a impostos i altres contingències legals	-	-	-
II. Provisió per a pensions i obligacions similars	-	-	100
III. Provisió per a pagaments per convenis de liquidació	17	-	-
IV. Altres provisions no tècniques	-	-	-
A-7) Passius fiscals (Nota 16)	1.049	1.049	636
I. Passius per impost corrent	122	-	58
II. Passius per impost diferit	927	-	578
A-8) Resta de passius	-	-	-
I. Periodificacions	-	(1)	-
II. Passius per asimetries comptables	(1)	-	-
III. Comissions i altres costos d'adquisició de la reassegurança cedida	-	-	-
IV. Altres passius	-	-	-
A-9) Passius vinculats amb actius mantinguts per a la venda	-	-	-
<b>TOTAL PASSIU</b>	137.990	137.990	120.102
<b>B) PATRIMONI NET</b>			
B-1) Fons propis (Nota 18)	12.508	12.508	11.045
I. Capital o fons mutual	5.400	5.400	5.400
1. Capital escriturat o fons mutual	5.400	5.400	5.400
2. (Capital no exigit)	-	-	-
II. Prima d'emissió	-	-	-
III. Reserves	5.640	5.640	5.017
1. Legal i voluntàries	-	-	-
2. Reserva d'estabilització	-	-	-
3. Reserves en societats consolidades	-	-	-
3. Altres reserves	5.640	-	5.017
IV. (Accions pròpies)	-	-	-
V. Resultats d'exercicis anteriors	-	-	-
1. Romanent	-	-	-
2. (Resultats negatius d'exercicis anteriors)	-	-	-
VI. Altres aportacions de socis i mutualistes	-	-	-
VII. Resultat de l'exercici (Nota 4)	1.468	-	628
1. Pèrdues i guanys consolidats	1.518	-	659
2. (Pèrdues i guanys socis externs)	(50)	-	(31)
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)	-	-	-
IX. Altres instruments de patrimoni net	-	-	-
B-2) Ajustos per canvis de valor	1.658	1.658	(132)
I. Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-
II. Operacions de cobertura	1.658	-	(132)
III. Diferències de canvi i conversió	-	-	-
IV. Correcció d'asimetries comptables	-	-	-
V. Altres ajustos	-	-	-
B-3) Subvencions, donacions i llegats rebuts	-	-	-
B-4) Socis Externs (Nota 18)	181	181	165
I. Ajustos per valoració	-	-	-
II. Resta	181	-	165
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>	14.347	14.347	11.078
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>	152.337	152.337	131.180

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del balanç consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022**  
**(Milers d'Euros)**

<b>I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE NO VIDA</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>I.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>	<b>1.117</b>	<b>1.133</b>
a) Primes meritades	1.353	1.371
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	1.358	1.373
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+ / -) (Nota 17)	(5)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 17)	(236)	(238)
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>601</b>	<b>501</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries (Nota 9)	465	440
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	-	-
c) Aplicacions de correccions de valor per deteriorament de l'immobilitzat material i de les inversions	98	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	98	-
c.2) D'inversions financeres	-	-
d) Beneficis en realització de l'immobilitzat material i de les inversions	38	61
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	38	61
<b>I.3- Altres Ingressos Tècnics</b>	<b>8</b>	<b>4</b>
<b>I.4- Sinistralitat de l'Exercici, neta de reassegurança</b>	<b>(979)</b>	<b>(1.006)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(909)	(865)
a.1) Assegurança directa	(909)	(897)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	32
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)	98	3
b.1) Assegurança directa	60	(202)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	38	205
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 20)	(168)	(144)
<b>I.5- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6- Participació en beneficis i Externs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Prestacions i despeses per participació en beneficis i externs	-	-
b) Variació de la provisió per a participació en beneficis i externs (+/-)	-	-
<b>I.7- Despeses d'Explotació Netes</b>	<b>(297)</b>	<b>(237)</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 20)	(276)	(234)
b) Despeses d'administració (Nota 20)	(120)	(103)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	99	100
<b>I.8- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>(109)</b>	<b>(97)</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 20)	(109)	(97)
<b>I.9- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(103)</b>	<b>(45)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(21)	(28)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 20)	(21)	(28)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(48)	(13)
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	(48)	(13)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(34)	(4)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(34)	(4)
<b>I.10- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança no vida)</b>	<b>238</b>	<b>253</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022**  
**(Milers d'Euros)**

I. COMPTE TÈCNIC - ASSEGURANÇA DE VIDA	31/12/2023	31/12/2022
<b>II.1- Primes imputades a l'exercici, netes de reassegurança</b>	<b>25.541</b>	<b>14.855</b>
a) Primes meritades	<b>26.912</b>	<b>16.187</b>
a.1) Assegurança directa (Nota 17)	26.917	16.189
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament (+/-) (Nota 14)	(5)	(2)
b) Primes de la reassegurança cedida (Nota 17)	(1.371)	(1.332)
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>2.361</b>	<b>2.272</b>
a) Ingressos procedents d'inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents d'inversions financeres	2.178	1.982
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	183	290
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	183	290
<b>II.3- Ingressos d'inversions afectes a assegurances en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 12)</b>	<b>5.467</b>	<b>3.495</b>
<b>II.4- Altres ingressos tècnics</b>	<b>99</b>	<b>45</b>
<b>II.5- Sinistralitat de l'Exercici, neta de reassegurança</b>	<b>(8.957)</b>	<b>(7.452)</b>
a) Prestacions i despeses pagades	(7.870)	(6.966)
a.1) Assegurança directa	(8.295)	(7.335)
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	425	369
b) Variació de la provisió per a prestacions (+/-) (Nota 17)	(379)	117
b.1) Assegurança directa	538	(108)
b.2) Reassegurança acceptada	-	-
b.3) Reassegurança cedida (-)	(917)	225
c) Despeses imputables a prestacions (Nota 20)	(708)	(603)
<b>II.6- Variació d'altres provisions tècniques, netes de reassegurança (+/-)</b>	<b>(17.998)</b>	<b>(4.155)</b>
a) Provisions per a assegurances de vida (Nota 17)	3.966	2.155
a.1) Assegurança directa	3.966	2.155
a.2) Reassegurança acceptada	-	-
a.3) Reassegurança cedida (-)	-	-
b) Provisió per a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 13)	(21.964)	(6.310)
c) Altres provisions tècniques	-	-
<b>II.7- 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>II.8- Despeses d'Explotació Nets</b>	<b>(1.288)</b>	<b>(1.024)</b>
a) Despeses d'adquisició (Nota 20)	(1.395)	(1.181)
b) Despeses d'administració (Nota 20)	(429)	(367)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida i retrocedit	536	524
<b>II.9- Altres Despeses Tècniques (+/-)</b>	<b>(1.176)</b>	<b>(1.040)</b>
a) Variació del deteriorament per insolvències (+/-)	-	-
b) Variació del deteriorament de l'immobilitzat (+/-)	-	-
d) Altres (Nota 20)	(1.176)	(1.040)
<b>II.10- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(876)</b>	<b>(457)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(306)	(347)
a.1) Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
a.2) Despeses d'inversions i comptes financers (Nota 20)	(305)	(347)
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(281)	(75)
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	(281)	(75)
c) Pèrdues procedents d'immobilitzat material i de les inversions	(289)	(35)
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres (Nota 11)	(289)	(35)
<b>II.11- Despeses d'inversions afectes a assegurances de vida en què el prenedor assumeix el risc de la inversió (Nota 13)</b>	<b>(1.653)</b>	<b>(6.069)</b>
<b>II.12- Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'assegurança de Vida)</b>	<b>1.519</b>	<b>470</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS CONSOLIDAT A 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022**  
**(Milers d'Euros)**

II. COMPTE NO TÈCNIC	31/12/2023	31/12/2022
<b>III.1- Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>412</b>	<b>407</b>
a) Ingressos procedents de les inversions immobiliàries	-	-
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	341	321
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	38	60
d.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
d.2) D'inversions financeres (Nota 11)	38	60
e) Ingressos d'entitats incloses en la consolidació	33	27
e.1) Participació en beneficis d'entitats posada en equivalència	33	27
e.2) Beneficis per alienació de participacions en societats posades en equivalència	-	-
e.3) Beneficis per alienació de participacions en societats consolidades	-	-
<b>III.2- Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>(124)</b>	<b>(80)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(20)	(32)
a.1) Despeses d'inversions i comptes financers	(20)	(32)
a.2) Despeses d'inversions materials	-	-
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i de les inversions	(47)	(12)
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	(47)	(12)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions	(33)	-
c.1) De l'immobilitzat material i de les inversions immobiliàries	-	-
c.2) De les inversions financeres	(33)	-
d) Despeses d'entitats incloses en la conciliació	(24)	(36)
d.1) Participació en pèrdues d'entitats posades en equivalència	(44)	(36)
d.2) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats posades en equivalència	-	-
d.3) Pèrdues per l'alienació de participacions en societats consolidades	-	-
<b>III.3- Altres Ingressos (Notes 1 i 20)</b>	<b>3.268</b>	<b>2.888</b>
a) Ingressos per l'administració de fons de pensions	359	344
b) Resta d'ingressos	2.909	2.544
<b>III.4- Altres Despeses (Notes 1 i 20)</b>	<b>(3.225)</b>	<b>(3.054)</b>
a) Despeses per l'administració de fons de pensions	(773)	(667)
b) Resta de despeses	(2.452)	(2.387)
<b>III.5- Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>	<b>331</b>	<b>162</b>
<b>III.6- Resultat abans d'impostos (I.10 + II.12 + III.5)</b>	<b>2.088</b>	<b>884</b>
<b>III.7- Impost sobre beneficis (Nota 16)</b>	<b>(570)</b>	<b>(225)</b>
<b>III.8- Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>	<b>1.518</b>	<b>659</b>
<b>III.9- Resultat procedent d'operacions interrompudes net d'impostos (+/-)</b>		-
<b>III.10- Resultat de l'exercici (III.8 + III.9) (Nota 4)</b>	<b>1.518</b>	<b>659</b>
<b>III.10.1 Resultat atribuït a l'Entitat Dominant</b>	<b>1.468</b>	<b>628</b>
<b>III.10.2 Resultat atribuït a socis externs</b>	<b>50</b>	<b>31</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS**  
**A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES CONSOLIDAT RECONEGUTS A 31/12/2023**  
(Milers d'Euros)

	Exercici 2023	Exercici 2022
<b>I) RESULTAT DE L'EXERCICI</b>	<b>1.518</b>	<b>659</b>
<b>II) ALTRES INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>1.811</b>	<b>(659)</b>
<b>II.1 Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>2.386</b>	<b>(1.033)</b>
<i>Guany i pèrdues per valoració</i>	1.898	(913)
<i>Imports transferits al compte de pèrdues i guanys</i>	488	(121)
<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'asimetries 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 i (pèrdues) actuària per retribucions a llarg termini al personal</b>	<b>21</b>	<b>154</b>
<b>II.8. Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	-	-
<b>II.9. Impost sobre beneficis</b>	<b>(596)</b>	<b>220</b>
<b>III) TOTAL D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>3.330</b>	<b>-</b>
<b>a) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a la societat dominant</b>	<b>3.280</b>	<b>(31)</b>
<b>b) Total d'ingressos i despeses atribuïbles a socis externs</b>	<b>50</b>	<b>31</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**ESTAT DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS ANUALS**

**B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET A 31/12/2023**

(Milers d'Euros)

