

Diputació, 260  
08007 – Barcelona  
Espanya  
+34 934 050 855  
[www.forvismazars.com/es](http://www.forvismazars.com/es)



**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA  
SANITÀRIA COL·LEGIAL  
D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS  
SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ  
SOCIAL A QUOTA FIXA**

**Informe d'Auditoria emès per un  
Auditor Independent**

**Comptes Anuals i Informe de Gestió de  
l'exercici acabat el 31 de desembre de 2025**

Oficines a: Alacant, Barcelona, Bilbao, Madrid, Màlaga, València, Vigo

Forvis Mazars Auditores, S.L.P. Domicili Social: C/ Diputació, 260 - 08007 Barcelona  
Registre Mercantil de Barcelona, Volum 30.734, Foli 212, Full B-180111, Inscripció 1ª, N.I.F. B-61622262  
Inscrita amb el número S1189 en el Registre Oficial d'Auditors de Comptes (ROAC)

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

Als Socis Mutualistes de  
**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA**

### Informe sobre els comptes anuals

#### Opinió

Hem auditat els comptes anuals de **MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA** (l'Entitat), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2025, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat a 31 de desembre de 2025, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu corresponents a l'exercici finalitzat en aquesta data, de conformitat amb el marc normatiu d'informació financera que resulta d'aplicació (que s'identifica a la nota 2.a de la memòria) i, en particular, amb els principis i criteris comptables que hi estiguin continguts.

#### Fonament de l'opinió

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

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

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

#### Qüestions clau de l'auditoria

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

## Valoració de la provisió matemàtica

Tal com s'indica a la nota 1 dels comptes anuals adjunts, l'Entitat té como objecte social i activitat principal l'exercici de l'activitat asseguradora, voluntària, sense afany de lucre, i complementària de la Seguretat Social obligatòria, que té per finalitat la protecció mútua. Aquesta activitat comporta el registre de provisions tècniques per cobrir l'estimació de les obligacions futures amb els prenedors de les pòlisses. Tal com s'indica a la nota 17.1 dels comptes anuals adjunts, les provisions tècniques representen 6.086 milers d'euros a 31 de desembre de 2025.

La valoració de les provisió matemàtica, l'import de la qual al tancament de l'exercici 2025 ascendeix a 5.901 milers d'euros, es basa en les estimacions efectuades per l'Entitat per a cobrir el valor de les obligacions assumides en les assegurances sobre la vida quan el període de cobertura és superior a l'any. El càlcul i valoració de les provisions matemàtiques és una estimació complexa que requereix la utilització de mètodes i càlculs actuariaus que impliquen l'ús d'hipòtesis financeres i biomètriques, com hipòtesis de mortalitat, longevitat, invalidesa i tipus d'interès.

Per tot l'indicat anteriorment, la valoració de la provisió matemàtica s'ha considerat clau en la nostra auditoria.

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

- Enteniment del procés d'estimació i registre de les provisions matemàtiques. i avaluació del seu control intern, incloent-hi la revisió del disseny i implementació dels controls clau establerts per l'Entitat.
- L'avaluació de la idoneïtat de la metodologia emprada i les principals hipòtesis aplicades en el càlcul de la provisió matemàtica, 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 matemàtiques amb comptabilitat.
- El recàlcul de la provisió matemàtica.

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

## Altres qüestions

Els estats financers del període anterior van ser auditats per l'auditor predecessor, el qual va expressar una opinió favorable amb data 1 d'abril de 2025.

## Altra informació: Informe de gestió

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió de l'exercici 2025, la formulació del qual és responsabilitat de la Junta Rectora de l'Entitat, i no forma part integrant dels comptes anuals.

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

Sobre la base del treball realitzat, segons allò descrit en el paràgraf anterior, la informació que conté l'informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals de l'exercici 2025 i el seu contingut i presentació són conformes amb la normativa que resulta d'aplicació.

## Responsabilitat de la Junta Rectora i de la Comissió de Control en relació amb els comptes anuals

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

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

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

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

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

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

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

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material en els comptes anuals, a causa de frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material a causa de frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material a causa d'error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies, o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria amb la finalitat de dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern de l'Entitat.
- Avaluem si les polítiques comptables que s'apliquen són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels membres de la Junta Rectora.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, per part dels membres de la Junta Rectora, del principi comptable d'empresa en funcionament i, basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si existeix o no una incertesa material relacionada amb fets o amb condicions que poden generar dubtes significatius sobre la capacitat de l'Entitat per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que existeix una incertesa material, es requereix que cridem l'atenció en el nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l'evidència de auditoria obtinguda fins a la data de nostre informe d'auditoria. No obstant això, fets o condicions futurs poden ser la causa que l'Entitat deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals representen les transaccions i els fets subjacents de manera que aconseguen expressar la imatge fidel.

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

També proporcionem a la Comissió de Control de l'Entitat una declaració de que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar sobre aquelles qüestions que raonablement puguin comportar una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les mesures de salvaguarda adoptades per a eliminar o reduir l'amenaça.

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

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271720

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL  
D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ",  
MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA**

Comptes Anuals i Informe de Gestió  
de l'exercici clos  
el 31 de desembre de 2025



CLASE 8.ª



OP5271721

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA**

**Balanç comparatiu dels exercicis 2025 i 2024  
(Euros)**

<b>ACTIU</b>	<b>Nota de la Memòria</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024 (*)</b>
<b>A) ACTIU</b>			
<b>A-1) Efectiu i altres actius líquids equivalents</b>	<b>Nota 7</b>	<b>193.010,72</b>	<b>291.345,09</b>
<b>A-4) Actius financers disponibles per a la venda</b>	<b>Nota 7</b>	<b>11.117.005,50</b>	<b>11.232.717,00</b>
II. Valors representatius de deute		11.117.005,50	11.232.717,00
<b>A-5) Préstecs i partides a cobrar</b>	<b>Nota 7</b>	<b>7.388,81</b>	<b>15.273,85</b>
I. Valors representatius de deute			
V. Crèdits per operacions d'assegurança directa		419,56	1.203,03
1. Prenedors d'assegurança		419,56	1.203,03
IX. Altres crèdits		6.969,25	14.070,82
1. Crèdits amb les Administracions Públiques		-	101,63
2. Resta de crèdits		6.969,25	13.969,19
<b>A-9) Immobilitzat material i Inversions Immobiliàries</b>	<b>Nota 5</b>	<b>629.894,40</b>	<b>662.855,18</b>
I. Immobilitzat material		629.894,40	662.855,18
<b>A-11) Participacions en entitats de grup i associades</b>	<b>Nota 7</b>	<b>31.838,60</b>	<b>31.838,60</b>
I. Participacions en empreses associades		31.838,60	31.838,60
<b>A-12) Actius Fiscals</b>	<b>Nota 10</b>	<b>165.313,05</b>	<b>179.712,30</b>
I. Actius per impost corrent		25.022,21	-
II. Actius per impost diferit		140.290,84	179.712,30
<b>A-13) Altres Actius</b>		<b>224.178,31</b>	<b>224.393,75</b>
III. Periodificacions		224.178,31	224.393,75
<b>TOTAL ACTIU</b>		<b>12.368.629,39</b>	<b>12.638.135,77</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del balanç a 31 de desembre de 2025

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271722

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ",  
MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA**

**Balanç comparatiu dels exercicis 2025 i 2024  
(Euros)**

<b>PASSIU I PATRIMONI NET</b>	<b>Nota de la Memòria</b>	<b>31.12.2025</b>	<b>31.12.2024 (*)</b>
<b>A) PASSIU</b>			
<b>A-3) Dèbits i partides a pagar</b>	<b>Nota 7</b>	<b>56.964,80</b>	<b>68.547,72</b>
IX. Altres deutes		56.964,80	68.547,72
1. Deutes amb les Administracions públiques		23.006,82	21.114,23
3. Resta d'altres deutes		33.957,98	47.433,49
<b>A-5) Provisions tècniques</b>	<b>Nota 17</b>	<b>6.086.967,23</b>	<b>6.800.886,22</b>
III. Provisió d'assegurances de vida		5.901.842,78	6.541.886,23
3. Provisió matemàtica		5.901.842,78	6.541.886,23
IV. Provisió per a prestacions		185.124,45	258.999,99
<b>A-7) Passius fiscals</b>	<b>Nota 10</b>	<b>152.256,81</b>	<b>166.941,63</b>
I. Passius per impost corrent		-	14.970,29
II. Passius per impost diferit		152.256,81	151.971,34
<b>TOTAL PASSIU</b>		<b>6.296.188,84</b>	<b>7.036.375,57</b>
<b>B) PATRIMONI NET</b>			
<b>B-1) Fons Propis</b>	<b>Nota 9</b>	<b>5.837.574,01</b>	<b>5.337.018,15</b>
I. Fons Mutual		30.050,61	30.050,61
1. Fons mutual escripturat		30.050,61	30.050,61
III. Reserves		5.314.881,45	4.896.684,36
2. Reserva d'estabilització		40.847,99	32.934,08
3. Altres reserves		5.274.033,46	4.863.750,28
VII. Resultat de l'exercici		500.555,86	418.106,77
VIII. (Dividend a compte i reserva d'estabilització a compte)		(7.913,91)	(7.823,59)
<b>B-2) Ajustos per canvis de valor</b>		<b>234.866,54</b>	<b>264.742,05</b>
I. Actius financers disponibles per a la venda		234.866,54	264.742,05
<b>TOTAL PATRIMONI NET</b>		<b>6.072.440,55</b>	<b>5.601.760,20</b>
<b>TOTAL PASSIU I PATRIMONI NET</b>		<b>12.368.629,39</b>	<b>12.638.135,77</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del balanç a 31 de desembre de 2025