	Capital	Reserves	Resultat de l'exercici	Socis Externs	Ajustos per canvis de valor	TOTAL
<b>Saldo final de l'exercici 2021</b>	<b>5.400</b>	<b>4.521</b>	<b>381</b>	<b>152</b>	<b>638</b>	<b>11.093</b>
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
II. Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2022</b>	<b>5.400</b>	<b>4.521</b>	<b>381</b>	<b>152</b>	<b>638</b>	<b>11.093</b>
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	<b>115</b>	<b>628</b>	<b>12</b>	<b>(770)</b>	<b>(14)</b>
<b>II. Operacions amb socis</b>						
Distribució Resultat exercici 2021	-	381	(381)	-	-	-
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. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2022</b>	<b>5.400</b>	<b>5.017</b>	<b>628</b>	<b>165</b>	<b>(132)</b>	<b>11.078</b>
I. Ajustaments per canvis de criteri	-	-	-	-	-	-
II. Ajustaments per errors	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustat a l'inici de l'exercici 2023</b>	<b>5.400</b>	<b>4.521</b>	<b>381</b>	<b>152</b>	<b>(132)</b>	<b>11.078</b>
<b>I. Total ingressos i despeses reconeguts</b>	-	<b>(5)</b>	<b>1.468</b>	<b>16</b>	<b>1.790</b>	<b>3.269</b>
<b>II. Operacions amb socis</b>						
Distribució Resultat exercici 2022	-	628	(628)	-	-	-
1. Augments de capital	-	-	-	-	-	-
2. Reduccions de capital (-)	-	-	-	-	-	-
3. Conversió de passius financers en patrimoni net	-	-	-	-	-	-
4. Distribució de dividendes (-)	-	-	-	-	-	-
5. Operacions amb accions pròpies (netes)	-	-	-	-	-	-
6. Increment (reducció) de patrimoni net resultant d'una combinació de negocis	-	-	-	-	-	-
7. Altres operacions amb socis	-	-	-	-	-	-
<b>III. Altres variacions del patrimoni net</b>						
1. Pagaments basats en instruments de patrimoni	-	-	-	-	-	-
2. Traspassos entre partides de patrimoni net	-	-	-	-	-	-
3. Altres variacions	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final de l'exercici 2023</b>	<b>5.400</b>	<b>5.640</b>	<b>1.468</b>	<b>181</b>	<b>1.658</b>	<b>14.347</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023

**MUTUALITAT DELS ENGINYERS, MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL (MPS)**  
**ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU CONSOLIDAT CORRESPONENT ALS EXERCICIS**  
**ACABATS EL 31 DE DESEMBRE DE 2023 I 2022**  
(Milers d'Euros)

	Exercici 2023	Exercici 2022
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>		
<b>A.1) Activitat asseguradora</b>		
1.- Cobraments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	33.329	22.410
2.- Pagaments assegurança directa, coassegurança i reassegurança acceptada	8.864	7.937
3.- Cobraments reassegurança cedida	72	-
4.- Pagaments reassegurança cedida	608	369
5.- Recobriment de prestacions	1	-
6.- Pagaments de retribucions a mediadors	-	-
7.- Altres cobraments d'explotació	739	749
8.- Altres pagaments d'explotació	1.546	1.519
9.- Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora (1 + 3 + 5 + 7) = I	34.142	23.160
10.- Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora (2 + 4 + 6 + 8) = II	11.018	9.825
<b>A.2) Altres activitats d'explotació</b>		
1.- Cobraments d'activitats de gestió de fons de pensions	355	377
2.- Pagaments d'activitats de gestió de fons de pensions	17	32
3.- Cobraments d'altres activitats	12.760	11.641
4.- Pagaments d'altres activitats	20.438	20.719
5.- Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (1 + 3) = III	13.115	12.018
6.- Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació (2 + 4) = IV	20.455	20.751
7.- Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis (V) (+/-)	(372)	225
<b>A.3) Total fluxos d'efectiu nets d'activitats d'explotació (I-II+III-IV+V)</b>	<b>15.412</b>	<b>4.827</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	55.287	22.105
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Interessos cobrats	2.257	1.767
7.- Dividends cobrats	6	11
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	57.550	23.883
<b>B.2) Pagaments d'activitats d'inversió</b>		
1.- Immobilitzat material	231	872
2.- Inversions immobiliàries	-	-
3.- Actius intangibles	23	487
4.- Instruments financers	74.042	34.518
5.- Participacions en entitats del grup, multigrup i associades	-	-
6.- Unitat de negoci	-	-
7.- Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió	11	25
8.- Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7) = VII	74.307	35.902
<b>B.3) Total fluxos d'efectiu d'activitats d'inversió (VI - VII)</b>	<b>(16.757)</b>	<b>(12.019)</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>	-	-
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>(1.345)</b>	<b>(7.191)</b>
<b>Efectiu i equivalents a l'inici del període</b>	<b>6.208</b>	<b>13.400</b>
<b>Efectiu i equivalents al final del període</b>	<b>4.863</b>	<b>6.208</b>
<b>COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DEL PERÍODE</b>		
1.- Caixa i bancs	4.863	6.208
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>4.863</b>	<b>6.208</b>

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

Les Notes 1 a 24 i l'Annex I i II descrits en la memòria adjunta formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat corresponent a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023





# Memòria Consolidada

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

Memòria consolidada corresponent a  
l'exercici anual acabat el  
31 de desembre de 2023

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

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

La Mutualitat dels Enginyers, Mutualitat de Previsió Social (MPS) (d'ara endavant l'Entitat Dominant) és una institució privada sense ànim de lucre que exerceix una modalitat asseguradora de caràcter voluntari, complementari i alternatiu al sistema de Seguretat Social obligatori, mitjançant aportacions a quota fixa dels socis mutualistes i assegurats. La seva 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, Comerç i Empresa, 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 Dominant 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 Dominant es troba sotmesa, previ al compliment dels requisits en ella exigits.

L'Entitat Dominant 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 Dominant està inscrita en el Registre de Societats Gestores i Dipositàries de Fons de Pensions i és gestora de 11 Fons de Pensions a 31 de desembre del 2023:

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 P.P., A&G Equilibrado P.P., Asefarma Variable P.P., Asefarma Equilibrado P.P.)
8. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 8, F.P. (Ginvest Renta Variable Global)
9. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 9, F.P. (Global Value P.P.)
10. Fons de Pensions dels Enginyers Industrials de Catalunya 10, F.P. (Gestió RF P.P.)
11. A&G Stela Maris Conservador F.P. (A&G Conservador P.P., Asefarma Conservador P.P.)

Els drets consolidats totals gestionats ascendeixen a 37.054 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (31.547 milers d'euros en el tancament de l'exercici anterior). Els ingressos bruts meritats per comissions de gestió dels diferents fons han ascendit a 359 milers d'euros en l'exercici 2023 (344 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 773 milers d'euros en l'exercici 2022 (667 milers d'euros en l'exercici anterior), presentant-se en el mateix compte no tècnic sota l'epígraf "Altres despeses".

Constitueixen l'objecte social de l'Entitat Dominant les 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.

L'Entitat té a 31 de desembre de 2023, amb un total de 10.451 mutualistes i 12.633 subjectes protegits (10.189 mutualistes i 12.509 subjectes protegits a 31 de desembre de 2022).

De conformitat amb el que estableix l'article 17 de l'Ordre ECO/734/2004, d'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 presentà a la Junta Rectora del dia 4 de abril de 2024. Durant l'exercici 2023 no s'han produït reclamacions.

## **2. Entitats del Grup**

### **2.1 Entitats dependents**

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

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

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

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

### **2.2 Entitats associades**

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

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

## **3. Bases de presentació dels comptes anuals consolidats**

### **3.1. Marc Normatiu d'informació financera aplicable al Grup**

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

- a) El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.

- b) Les Normes per la Formulació de Comptes Anuals Consolidats aprovades pel Reial Decret 1159/2010 i el Pla General de Comptabilitat aprovat pel Reial Decret 1514/2007 i les seves adaptacions sectorials i, en particular, l'adaptació Sectorial del Pla de Comptabilitat a les Entitats Asseguradores, aprovat pel RD 1317/2008 de 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.

### **3.2. Imatge fidel**

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

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

Aquests comptes anuals consolidats, que la Junta Rectora de l'Entitat Dominant ha formulat amb data 21 de març de 2024, es sotmetran dins del termini legal d'aprovació dels mutuallistes a l'exercici de les competències de l'Assemblea General de Mutuallistes de l'Entitat Dominant i s'estima que seran ratificats sense cap modificació.

Així mateix, els comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 van ser aprovats per l'Assemblea General de Mutuallistes celebrada el 12 de juny de 2023.

A 31 de desembre de 2023, la moneda de presentació del Grup és l'euro.

Les xifres es presenten en milers d'euros a no ser que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària. Determinada informació financera d'aquestes comptes anuals consolidats ha estat arrodonida i, consegüentment, les xifres mostrades com a totals en aquest document podrien variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

A la Nota 5 es resumeixen els principis comptables i les normes de valoració més significatives aplicades a la preparació dels comptes anuals consolidats del Grup corresponents a l'exercici 2023.

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

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

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

En l'elaboració dels comptes anuals consolidats adjunts s'han utilitzat estimacions realitzades pels membres de la Junta Rectora de l'Entitat Dominant per valorar alguns dels actius, passius, ingressos, despeses i compromisos que figuren registrats en elles. Aquestes estimacions i judicis de valor en relació al futur s'avaluen contínuament i es basen amb l'experiència històrica i altres factors, inclosos les expectatives de successos futurs que es consideren raonables sota determinades circumstàncies.

Bàsicament aquestes estimacions es refereixen a:

- El valor de mercat de determinats instruments financers (vegeu Notes 11 i 13).
- L'avaluació de possibles pèrdues per deteriorament de determinats actius (vegeu Notes 5.3, 7, 8 i 9 d'immobilitzat intangible, immobilitzat material i inversions immobiliàries així com la Nota 11 d'actius financers i de participacions en entitats del Grup, respectivament).
- L'avaluació del deteriorament dels crèdits per operacions d'assegurança, reassegurança i altres crèdits (vegeu Nota 14).
- La vida útil de l'immobilitzat intangible i material i les inversions immobiliàries (vegeu Notes 5.3 i 5.4).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (vegeu Nota 17).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels actius i passius per compromisos per pensions de prestació definida i altres compromisos amb el personal (vegeu Notes 5.14 i 23.1).
- El càlcul dels valors raonables de determinats actius, el seu valor en ús, i els valors actuals.
- La despesa per Impost de Societats (vegeu Nota 16.1).

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

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

Tot i que aquestes estimacions han estat realitzades sobre la millor informació disponible al tancament de l'exercici 2023, 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.

### **3.5. Comparació de la informació**

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2023 que comprenen el balanç consolidat, el compte de pèrdues i guanys consolidats, l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat, l'estat de fluxos d'efectiu consolidat i les notes de la memòria consolidada es presenten de forma comparativa amb els estats de l'exercici precedent.

### **3.6. Principis de consolidació**

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

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

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita informació rellevant sobre aquestes Entitats i a la Nota 6 de la Memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2023.

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

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

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

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

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

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

En l'Annex I d'aquesta memòria es facilita informació rellevant sobre aquesta Entitat i a la Nota 6 de la memòria es facilita informació sobre les variacions més significatives produïdes durant l'exercici 2023.

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

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

Si com a conseqüència de les pèrdues en que hagi incorregut una entitat associada, el seu patrimoni comptable fos negatiu, en el seu estat financer consolidat del Grup figuraria amb valor nul; a no ser que existeixi l'obligació per part del Grup de recolzar-la financerament.

### **3.7. Compensació de saldos**

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

### **3.8. Agrupació de partides**

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

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

Atès que l'Entitat dominant 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 se'n deriven.

Els criteris seguits per l'assignació de les inversions en els 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 II, que forma part integrant d'aquesta nota.
- Altres inversions financeres: la majoria de les inversions financeres estan afectes a la cobertura dels rams de vida i no vida. La renda fixa s'assigna majoritàriament al compte tècnic de vida. La majoria de les participacions en fons d'inversió s'assignen al compte tècnic de vida, a excepció d'algunes participacions residuals i de les participacions en 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 dominant.

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

#### **4. Aplicació del resultat de l'Entitat dominant**

La proposta de distribució del resultat de l'exercici 2023, que la Junta Rectora de l'Entitat dominant sotmetrà a la consideració de l'Assemblea General de Mutualistes, és la següent:

(Milers d'euros)	Exercici 2023
<b>Base de repartiment:</b>	
Pèrdues i guanys	1.288
<b>Aplicació:</b>	
Reserves voluntàries	1.218
Reserva capitalització	70
<b>Total distribuït</b>	<b>1.288</b>

El resultat de l'exercici 2022, tal i com va ser aprovat per l'Assemblea General de Mutualistes del 12 de juny del 2023, va ser traspassat a reserves voluntàries (585 milers d'euros) i a reserva de capitalització (77 milers d'euros).

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

Les principals normes de registre i valoració utilitzades pel Grup en l'elaboració dels seus comptes anuals consolidats corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2023, d'acord amb l'establert pel Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores ('PCEA'), han estat les següents:

##### **5.1 Principis de consolidació aplicats**

###### *Transaccions entre Entitats incloses en el perímetre de consolidació*

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

### *Homogeneïtzació de partides*

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

#### *Conversió d'estats financers en moneda estrangera.*

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

- Els actius i passius dels seus balanços es converteixen al tipus de canvi de tancament a data del corresponent balanç.
- Els ingressos i despeses de cadascuna de les partides de resultats es converteixen al tipus de canvi mig acumulat del període en el que es van produir.
- Totes les diferències de canvi que es produeixen com a resultat de l'anterior, es reconeixen com un component separat del patrimoni net, dins de l'apartat "Ajustos per canvis de valor" que es denomina "Diferències de conversió".

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

### **5.2. Fons de comerç i combinacions de negoci**

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

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

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

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

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

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

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

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

Qualsevol benefici o pèrdua que sorgeixi com a conseqüència de la valoració a valor raonable en la data en que s'obté el control de la participació prèvia existent a l'adquirida, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys. Si amb anterioritat la inversió en aquesta participada s'hagués valorat pel seu valor raonable, els



ajustos per valoració pendents de ser imputats al resultat de l'exercici es transferiran al compte de pèrdues i guanys. D'altra banda, es presumeix que el cost de la combinació de negocis és el millor referent per estimar el valor raonable a data d'adquisició de qualsevol participació prèvia.

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

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

A més, al menys anualment, s'analitza si existeixen indicis de deteriorament de valor de les esmentades unitats generadores d'efectiu, i, en cas de que n'hi hagi, són sotmeses a un test de deteriorament d'acord amb la metodologia indicada més endavant, procedint, en el seu cas, a registrar la corresponent correcció valorativa.

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

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

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

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

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

### **5.3. Immobilitzat intangible**

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

El Grup 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.

### **5.4. Immobilitzat material i Inversions immobiliàries**

L'immobilitzat material i les inversions immobiliàries es valoren pel seu preu d'adquisició o cost de producció (re valoritzat 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, en 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 procedeix, 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.

El Grup amortitza l'immobilitzat material i les inversions immobiliàries seguint el mètode lineal, aplicant els 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 dels actius intangibles, immobilitzat material i inversions immobiliàries*

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

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

- Els càlculs del deteriorament dels actius intangibles i de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries s'efectuen, amb caràcter general, element a element de forma individualitzada. Si no és possible estimar l'import recuperable de cada bé o dret individual, l'Entitat dominant 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 ECC371/2013, 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 determinades 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 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.

#### **5.5. Arrendaments**

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

Durant l'exercici 2023, tots els contractes d'arrendament del Grup, han estat classificats com a arrendaments operatius (vegeu Nota 10).

##### *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 es reben els beneficis de l'actiu arrendat.

## 5.6. Instruments financers

### 5.6.1. Actius financers

#### *Classificació*

Els actius financers que posseeix el Grup es classifiquen en les 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 dominant 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 dominant 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 dominant 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 als índexs o als 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 registren amb càrrec i/o abonament al compte de pèrdues i guanys.

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

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

#### *Reconeixement inicial*

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

Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització es troba suficientment garantida en la data de la formulació dels comptes anuals consolidats i, per tant, s'espera obtenir d'ells 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 dominant.

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 el Grup, 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 "Actius financers mantinguts per a 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 dominant avalua si ha de reconèixer, valorar i registrar per separat el contracte principal i el derivat implícit.

En els casos que l'Entitat dominant no ha estat capaç de valorar el derivat implícit de forma separada, o no podia determinar de forma fiable el seu valor raonable, l'instrument financer híbrid s'ha tractat en el seu conjunt com un actiu o 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 a negociar es valoren al seu valor raonable, registrant-se en el compte de pèrdues i guanys el resultat de les variacions en aquest valor raonable.

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

En aquest sentit, en general, per als instruments de patrimoni es considera que existeix deteriorament (caràcter permanent) si s'ha produït una caiguda de més del 40% del valor de cotització de l'actiu o si s'ha produït un descens 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, el Grup 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 substituït 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 dominant. Quan es produeix el registre d'aquest deteriorament es registra en el compte de pèrdues i guanys.

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

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

D'altra banda, el Grup no dona de baixa els actius financers, i reconeix un passiu financer per un import igual a la contraprestació rebuda, en les cessions d'actius financers en les quals es retingui substancialment els riscos i beneficis inherents 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.

#### *5.6.2. 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 al Grup una obligació contractual de lliurar efectiu o un

altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables.

#### *Classificació*

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

- Dèbits i partides a pagar: són aquells que s'han originat en les operacions d'assegurança i reassegurança, o també aquells que, sense tenir un origen comercial, no poden ser considerats 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 a curt termini, es valoren pel seu import nominal sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no és significatiu.

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

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

#### *5.6.3 Instruments de patrimoni*

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

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

### **5.7. Transaccions en moneda estrangera**

La moneda funcional utilitzada pel Grup és l'euro. 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 dominant 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.

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

Els crèdits per operacions d'assegurança i reassegurança, incloses en la categoria 5.6.1 Préstecs i Partides a Cobrar, es valoren per l'import nominal pendent de cobrament registrant-se, 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.

## 5.9. 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 el Grup satisfà com a conseqüència de les liquidacions fiscals de l'impost sobre el benefici relatiu a un exercici. Les deduccions i altres avantatges fiscals en la quota de l'impost, excloses les retencions i 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 el Grup disposi de guanys fiscals futurs contra els que 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 en el 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 dominant tributa a l'Impost de Societats sota el règim general a un tipus reduït del 25%.

## 5.10. 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 5.11 de "Provisions tècniques". Els interessos implícits i explícits dels actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes, quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls. En qualsevol cas, els interessos i 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 3.9 s'indiquen els criteris d'imputació de despeses i ingressos a les activitats de vida i no vida, i dintre de no vida, als diversos rams.

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

### 5.11. 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 2023, l'Entitat no ha comptabilitzat cap import en concepte de provisió per a primes no consumides, al meritjar la totalitat de les primes emeses per exercici natural (de gener a desembre).

La provisió de riscos en curs té per objecte complementar la provisió de primes no consumides en la mesura que el seu import no sigui suficient per 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 2023 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 actuarials que determinen les provisions matemàtiques, a 31 de desembre de 2023, a excepció del Pla d'Estalvi Multinversió, el Pla Multiempresa Previsió, Pla Estalvi Globalinversió, Pla Estalvi Investment, Pla Estalvi Retirement, el Pla de Previsió Assegurat, el Pla de Previsió Social Empresarial de la Mútua dels Enginyers, el Pla d'Estalvi Tax Free SIALP i la prestació de Dependència, estan basats en les hipòtesis següents:

- Tipus d'interès tècnic: 1,75% anual
- Taules de mortalitat utilitzades: GKM-95 i PASEM 2020 2ORD.
- Taules d'invalidesa: PEAIM 2007.
- Sistema de capitalització: individual.
- Vida Jubilació: antic pla (col·lectiu tancat) vida jubilació, del qual el funcionament és idèntic al Garantit. 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 Dominant ha mantingut, durant els exercicis 2023 i 2022, 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 dominant calcula aquesta provisió com la diferència entre el cost total estimat o cert dels sinistres ocorreguts pendents de declaració, liquidació o pagament i el conjunt dels imports ja pagats 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 sinistres pendents de declaració es calcula sobre la base de l'experiència de l'Entitat Dominant, 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 dominant necessàries per a la total finalització dels sinistres que s'han d'incloure en la provisió de prestacions de l'assegurança directa.

Aquesta estimació s'efectua, conforme 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 5.10 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.



## 5.12. Provisions i contingències

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

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

Els comptes anuals consolidats 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 consolidada, en la mesura que no siguin considerats com a remots.

Les provisions es valoren pel valor actual de la millor estimació possible de l'import necessari per cancel·lar o transferir l'obligació, tenint en compte la informació disponible sobre el succés i les seves conseqüències, i registrant-se els ajustaments que sorgeixen 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 el Grup no estigui obligat 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.

## 5.13. Indemnitzacions per acomiadament

D'acord amb la legislació vigent, el Grup està obligat al pagament d'indemnitzacions a aquells empleats amb els quals, sota determinades condicions, rescindeixi les seves relacions laborals. Per tant, les indemnitzacions per acomiadament susceptibles de quantificació raonable es registren com a despesa en l'exercici en 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.

## 5.14. Compromisos per pensions

### *Retribucions post-ocupació*

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

Els compromisos post-ocupació mantinguts pel Grup amb els seus empleats es consideren "Plans d'aportació definida" quan el Grup realitza contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors. Els compromisos post-ocupació que no compleixin les condicions anteriors seran considerats com "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 del Grup 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, subscriïtes amb Vida-Caixa, S.A.U. de 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, només els serà d'aplicació el seu sistema de previsió social propi.

### 5.15. Transaccions amb vinculades

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

### 5.16 Combinacions de negoci

Durant l'exercici 2020, l'Entitat dominant va adquirir el 100% de la participació de la Societat Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L., situada al carrer Via Laietana, 39 de Barcelona, mitjançant un contracte de compravenda de participacions, el 15 de maig de 2020 (vegeu Notes 3.5 i 6).

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

La data de presa de control comptable efectiva es va produir el 15 de maig de 2020, d'acord a l'indicat a les clàusules del contracte de compravenda de participacions.

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

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

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

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

### 5.17 Periodificacions

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

### 5.18 Elements patrimonials de naturalesa mediambiental

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

## **6. Variacions en entitats associades, grup i multigrup**

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

Amb data 21 d'octubre de 2019, l'Entitat Dominant va participar en la constitució de la societat de consultoria informàtica "Variant Work Consulting Agency, S.L." 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 l'Entitat dominant per import de 735 euros per a les participacions més 49.245 euros en concepte de prima d'assumpció (equivalent a 67 euros per participació).

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

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

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

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

Durant l'exercici 2023 no s'han produït variacions en el perímetre de consolidació, excepte els esmentats anteriorment.

## **7. Immobilitzat intangible**

El moviment hagut en l'epígraf del balanç consolidat en l'exercici 2023 i 2022 ha estat el següent (en milers d'euros):

### *Exercici 2023*

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

### *Exercici 2022*

(Milers d'euros)	Saldo a 31.12.2021	Altes	Baixes o reduccions	Saldo a 31.12.2022
<b>Aplicacions informàtiques</b>				
Cost	2.538	490	-	3.028
Amortització acumulada	(1.900)	(303)	-	(2.203)
Deteriorament	-	-	-	-
<b>Drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors (Nota 5.16)</b>				
Cost	1.465	-	-	1.465
Amortització acumulada	(293)	(147)	-	(440)
<b>Total net</b>	<b>1.810</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>1.850</b>

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2023 i 2022 corresponen a adquisicions de noves aplicacions informàtiques corresponents al procés d'integració dels sistemes informàtics de les diferents entitats del Grup.

Les baixes de l'immobilitzat durant l'exercici 2023 correspon a aplicacions informàtiques de les Societat del grup Crouco Agencia de Suscripción, S.L.

Al tancament de l'exercici 2023 i 2022 el Grup tenia elements de l'immobilitzat intangible totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (brut)	Valor comptable (brut)
	31.12.2023	31.12.2022
Aplicacions informàtiques	1.906	1.610
<b>Total</b>	<b>1.906</b>	<b>1.610</b>

Durant l'exercici 2023 i 2022 el Grup no s'ha registrat cap deteriorament de l'immobilitzat intangible.

A l'exercici 2020, el Grup va registrar un actiu intangible, drets econòmics derivats de carteres de pòlisses adquirides a mediadors, per import de 1.465 milers d'euros que corresponia a l'assignació del preu d'adquisició establert per l'acord d'adquisició de la entitat Calzado, Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L. L'amortització de l'actiu intangible resultant es va determinar en 10 anys, essent la dotació a l'amortització de exercici 2023 i 2022 de 147 milers d'euros.