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



CLASE 8.ª



OP5271723

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA**

**Compte de pèrdues i guanys de l'exercici clos el 31 de desembre de 2025 i 2024  
(Euros)**

COMPTE TÈCNIC-ASSEGURANÇA DE VIDA	Nota de la memòria	2025	2024 (*)
<b><u>I.1. Quotes Imputades a l'exercici. Netes de reassegurança</u></b>			
a) Quotes meritades			
a1) Assegurança directa	<b>Nota 11</b>	8.887.047,78	8.381.084,27
a3) Variació de la correcció per deteriorament de les primes pendents de cobrament		(354,34)	(776,15)
		<b>8.886.693,44</b>	<b>8.380.308,12</b>
<b><u>I.2. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</u></b>			
b) Ingressos procedents de les inversions financeres	<b>Nota 7</b>	565.429,90	616.367,68
d) Beneficis en la realització de les inversions financeres		-	-
		<b>565.429,90</b>	<b>616.367,68</b>
<b><u>I.5. Sinistralitat de l'exercici. Neta de reassegurança</u></b>			
a) Prestacions i despeses pagades		(9.026.621,51)	(8.428.225,09)
a1) Assegurança directa		(9.026.621,51)	(8.428.225,09)
b) Variació de la provisió per a prestacions		73.875,54	(114.976,63)
b1) Assegurança directa		73.875,54	(114.976,63)
c) Despeses imputables a prestacions		(122.331,93)	(119.150,42)
		<b>(9.075.077,90)</b>	<b>(8.662.352,14)</b>
<b><u>I.6. Variació d'altres provisions tècniques netes de reassegurança</u></b>	<b>Nota 17</b>		
a) Provisions per assegurances de vida		640.043,45	658.690,56
		<b>640.043,45</b>	<b>658.690,56</b>
<b><u>I.8. Despeses d'explotació netes</u></b>			
a) Despeses d'administració		(60.997,85)	(59.575,15)
		<b>(60.997,85)</b>	<b>(59.575,15)</b>
<b><u>I.9. Altres despeses tècniques</u></b>			
c) Altres		(188.352,31)	(190.806,27)
		<b>(188.352,31)</b>	<b>(190.806,27)</b>
<b><u>I.10. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</u></b>	<b>Nota 7</b>		
a) Despeses de gestió de l'immobilitzat material i les inversions		(75.227,84)	(72.281,25)
a2) Despeses de les inversions financeres		(75.227,84)	(72.281,25)
c) Pèrdues procedents de l'immobilitzat material i de les inversions		-	-
c2) De les inversions financeres		-	-
		<b>(75.227,84)</b>	<b>(72.281,25)</b>
<b>I.12. Subtotal (Resultat del Compte Tècnic de l'Assegurança Vida)</b>		<b>692.510,89</b>	<b>670.351,55</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2025

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



OP5271724

CLASE 8.ª

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL-LEGAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA****Compte de pèrdues i guanys de l'exercici clos el 31 de desembre de 2025 i 2024  
(Euros)**

<b>III. COMPTE NO TÈCNIC</b>	<b>Nota de la memòria</b>	<b>2025</b>	<b>2024 (*)</b>
<b>III.1. Ingressos de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>Nota 7</b>		
b) Ingressos procedents de les inversions financeres		-	-
b1) Ingressos procedents d'inversions financeres		-	-
		-	-
<b>III.2. Despeses de l'immobilitzat material i de les inversions</b>	<b>Nota 5</b>		
b) Correccions de valor de l'immobilitzat material i inversions		(32.960,78)	(32.969,80)
b1) Amortització de l'immobilitzat material i inversions immobiliàries		(32.960,78)	(32.969,80)
		<b>(32.960,78)</b>	<b>(32.969,80)</b>
<b>III.3. Altres ingressos</b>			
b) Resta d'ingressos		94.867,22	89.494,72
		<b>94.867,22</b>	<b>89.494,72</b>
<b>III.4. Altres despeses</b>			
b) Resta de despeses		(141.086,67)	(169.387,50)
		<b>(141.086,67)</b>	<b>(169.387,50)</b>
<b>III.5 Subtotal (Resultat del Compte No Tècnic)</b>		<b>(79.180,23)</b>	<b>(112.862,58)</b>
<b>III.6 Resultat abans d'impostos (I.12 + III.5)</b>		<b>613.330,66</b>	<b>557.488,97</b>
<b>III.7 Impost sobre beneficis</b>	<b>Nota 10</b>	<b>(112.774,80)</b>	<b>(139.382,20)</b>
<b>III.8 Resultat procedent d'operacions continuades (III.6 + III.7)</b>		<b>500.555,86</b>	<b>418.106,77</b>
<b>III.10 Resultat de l'exercici (III.8)</b>	<b>Nota 3</b>	<b>500.555,86</b>	<b>418.106,77</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del compte de pèrdues i guanys a 31 de desembre de 2025

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



OP5271725

CLASE 8.ª

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA****Estat de canvis en el patrimoni net de l'exercici clos el 31 de desembre de 2025 i 2024  
(Euros)****A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS**

<b>A) ESTAT D'INGRESSOS I DESPESES RECONEGUTS</b>	<b>2025</b>	<b>2024 (*)</b>
<b>I) Resultat de l'exercici</b>	<b>500.555,86</b>	<b>418.106,77</b>
<b>II) Altres ingressos i despeses reconeguts</b>	<b>(29.875,51)</b>	<b>18.330,39</b>
II.1 Actius financers disponibles per la venda	(39.834,01)	24.440,52
II.9 Impost sobre beneficis	9.958,50	(6.110,13)
<b>III) Total d'ingressos i despeses reconeguts</b>	<b>470.680,35</b>	<b>436.437,16</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del estat d'ingressos i despeses reconeguts a 31 de desembre de 2025  
(\*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius

**B) ESTAT TOTAL DE CANVIS EN EL PATRIMONI NET**

	<b>Fons Mutual</b>	<b>Reserves</b>	<b>Resultat de l'exercici</b>	<b>Dividend i reserva d'estabilització a compte</b>	<b>Ajustos per canvis de valor</b>	<b>TOTAL</b>
<b>C. SALDO, FINAL DE L'ANY 2024*</b>	<b>30.050,61</b>	<b>4.716.359,00</b>	<b>180.762,14</b>	<b>(8.260,37)</b>	<b>246.411,66</b>	<b>5.165.323,04</b>
	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2024*</b>	<b>30.050,61</b>	<b>4.716.359,00</b>	<b>180.762,14</b>	<b>(8.260,37)</b>	<b>246.411,66</b>	<b>5.165.323,04</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	418.106,77	-	18.330,39	436.437,16
Altres variacions de patrimoni net	-	180.325,36	(180.762,14)	436,78	-	-
<b>E. SALDO, FINAL DE L'ANY 2024*</b>	<b>30.050,61</b>	<b>4.896.684,36</b>	<b>418.106,77</b>	<b>(7.823,59)</b>	<b>264.742,05</b>	<b>5.601.760,20</b>
	-	-	-	-	-	-
<b>D. SALDO AJUSTAT, INICI DE L'ANY 2025</b>	<b>30.050,61</b>	<b>4.896.684,36</b>	<b>418.106,77</b>	<b>(7.823,59)</b>	<b>264.742,05</b>	<b>5.601.760,20</b>
Total ingressos i despeses reconeguts	-	-	500.555,86	-	(29.875,51)	470.680,35
Altres variacions de patrimoni net	-	418.197,09	(418.106,77)	(90,32)	-	-
<b>E. SALDO, FINAL DE L'ANY 2025</b>	<b>30.050,61</b>	<b>5.314.881,45</b>	<b>500.555,86</b>	<b>(7.913,91)</b>	<b>234.866,54</b>	<b>6.072.440,55</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del estat total de canvis en el patrimoni net a 31 de desembre de 2025  
(\*) Es presenta única i exclusivament a efectes comparatius



OP5271726

CLASE 8.<sup>a</sup>

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ",  
MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA  
ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU DE L'EXERCICI CLOS EL 31 DE DESEMBRE DE 2025 I 2024  
(Euros)**

ESTAT DE FLUXOS D'EFECTIU	Nota de la memòria	2025	2024 (*)
<b>A) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'EXPLOTACIÓ</b>			
<b>A.1. Activitat asseguradora</b>			
Cobraments per primes d'assegurança directa		8.934.215,43	8.463.440,14
Pagaments de prestacions d'assegurança directa		(7.524.449,86)	(7.051.478,59)
<b>Total cobraments d'efectiu de l'activitat asseguradora</b>		<b>8.934.215,43</b>	<b>8.463.440,14</b>
<b>Total pagaments d'efectiu de l'activitat asseguradora</b>		<b>(7.524.449,86)</b>	<b>(7.051.478,59)</b>
<b>A.2. Altres activitats d'explotació</b>			
Cobraments d'altres activitats		47.474,00	16.529,48
Pagaments d'altres activitats		(2.028.923,24)	(1.922.899,91)
<b>Total cobraments d'efectiu d'altres activitats d'explotació</b>		<b>47.474,00</b>	<b>16.529,48</b>
<b>Total pagaments d'efectiu d'altres activitats d'explotació</b>		<b>(2.028.923,24)</b>	<b>(1.922.899,91)</b>
<b>Cobraments i pagaments per impost sobre beneficis</b>		<b>(61.321,81)</b>	<b>(138.955,14)</b>
<b>A.3. Total fluxos d'efectiu nets de les activitats d'explotació</b>		<b>(633.005,48)</b>	<b>(633.364,02)</b>
<b>B) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS D'INVERSIÓ</b>			
<b>B.1. Cobraments d'activitats d'inversió</b>			
Instruments financers		7.700.000,00	4.960.000,00
Interessos cobrats		530.796,65	578.513,47
Dividends cobrats		-	-
Altres cobraments relacionats amb les activitats d'inversió		-	-
<b>Total cobraments d'efectiu de les activitats d'inversió</b>		<b>8.230.796,65</b>	<b>5.538.513,47</b>
<b>B.2. Pagaments d'activitats d'inversió</b>			
Instruments financers		(7.696.125,54)	(5.994.786,19)
Altres pagaments relacionats amb les activitats d'inversió		-	-
<b>Total pagaments d'efectiu de les activitats d'inversió</b>		<b>(7.696.125,54)</b>	<b>(5.994.786,19)</b>
<b>B.3. Total fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió</b>		<b>534.671,11</b>	<b>(456.272,72)</b>
<b>C) FLUXOS D'EFECTIU DE LES ACTIVITATS DE FINANÇAMENT</b>			
<b>C.1. Cobraments d'activitats de finançament</b>			
Alienació de valors propis		-	-
<b>Total cobraments d'efectiu de les activitats de finançament</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.2. Pagaments d'activitats de finançament</b>			
Interessos pagats		-	-
Adquisició de valors propis		-	-
<b>Total pagaments d'efectiu de les activitats de finançament</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C.3. Total fluxos d'efectiu nets de les activitats de finançament</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Efecte de les variacions dels tipus de canvi</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total augments/disminucions d'efectiu i equivalents</b>		<b>(98.334,37)</b>	<b>(1.089.636,74)</b>
Efectiu i equivalents a l'inici del període	<b>Nota 7</b>	291.345,09	1.380.981,83
Efectiu i equivalents al final del període	<b>Nota 7</b>	193.010,72	291.345,09
<b>Components de l'efectiu i equivalents al final del període</b>			
Caixa i bancs		193.010,72	291.345,09
<b>Total efectiu i equivalents al final del període</b>		<b>193.010,72</b>	<b>291.345,09</b>

Les notes 1 a 19 descrites en la memòria adjunta forma part del estat de fluxos d'efectiu a 31 de desembre de 2025

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
ELECTRÓNICA



0P5271727

## **ÒRGANS DE GOVERN**

### **JUNTA RECTORA**

**PRESIDENT**

Ignacio Orce Satrústegui

**VICEPRESIDENT**

Josep Oriol Gras Montal

**VOCALS**

Fernando Vargas Solé  
Joan Borràs i Marcet  
Roser Cid Pañella  
Josep Maria Llobet Barbany  
Joan Antoni Font Perna  
Gerard Martí Rodríguez  
M. Ángeles Gutiérrez Diaz

**SECRETARI**

Joan Antoni Font Perna



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271728

## MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA

Memòria 2025  
(xifres en euros)

### 1. ACTIVITAT DE L'ENTITAT

**MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MUTUALITAT DE PREVISIÓ SOCIAL A QUOTA FIXA** (en endavant el **MONTEPIO** o Entitat), com a mutualitat de previsió social, té com a objecte social i activitat principal l'exercici de l'activitat asseguradora, voluntària, sense afany de lucre, i complementària de la Seguretat Social obligatòria, que té per finalitat la protecció mútua, l'objecte de la qual podrà abastar els socis, els beneficiaris designats per aquests, com també els seus béns, protecció que es circumscriu a les circumstàncies o esdeveniments previstos en els Reglaments específics de cada prestació.