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

## **8. Immobilitzat material**

El moviment produït en aquest capítol del balanç consolidat en l'exercici 2023 i 2022, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent (en milers d'euros):

### *Exercici 2023*

(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 2022	<b>1.055</b>	<b>378</b>	<b>1.604</b>	<b>172</b>	<b>10</b>	<b>3.219</b>
Addicions	-	-	186	53	-	239
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	<b>1.055</b>	<b>378</b>	<b>1.790</b>	<b>225</b>	<b>10</b>	<b>3.458</b>
<b>Amortització acumulada-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2022	-	(218)	(1.266)	(125)	-	(1.609)
Dotacions	-	(14)	(49)	(27)	-	(90)
Baixes o reduccions	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	-	<b>(232)</b>	<b>(1.315)</b>	<b>(152)</b>	-	<b>(1.699)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2022	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	<b>(30)</b>	-	-	-	-	<b>(30)</b>
<b>Immobilitzat material net-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2022	<b>1.025</b>	<b>160</b>	<b>338</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>1.580</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	<b>1.025</b>	<b>146</b>	<b>475</b>	<b>73</b>	<b>10</b>	<b>1.729</b>

Exercici 2022

(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 2021	<b>384</b>	<b>227</b>	<b>1.563</b>	<b>281</b>	<b>10</b>	<b>2.465</b>
Addicions	671	151	41	17	-	880
Baixes o reduccions	-	-	-	(126)	-	(126)
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>1.055</b>	<b>378</b>	<b>1.604</b>	<b>172</b>	<b>10</b>	<b>3.219</b>
<b>Amortització acumulada-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	(204)	(1.228)	(224)	-	(1.656)
Dotacions	-	(14)	(38)	(27)	-	(79)
Baixes o reduccions	-	-	-	126	-	126
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>-</b>	<b>(218)</b>	<b>(1.266)</b>	<b>(125)</b>	<b>-</b>	<b>(1.609)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament-</b>						
Saldos a 31 de desembre de 2021	(30)	-	-	-	-	(30)
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</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 2021	<b>354</b>	<b>23</b>	<b>335</b>	<b>57</b>	<b>10</b>	<b>779</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>1.025</b>	<b>160</b>	<b>338</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>1.580</b>

Les addicions de l'immobilitzat durant l'exercici 2023 corresponen, en la seva gran majoria, a obres en l'immoble Via Laietana, 46, principal 4a. Immoible adquirit en l'exercici 2022.

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 5.4). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 371 milers d'euros.

A l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i les construccions que son propietat del Grup a 31 de desembre de 2023 i 2022, classificats com immobilitzat material (ús propi) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

Al tancament de l'exercici 2023 i 2022, el Grup tenia elements de l'immobilitzat material totalment amortitzats que seguien en ús, conforme al següent detall:

(Milers d'euros)	Valor comptable (Brut)	Valor comptable (Brut)
	31.12.2023	31.12.2022
Construccions	227	-
Altre immobilitzat material	1.037	993
<b>Total</b>	<b>1.264</b>	<b>993</b>

## 9. Inversions immobiliàries

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

El moviment produït en aquest capítol del balanç en els exercicis 2023 i 2022, així com la informació més significativa que afecta a aquest epígraf, ha estat el següent:

Exercici 2023

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

Exercici 2022

(Milers d'euros)	Terrenys	Construccions	Total
<b>Cost</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2021	<b>1.908</b>	<b>862</b>	<b>2.770</b>
Addicions	-	-	-
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>1.908</b>	<b>862</b>	<b>2.770</b>
<b>Amortització acumulada</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	<b>(120)</b>	<b>(120)</b>
Dotacions	-	(26)	(26)
Baixes o reduccions	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	-	<b>(146)</b>	<b>(146)</b>
<b>Pèrdues per deteriorament</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2021	-	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>
Addicions	-	-	-
Baixes	-	-	-
Traspassos	-	-	-
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	-	<b>(141)</b>	<b>(141)</b>
<b>Inversions immobiliàries</b>			
Saldos a 31 de desembre de 2021	<b>1.908</b>	<b>601</b>	<b>2.509</b>
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>1.908</b>	<b>575</b>	<b>2.483</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 5.4). L'import de les revaloritzacions comptables fou de 137 milers d'euros.

A l'Annex II s'adjunta el detall dels terrenys i construccions que són propietat del Grup a 31 de desembre de 2023 i 2022, classificats com inversions immobiliàries (ús tercers) junt amb l'import de la seva darrera taxació.

Tal com s'indica en la Nota 10, al tancament dels exercicis 2023 i 2022 l'Entitat tenia contractades diverses operacions d'arrendament operatiu sobre les seves inversions immobiliàries. En els exercicis 2023 i 2022 els ingressos derivats de rendes provinents de les inversions immobiliàries propietat del Grup han estat de 123 i 117 milers d'euros respectivament.

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022 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.

## **10. Arrendaments**

### **10.1. El Grup actua com arrendador**

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022 el Grup 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 2023	Exercici 2022
Menys d'un any	61	109
Entre un i cinc anys	190	202
Més de cinc anys	115	162
<b>Total</b>	<b>366</b>	<b>473</b>

L'import de les quotes reconegudes com a ingressos en l'exercici 2023 i 2022, és el següent:

	(Milers d'euros)	
	2023	2022
Quotes reconegudes en l'exercici	123	117

En la seva posició d'arrendador, els contractes d'arrendament operatiu que té el Grup al tancament de l'exercici 2023 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 9)

- Arrendament de finques rústiques a Torregrossa (Lleida). El contracte d'arrendament es va iniciar l'1 de juny del 2021 i la seva durada és de 50 anys, dels quals els primers 10 anys són de compliment obligat. Aquest es renovarà automàticament, llevat que qualsevol de les parts manifesti la voluntat de finalitzar-lo, per períodes de 5 anys.

## 10.2. El Grup actua com arrendatari

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022 el Grup 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 2023	Exercici 2022
Menys d'un any	113	120
Entre un i cinc anys	26	26
Més de cinc anys	-	-
<b>Total</b>	<b>139</b>	<b>146</b>

L'import de les quotes d'arrendament operatiu reconegudes respectivament com despesa en els exercicis 2023 i 2022 són les següents:

	(Milers d'euros)	
	2023	2022
Pagaments mínims per arrendament	273	277

En la seva posició d'arrendatari, els contractes d'arrendament operatiu més significatius que té el Grup al tancament de l' exercici 2022 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 2023 i 2022 han ascendit a 109 i 103 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 2<sup>a</sup> 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 2023 han ascendit a 50 milers d'euros (48 milers d'euros en 2022).
3. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 27 a 30). El contracte d'arrendament es va iniciar el 1 d'agost de 2022, i es va rescindir a 30 de setembre de 2023. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2023 han ascendit a 30 milers d'euros (38 milers d'euros en 2022).
4. Arrendament d'un local comercial, situat a Barcelona (Via Laietana 37, despatxos 21 a 26). El contracte d'arrendament es va iniciar el 1 d'agost de 2022, i es va rescindir a 30 de setembre de 2023. Així mateix, els imports per rendes pagades durant els exercicis 2023 han ascendit a 31 milers d'euros (39 milers d'euros en 2022).



## 11. Actius financers

A continuació es detalla el valor en llibres dels diferents actius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el PCEA d'acord amb les valoracions efectuades d'aquests, a 31 de desembre de 2023 i 2022:

*Exercici 2023*

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	Efectiu i altres actius líquids equivalents	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Actius financers disponibles per a la venda	Préstecs i partides a cobrar	Cartera a venciment	Total a 31.12.2023
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						
- Inversions financeres en capital	-	-	3.587	-	-	3.587
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	11.595	-	-	11.595
- Participacions en fons de capital risc	-	-	5.291	-	-	5.291
- Altres instruments de patrimoni	-	-	9	-	-	9
Valors representatius de deute	-	-	4.812	-	44.698	49.510
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	65.263	-	-	-	65.263
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	1.154	-	1.154
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	56	-	56
Altres crèdits	-	-	-	-	-	-
- Crèdits amb administracions públiques	-	-	-	76	-	76
- Resta de crèdits	-	-	-	421	-	421
- Clients per vendes i prestacions de serveis	-	-	-	84	-	84
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	61	-	61
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	4.863	-	-	-	-	4.863
<b>Total net</b>	<b>4.863</b>	<b>65.263</b>	<b>25.294</b>	<b>1.852</b>	<b>44.698</b>	<b>141.970</b>

Exercici 2022

Inversions classificades per categoria d'actius financers i naturalesa	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	<b>Total a 31.12.2022</b>
			Valor raonable			
Instruments de patrimoni						
- Inversions financeres en capital	-	-	3.759	-	-	3.759
- Participacions en institucions d'inversió col·lectiva	-	-	12.123	-	-	12.123
- Participacions en fons de capital risc	-	-	4.381	-	-	4.381
- Altres instruments de patrimoni	-	-	11	-	-	11
Valors representatius de deute	-	-	4.509	-	44.483	48.992
Derivats	-	-	-	-	-	-
Instruments financers híbrids	-	-	-	-	-	-
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	-	43.299	-	-	-	43.299
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	12	-	12
Crèdits per operacions d'assegurança directa	-	-	-	52	-	52
Altres crèdits	-	-	-	-	-	-
- Crèdits amb administracions públiques	-	-	-	75	-	75
- Resta de crèdits	-	-	-	374	-	374
- Clients per vendes i prestacions de serveis	-	-	-	112	-	112
Bestretes sobre pòlisses	-	-	-	104	-	104
Actius del mercat monetari	-	-	-	-	-	-
Tresoreria	6.208	-	-	-	-	6.208
<b>Total net</b>	<b>6.208</b>	<b>43.299</b>	<b>24.783</b>	<b>729</b>	<b>44.483</b>	<b>119.502</b>

### 11.1.a) Actius financers disponibles per la venda

El detall del moviment d'aquest epígraf desglossat per tipus d'instrument a 31 de desembre de 2023 i 2022 es mostra a continuació:

(Milers d'euros)	Actius disponibles per a la venda						Total
	Instrumentos 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 2021</b>	<b>3.316</b>	<b>7.852</b>	<b>3.695</b>	<b>16</b>	<b>5.310</b>	-	<b>20.189</b>
Compres	410	9.147	1.152	-	4.303	-	15.012
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	(91)	-	(91)
Vendes i amortitzacions	-	(4.330)	(512)	(5)	(4.348)	-	(9.195)
Reclassificacions i traspassos	-	100	-	-	(100)	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra ajustos per canvis de valor	33	(577)	310	-	(677)	-	(911)
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	-	(69)	(264)	-	112	-	(221)
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2022</b>	<b>3.759</b>	<b>12.123</b>	<b>4.381</b>	<b>11</b>	<b>4.509</b>	-	<b>24.783</b>
Compres	51	8.684	973	-	2.850	-	12.558
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	21	-	21
Vendes i amortitzacions	(41)	(10.771)	(349)	(2)	(2.913)	-	(14.076)
Reclassificacions i traspassos	-	-	-	-	-	-	-
Plusvàlues / minusvàlues contra ajustos per canvis de valor	(181)	1.336	423	-	318	-	1.896
Imports transferits al compte de pèrdues i guanys	(1)	223	(137)	-	27	-	112
Canvis en les pèrdues per deteriorament de valor	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2023</b>	<b>3.587</b>	<b>11.595</b>	<b>5.291</b>	<b>9</b>	<b>4.812</b>	-	<b>25.294</b>

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

Durant l'exercici 2023 l'Entitat ha registrat un deteriorament de les inversions classificades a l'epígraf "Actius financers disponibles per a la venda" per valor de 376 milers d'euros (100 milers d'euros en 2022).

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 són els següents:

(Milers d'euros)	Exercici 2023		Exercici 2022	
	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització	Beneficis per Realització	Pèrdues per Realització
Inversions financeres en capital			-	-
Participacions en societats d'inversió col·lectiva	107	332	92	-
Participacions en fons de capital risc	137	-	264	-
Altres inversions financeres	19	24	55	44
Valors representatius de deute	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>260</b>	<b>356</b>	<b>411</b>	<b>44</b>

L'import dels interessos meritats a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2023 i 2022, ascendeix a 40 i 59 milers d'euros, en ambdós casos, registrant-se a l'epígraf "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

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

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

(Milers d'euros)	Inversions mantingudes fins al venciment	Préstecs i comptes a cobrar	
	Valors de renda fixa	Bestretes sobre pòlisses	Dipòsits en entitats de crèdit
<b>Valor net comptable a 31 de desembre de 2021</b>	<b>45.550</b>	<b>102</b>	<b>190</b>
Compres / concessions	5.529	12	3.679
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(6.587)	(10)	(190)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspessos	(9)	-	(3.667)
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 2022</b>	<b>44.483</b>	<b>104</b>	<b>12</b>
Compres / concessions	3.471	6	27.995
Interessos implícits meritats	-	-	-
Vendes i amortitzacions	(3.123)	(49)	(27.242)
Beneficis per realització registrats en el compte de pèrdues i guanys	-	-	-
Reclassificacions i traspessos	(133)	-	389
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 2023</b>	<b>44.698</b>	<b>61</b>	<b>1.154</b>

Els dipòsits en entitats de crèdit vigents a 31 de desembre de 2023 corresponen a diversos dipòsits mantinguts amb diferents entitats bancàries per import nominal de 18.496 milers d'euros, els quals es troben distribuïts entre l'epígraf de "Préstecs i partides a cobrar – Dipòsits en entitats de crèdit" per valor de 1.154 milers d'euros i "Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió" per valor de 17.266 milers d'euros (vegeu Nota 13).

	Nominal (Milers d'euros)		Inici	Venciment	Tipus d'interès
	2023	2022			
Dipòsit EBN Banco (1)	-	4.000	Octubre 2022	Octubre 2023	2,20
Dipòsit EBN Banco (2)	-	2.468	Octubre 2022	Octubre 2023	2,40
Dipòsit EBN Banco (3)	-	1.447	Novembre 2022	Novembre 2023	2,40
Dipòsit EBN Banco (4)	-	500	Desembre 2022	Juliol 2024	2,80
Dipòsit EBN Banco (5)	-	745	Desembre 2022	Gener 2024	2,70
Dipòsit EBN Banco (6)	2.770	-	Gener 2023	Gener 2024	2,70
Dipòsit EBN Banco (7)	1.930	-	Febrer 2023	Febrer 2024	3,10
Dipòsit EBN Banco (8)	766	-	Abril 2023	Abril 2024	3,10
Dipòsit EBN Banco (8+)	22	-	Abril 2023	Abril 2024	3,10
Dipòsit Ban Sabadell VI	1.000	-	Maig 2023	Maig 2024	3,20
Dipòsit Creand I	555	-	Juny 2023	Juny 2024	3,21
Dipòsit Creand II	73	-	Juny 2023	Juny 2024	3,41
Dipòsit Deutsche Bank I	5.925	-	Octubre 2023	Octubre 2024	3,75
Dipòsit Deutsche Bank II	3.440	-	Novembre 2023	Novembre 2024	3,75
Dipòsit CA Indosuez	500	-	Desembre 2023	Gener 2024	3,50

L'import dels interessos reportats a favor del Grup, no cobrats a 31 de desembre de 2023 i 2022, ascendeix a 1.032 i 1.072 milers d'euros, respectivament, registrant-se a l'epígraf "Altres Actius – Periodificacions" del balanç adjunt.

Al tancament dels exercicis 2023 i 2022, el valor raonable dels valors classificats dins la cartera de venciment era el següent:

Inversions mantingudes fins al venciment	(Milers d'euros)	
	2023	2022
Valors de renda fixa	46.863	44.700

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

### 11.1.c) Efectiu i altres líquids equivalents

Aquest epígraf de l'actiu del balanç consolidat adjunt presenta la composició següent a 31 de desembre de 2023 i 2022:

Efectiu i altres actius líquids equivalents	(Milers d'euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Tresoreria</b>		
Caixa	1	2
Comptes corrents	4.862	6.206
<b>Total</b>	<b>4.863</b>	<b>6.208</b>

Els comptes corrents han estat remunerats a un tipus d'interès de mercat durant els exercicis 2023 i 2022.

#### 11.1.d) Venciments

El detall per venciments dels instruments financers classificats per categories als exercicis 2023 i 2022 és el següent:

Exercici 2023

(Milers d'euros)	2024	2025	2026	2027	2028 i següents	Total
<b>Inversions mantingudes fins el venciment:</b>						
Valors de renda fixa	1.004	1.699	6.799	5.440	29.756	44.698
<b>Actius financers disponibles per a la venda:</b>						
Valors de renda fixa	1.233	50	472	321	2.736	4.812
<b>Préstecs i comptes a cobrar:</b>						
Dipòsits en entitats de crèdit	1.154	-	-	-	-	1.154
<b>Total</b>	<b>3.391</b>	<b>1.749</b>	<b>7.271</b>	<b>5.761</b>	<b>32.492</b>	<b>50.664</b>

Exercici 2022

(Milers d'euros)	2023	2024	2025	2026	2027 i següents	Total
<b>Inversions mantingudes fins el venciment:</b>						
Valors de renda fixa	2.487	1.512	1.699	6.791	31.994	44.483
<b>Actius financers disponibles per a la venda:</b>						
Valors de renda fixa	1.352	-	-	618	2.538	4.508
<b>Préstecs i comptes a cobrar:</b>						
Dipòsits en entitats de crèdit	12	-	-	-	-	12
<b>Total</b>	<b>3.851</b>	<b>1.512</b>	<b>1.699</b>	<b>7.409</b>	<b>34.532</b>	<b>49.003</b>

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

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

A continuació s'indiquen els principals riscos financers que impacten al Grup:

##### Risc de crèdit

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

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

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

### Risc de liquiditat

Amb la finalitat d'assegurar la liquiditat i poder atendre tots els compromisos de pagament que es deriven de la seva activitat, el Grup disposa de la tresoreria que mostra en el seu balanç. D'altra banda, és important destacar que les inversions financeres estan materialitzades 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 del Grup estan exposades al risc de tipus d'interès, el qual podria generar un efecte advers en els resultats financers i en els fluxos de caixa. L'Entitat dominant realitza periòdicament diferents anàlisis de sensibilitat de les seves carteres al risc de mercat derivat principalment de l'evolució dels tipus d'interès i de les borses.

En relació al risc de tipus de canvi, a 31 de desembre de 2023 no hi havia saldo en moneda diferent a l'euro.

L'Entitat dominant 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 dominant als diferents riscos que han estat descrits, a 31 de desembre de 2023 per a la cartera de venciment:

### *Exercici 2023*

#### *Diversificació geogràfica*

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

*Diversificació sectorial*

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

*Qualitat creditícia (\*)*

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

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

*Exercici 2022*

*Diversificació geogràfica*

País	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	Pes
Espanya	23.760	53,4%
Itàlia	7.364	16,6%
Portugal	1.492	3,4%
Estats Units	3.299	7,4%
França	3.528	7,9%
Alemanya	1.432	3,2%
Polònia	1.198	2,7%
Mèxic	-	0,0%
Regne Unit	704	1,6%
Andorra	700	1,6%
Suïssa	506	1,1%
Japó	500	1,1%
<b>Total</b>	<b>44.483</b>	<b>100%</b>



### Diversificació sectorial

Sector	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	Pes
Govern	31.632	71,1%
Financer	3.766	8,5%
Telecomunicacions	500	1,1%
Indústria	3.102	7,0%
Consum	898	2,0%
Utilities	3.582	8,1%
Serveis	1.003	2,2%
Energia	-	-
<b>Total</b>	<b>44.483</b>	<b>100%</b>

### Qualitat creditícia (\*)

Rating	(Milers d'euros)	
	Valors representatius de deute	
	Cost amortitzat	Pes
Entre AA- i AAA	2.830	6,36%
Entre A- i A+	18.492	41,57%
Entre BBB- i BBB+	22.161	49,82%
Entre BB- i BB+	1.000	2,25%
<b>Total</b>	<b>44.483</b>	<b>100%</b>

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

## 12. Passius financers

A continuació, es detalla el valor en llibres dels diferents passius financers, classificats en funció de les diferents categories previstes en el PCEA d'acord amb les valoracions efectuades d'aquests, a 31 de desembre de 2023 i 2022

### Exercici 2023

Deutes classificats per categoria de passius financers i naturalesa	(Milers d'euros)			
	Passius financers mantinguts per a negociar	Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pig	Dèbits i partides a pagar	Total a 31.12.2023
Passius subordinats	-	-	-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-	374	<b>374</b>
Deutes per operacions de reassegurança	-	-	238	<b>238</b>
Altres deutes				
- Deutes amb Administracions Públiques	-	-	255	<b>255</b>
- Resta de deutes	-	-	1.816	<b>1.816</b>
- Deutes amb empreses del grup i associades	-	-	1.110	<b>1.110</b>
Altres passius financers	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>3.793</b>	<b>3.793</b>

Exercici 2022

Deutes classificats per categoria de passius financers i naturalesa	(Milers de euros)			
	Passius financers mantinguts per a negociar	Altres passius financers a valor raonable amb canvis a pig	Dèbits i partides a pagar	Total a 31.12.2022
Passius subordinats			-	-
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	-	-	367	<b>367</b>
Deutes per operacions de reassegurança	-	-	232	<b>232</b>
Altres deutes	-	-	-	-
- Deutes amb Administracions Públiques	-	-	259	<b>259</b>
- Resta de deutes	-	-	1.677	<b>1.677</b>
- Deutes amb empreses del grup i associades	-	-	1.099	<b>1.099</b>
Altres passius financers	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	<b>3.634</b>	<b>3.634</b>

### **13. Inversions per compte dels prenedors d'assegurança 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 2023 i 2022 és el següent:

Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixen el risc de la inversió	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys	Altres actius financers a valor raonable amb canvis al compte de pèrdues i guanys
	31.12.2023	31.12.2022
Dipòsits en entitats de crèdit	17.266	9.181
Participacions en Institucions d'inversió col·lectiva	40.408	28.541
Valors representatius de deute	7.589	5.577
<b>Total</b>	<b>65.263</b>	<b>43.299</b>

La provisió d'assegurances de vida quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors ascendeix a 65.263 milers d'euros a 31 de desembre de 2023 (43.299 milers d'euros a 31 de desembre de 2022).

A continuació es detalla el moviment experimentat per les inversions durant l'exercici 2023 i 2022:

(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 2021</b>	<b>28.721</b>	<b>6.797</b>	<b>1.470</b>	<b>36.988</b>
Entrades per:				
Compres	5.092	5.808	9.155	20.055
Revaloritzacions i interessos	2.735	300	32	3.067
Sortides per:				
Vendes	(3.543)	(7.212)	(1.476)	(12.231)
Depreciacions	(4.465)	(116)	-	(4.581)
Reclassificacions	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2022</b>	<b>28.541</b>	<b>5.577</b>	<b>9.181</b>	<b>43.299</b>
Entrades per:				
Compres	10.353	6.565	16.290	33.208
Revaloritzacions i interessos	4.530	457	298	5.285
Sortides per:				
Vendes	(1.756)	(4.953)	(8.503)	(15.212)
Depreciacions	(1.260)	(57)	-	(1.317)
Reclassificacions	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de desembre de 2023</b>	<b>40.408</b>	<b>7.589</b>	<b>17.266</b>	<b>65.263</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 el Grup registra els canvis en el valor raonable d'aquests actius en el compte de pèrdues i guanys de forma simètrica a la variació de la provisió d'assegurances de vida d'aquestes assegurances, no es produeix cap asimetria comptable.