Dins del seu objecte social, el **MONTEPIO**, també podrà desenvolupar activitats de tipus social autoritzades per l'organisme administratiu corresponent.

El **MONTEPIO** té el seu domicili social i fiscal a Barcelona, carrer Muntaner 461, baixos.

La cobertura als seus mutualistes es desenvolupa a la província de Barcelona.

Amb data 25 de maig de 2005 la Direcció General de Política Financera i Assegurances declara adaptats els estatuts socials del **MONTEPIO** a la Llei 10/2003, de 13 de juny, sobre mutualitats de previsió social i procedeix a la seva inscripció al Registre de mutualitats de previsió social de Catalunya.

Així mateix, el 9 de desembre del 2005, el Registre Mercantil de Barcelona procedeix a registrar l'adaptació dels estatuts socials del **MONTEPIO** a la Llei 10/2003, de 13 de juny, sobre mutualitats de previsió social, així com el canvi de denominació social derivat de l'esmentada adaptació a la Llei.

El 21 de setembre de 2009, es va aprovar i inscriure al Registre de Mutualitats de Previsió Social de Catalunya la modificació dels articles 19, 27 i 36 dels estatuts socials del **MONTEPIO**. Modificacions que es donen com a conseqüència de les modificacions estatutàries i reglamentàries adoptades pel soci protector ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES, que van tenir per finalitat aclarir la naturalesa i l'abast de l'aportació que aquesta societat efectua en concepte d'assegurança de Renda Temporal Immediata per emparar la "prestació complementària a la dedicació professional" al **MONTEPIO**. Així com, per garantir que l'aportació referida no ofereixi dubtes quant al seu tractament en el futur ni pugui afectar la solvència del soci protector ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
SUPERVISIÓN



OP5271729

El 30 de novembre de 2020 l'Assemblea General del **MONTEPIO** va aprovar la modificació dels articles 33 i 34 dels estatuts per incorporar la prestació "complementària per mort" que es va inscriure al Registre de Mutualitat de Previsió Social de Catalunya el 26 de gener de 2021.

L'Entitat està sotmesa a la legislació específica aplicable a les assegurances privades, constituïda principalment per la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats d'Assegurances i Reassegurances (en endavant, LOSSEAR), i el Reglament que desenvolupa aquesta llei, aprovat pel Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats d'Assegurances i Reassegurances (en endavant, ROSSEAR).

L'activitat que desenvolupa l'Entitat no té un impacte rellevant sobre el medi ambient. Per aquest motiu, l'Entitat no té responsabilitats, despeses, actius, provisions ni contingències de naturalesa mediambiental que siguin significatius en relació amb el seu patrimoni, la seva situació financera i els seus resultats. En conseqüència no s'inclouen a la memòria dels Comptes Anuals detalls específics d'aspectes relacionats amb el medi ambient.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓ DELS COMPTES ANUALS**

### **a) Marc Normatiu**

El marc normatiu d'informació financera aplicable a l'Entitat és el que s'estableix a:

- El Codi de Comerç i la resta de la legislació mercantil.
- El Pla General de Comptabilitat, aprovat pel Reial Decret 1514/2007, del 16 de novembre i les seves modificacions posteriors. En particular, l'adaptació sectorial del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores, aprovada pel Reial Decret 1317/2008 del 24 de juliol, i les modificacions posteriors.
- Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats Asseguradores i Reasseguradores ("LOSSEAR").
- 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").
- 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.
- Disposicions reguladores establertes per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.
- La resta de la normativa comptable espanyola que resulti d'aplicació.



**CLASE 8.ª**



OP5271730

## **b) Imatge fidel**

Els comptes anuals de l'exercici clos el 31 de desembre de 2025 han estat formulats per la Junta Rectora i han estat preparats basant-se en els registres comptables del **MONTEPIO**, els quals seran legalitzats conforme a la legislació vigent.

Els comptes anuals de l'exercici 2025 del **MONTEPIO** es presenten d'acord amb les disposicions legals vigents en matèria comptable que es deriven del Reial Decret 1317/2008, de 24 de juliol, pel qual s'aprova el Pla de Comptabilitat de les Entitats d'Assegurances (en endavant PCEA), modificat pel Reial Decret 1736/2010, de 23 de desembre i modificacions posteriors, la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats d'Assegurances i Reassegurances (LOSSEAR), i el Reglament que desenvolupa aquesta llei, aprovat pel Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats d'Assegurances i Reassegurances (ROSSEAR), així com de la normativa general aplicable a les Entitats d'Assegurances, de les disposicions reguladores de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions i de la resta de legislació i normativa aplicable, amb l'objectiu de mostrar la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de l'Entitat, dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu que s'han produït a l'Entitat durant l'exercici.

Els comptes anuals de l'exercici clos el 31 de desembre de 2024 van ser aprovats per l'Assemblea General celebrada el dia 30 de juny de 2025. Els comptes anuals de l'exercici clos el 31 de desembre de 2025 que es formulen per la Junta Rectora de l'Entitat el 26 de març de 2025, estan pendents d'aprovació per l'Assemblea General, malgrat tot, la Junta Rectora no espera que es produeixin modificacions com a conseqüència d'aquesta aprovació.

Les xifres contingudes en tots els estats financers que formen els comptes anuals (balanç, compte de pèrdues i guanys, estat de canvis en el patrimoni net, estat de fluxos d'efectiu i la present memòria) estan expressades en euros, excepte indicació expressa. Així mateix, l'euro és la moneda funcional de l'Entitat.

## **c) Principis comptables no obligatoris aplicats**

No s'han aplicat principis comptables no obligatoris diferents als descrits a la Nota 4 d'aquesta memòria. Així mateix, per a l'elaboració d'aquests comptes anuals, l'Entitat ha aplicat tots els principis de comptabilitat generalment acceptats. No existeix cap principi comptable d'aplicació obligatòria que, tenint un impacte significatiu sobre els comptes anuals, s'hagi deixat d'aplicar.

## **d) Aspectes crítics de la valoració i estimació de la incertesa**

En la preparació de determinades informacions incloses en aquests comptes anuals s'han utilitzat estimacions basades en hipòtesis realitzades per l'Alta Direcció, ratificades amb posterioritat per la Junta Rectora de l'Entitat, per a quantificar alguns dels actius, passius, ingressos i despeses que s'inclouen. Les estimacions més significatives utilitzades en aquests comptes anuals estan referides a:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271731

- La vida útil dels actius materials (Notes 4, 5 i 6).
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius (Notes 5, 6 i 7).
- El valor raonable de determinats actius financers (Nota 7).
- Despesa impost sobre beneficis (Nota 10).
- La recuperabilitat dels actius per impost diferit (Nota 10).
- El comportament i desenvolupament dels sinistres (Nota 17).
- La determinació del valor de les provisions tècniques (Nota 17).
- Les hipòtesis utilitzades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos amb el personal (Nota 12).

Aquestes informacions i hipòtesis estan basades en l'experiència històrica i la millor informació disponible a la data de formulació dels comptes anuals, sobre l'estimació de la incertesa a la data de tancament de l'exercici i es revisen periòdicament. Tot i això, és possible que les revisions periòdiques o l'ocurrència d'esdeveniments futurs obliguin a modificar les estimacions en propers exercicis. En aquest cas, els efectes dels canvis de les estimacions es registrarien de forma prospectiva en el compte de pèrdues i guanys d'aquell exercici i de períodes successius, d'acord amb el que estableix la norma de registre y valoració 21<sup>a</sup> del Pla de Comptabilitat de les Entitats Asseguradores "Canvis en criteris comptables, errors i estimacions comptables".

#### e) Comparació de la informació

D'acord amb la legislació mercantil, es presenta, a efectes comparatius, amb cadascuna de les partides del balanç, del compte de pèrdues i guanys, de l'estat de canvis en el patrimoni net i de l'estat de fluxos d'efectiu, a més de les xifres de l'exercici 2025, les corresponents a l'exercici anterior. A la memòria també s'inclou informació quantitativa de l'exercici anterior, excepte quan una norma comptable específicament estableix que no és necessari.

#### f) Elements recollits en diverses partides

Determinades partides del Balanç, del Compte de Pèrdues i Guanys, de l'Estat de Canvis en el Patrimoni Net i de l'Estat de Fluxos d'Efectiu es presenten de manera agrupada per facilitar-ne la comprensió dels mateixos. Però, en la mesura que sigui significativa, s'ha inclòs la informació desagregada a les corresponents notes de la memòria.

#### g) Canvis en els criteris comptables:

Durant l'exercici 2025 no s'han produït canvis en els criteris comptables que siguin significatius respecte als criteris aplicats durant l'exercici 2024.

#### h) Correcció d'errors

En la preparació dels comptes anuals no s'han produït correccions d'errors que haguessin suposat la reexpressió dels imports inclosos als comptes anuals dels exercicis presentats.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271732

#### i) Criteris d'imputació dels ingressos i despeses en el compte tècnic i en el compte no tècnic

Segons el Pla Comptable Sectorial, el compte de pèrdues i guanys es presenta desglossant el resultat en el compte tècnic i en el compte no tècnic.