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

El detall dels crèdits i altres comptes a cobrar derivats de contractes d'assegurança, reassegurança i juntament amb altres crèdits, a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

Préstecs i comptes a cobrar	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa</b>	<b>56</b>	<b>52</b>
- Prenedors de l'assegurança - Rebuts pendents	164	149
- Provisió per a primes pendents de cobrament	(108)	(97)
<b>Crèdits per operacions de reassegurança</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Altres crèdits:</b>	<b>581</b>	<b>561</b>
- Crèdits amb Administracions Públiques	76	75
- Resta de crèdits	421	374
- Clients per vendes i prestació de serveis	84	112
<b>Total</b>	<b>637</b>	<b>613</b>

El moviment i detall de les pèrdues de valor registrades en l'exercici 2023 i 2022 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 2021</b>	<b>(94)</b>
Dotacions amb càrrec a resultats	1.156
Aplicacions amb abonament a resultats	(1.159)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2022</b>	<b>(97)</b>
Dotacions amb càrrec a resultats	1.244
Aplicacions amb abonament a resultats	(1.255)
<b>Saldos a 31 de desembre de 2023</b>	<b>(108)</b>

El detall dels "Altres crèdits – Resta de crèdits" del balanç a 31 de desembre de 2023 i 2022 és el següent:

Altres crèdits	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Resta de crèdits:</b>		
Comissió de gestió de Fons de Pensions	-	-
Fiances constituïdes	25	33
Altres	396	341
<b>Total</b>	<b>421</b>	<b>374</b>

## **15. 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 2023 i 2022 és el següent:

Dèbits i partides a pagar	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2023	31.12.2022
Dipòsits rebuts per reassegurança cedida	374	367
Deutes per operacions de reassegurança	238	232
Deutes per operacions d'assegurança	-	-
Altres deutes:		
- Deutes amb les Administracions Públiques	255	259
- Altres deutes	2.926	2.776
<b>Total</b>	<b>3.793</b>	<b>3.634</b>

En el subepígraf "Altres deutes" queden incloses les següents partides a 31 de desembre de 2023 i 2022:

Altres deutes	(Milers d'euros)	(Milers d'euros)
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Deutes amb les Administracions Públiques:</b>		
Hisenda pública creditora per IVA	55	44
Hisenda pública creditora por retencions practicades	121	140
Altres entitats públiques (Consorti, impost sobre primes, etc.)	-	-
Organismes de la Seguretat Social	79	75
	<b>255</b>	<b>259</b>
<b>Resta d'altres deutes:</b>		
Creditors per prestacions de serveis	18	19
Creditors diversos	1.226	1.188
Primes pendents de liquidar a companyies	1.163	1.081
Remuneracions pendents de pagament	454	423
Fiances constituïdes	65	65
	<b>2.926</b>	<b>2.776</b>
<b>Total</b>	<b>3.181</b>	<b>3.035</b>

#### 15.1 Informació sobre els aplaçaments de pagament a proveïdors en operacions comercials

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

Concepte	2023	2022
	Dies	Dies
Període mitjà de pagament a proveïdors	18,12	17,54
Rati d'operacions pagades	17,92	16,96
Rati d'operacions pendents de pagament	29,22	33,45
	<b>Import</b> (milers d'euros)	
Total pagaments realitzats	5.843	5.108
Total pagaments pendents	104	184
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	5.131	4.578
	<b>Número de factures</b>	
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat	852	792
Import pagat en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre l'import total de pagaments a proveïdors	87,81%	89,63%
Factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat sobre el total de factures de proveïdors	87,72%	79,84%

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 bens o prestacions de serveis meridades des de la data d'entrada en vigor de la Llei 31/2014, de 3 de desembre.

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

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. Conforme a la Llei 18/2022, de 28 de setembre, es presenten indicadors monetaris i volum de factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat.

El termini màxim legal de pagament aplicable al Grup a l'exercici 2021 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.

## 16. Situació fiscal

### 16.1. Conciliació del resultat comptable i la base imposable fiscal

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

Exercici 2023:

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable consolidat abans d'impostos			2.088
Ajustos de consolidació			321
Resultat comptable abans d'impostos			2.410
Diferències permanents:	386	(225)	161
Positives/Negatives	-	-	-
Diferències temporals:	-	-	-
Positives:			
Sistema de previsió Social	63	-	63
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Deteriorament d'immobles	-	-	-
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Provisió projecte informàtic	43	-	43
Provisions tècniques	-	-	-
Sous Multiempresa	12	-	12
Unit Linked	40	-	40
Negatives:			
Reserva de capitalització	-	(111)	(111)
Sistema de previsió social	-	(12)	(12)
Unit Linked	-	-	-
Provisió per insolvències deduïbles	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Reversió deteriorament d'immobles	-	(98)	(98)
Provisions tècniques	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	(12)	(12)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades	-	-	-
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>559</b>	<b>(465)</b>	<b>2.503</b>
<b>Quota íntegra (25%)</b>			<b>626</b>
Deduccions fiscals aplicades			<b>(4)</b>
<b>Quota líquida</b>			<b>622</b>
Retencions i pagaments a compte			<b>(842)</b>
<b>Import a ingressar (devolució)</b>			<b>(220)</b>

El Grup registra en l'epígraf "Actius fiscals – Actius per impost corrent" del balanç adjunt, el saldo a cobrar d'Hisenda Pública per la liquidació de l'Impost de Societats de l'exercici 2023 de l'Entitat Dominant.

Exercici 2022:

	(Milers d'euros)		
	Augment	Disminució	Import
Resultat comptable consolidat abans d'impostos	884	-	884
Ajustos de consolidació	317	-	317
Resultat comptable abans d'impostos	1.201	-	1.201
Diferències permanents:			
Positives/Negatives	109	(210)	(101)
Diferències temporals:			
Positives:			
Sistema de previsió Social	121	-	121
Dotació amortització reval. Immobles	13	-	13
Provisió per insolvències no deduïble	2	-	2
Sous multiempresa	6	-	6
Llibertat amortització 2009 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2010 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Llibertat amortització 2011 (D.A. 11ª TRLIS)	-	-	-
Provisió projecte informàtic	-	-	-
Provisions tècniques	-	-	-
Unit Linked	2	-	2
Negatives:			
Unit Linked	-	(33)	(33)
Reserva de capitalització pendent d'aplicar	-	-	-
Provisió per insolvències deduïbles	-	(1)	(1)
Reversió Limitació 30% Amort 2013 (10 anys Lineal)	-	(2)	(2)
Reversió Limitació 30% Amort 2014 (10 anys Lineal)	-	(3)	(3)
Provisions tècniques	-	(337)	(337)
Provisió projecte informàtic	-	(137)	(137)
Bases imposables negatives d'exercicis anteriors no activades	-	-	-
<b>Base imposable (resultat fiscal)</b>	<b>1.454</b>	<b>(723)</b>	<b>731</b>
<b>Quota íntegra (25%)</b>			<b>182</b>
Deduccions fiscals aplicades			(11)
<b>Quota líquida</b>			<b>171</b>
Retencions i pagaments a compte			(424)
<b>Import a ingressar (devolució)</b>			<b>(253)</b>

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

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

(Milers d'euros)	2023	2022
Quota líquida	(621)	(120)
Despeses imputades directament al patrimoni net	-	-
Variació d'impostos diferits	51	(139)
Ajust positiu imposició beneficis	-	-
Altres	-	-
<b>Despeses (o ingress) per impost sobre societats</b>	<b>(571)</b>	<b>(259)</b>



### 16.3. Desglossament de la despesa per Impost de Societats

A continuació es mostra el desglossament de la despesa per Impost de Societats dels exercicis 2023 i 2022:

(Milers d'euros)	2023	2022
Impost corrent		
Per operacions continuades	(621)	(120)
Impost diferit		
Per operacions continuades	51	(139)
<b>Total despesa (ingrés) a Pèrdues i Guanys</b>	<b>(571)</b>	<b>(259)</b>

### 16.4. Impostos reconeguts al Patrimoni Net

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

#### Exercici 2023

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

#### Exercici 2022

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	130	289	-	419
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	258	9	-	339
Passius per impost diferit				
Revalorització immobilitzat	65	-	(4)	61
Actius disponibles per a la venda	343	38	-	375

### 16.5. Actius per impost diferit registrats

El detall del saldo d'aquest compte al tancament de l'exercici 2023 i 2022 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2023	31.12.2022
Diferències temporals (Impostos anticipats):		
Cartera – Disponible per a la venda	188	419
Guanys/pèrdues actuàries per compromisos per pensions	251	256
Crèdits per pèrdues a compensar	-	-
Drets per deduccions pendents d'aplicació	-	-
Drets derivats de carteres de pòlisses adquirides pels mediadors	147	110
Transaccions amb entitats associades	31	29
Altres	302	301
<b>Total actius per impost diferits</b>	<b>919</b>	<b>1.115</b>

Els actius per impostos diferits indicats anteriorment han estat registrats en el balanç, ja que els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant 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.

#### **16.6. Passius per impost diferit**

El detall del saldo d'aquest compte al tancament de l'exercici 2023 i 2022 és el següent:

(Milers d'euros)	31.12.2023	31.12.2022
Passius per impostos diferits:		
Cartera – Disponible per a la venda	735	375
Re valorització immobles	58	61
Compromisos per pensions	128	128
Lliure amortització immobilitzat material	6	6
Altres	-	8
<b>Total passius per impost diferits</b>	<b>927</b>	<b>578</b>

#### **16.7. 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 2023 el Grup té oberts a inspecció els exercicis 2019 i següents de l'Impost sobre Societats i de l'exercici 2020 en endavant per als altres impostos que li són d'aplicació.

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

#### **16.8. Bases imposables negatives pendents de compensar**

Al tancament de l'exercici 2023 no existien bases imposables negatives pendents de compensar.

## 17. Informació tècnica

### 17.1. Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2023 i 2022 ha estat el següent:

#### Exercici 2023

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2022	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2023
<b>Negoci directa:</b>				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	70.512	66.546	(70.512)	66.546
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	43.299	65.264	(43.299)	65.264
Provisió per prestacions	1.921	1.322	(1.921)	1.322
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	<b>115.732</b>	<b>133.132</b>	<b>(115.732)</b>	<b>133.132</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisió per prestacions	1.588	710	(1.588)	710
	<b>1.588</b>	<b>710</b>	<b>(1.588)</b>	<b>710</b>

#### Exercici 2022

Provisions tècniques	(Milers d'euros)			
	Saldo a 31.12.2021	Dotacions	Aplicacions	Saldo a 31.12.2022
<b>Negoci directa:</b>				
Provisió d'assegurances de vida - Prov. Matemàtica	72.667	70.512	(72.667)	70.512
Provisió d'assegurances quan el risc de la inversió l'assumeixen els prenedors de l'assegurança	36.988	43.299	(36.988)	43.299
Provisió per prestacions	1.611	1.921	(1.611)	1.921
Altres provisions tècniques	-	-	-	-
	<b>111.266</b>	<b>115.732</b>	<b>(111.266)</b>	<b>115.732</b>
<b>Participació de la reassegurança en les provisions tècniques:</b>				
Provisió per prestacions	1.158	1.588	(1.158)	1.588
	<b>1.158</b>	<b>1.588</b>	<b>(1.158)</b>	<b>1.588</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 a 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 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 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 dominant en els seus comptes anuals adjunts formulats d'acord amb el marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat dominant.

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

- Pilar I: Requeriments quantitatius 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 dominant 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 directa), per volum de primes durant els exercicis 2023 i 2022 són els següents:

Assegurances de vida (directa)	(Milers d'euros)	
	2023	2022
Primes per contractes d'assegurances individuals	26.917	16.189
Primes per contractes d'assegurances col·lectives	-	-
<b>Total</b>	<b>26.917</b>	<b>16.189</b>
Primes periòdiques	1.641	1.555
Primes úniques	25.276	14.634
<b>Total</b>	<b>26.917</b>	<b>16.189</b>

En els exercicis 2023 i 2022 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 2023 són les següents:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2023			
Vida	1.775	5.506	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%)	1,75%	No
Rendes d'invalidesa	947	2.757	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	1,75%	No
Renda estudis	91	28	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	1,75%	No
Dependència	350	3.283	Münchener/SCOR SE	1,75%	No
Pla d'Estalvi Multinversió: Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	22.188	97.285	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F (Garantit)	(1)	No
Pla de Previsió Assegurat	1.130	19.201	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla de Previsió Social Empresarial	57	389	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	379	3.361	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(3)	No
<b>Total</b>	<b>26.917</b>	<b>131.810</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 situat en el 1,70% en l'últim trimestre de l'exercici 2023; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en l'últim trimestre del 2023 en el 1,80% i per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha situat en el 2% a tancament de l'exercici 2023. Per a la modalitat Vida Jubilació s'aplica un tipus d'interès del 4% i del 5%, acollint-se a la DT 2n del ROSSP.
- (2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2023 s'ha estimat, en l'últim trimestre, en 2,25%.
- (3) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa i de l'import garantit. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2023 s'ha estimat, en l'últim trimestre, en 2,25%.

Així mateix, la mateixa informació referida al tancament de l'exercici del 2022 és la següent:

Modalitat	(Milers d'euros)		Taules utilitzades	Interès tècnic	Té Participació en beneficis?
	Primes	Provisions Matemàtiques a 31.12.2022			
Vida	1.766	6.417	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%)	0,46%	No
Rendes d'invalidesa	913	3.888	PEAIM 2007 Individual - GKM-95 (100%) / PASEM 2010 H	0,46%	No
Renda estudis	94	54	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F / GKM-95 (85%) (Correg. OM77)	0,46%	No
Dependència	338	4.461	Münchener/SCOR SE	0,46%	No
Pla d'Estalvi Multinversió: Garantit, Vida Jubilació i No Garantit (risc prenedor)	11.197	76.705	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F (Garantit)	(1)	No
Pla de Previsió Assegurat	1.265	18.540	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla de Previsió Social Empresarial	51	343	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(2)	No
Pla d'Estalvi Tax Free SIALP	565	3.403	PASEM 2020 GRAL 2ORD M/F	(3)	No
<b>Total</b>	<b>16.189</b>	<b>113.811</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 situat en el 0,50% en l'últim trimestre de l'exercici 2022; per a la modalitat Garantit Selecte, el tipus d'interès s'ha situat en l'últim trimestre del 2022 en el 0,60% i per a la modalitat Estalvi Joves el tipus d'interès s'ha situat en el 1,00% a tancament de l'exercici 2022. Per a la modalitat Vida Jubilació s'aplica un tipus d'interès del 4% i del 5%, acollint-se a la DT 2n del ROSSP.

(2) El tipus d'interès tècnic depèn de la data de contractació de la pòlissa. Aquest tipus d'interès es revisa trimestralment i durant l'exercici 2022 s'ha estimat en el 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 2022 s'ha mantingut a l'1,5%.

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 gran dependència consisteix en el pagament d'una renda mensual vitalícia que l'assegurat percebrà quan es trobi en situació de gran dependència, segons el reglament de la prestació.
- El Pla d'Estalvi Multinversió és un producte d'estalvi, que engloba dues modalitats:
  - Garantit: es garanteix un tipus d'interès sobre el capital aportat.
  - No garantit: la inversió dels prenedors de l'assegurança es fa en actius financers com institucions d'inversió col·lectiva i dipòsits. El prenedor assumeix el risc de la inversió.

- El Pla de Previsió Assegurat és un producte de jubilació que gaudeix del mateix tractament fiscal i 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 varies), 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 PASEM2020 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 dominant ha avaluat el risc biomètric amb les taules publicades en la Resolució del 17 de desembre de 2020 de la DGSFP relativa a taules de mortalitat i supervivència i no ha observat indicis d'una inadequació en l'aplicació de les taules, 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 dominant aplica en general les taules biomètriques publicades a la Resolució del 17 de desembre de 2020 de la DGSFP de segon ordre.

### Rendibilitat real

A 31 de desembre de 2023, la informació relativa a la rendibilitat real dels actius financers (RRAC) excloent-ne els assignats a Fons Propis, l'interès mitjà de càlcul de la provisió matemàtica (IMPM) i la seva durada financera és la següent:

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

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

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

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

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



La composició dels ingressos i despeses tècniques per rams, pels rams més importants de l'Entitat dominant en l'exercici 2022 és presenta a continuació:

(Milers d'euros)	ACCIDENTS	SALUT
a) Quotes meritades assegurança directa	415	969
b) Variació provisió per a quotes pendents de cobrament	(1)	(1)
c) Quotes a la reassegurança cedida	(236)	(2)
<b>Total I.1.QUOTES DE L'EXERCICI</b>	<b>178</b>	<b>966</b>
a) Ingressos d'inversions	128	339
b) Aplicació correcció de valor inversions	-	-
c) Benefici en la realització d'inversions	16	45
<b>Total I.2.INGRESSOS DE LES INVERSIONS</b>	<b>144</b>	<b>384</b>
<b>I.3.ALTRES INGRESSOS TÈCNICS</b>	<b>3</b>	<b>6</b>
a) Prestacions pagades	(70)	(827)
b) Prestacions pagades per la reassegurança	32	-
c) Variació provisió per a prestacions	(204)	2
d) Variació provisió per a prestacions de la reassegurança	205	-
e) Altres despeses imputables a prestacions	(11)	(128)
<b>Total I.4.SINISTRALITAT DE L'EXERCICI NETA DE REASSEGURANÇA</b>	<b>(48)</b>	<b>(953)</b>
<b>I.5. VARIACIÓ ALTRES PROVISIONS TÈCNiques NETES DE REASSEGURANÇA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.6. PARTICIPACIÓ EN BENEFICIS I EXTORNS DE QUOTA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
a) Despeses d'adquisició	(68)	(159)
b) Despeses d'administració	(29)	(71)
c) Comissions i participacions en la reassegurança cedida	75	25
<b>Total I.7.DESPESES D'EXPLOTACIÓ NETES</b>	<b>(22)</b>	<b>(205)</b>
<b>I.8. VARIACIÓ DE LA PROVISIÓ D'ESTABILITZACIÓ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.9. ALTRES DESPESES TÈCNiques</b>	<b>(29)</b>	<b>(65)</b>
a) Despeses de gestió de les inversions	(14)	(39)
b) Correccions de valor de les inversions	(3)	(10)
c) Pèrdues procedents de les inversions	(1)	(3)
<b>Total I.10.DESPESES DE LES INVERSIONS</b>	<b>(18)</b>	<b>(52)</b>
<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>208</b>	<b>81</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 2023 i 2022, es mostra a continuació:

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

(Milers d'euros)	Sinistres pendents de liquidació i sinistres pendents de declarar a 31.12.2021			
	Provisió a 31.12.2021	Pagos de l'exercici 2022	Provisió a 31.12.2022	Superàvit / Dèficit
No vida	444	283	37	124
Vida	1.050	361	644	45
<b>Total</b>	<b>1.494</b>	<b>644</b>	<b>681</b>	<b>169</b>

## 18. Patrimoni net consolidat i fons propis

### 18.1 Fons Mutual

Al tancament de l'exercici 2023, el fons mutual de l'Entitat dominant ascendeix a 5.400.000 euros, pel que està per sobre del mínim requerit pel ROSSEAR.

### 18.2 Reserves

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

### 18.3. Reserves per pèrdues i guanys actuàrials

Correspon al saldo reconegut en 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 23.1). Al final de l'exercici 2023 i 2022 les reserves per pèrdues i guanys actuàrials ascendeixen a 283 i 306 milers d'euros de pèrdues, respectivament.

### 18.4. Reserva capitalització

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

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

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

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

El saldo d'aquesta reserva és indisponible.

### 18.5. Reserva de revalorització de primera aplicació

Tal com es detalla en la Nota 5.4, l'Entitat dominant va decidir valorar tots els immobles de forma independent al seu ús i destí i, d'acord amb el que s'estipula en la Disposició Transitòria Primera del Pla Comptable de les Entitats Asseguradores, pel seu valor raonable a la data de transició d'1 de gener de 2007. Els ajustaments resultants de l'esmentada revalorització es van carregar i abonar en el patrimoni net, sota l'epígraf "Altres reserves" per import de 376 milers d'euros, un cop deduït el corresponent impacte fiscal.

El caràcter disponible d'aquesta reserva es produirà en funció de l'amortització, el deteriorament, l'alineació o la disposició per una altra via dels immobles, en la proporció que correspongui a la revalorització. Si posteriorment revertís el deteriorament, l'import de la reserva que s'hauria considerat disponible com a conseqüència del mateix, tornarà a tenir el caràcter d'indisponible. Al final dels exercicis 2023 i 2022 les reserves de revalorització ascendeixen a 304 milers d'euros.

### 18.6. Reserves en societats consolidades

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

Entitat dependent	31.12.23	31.12.22
Mutuavalors dels Enginyers EAF, S.L.U.	73	75
Serpreco Corredoria d'Assegurances S.A.	450	447
Crouco Agencia de Suscripción S.L.	254	231
Calzado Ariet y Asociados, Correduría de Seguros, S.L.	(341)	(228)
<b>Total</b>	<b>436</b>	<b>524</b>

### 18.7. Socis externs

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

#### Exercici 2023

Entitat dependent	Fons propis	Ajustos de valor	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	881	25	20%	181
Crouco Agencia de Suscripción, S.L.	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>881</b>	<b>25</b>		<b>181</b>

#### Exercici 2022

Entitat dependent	Fons propis	Ajustos de valor	% Participació dels socis externs	Fons propis socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	773	(6)	20%	153
Crouco Agencia de Suscripción, S.L.	286	1	4%	12
<b>Total</b>	<b>1.059</b>	<b>(5)</b>		<b>165</b>

El moviment durant els exercicis 2023 i 2022 de les partides de Socis externs del Grup va ser el següent:

*Exercici 2023*

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

*Exercici 2022*

	Milers d'euros		
	Saldo Inicial	Participació en resultats de l'exercici	Saldo Final
Socis externs Serpreco	143	10	153
Socis externs Crouco	9	3	12
<b>Total</b>	<b>152</b>	<b>13</b>	<b>165</b>

**19. Interessos minoritaris**

El detall, per Entitats consolidades, del saldo de l'epígraf 'socis externs' i el subepígraf 'Pèrdues i Guanys atribuïbles a socis externs' a 31 de desembre de 2023 i 2022 es presenta a continuació:

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

	Milers d'euros	
	31.12.2022	
	Socis externs	PiG atribuïbles a socis externs
Serpreco Corredoria d'Assegurances, S.A.	153	29
Crouco Agencia de Suscripción, S.L.	12	2
<b>Total</b>	<b>165</b>	<b>31</b>

El moviment que ha tingut lloc en l'epígraf 'Interessos minoritaris' durant els exercicis 2023 i 2022 es mostra en l'estat de canvis en el patrimoni net consolidat.

**20. Ingressos i despeses**

**20.1 Despeses per destí**

El detall de les despeses d'explotació per naturalesa, durant els exercicis 2023 i 2022, classificades en funció del seu destí, en els comptes tècnics de "No vida" i "Vida", és el següent:

Exercici 2023

Naturalesa de la despesa	(Milers d'euros)					
	Reclassificació de despeses – Ram no vida					
	Imputables a les prestacions	D'adquisició	D'administració	Imputables a les inversions	Altres despeses Tècniques (*)	TOTAL
Serveis rebuts	86	141	61	-	56	344
Tributs	-	-	-	1	-	1
Despeses de personal	69	114	50	-	45	278
Dotació a les amortitzacions	13	21	9	-	8	51
<b>Total</b>	<b>168</b>	<b>276</b>	<b>120</b>	<b>1</b>	<b>109</b>	<b>674</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	363	715	220	69	602	1.969
Tributs	(1)	(2)	-	-	(1)	(4)
Despeses de personal	291	574	176	56	484	1.581
Dotació a les amortitzacions	55	108	33	10	91	297
<b>Total</b>	<b>708</b>	<b>1.395</b>	<b>429</b>	<b>135</b>	<b>1.176</b>	<b>3.843</b>

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

Exercici 2022

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	62	100	44	-	42	248
Tributs	-	-	-	-	-	-
Despeses de personal	70	114	50	1	47	282
Dotació a les amortitzacions	12	20	9	-	8	49
<b>Total</b>	<b>144</b>	<b>234</b>	<b>103</b>	<b>1</b>	<b>97</b>	<b>579</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	259	507	157	50	446	1.419
Tributs	(1)	(1)	-	-	(1)	(3)
Despeses de personal	294	576	179	57	508	1.614
Dotació a les amortitzacions	51	99	31	9	87	277
<b>Total</b>	<b>603</b>	<b>1.181</b>	<b>367</b>	<b>116</b>	<b>1.040</b>	<b>3.307</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 (incoreguts, bàsicament, en la gestió de fons de pensió), i el seu detall és el següent, i a les despeses

derivades de les diferents activitats accessòries realitzades per les entitats dependents del Grup, classificats en funció de la naturalesa del seu negoci.

Així mateix, l'epígraf "Altres ingressos" del compte no tècnic, correspon a les comissions de gestió dels fons de pensió (vegeu Nota 1) en els exercicis 2023 i 2022 i als ingressos derivats de les diferents activitats accessòries realitzades per les societats dependents de Grup, classificades en funció de la naturalesa del seu negoci.