El compte tècnic inclou els ingressos i despeses derivats directament de la pràctica de les seves operacions d'assegurances.

L'Entitat ha reclassificat les despeses per naturalesa en despeses per destí, identificant les activitats i tasques desenvolupades en cada un dels processos del negoci i assignant a cada una d'aquestes activitats els recursos consumits per les mateixes (Nota 4).

Els ingressos i despeses de les inversions en que es materialitzen els fons propis s'imputen al compte no tècnic.

Així mateix, s'imputen al compte no tècnic la despesa per impost de societats i altres ingressos i despeses no relacionats directament amb la pràctica d'operacions d'assegurances.

### 3. PROPOSTA DE DISTRIBUCIÓ DE RESULTATS

La Junta Rectora proposarà a l'Assemblea General l'aprovació del resultat de l'exercici 2025 de 500.555,86 euros i la seva distribució de resultats:

	2025
A reserva d'estabilització	7.913,91
A reserva d'anivellament	28.048,84
A reserva de capitalització	70.122,09
A reserves voluntàries	394.471,01
	500.555,86

### 4. NORMES DE REGISTRE I VALORACIÓ

#### a) Immobilitzat material

Són els actius tangibles que posseeix l'Entitat per al seu propi ús i que espera utilitzar-los durant més d'un exercici. Els béns classificats dins de l'immobilitzat material figuren registrats al seu cost d'adquisició o de producció, menys l'amortització acumulada i qualsevol pèrdua per deteriorament de valor, en cas que hi hagués. El cost de l'immobilitzat material construït per l'Entitat es determina seguint els mateixos principis que si fos un immobilitzat adquirit.

Les despeses d'ampliació, modernització, millora, substitució o renovació que representen un augment de la productivitat, capacitat o eficiència o un allargament de la vida útil de l'actiu, es registren com un major cost dels corresponents actius, amb la corresponent baixa comptable dels actius substituïts o renovats.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271733

El cost d'adquisició de les immobilitzacions materials que necessiten un període superior a un any per a estar en condicions de funcionament, inclou les despeses financeres meritedes abans de la seva entrada en funcionament. Durant l'exercici no s'han activat imports per aquest concepte. En canvi, els interessos financers meritats amb posterioritat a la data d'entrada en funcionament o per a finançar l'adquisició de la resta d'elements d'immobilitzat, no incrementen el cost d'adquisició i es registren al compte de pèrdues i guanys a l'exercici en el qual es meriten.

Les despeses incorregudes en l'acondiciament dels locals arrendats es classifiquen com a instal·lacions i s'amortitzen sistemàticament en un període de 10 anys, sense superar, en cap cas la durada del contracte d'arrendament.

Les despeses periòdiques de conservació, reparacions i manteniment que no incrementen la vida útil es carreguen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el qual s'incorren.

L'amortització es calcula aplicant sistemàticament el mètode lineal sobre el cost d'adquisició o producció dels actius menys el seu valor residual, durant els anys de vida útil estimada dels diferents elements, segons el següent detall:

	Anys de vida útil
Edificis	50
Mobiliari	10
Instal·lacions	10
Altres immobilitzat material	10

Els terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions tenen una vida útil indefinida i, en conseqüència, no s'amortitzen.

Els valors i vides residuals d'aquests actius es revisen en cada data de balanç i s'ajusten si es considera necessari.

Al tancament de cada exercici, l'Entitat analitza si existeixen indicis que el valor recuperable dels actius materials excedeix el seu corresponent import recuperable, és a dir, que algun element pugui estar deteriorat. Per a aquells actius identificats s'estima el seu import recuperable, entès com el major entre el seu valor raonable menys els costos de venda necessaris i el seu valor en ús. En cas que l'actiu no generi fluxos d'efectiu per ell mateix que siguin independents d'altres actius, l'Entitat calcula l'import recuperable de la Unitat Generadora d'Efectiu a la qual pertany.

En el cas dels immobles, el valor raonable és el valor de taxació atorgat per una entitat taxadora autoritzada per a la valoració de béns immobles d'acord amb el que estableix la normativa vigent, sobre normes de valoració de béns immobles i de determinats drets per a certes finalitats financeres.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP5271734

Si el valor recuperable determinat d'aquesta manera és inferior al valor en llibres de l'actiu, la diferència entre tots dos s'imputa al compte de pèrdues i guanys reduint el valor en llibres de l'actiu fins el seu import recuperable. Addicionalment s'ajusten els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor en llibres ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en cas que fos necessari realitzar-ne una nova estimació.

De forma similar, quan es detecten indicis que s'ha recuperat el valor d'un actiu material, l'Entitat registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en exercicis anteriors i, en conseqüència, s'ajusten els càrrecs futurs per amortització. En cap cas, la mencionada reversió suposa un increment del valor en llibres de l'actiu per sobre del que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

El benefici o la pèrdua resultant de la venda o baixa d'un actiu es calcula com la diferència entre el valor de la contraprestació rebuda i el valor en llibres de l'actiu, i es reconeix en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

#### **b) Arrendaments**

L'Entitat classifica els contractes d'arrendament com a arrendament financer o operatiu en funció del fons econòmic de l'operació amb independència de la seva forma jurídica.

En les operacions d'arrendament operatiu, la propietat del bé arrendat, i substancialment tots els riscos i avantatges que recauen sobre el bé, romanen a l'arrendador. Les despeses i els ingressos derivats dels acords d'arrendament operatiu es carreguen al compte de pèrdues i guanys en l'exercici en què es meriten. Qualsevol cobrament o pagament que es pugui fer en contractar un arrendament operatiu, es tractarà com un cobrament o pagament anticipat que s'imputarà a resultats durant el període de l'arrendament, a mesura que se cedeixin o rebin els beneficis de l'actiu arrendat.

Els arrendaments es classifiquen com a arrendaments financers sempre que les condicions de l'arrendament transfereixin a l'Entitat els riscos i beneficis inherents a la propietat de l'element llogat. Aquests elements es classifiquen en la categoria d'actiu corresponent a la naturalesa de l'element arrendat i es valoren pel menor valor entre el valor raonable de l'actiu arrendat i el valor actual dels pagaments futurs mínims acordats a l'inici de l'arrendament, entre els quals s'inclou el valor de l'opció de compra si no existeixen dubtes raonables sobre la seva execució.

L'obligació de pagament derivada de l'arrendament financer, neta de la seva càrrega financera, es reconeix dins de l'epígraf "Dèbits i partides a pagar" del passiu. Els interessos derivats del finançament de l'actiu s'imputen al compte de pèrdues i guanys durant el període de vigència de l'arrendament i es calculen pel mètode del tipus d'interès efectiu de l'operació, de tal forma que s'obté un interès periòdic constant sobre l'import del deute pendent d'amortitzar en cada període.

Les polítiques d'amortització i correccions valoratives per deteriorament d'aquests actius són similars a les que s'apliquen per a la resta d'elements de l'immobilitzat.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**



OP5271735

Els arrendaments en els quals l'arrendador conserva una part important dels riscos i els avantatges derivats de la titularitat del bé arrendat es classifiquen com a arrendament operatiu. Els pagaments per aquest concepte (nets de qualsevol incentiu concedit per l'arrendador) s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'any mentre duri el període d'arrendament.

### **c) Instruments financers**

Un instrument financer és un contracte que genera un actiu financer en una entitat i, alhora, un passiu financer o un instrument de patrimoni en una altra. L'Entitat registra en el seu balanç els instruments financers quan esdevé part obligada del contracte o negoci jurídic d'acord amb les seves disposicions.

#### **Actius financers**

Un actiu financer és qualsevol actiu que sigui: diner en efectiu, un instrument de patrimoni en una altra entitat, o suposi un dret contractual a rebre efectiu o un altre actiu financer, o a intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment favorables.

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

La Direcció de l'Entitat determina la classificació dels actius financers en cada categoria en el moment del seu reconeixement inicial en funció del motiu pel que van sorgir o del propòsit pel qual es van adquirir els mateixos, essent revisada aquesta classificació al tancament de cada exercici.

Els actius financers es reconeixen inicialment pel seu valor raonable més els costos incrementals directament atribuïbles a la transacció, excepte per aquells actius que es classifiquen a la categoria "Actius financers mantinguts per a negociar". Per a aquests actius els costos incrementals s'imputen directament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el qual s'incorren.

Als efectes de la valoració i presentació, l'Entitat classifica els actius financers en una de les següents categories:

- **Préstecs i partides a cobrar:** Corresponen a crèdits (comercials o no comercials) no derivats que no es negocien en un mercat actiu, els seus fluxos d'efectiu són fixos o determinables i dels quals s'espera recuperar tot el desemborsament realitzat, excepte que existeixin motius imputables a la solvència del deutor. Sorgeixen quan l'Entitat subministra efectiu o els béns i serveis propis del seu objecte social directament a un deutor sense intenció de negociar amb el compte a cobrar.

Després del seu reconeixement inicial es valoren al seu cost amortitzat, que es determina mitjançant el mètode del tipus d'interès efectiu. No obstant, com a regla general, els crèdits



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271736

comercials amb venciment inferior a dotze mesos es registren tant en el moment de reconeixement inicial com posteriorment, pel seu valor nominal, sempre que l'efecte de no actualitzar els fluxos no sigui significatiu.

Com a "cost amortitzat" s'entén el cost d'adquisició de l'actiu menys els cobraments del principal corregit (en més o menys, segons el cas) per la part imputada sistemàticament a resultats de la diferència entre el cost inicial i el corresponent valor de reemborsament al venciment, tenint en compte les pèrdues eventuais per deteriorament de valor que existeixin.

Tanmateix, s'entén per tipus d'interès efectiu, el tipus d'actualització que, a la data d'adquisició de l'actiu, iguala exactament el valor inicial de l'actiu a la totalitat dels seus fluxos d'efectiu estimats per tot els conceptes durant tota la seva vida romanent.

A la data de tancament del balanç, l'Entitat avalua si existeixen evidències objectives que un préstec o partida a cobrar hagi sofert deteriorament com a conseqüència d'algun esdeveniment ocorregut després del seu reconeixement inicial i que ocasioni una reducció o retard en el fluxos d'efectiu estimats futurs, que puguin venir motivats per la insolvència del deutor. En aquest cas, les correccions valoratives per deteriorament, així com la seva reversió quan l'import de la pèrdua disminueix per causes relacionades amb un esdeveniment posterior, es reconeixen com una despesa o ingrés, respectivament, al compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres del crèdit que estaria reconegut a la data de reversió en cas que no hi hagués hagut deteriorament del valor.

Com a cas particular, les correccions valoratives per primes pendents de cobrament derivades d'operacions d'assegurança directa i reassegurança cedida es calculen separatament per a cada ram i s'imputen al compte de pèrdues i guanys de l'exercici d'acord amb els criteris següents:

- Les primes amb antiguitat igual o superior a sis mesos no reclamades judicialment es deterioren pel seu import total.
- Les primes amb antiguitat igual o superior a tres mesos i inferior a sis mesos no reclamades judicialment es deterioren aplicant un coeficient del 50%.
- Les primes amb antiguitat inferior a tres mesos no reclamades judicialment es corregeixen en funció del coeficient mig d'anul·lacions registrat en les primes que es trobaven en la mateixa situació durant els últims tres anys, aplicant a la sèrie històrica la major homogeneïtat possible. Per a aquestes primes, quan no es disposa de prou experiència històrica, s'utilitza el coeficient del 25%.
- Les primes reclamades judicialment es corregeixen individualment en funció de les circumstàncies de cada cas.
- Els recobraments de sinistres només es reconeixen quan la seva realització està prou garantida a la data de la formulació dels comptes anuals i, per tant, s'espera obtenir dels mateixos beneficis econòmics. En cap cas es reconeixen actius financers per



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271737

recobraments de sinistres en funció d'estimacions efectuades sobre la base de l'experiència de l'Entitat.

- **Inversions mantingudes fins al venciment:** Corresponen a valors representatius de deute, amb una data de venciment fixada i cobraments de quantia determinada o determinable, que es negocien en un mercat actiu i sobre les quals l'empresa té la intenció efectiva i la capacitat de conservar-los fins al seu venciment.

Després del seu reconeixement inicial es valoren pel seu cost amortitzat, que es determina mitjançant el mètode del tipus d'interès efectiu.

Almenys al tancament de l'exercici l'Entitat avalua si existeixen evidències objectives de deteriorament. En aquest cas, tant les correccions valoratives per deteriorament com, si s'escau, la seva reversió, es reconeixen com una despesa o un ingrés, respectivament, al compte de pèrdues i guanys.

L'Entitat, a tancament del l'exercici 2025 així com a tancament del 2024, no ha classificat cap actiu dintre de l'epígraf d'inversions mantingudes fins al venciment.

- **Actius financers mantinguts per negociar:** Són els actius financers adquirits amb l'objectiu de beneficiar-se, a curt termini, de les variacions que experimenten els seus preus o de les diferències que existeixen entre els seus preus d'adquisició i venda. Tanmateix, es classifiquen dins d'aquesta categoria els instruments derivats que no compleixen els requisits per a ser designats com instruments de cobertura comptable.

Els actius inclosos dins d'aquesta categoria figuren en el balanç pel seu valor raonable. Les fluctuacions que es produeixen en els valors es registren directament al compte de pèrdues i guanys de l'exercici.

S'entén per valor raonable d'un actiu financer a una data determinada l'import pel qual podria ser intercanviat en aquella data entre dues parts interessades i adequadament informades, en condicions d'independència mútua. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un instrument financer és el preu que es pagaria per ell en un mercat organitzat, transparent i profund ("preu de cotització" o "preu de mercat"). Si aquest preu no es pot estimar de manera objectiva i fiable per un determinat instrument financer, el seu valor raonable es determina mitjançant el preu de transaccions recents en instruments financers substancialment similars o mitjançant el valor actual de tots els fluxos d'efectiu futurs estimats (cobraments i pagaments) descomptats aplicant un tipus d'interès de mercat d'instruments similars (els mateixos termini, divisa, tipus d'interès i qualificació de risc equivalent).

L'entitat, a tancament del l'exercici 2025 així com a tancament del 2024, no ha classificat cap actiu dintre de l'epígraf d'actius financers mantinguts per negociar.

- **Inversions en el patrimoni d'empreses del grup, multigrup i associades:** En general, i amb independència del percentatge de participació, les participacions de l'Entitat en el capital social d'altres empreses no admeses a cotització en Borsa es valoren pel seu cost d'adquisició menys, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271738

Aquesta correcció valorativa es calcula com la diferència entre el valor en llibres de la participació i el seu import recuperable, entès aquest com l'import més alt entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el valor actual del fluxos d'efectiu futurs estimats derivats de la inversió. Llevat que hi hagi una millor evidència, en l'estimació per deteriorament d'aquesta classe d'actius es considera el patrimoni net de l'Entitat participada corregit per les plusvàlues tàcites que existeixen a la data de la valoració.

Les correccions valoratives per deteriorament i, si s'escau, la seva reversió, es registren com una despesa o un ingrés, respectivament, en el compte de pèrdues i guanys. La reversió del deteriorament té com a límit el valor en llibres de la inversió que estaria reconeguda en la data de reversió si no s'hagués registrat el deteriorament del valor.

Així mateix, l'existència d'influència significativa es podrà evidenciar a través de qualsevol de les següents vies:

1. Representació en el Consell d'Administració o òrgan equivalent de direcció de la entitat participada.
2. Participació en els processos de fixació de polítiques.
3. Transaccions d'importància relativa amb la participada.
4. Intercanvi de personal directiu; o
5. Subministrament d'informació tècnica essencial.

Es presumirà, excepte prova del contrari, que existeix influència significativa quan l'empresa o una o diverses empreses del grup, incloses les entitats o persones físiques dominants, posseeixin, almenys, el 20 per 100 dels drets de vot d'una altra societat.

- Actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys: corresponen a instruments financers híbrids quan no és possible valorar de forma separada el derivat implícit o no es pugués determinar de forma fiable el seu valor raonable, ja sigui en el moment de l'adquisició o en una data posterior. En aquest cas, a efectes comptables, l'instrument financer híbrid es classifica en el seu conjunt com un actiu financer inclòs en la categoria d'actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys. També es pot incloure en aquesta categoria els actius financers que designi la entitat en el moment de reconeixement inicial.

Aquests actius es valoren inicialment pel seu valor raonable. Aquest valor raonable, excepte evidència en contrari, serà el preu de la transacció, que equival al valor raonable de la contraprestació entregada, incloent els costos de transacció explícits directament atribuïbles a la operació.

La valoració posterior d'aquests actius es realitza pel seu valor raonable sense deduir els costos de transacció en que es pugués incórrer en la seva alienació. Els canvis que es produeixen en el valor raonable s'imputen al compte de pèrdues i guanys.

La Societat, a tancament del l'exercici 2025 així com a tancament del 2024, no ha classificat cap actiu dintre de l'epígraf d'actius financers a valor raonable amb canvis en el compte de pèrdues i guanys.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271739

- **Actius financers disponibles per a la venda:** L'Entitat classifica dins d'aquesta categoria els valors representatius de deute i instruments de patrimoni d'altres empreses no inclosos en les categories anteriors. Corresponen a inversions que l'Entitat té intenció de mantenir durant un termini sense determinar i que són susceptibles de ser venudes en funció de les necessitats de liquiditat o en funció del canvis dels tipus d'interès de mercat.

Aquestes inversions figuren al balanç pel seu valor raonable. Les variacions de valor raonable es registren amb càrrec o abonament a la partida "Ajustos per canvi de valor - Actius financers disponibles per a la venda" del patrimoni net del balanç fins al moment en el qual siguin baixa del balanç o es deteriorin, moment en el qual l'import així reconegut s'ha d'imputar en el compte de pèrdues i guanys.

Les inversions financeres en instruments de patrimoni en què el valor raonable no es pot determinar amb fiabilitat es valoren pel seu cost, menys, si s'escau, l'import acumulat de les correccions valoratives per deteriorament del valor.

Quan s'assigna valor a aquests actius per baixa del balanç o un altre motiu, s'aplica el mètode del valor mig ponderat per grups homogenis.

Com a mínim en el moment del tancament de l'exercici, s'efectuen les correccions valoratives necessàries sempre que existeixi evidència objectiva que el valor d'un actiu financer disponible per a la venda, o grups d'actius financers disponibles per a la venda amb similars característiques de risc valorades col·lectivament, s'ha deteriorat com a resultat d'algun esdeveniment ocorregut després del seu reconeixement inicial, i que ocasionin:

- a) En el cas dels instruments de deute adquirits, una reducció o retard en els fluxos d'efectiu estimats futurs, que poden ser motivats per la insolvència del deutor; o.
- b) En el cas d'inversions de patrimoni, la falta de recuperabilitat del valor en llibres del actiu, evidenciada, per exemple, per un descens prolongat o significatiu del seu valor raonable. En tot cas, es presumirà que l'instrument s'ha deteriorat davant una caiguda d'any i mig i d'un quaranta per cent en la seva cotització, sense que s'hagi produït la recuperació del seu valor, sense perjudici de que hagués estat necessari reconèixer una pèrdua per deteriorament abans que hagi transcorregut aquest període o descendit la cotització en el mencionat percentatge.

La correcció valorativa per deteriorament del valor d'aquests actius financers serà la diferència entre el seu cost o cost amortitzat menys, en el seu cas, qualsevol correcció valorativa per deteriorament prèviament reconeguda en el compte de pèrdues i guanys i el valor raonable en el moment en que s'efectuï la valoració.

Les pèrdues acumulades reconegudes en el patrimoni net per disminució del valor raonable, sempre que existeix una evidència objectiva de deteriorament en el valor d'un actiu, es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys. En el cas que, en exercicis posteriors al reconeixement del deteriorament, s'incrementa el valor raonable, la correcció valorativa reconeguda reverteix contra el compte de pèrdues i guanys de l'exercici. No obstant això, en



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271740

cas que s'incrementi el valor raonable corresponent a un instrument de patrimoni, la correcció valorativa per deteriorament reconeguda en exercicis anteriors no reverteix amb abonament al compte de pèrdues i guanys, si no que es registra directament contra el patrimoni net.

L'Entitat dona de baixa els actius financers quan expiren o s'han cedit els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer i s'han transferit substancialment els riscos i beneficis inherents a la seva propietat.

Quan l'actiu financer es dona de baixa, la diferència entre la contraprestació rebuda neta dels costos de transacció atribuïbles, atès qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit, i el valor en llibres de l'actiu financer, més qualsevol import acumulat que s'hagi reconegut directament en el patrimoni net, determina el guany o la pèrdua sorgida en donar de baixa l'actiu, i ha de formar part del resultat de l'exercici en què aquesta es produeix.