## 20.2 Informació segmentada

Les operacions de l'Entitat dominant durant els exercicis 2023 i 2022 es reparteixen per tot el territori espanyol. La distribució entre àmbits de negoci directe i de la reassegurança acceptat per rams o activitats, tant per vida com per no vida, durant l'exercici 2023 i 2022 ha estat el següent:

### Exercici 2023

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.353	26.912	28.265
Primes de la reassegurança cedida	(236)	(1.371)	(1.607)
<b>Total primes</b>	<b>1.117</b>	<b>25.541</b>	<b>26.658</b>
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	614	133.149	133.763
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	303	407	710
<b>Total provisions</b>	<b>917</b>	<b>133.556</b>	<b>134.473</b>

### Exercici 2022

(Milers d'euros)	Operacions declarades a Espanya		
	No Vida	Vida	Total
Primes netes:			
Primes de l'assegurança directa	1.371	16.187	17.559
Primes de la reassegurança cedida	(238)	(1.332)	(1.570)
<b>Total primes</b>	<b>1.133</b>	<b>14.855</b>	<b>15.988</b>
Provisions tècniques			
Provisió matemàtica, de prestacions o altres provisions tècniques:			
Provisió de l'exercici, assegurança directa	674	115.651	116.325
Provisió de l'exercici, reassegurança cedida	265	1.323	1.588
<b>Total provisions</b>	<b>939</b>	<b>116.974</b>	<b>117.913</b>

## 21. Operacions i saldos amb parts vinculades

### 21.1 Operacions amb vinculades

La totalitat de les operacions amb parts vinculades al tancament dels exercicis 2023 i 2022, han estat eliminades durant el procés de consolidació.

### 21.2 Saldos amb vinculades

La totalitat dels saldos amb parts vinculades al tancament dels exercicis 2023 i 2022, han estat eliminats durant el procés de consolidació.

### 21.3 Retribucions ala Junta Rectora i a l'alta direcció de l'Entitat dominant

Les retribucions percebudes durant els exercicis 2023 i 2022 pels membres de la Junta Rectora i per l'Alta Direcció de l'Entitat dominant, classificades per conceptes, han estat les següents (en milers d'euros):

### Exercici 2023

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

### Exercici 2022

(Milers d'euros)	Sous	Dietes	Primes d'Assegurança (1)	Altres conceptes	Total
Junta Rectora	-	62	11	-	73
Alta Direcció	405	-	15	85	505

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

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

En l'elaboració d'aquests comptes anuals s'han considerat 7 persones, pertanyents al Comitè de Direcció de l'Entitat dominant, com a personal d'Alta Direcció a 31 de desembre de 2023.

A 31 de desembre de 2023, no existeixen bestretes ni s'han concedit crèdits per l'Entitat dominant als membres de la seva Junta Rectora ni a l'Alta Direcció de l'Entitat dominant, no havent assumit l'Entitat dominant 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 dominant, compromisos en matèria de pensions o assegurances de vida per part de l'Entitat dominant, excepte els informats en la Nota 23, assumits per part de l'Entitat dominant.

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

A tancament de l'exercici 2023 els membres de la Junta Rectora de l'Entitat dominant no han comunicat als altres membres de la Junta Rectora cap situació de conflicte, directe o indirecte, que ells o persones vinculades a ells, segons es defineix en la Llei d'Entitats de Capital, poguessin tenir amb l'interès de l'Entitat dominant.

## 22. Informació sobre 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.

## 23. Altra informació

### 23.1 Personal

Al tancament de l'exercici la distribució per categories i per sexe del personal del Grup era la següent:

	31.12.2023			31.12.2022		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Alta Direcció	5	2	7	4	2	6
Caps, titulats y tècnics	21	20	41	20	20	40
Oficials i auxiliars administratius	11	24	35	9	30	39
<b>Total</b>	<b>37</b>	<b>46</b>	<b>83</b>	<b>33</b>	<b>52</b>	<b>85</b>

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

El nombre mig d'empleats durant els exercicis 2023 i 2022, i la seva distribució per categoria i sexe, no difereix significativament del nombre d'empleats i la seva corresponent distribució a 31 de desembre de 2023 i a 31 de desembre de 2022, respectivament, presentats en el quadre anterior.

El Grup durant l'exercici 2023 no té contractada cap persona amb discapacitat major o igual al 33%.

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

El detall del valor actual dels compromisos assumits pel Grup en matèria de retribucions post-ocupació i altres retribucions a llarg termini, dels actius afectes destinats a la cobertura dels mateixos, i de les quanties no registrades, al tancament de l'exercici 2023 i 2022, són els següents:

(Milers d'euros)	2023	2022
Valor actual de les retribucions	1.033	1.113
Menys – Valor raonable dels actius afectes	1.101	1.026
Actius i drets de reemborsament per subscripcions a llarg termini	-	-
Provisió per a pensions i obligacions similars	<b>(68)</b>	<b>87</b>

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 2023 i 2022, en els compromisos assumits amb els empleats del Grup en el valor dels actius que els cobreixen, es presenten a continuació:

(Milers d'euros)	2023	2022
<b>Canvi en les retribucions compromeses</b>		
1. Valor actual de les retribucions compromeses al inici de l'exercici	1.113	2.266
2. Cost per serveis passats	-	-
3. Cost de servei de l'exercici	66	119
4. Despeses financeres en l'actualització de provisions	40	34
5. (Guany) / Pèrdues actuàries	(186)	(1.051)
6. Pagaments de prestació del Pla	-	(255)
<b>Valor actual de les retribucions compromeses al final de l'exercici</b>	<b>1.033</b>	<b>1.113</b>

(Milers d'euros)	2023	2022
<b>Canvis en l'Actiu del Pla</b>		
1. Valor raonable dels actius del Pla al inici de l'exercici	1.026	1.942
2. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	42	31
3. Guany / (Pèrdues) actuàries	(165)	(897)
4. Aportacions del Promotor	198	205
5. Pagaments de prestació del Pla	-	(255)
<b>Valor raonable dels actius del Pla al final de l'exercici</b>	<b>1.101</b>	<b>1.026</b>



A continuació es presenta el detall del saldo registrat a patrimoni net consolidat al tancament de l'exercici 2023 i de l'exercici 2022, en el reconeixement de les pèrdues i guanys actuàrials dels actius per retribucions post-ocupació al personal de prestació definida:

(Milers d'euros)	2023	2022
<b>Compte de Patrimoni</b>		
(Guanys) / Pèrdues actuàrials – Retribucions compromeses	186	1.051
Guanys / (Pèrdues) actuàrials – Actius del Pla	(165)	(897)
Total acumulat brut a final – Guanys (Pèrdues)	21	154
Actiu / (Passiu) fiscal diferit (tipus impositiu 25%)	(5)	(39)
<b>Total acumulat Net registrat a Patrimoni Net a Final</b>	<b>16</b>	<b>115</b>

Finalment es presenta el detall de les partides registrades en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici 2022 i 2021 associada als compromisos post-ocupació de prestació definida:

(Milers d'euros)	2023	2022
<b>Components de la despesa de l'exercici</b>		
1. Cost de servei de l'exercici	(66)	(119)
2. Cost per serveis passats	-	-
3. Despeses financeres	(40)	(34)
4. Ingress esperat dels actius afectes al Pla	42	31
<b>Total despesa comptable a la compte de pèrdues i guanys</b>	<b>(64)</b>	<b>(122)</b>

### 23.2 Honoraris d'auditoria

Durant l'exercici 2023 i 2022, els imports per honoraris relatius als serveis d'auditoria de comptes i altres serveis prestats per l'auditor del Grup, Mazars Auditores, S.L.P. han ascendit a 81 i 65 milers d'euros, respectivament. El desglossament dels honoraris és el següent (en milers d'euros):

Descripció	Serveis prestats per l'auditor de comptes i per empreses vinculades (**)	
	Exercici 2023	Exercici 2022
Serveis d'Auditoria (*)	68	65
Altres serveis de Verificació	13	-
<b>Total Serveis Auditoria i relacionats</b>	<b>81</b>	<b>65</b>
Serveis d'Assessorament Fiscal	-	-
Altres Serveis	-	-
<b>Total Serveis Professionals</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

(\*\*) Sense IVA.

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

### **23.3 Pòlisses de crèdit i actius cedits en garantia**

L'Entitat dominant va subscriure una pòlissa 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 22 de març de 2023. Tanmateix, es va atorgar 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 2023, l'Entitat no ha fet ús de la pòlissa de crèdit anteriorment descrita.

Durant el 2022 va vençer un dels actius cedits en garantia. El valor a cost amortitzat dels actius cedits en garantia a 31 de desembre de 2022 va ser de 775 milers d'euros.

## **24. Fets Posteriors**

En el període transcorregut amb posterioritat al tancament de l'exercici 2023, fins a la data de formulació d'aquests comptes anuals, no s'ha produït cap altre esdeveniment significatiu al Grup que requereixi esment específic ni que, per tant, tingui efecte significatiu en aquests comptes anuals, a excepció de la promesa de venda de les participacions d'una de les empreses del grup, durant 2024, perquè aquesta s'integri a una entitat més gran i poder oferir més serveis als mutualistes.

# Annexos



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

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

## ANNEX I: RELACIÓ D'ENTITATS DEPENDENTS I ASSOCIADES A 31 DE DESEMBRE DE 2022

Denominació de la Societat:	Domicili	Activitat	% Participació		Informació financera resumida			
			Directa	Indirecta	Capital social desemborsat	Reserves Patrimonials	Resultat exercici net de dividend	Valor en llibres
<b>EMPRESES DEL GRUP:</b>					(milers d'euros)			
<b><u>Entitats dependents</u></b>								
MUTUAVALORS dels Enginyers, EAF, S.L.U.	Via Laietana, número 37, Barcelona	Prestació de serveis d'assessorament en matèria d'inversió	100,00%	-	78	164	4	168
CROUCO AGENCIA DE SUSCRIPCIÓN, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Activitats pròpies d'agència de subscripció.	96,00%	-	60	182	45	-
SERPRECO Corredoria d'Assegurances, S.A.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Mediació d'assegurances privades i intermediació de productes financers	80,00%	-	60	559	147	54
Calzado Ariet y Asociados, Correduria de Seguros S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Corredoria d'assegurances	100,00%	-	14	26	76	1.550
<b><u>Entitats associades</u></b>								
Accelgrow, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Acceleradora d'start ups	49%	-	6	63	1	153
Variant Work Consulting Agency, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Consultoria informàtica	24,5%	12%	3	14	(13)	50
Katalaie Inversiones, S.L.	Via Laietana, número 39, 2n., Barcelona	Adquisició, explotació i venda d'immobles	12,50%	-	8	8.951	206	1.114
							<b>466</b>	<b>3.089</b>

## ANNEX II: ESTAT D'IMMOBLES A 31 DE DESEMBRE DE 2023 i 2022

### Dades a 31.12.2023

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

### Dades a 31.12.2022

Adreça immoble	Assignació	Valor comptable Brut (Euros)	Amortització acumulada (Euros)	Correccions valoratives (Euros)	Valor Net Comptable (Euros)	Valor de Taxació (Euros)	Data Taxació	Societat de Taxació	Plusvàlua /Minusvàlua (Euros)
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 1º (Barcelona)	Vida	581	(217)	-	364	980	19/10/2021	Grupo Tasvalor, S.A.	616
Terreny Urb. Castell de Cabrera, Parcel·la 320 (Cabrera)	No tècnic	30	-	(30)	-	-	-	-	-
Immoble Via Laietana nº 46, Pral. 4º (Barcelona)	Vida	822	(1)	-	821	822	14/09/2022	Grupo Tasvalor, S.A.	1
<b>Total Ús propi</b>		<b>1.433</b>	<b>(218)</b>	<b>(30)</b>	<b>1.185</b>	<b>1.802</b>			<b>617</b>
Pompeu Fabra nº 7, 2.º A (Manresa)	No vida	237	(85)	(43)	109	127	19/10/2021	Grupo Tasvalor, S.A.	18
Roger de Flor nº221 PL. Baixa (Barcelona)	No vida	1.262	(52)	-	1.210	1.245	19/10/2021	Grupo Tasvalor, S.A.	35
Finques rústiques Torregrossa (Lleida)	No vida	1.271	(9)	(98)	1.164	1.170	03/03/2021	Grupo Tasvalor, S.A.	6
<b>Total ús tercers</b>		<b>2.770</b>	<b>(146)</b>	<b>(141)</b>	<b>2.483</b>	<b>2.542</b>			<b>59</b>







---

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 França, 55  
46023 València  
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