### Passius financers

Es registren com a passius financers aquells instruments emesos, incorreguts o assumits que, d'acord amb la seva realitat econòmica, suposen per a l'Entitat una obligació contractual, directa o indirecta, de lliurar efectiu o un altre actiu financer, o d'intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables. Els passius financers es classifiquen en funció dels acords contractuals pactats i atès el fons econòmic de les operacions.

Els passius financers, als efectes de la seva valoració i presentació, es classifiquen en:

- Dèbits i partides a pagar: Corresponen a dèbits (comercials o no comercials). Inicialment es reconeixen pel seu valor raonable (preu de la transacció) i, posteriorment, pel seu cost amortitzat. Els interessos meritats es comptabilitzen en el compte de pèrdues i guanys aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu.

No obstant el que assenyala el paràgraf anterior, els dèbits per operacions comercials amb venciment no superior a un any i que no tenen un tipus d'interès contractual es valoren pel seu valor nominal, sempre i quan l'efecte de no actualitzar els fluxos d'efectiu no és significatiu.

L'Entitat dona de baixa un passiu financer o una part d'aquest quan les obligacions que contempla el corresponent contracte s'han satisfet, cancel·lat o extingit.

La diferència entre el valor en llibres del passiu financer o de la part d'aquest que es dona de baixa i la contraprestació pagada inclosos els costos de transacció atribuïbles i en la qual es recull, així mateix, qualsevol actiu cedit diferent de l'efectiu o passiu assumit, s'ha de reconèixer en el compte de pèrdues i guanys de l'exercici en que té lloc.

### Instrument de patrimoni propi

Tots els instruments de capital emesos per l'Entitat figuren classificats dins de la partida "Fons Mutua" de l'epígraf "Fons Propis" del Patrimoni Net del balanç. No existeix cap altre tipus d'instrument de patrimoni propi.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP5271741

Aquests instruments es registren dins del patrimoni net per l'import rebut net dels costos directes d'emissió.

Segons el PCEA 2008 aprovat pel Reial Decret 1317/2008, modificat pel Reial Decret 1736/2010, de 23 de desembre, l'Entitat, quan adquireix o ven els instruments de patrimoni propi, l'import pagat o rebut s'ha de registrar directament als comptes de patrimoni net i no s'ha de reconèixer cap import al compte de pèrdues i guanys derivat d'aquestes operacions.

#### **Efectiu i altres actius líquids equivalents**

En aquest epígraf del balanç s'inclou l'efectiu en caixa, els dipòsits a la vista en entitats de crèdit i altres inversions financeres a curt termini de gran liquiditat amb un venciment original inferior o igual a tres mesos.

#### **d) Instruments financers derivats i cobertures comptables**

La política de l'Entitat és no utilitzar instruments financers derivats ni realitzar operacions de cobertura comptable de cap tipus.

#### **e) Transaccions en moneda estrangera**

##### **Moneda funcional y de presentació**

Els comptes anuals de l'Entitat es presenten en euros, que és la moneda de presentació i funcional de l'Entitat.

##### **Transaccions i saldos**

Les transaccions en moneda estrangera es converteixen inicialment a la moneda funcional utilitzant els tipus de canvi vigents a la data de les transaccions. Les pèrdues i guanys en moneda estrangera que resulten de la liquidació d'aquestes transaccions i de la conversió als tipus de canvi de tancament dels actius i passius monetaris denominats en moneda estrangera es reconeixen al Compte de Pèrdues i Guanys, excepte si es difereixen en patrimoni net, com les cobertures de fluxos d'efectiu qualificades i les cobertures d'inversió neta qualificades.

Els canvis en el valor raonable de títols monetaris denominats en moneda estrangera classificats com disponibles per a la venda són analitzats entre diferències de conversió resultants de canvis en el cost amortitzat del títol i altres canvis en el valor comptable del títol. Les diferències de conversió es reconeixen en el resultat de l'exercici i altres canvis de valor comptable es reconeixen en el patrimoni net.

Les diferències de conversió sobre partides no monetàries, tals com instruments de patrimoni classificats com actius financers disponibles per a la venda, estan incloses en el patrimoni net.

Les partides no monetàries en moneda estrangera que es valoren en termes de cost històric es converteixen utilitzant els tipus de canvi a la data de la transacció.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271742

#### f) Impost sobre beneficis

La despesa per impost sobre beneficis de l'exercici es calcula mitjançant la suma de l'impost corrent que resulta de l'aplicació del tipus impositiu sobre la base imposable de l'exercici i després d'aplicar les deduccions que fiscalment són admissibles, més la variació dels actius i passius per impostos diferits.

L'efecte impositiu relacionat amb partides que es registren directament a comptes de patrimoni es registra directament contra el Patrimoni Net.

Els impostos diferits es calculen d'acord amb el mètode basat en el balanç, sobre les diferències temporànies que sorgeixen entre les bases fiscals dels actius i passius i els seus imports en llibres, aplicant la normativa i el tipus impositiu aprovat, o a punt de ser aprovat, a la data de tancament de l'exercici i que s'espera aplicar quan l'actiu per impost diferit es realitzi o el passiu per impost diferit es liquidi.

Es reconeixen passius per impostos diferits per a totes les diferències temporànies imposables, excepte si la diferència temporània es deriva del reconeixement inicial d'un fons de comerç o d'altres actius i passius en una operació, que no sigui una combinació de negocis, que no hagi afectat ni al resultat fiscal ni al resultat comptable. Els actius per impostos diferits es reconeixen quan és probable que l'Entitat tingui en el futur suficients guanys fiscals amb els quals poder compensar les diferències temporànies deduïbles o les pèrdues o crèdits fiscals no utilitzats.

Al tancament de l'exercici l'Entitat revisa els impostos diferits registrats (actius i passius) amb la intenció de comprovar que es mantenen vigents i, si s'escau, realitzant les correccions oportunes d'acord amb els resultats dels anàlisis realitzats.

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

#### g) Ingressos i despeses

Els ingressos per contractes d'assegurances es reconeixeran quan aquests hagin estat perfeccionats o prorrogats en l'exercici, respecte als quals el dret d'assegurador al cobrament de les primes s'hagi meritat, al marge de si els rebuts han estat o no emesos.

Els ingressos d'altres prestacions de serveis diferents de les que preveu el paràgraf anterior es reconeixeran quan el resultat de la transacció pugui ser estimat amb fiabilitat, considerant per això el percentatge de realització del servei a la data de tancament de l'exercici.

En conseqüència només es comptabilitzaran els ingressos procedents de prestació de serveis quan es compleixin totes i cadascuna de les condicions següents:

- L'import dels ingressos es pot valorar amb fiabilitat.
- És probable que l'entitat rebi els beneficis o els rendiments econòmics derivats de la transacció.
- El grau de realització de la transacció, a la data de tancament de l'exercici, pot ser valorat amb fiabilitat.



**CLASE 8.ª**  
de Cambios



OP5271743

- d) Els costos ja incorreguts en la prestació, així com els que queden per incórrer fins a completarla, poden ser valorats amb fiabilitat.

Quan el resultat d'una transacció que impliqui la prestació de serveis no pugui ser estimat de forma fiable, es reconeixeran els ingressos només en la quantia en què les despeses reconegudes es considerin recuperables.

Els interessos rebuts d'actius financers es reconeixen utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu i els dividendes quan es declara el dret de l'accionista a rebre'ls.

En qualsevol cas, els interessos i els dividendes d'actius financers meritats amb posterioritat al moment de l'adquisició es reconeixen com a ingressos en el compte de pèrdues i guanys.

Pel que respecta als sinistres, aquests es registren i valoren d'acord amb els criteris de la Nota 4.h. "Provisions Tècniques".

D'altra banda, els criteris seguits per l'Entitat per la reclassificació de les despeses per naturalesa en despeses per destí han estat els següents:

- Despeses que pel seu propi concepte es re-classifiquen directament per destí (com, per exemple, les comissions).
- Per la resta de despeses, després de realitzar una avaluació de tasques portades a terme pel personal de l'entitat, s'obtenen uns percentatges d'ocupació per activitats que s'apliquen sobre els diferents conceptes de despesa per naturalesa per la seva imputació per destí.

#### **h) Prestacions i Provisions tècniques**

Les prestacions es comptabilitzen per l'import garantit segons el Reglament intern de Prestacions i per les disposicions dels Estatuts del **MONTEPIO**, per atendre el total de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici.

En aquest sentit, l'article 36 dels Estatuts del **MONTEPIO** faculta a la Assemblea General a l'increment o disminució de la quantia de les prestacions de tal manera que en tot moment es produeixi l'equilibri tècnic amb els recursos generats.

Les provisions tècniques recullen els imports de les obligacions assumides amb els Mutualistes que es deriven de l'aplicació del Reglament intern de Prestacions i dels Estatuts del **MONTEPIO**, amb l'objectiu de garantir, amb criteris prudents i raonables, les obligacions derivades d'aquests compromisos.

Per la valoració de la Provisió Matemàtica a 31 de desembre de 2025, s'ha considerat el previst en la Disposició addicional cinquena del **ROSSEAR**, per la qual s'estableix el règim de càlcul de les provisions tècniques a efectes comptables.

En referència al tipus d'interès a utilitzar en el càlcul de la provisió d'assegurances de vida:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271744

Per als contractes celebrats abans de l'1 de gener de 2016 es considera el previst en l'article 33 del Reial Decret 2486/1998 de 20 de Novembre modificat pel Reial decret 128/2015, de 27 de febrer i pel Reial Decret 239/2007, de 16 de febrer, pel qual es modifica el Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades.

Per als contractes celebrats a partir de l'1 de gener de 2016, subjectes als apartats 1.a).1r. i 1.b).1r. de l'article 33 del Reglament d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades es considera com a tipus d'interès màxim el resultant de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista en l'article 54, incloent el component relatiu a l'ajust per volatilitat previst en l'article 57, del ROSSEAR.

Anualment, es revisa la idoneïtat de les quotes, segons el criteri tècnic d'un actuari d'assegurances per tal de mantenir l'equilibri financer i actuarial de les prestacions.

En conseqüència, les prestacions del **MONTEPIO** i el seu tractament comptable es resumeix a continuació:

#### **Prestació a la "dedicació professional"**

La provisió matemàtica es calcula pel sistema actuarial de capitalització individual (Taula de supervivència PERM/F-2020 individual de 1er ordre (en endavant PER2020); Interès tècnic: per als contractes celebrats abans de l'1 de gener de 2016 es considera el previst en l'article 33 del ROSSP i per als contractes celebrats a partir de l'1 de gener de 2016, subjectes als apartats 1.a).1r. i 1.b).1r. del citat article 33 es considera com a tipus d'interès màxim el resultant de l'estructura temporal pertinent de tipus d'interès sense risc prevista en l'article 54 del ROSSEAR, incloent el component relatiu a l'ajust per volatilitat previst en l'article 57 del mateix Reglament. S'ha utilitzat una taxa de rendibilitat neta de capital del 0,00%.

El 30 de novembre de 2020 l'Assemblea General del **MONTEPIO** va acordar la modificació d'aquesta prestació amb efectes a partir del dia 1 de gener de 2021. Aquesta reforma reglamentària suposa la supressió del pagament de noves quotes i el tancament del col·lectiu d'assegurats a l'entrada de nous mutualistes. En conseqüència, s'ha aprovat la divisió del col·lectiu de beneficiaris de la prestació en dos grans grups diferenciats en funció de la modalitat de cobrament de la prestació. Així, i a partir de l'1 de gener de 2021, coexisteixen dos col·lectius de beneficiaris:

#### a) Col·lectiu amb prestació en forma de renda vitalícia:

Únicament seran beneficiaris d'aquesta modalitat de prestació els socis ja perceptors d'una renda vitalícia a 31 de desembre de 2020 de conformitat amb el Reglament vigent a aquesta data. Per tant, aquest col·lectiu queda tancat i, en conseqüència, no s'admeten nous beneficiaris una vegada finalitzat l'exercici 2020.

#### b) Col·lectiu amb prestació en forma de capital diferit:

Prestació consistent en la constitució d'un capital únic mitjançant un sistema de capitalització individual que permet atorgar a cada soci en aconseguir la condició de beneficiari la provisió



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271745

matemàtica constituïda a 31 de desembre de 2020 (a partir d'aquest moment queda anul·lat el pagament de noves quotes).

A tals efectes, seran beneficiaris d'aquesta prestació els socis que adquireixin aquesta condició de beneficiari a partir de l'1 de gener de 2021 de conformitat amb el Reglament de Prestacions vigent a aquesta data.

Per acord de l'anteriorment citada Assemblea General celebrada el 30 de novembre de 2020, aquest col·lectiu queda tancat i, en conseqüència, no s'admeten noves entrades al mateix una vegada finalitzat l'exercici 2020.

#### **Prestació "complementària a la dedicació professional"**

La prestació "complementària a la dedicació professional" està regulada per les normes que s'estableixen en el Reglament de Funcions i Pràctica Assistencial d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES (soci protector), en les Disposicions Generals dels Reglaments de Prestacions, en el Reglament del MONTEPIO i, en general, per les disposicions dels Estatuts Socials en tot allò que li siguin aplicables.

La prestació complementària a la dedicació professional, l'existència i quantia de la qual dependrà de l'aportació que anualment ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES, en el seu cas, hagi pogut realitzar, consisteix en el pagament d'una renda de durada anual pagadora mensualment i sense devolució de quota en cas de mort prematura del beneficiari. La Junta Rectora, amb anterioritat a la finalització de l'exercici, en funció de l'aportació rebuda, establirà la quantia mensual de la prestació que pogués correspondre a cada beneficiari tenint en compte els seus drets deduïts dels Estatuts, dels articles del Reglament i dels anys de col·laboració efectiva en l'atenció als assegurats d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES en els termes que el Reglament de Funcions i Pràctica Assistencial de l'Entitat estipula.

El soci adquireix la condició de beneficiari de la prestació el mateix mes que es donin conjuntament els requisits següents: (i) quinze anys de col·laboració efectiva i ininterrompuda en l'atenció als assegurats d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES; (ii) quinze anys de pertinença continuada al MONTEPIO; i (iii) haver complert setanta o més anys d'edat.

En tot cas, per poder considerar que s'ha produït una col·laboració efectiva en l'atenció als assegurats d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES i, per tant, poder esdevenir beneficiari d'aquesta prestació, el soci ha d'haver complert totes i cada una de les condicions establertes en l'article 29è del Reglament de la prestació.

En cas de què en un any ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES no hagi efectuat aportació, el soci no serà beneficiari d'aquesta prestació, però podrà ser-ho en l'any en què es restableixin aquelles aportacions.

Durant els seus anys de pertinença al MONTEPIO el soci haurà d'haver desenvolupat la seva tasca professional amb estricta compliment dels seus deures de lleialtat amb ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES, i de disponibilitat professional en l'atenció als seus assegurats, d'acord amb el que s'estableix en els Estatuts i en el Reglament de Funcions i Pràctica



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271746

Assistencial de l'Entitat i amb les decisions adoptades pels òrgans de govern de l'esmentada Societat i del mateix **MONTEPIO**.

El mínim de quinze anys de col·laboració efectiva i pertinença al **MONTEPIO**, exigits en els paràgrafs anteriors per adquirir la condició de beneficiari de la prestació, seran necessàriament els últims previs per tal d'adquirir la qualitat de beneficiari.

El valor econòmic de la prestació en cap cas, podrà superar la mitjana de la facturació efectuada pel beneficiari com a resultat de l'atenció als assegurats d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES en els darrers 15 anys avaluats a l'hora de determinar la concessió (o no) de la prestació.

La Junta Rectora del **MONTEPIO**, per delegació d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, SA D'ASSEGURANCES, té facultat per valorar circumstàncies excepcionals per les quals un soci que no hagi complert els quinze anys de col·laboració efectiva pugui, en el seu moment, assolir la qualitat de beneficiari de la prestació.

El Reglament de la prestació estableix que anualment es realitzarà la valoració tècnica dels compromisos del **MONTEPIO** amb els socis beneficiaris de la prestació d'acord amb les normes establertes en el Reglament.

El Soci Protector, d'acord amb els seus Estatuts Socials, podrà aportar en les circumstàncies previstes en l'article 35 dels seus Estatuts Socials, recursos econòmics al **MONTEPIO**, amb la finalitat de finançar el pagament de la quota relacionada amb aquesta prestació. L'aportació, que en el seu cas efectui ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES, com a màxim podrà arribar al 4% dels ingressos per primes percebudes per l'Entitat en l'exercici anterior, i sempre que aquesta hagi obtingut beneficis en aquell exercici i la seva ràtio de solvència excedeixi del mínim legalment establert.

El manteniment futur d'aquesta prestació als socis mutualistes queda subjecte a la renovació anual de l'aportació del Soci Protector.

La valoració actuarial que estableix la renda del beneficiari per l'annualitat en concepte de prestació "complementària a la dedicació professional", així com la quota que paga el Soci Protector al inici de l'exercici s'han calculat amb les taules de supervivència PER2020 i s'ha utilitzat una taxa de rendibilitat neta de capital del 0,00%, inferior al tipus d'interès màxim fixat per la resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

El soci protector, procedeix al pagament de la quota, amb valor el primer dia del l'exercici, mitjançant una aportació econòmica única.

#### **Prestació per "per mort"**

Són beneficiaris de la prestació els drethavents dels socis difunts i inscrits en la mateixa. La prestació consisteix en un capital pagable als beneficiaris del soci difunt, la quantia de la qual s'estableix en funció de l'edat que tingui el soci en el moment de la defunció. Aquesta prestació és finançada anualment per les quotes del mutualistes relatives a aquesta prestació.



**CLASE 8.ª**



OP5271747

### **Prestació “Ajuda a la descendència minusvàlida”**

Són beneficiaris d'aquesta prestació els minusvàlids descendents o econòmicament dependents de metges del **MONTEPIO**, en cas de defunció del soci.

El reglament de Prestacions estableix dos tipus de prestacions:

- (a) Prestació en forma de renda vitalícia constant sense actualització que s'abonarà al beneficiari, persona o institució encarregada, si s'escau, de tenir cura del minusvàlid.

Aquesta prestació, que no contempla noves entrades per sinistre en el col·lectiu de beneficiaris, es mantindrà fins a la defunció de l'últim dels actuals beneficiaris.

El **MONTEPIO** manté una provisió (en els comptes de Provisions Matemàtiques) pel valor actual dels pagaments futurs previstos (estimacions) a realitzar als actuals beneficiaris d'aquesta prestació (veure Nota 17.1).

- (b) Prestació en forma de capital mitjançant una assegurança anual temporal renovable que consisteix en el pagament d'un capital únic a la data de defunció del soci, al beneficiari, persona o institució encarregada, si s'escau, de tenir cura del minusvàlid. Aquesta prestació es finança amb les quotes dels mutualistes relatives a aquesta assegurança temporal anual renovable.

El **MONTEPIO**, atenent a les conclusions de l'acta d'inspecció amb número d'expedient: I03-0001/2025 emesa per l'Àrea d'Inspecció Financera de la Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor de la Generalitat de Catalunya, ha modificat les taules de supervivència utilitzades en el càlcul de la provisió matemàtica, optant per la consideració de la base PER2020. Fins a 31 de desembre de 2024, la Mutualitat utilitzava la taula de supervivència d'elaboració pròpia BMIC-MON 2017, amb l'objectiu d'incrementar el grau d'adequació de l'estadística de referència al perfil de riscos del col·lectiu de socis mutualistes adherits a aquesta la prestació. En tots dos tancaments, s'ha utilitzat una taxa de rendibilitat neta de capital del 0,00%, inferior al tipus d'interès màxim fixat per la resolució de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

### **Prestació “complementària per mort”**

El 30 de novembre de 2020 l'Assemblea General del **MONTEPIO** va acordar la creació de la prestació “complementària per mort”. Aquesta prestació queda establerta amb caràcter obligatori per als socis menors de 70 anys a 31 de desembre de 2020 i per als nous socis que es donin d'alta a partir de l'1 de gener de 2021 segons que disposa l'article 33, e) dels Estatuts de l'Entitat, amb efecte des del dia 1 de gener de 2021.

Són beneficiaris de la prestació els drethavents dels socis difunts i inscrits en la mateixa. La prestació consisteix en un capital pagable als beneficiaris del soci difunt, la quantia de la qual s'estableix en funció de l'edat que tingui el soci en el moment de la defunció. Aquesta prestació és finançada anualment per les quotes del mutualistes relatives a aquesta prestació.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271748

No podran ser assegurats d'aquesta prestació els socis amb 70 o més anys d'edat a 31 de desembre de 2020 i els que es donin d'alta al **MONTEPIO** amb 56 o més anys.

La provisió matemàtica del **MONTEPIO** són les següents:

- Prestació a la "dedicació professional"
  - Actius: 3.400.151,91 €
  - Passius: 1.923.088,32 €
- Prestació "ajuda a la descendència minusvàlida": 578.602,55 €

Resultat de la Quota única comercial a la prestació "complementària a la dedicació professional":

- Quota única pura: 8.353.568,73 €
- Quota única inventari: 8.482.128,90 €
- Quota única comercial: 8.492.514,88 €

#### i) Provisions i contingències

A la data de formulació dels comptes anuals, la Junta Rectora del **MONTEPIO** diferència entre:

- **Provisions:** obligacions existents a la data de tancament de l'exercici sorgides com a conseqüència de successos passats, sobre els que existeix incertesa respecte a la quantitat o venciment però de les quals és probable que puguin derivar-se perjudicis patrimonials per a l'Entitat i l'import del deute es pot estimar de manera fiable.
- **Passius contingents:** obligacions possibles sorgides com a conseqüència de successos passats, la materialització dels quals està condicionada a que ocorrin o no, un o més successos futurs incerts que no estan completament sota el control de l'Entitat i que no compleixen els requisits per poder reconèixer-los com a provisions.

Els comptes anuals de l'Entitat inclouen totes les provisions significatives sobre las que s'estima que existeix una alta probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació. Es quantifiquen d'acord amb el 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 l'esdeveniment i les conseqüències, registrant-se els ajustos que sorgissin per l'actualització d'aquestes provisions com a despesa financera conforme es va meritant.

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



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP5271749

La seva dotació es realitza amb càrrec al compte de pèrdues i guanys de l'exercici en el qual neix l'obligació (legal, contractual o implícita), i es procedeix a la seva reversió, total o parcial, amb abonament al compte de pèrdues i guanys quan les obligacions deixen d'existir o disminueixen.

Els passius contingents no es registren al balanç sinó que s'informa a la memòria de la seva existència.

A 31 de desembre de 2025 i 2024 no existeixen provisions registrades ni passius contingents rellevants a informar.

#### **J) Despeses de personal**

Les despeses de personal inclouen totes les obligacions de caràcter social, obligatòries o voluntàries, de l'Entitat meritedes en cada moment, reconeixent, si s'escau, les obligacions per pagues extra, vacances i retribucions variables, així com les seves despeses associades.

#### **Retribucions a curt termini**

Es valoren, sense actualitzar, per l'import que s'ha de pagar pels serveis rebuts. Es registren, amb caràcter general, com despeses de personal de l'exercici i figuren, si s'escau, en un compte de passiu del balanç per la diferència entre la despesa total meritada i l'import satisfet al tancament de l'exercici.

#### **Indemnitzacions per cessament**

D'acord amb la legislació vigent, l'Entitat està obligada a indemnitzar a aquells treballadors que són acomiadats sense causa justificada. Aquestes indemnitzacions es paguen als treballadors com a conseqüència de la decisió de l'Entitat de rescindir el seu contracte laboral abans de la data habitual de jubilació o quan el treballador accepta voluntàriament dimitir a canvi d'aquesta prestació.

L'Entitat reconeix aquestes prestacions quan s'ha compromès de manera demostrable a cessar als treballadors actuals d'acord amb un pla detallat sense possibilitat de retirada o a proporcionar indemnitzacions per cessament com a conseqüència d'una oferta realitzada per animar la renúncia voluntària.

Al tancament de l'exercici no existeix cap pla de reducció de personal que faci necessari la creació d'una provisió per aquest concepte.

#### **Retribucions post-ocupació**

La Mutualitat, d'acord amb el conveni col·lectiu vigent, té contrets compromisos de diferent naturalesa amb els seus treballadors per prestacions post-ocupació. Aquests compromisos estan classificats per col·lectiu i poden ser d'aportació definida o prestació definida.

Els compromisos post-ocupació es consideren "compromisos d'aportació definida" quan es realitzen contribucions de caràcter predeterminat a una entitat separada, sense tenir l'obligació legal ni efectiva de realitzar contribucions addicionals si l'entitat separada no pogués atendre les



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271750

retribucions als treballadors relacionades amb els serveis prestats. Els compromisos que no compleixin aquestes característiques es consideren com "compromisos de prestació definida".

Derivat de l'aprovació del Conveni del sector assegurador per al període 2016-2019, en el qual es reconeix un nou premi de jubilació d'aportació definida, i que es manté, en les mateixes condicions, en el conveni col·lectiu vigent actualment, Tots els empleats contractats a partir de l'1 de gener de 2017, i un cop transcorreguts dos anys ininterromputs des de la seva incorporació a l'Entitat, aquesta es compromet a efectuar una aportació anual a un pla d'aportació definida per un import equivalent a l'1,9% del sou fixe brut anual, millorant el que estipula el conveni col·lectiu.

Les contribucions realitzades a cada exercici a aquest tipus de plans es registren a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys.

En quant als compromisos post-ocupació de prestació definida mantinguts per l'Entitat, corresponen a compromisos existents en el conveni col·lectiu, i vigents a data d'avui, pels empleats que no hagin optat per l'adhesió al nou sistema. Per aquests compromisos, la Mutualitat també realitza contribucions a una entitat separada, i registra l'import a l'epígraf "Despeses de personal" del compte de pèrdues i guanys.

#### **Premis de permanència (premis de fidelitat)**

Al tancament de l'exercici l'Entitat no té compromisos de pagament als seus empleats de cap gratificació extraordinària com a premi per la seva fidelitat.

#### **k) Subvencions, donacions i llegats**

L'Entitat no té concedits subvencions al tancament de l'exercici.

#### **l) Transaccions amb pagaments basats en instruments de patrimoni**

L'Entitat no ha realitzat pagaments basats en instruments de patrimoni propi.

#### **m) Criteris emprats entre parts vinculades**

Les operacions comercials o financeres realitzades amb empreses del grup, multigrup, associades i altres parts vinculades es registren en el moment inicial pel seu valor raonable, amb independència del grau de vinculació existent. En cas que el preu acordat en una transacció difereixi del seu valor raonable, la diferència es registra atenent a la realitat econòmica de l'operació.

#### **n) Medi ambient**

Es consideren actius de naturalesa mediambientals els béns que són utilitzats de forma continuada en l'activitat de l'Entitat i que la seva finalitat principal sigui la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient. L'activitat de l'Entitat, per la seva naturalesa,



OP5271751

CLASE 8.<sup>a</sup>

no requereix d'inversions i despeses significatives relacionades amb la protecció i millora del medi ambient ja que aquesta no té un impacte mediambiental significatiu. D'aquesta forma, no es manté cap provisió per possibles riscos medi ambientals.

## 5. IMMOBILITZAT MATERIAL

Les vides útils i els mètodes d'amortització es troben detallats a la Nota 4a.

La composició de l'immobilitzat material i el seu moviment durant els exercicis 2025 i 2024 és el següent:

Exercici tancat a 31 de desembre de 2025:

	Terrenys i construccions	Mobiliari	Instal·lacions	Equips procés informació	Altres immobilitzats	TOTAL
<b><u>COST</u></b>						
Saldo a 31.12.2024	1.468.176,54	197.228,58	528.208,01	9.104,10	38.001,41	2.240.718,64
Addicions	-	-	-	-	-	-
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2025</b>	<b>1.468.176,54</b>	<b>197.228,58</b>	<b>528.208,01</b>	<b>9.104,10</b>	<b>38.001,41</b>	<b>2.240.718,64</b>
<b><u>AMORTITZACIÓ</u></b>						
Saldo a 31.12.2024	(829.763,07)	(193.267,74)	(518.036,40)	(6.432,19)	(30.364,06)	(1.577.863,46)
Dotació	(22.980,48)	(573,60)	(4.182,24)	(1.849,46)	(3.375,00)	(32.960,78)
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2025</b>	<b>(852.743,55)</b>	<b>(193.841,34)</b>	<b>(522.218,64)</b>	<b>(8.281,65)</b>	<b>(33.739,06)</b>	<b>(1.610.824,24)</b>
<b><u>CORRECCIÓ PER DETERIORAMENT</u></b>						
Saldo a 31.12.2024	-	-	-	-	-	-
Reconegut en l'exercici	-	-	-	-	-	-
Reversions de l'exercici	-	-	-	-	-	-
Traspassos i ajustos de 1a aplicació	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>VNC a 31.12.2024</b>	<b>638.413,47</b>	<b>3.960,84</b>	<b>10.171,61</b>	<b>2.671,91</b>	<b>7.637,35</b>	<b>662.855,18</b>
<b>VNC a 31.12.2025</b>	<b>615.432,99</b>	<b>3.387,24</b>	<b>5.989,37</b>	<b>822,45</b>	<b>4.262,35</b>	<b>629.894,40</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INMOBILITZAT



OP5271752

Exercici tancat a 31 de desembre de 2024:

	Terrenys i construccions	Mobiliari	Instal·lacions	Equips procés informació	Altres immobilitzats	TOTAL
<b>COST</b>						
Saldo a 31.12.2023	1.468.176,54	197.228,58	528.208,01	8.137,31	38.001,41	2.239.751,85
Addicions	-	-	-	966,79	-	966,79
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2024</b>	<b>1.468.176,54</b>	<b>197.228,58</b>	<b>528.208,01</b>	<b>9.104,10</b>	<b>38.001,41</b>	<b>2.240.718,64</b>
<b>AMORTITZACIÓ</b>						
Saldo a 31.12.2023	(806.782,59)	(192.694,14)	(513.854,16)	(4.573,71)	(26.989,06)	(1.544.893,66)
Dotació	(22.980,48)	(573,60)	(4.182,24)	(1.858,48)	(3.375,00)	(32.969,80)
Baixes	-	-	-	-	-	-
Traspassos	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2024</b>	<b>(829.763,07)</b>	<b>(193.267,74)</b>	<b>(518.036,40)</b>	<b>(6.432,19)</b>	<b>(30.364,06)</b>	<b>(1.577.863,46)</b>
<b>CORRECCIÓ PER DETERIORAMENT</b>						
Saldo a 31.12.2023	-	-	-	-	-	-
Reconegut en l'exercici	-	-	-	-	-	-
Reversions de l'exercici	-	-	-	-	-	-
Traspassos i ajustos de 1a aplicació	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.2024</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VNC a 31.12.2023</b>	<b>661.393,95</b>	<b>4.534,44</b>	<b>14.353,85</b>	<b>3.563,60</b>	<b>11.012,35</b>	<b>694.858,19</b>
<b>VNC a 31.12.2024</b>	<b>638.413,47</b>	<b>3.960,84</b>	<b>10.171,61</b>	<b>2.671,91</b>	<b>7.637,35</b>	<b>662.855,18</b>

El detall del cost dels béns inclosos dins l'epígraf "Terrenys i Construccions" del quadre anterior és el següent:

	31.12.2025	31.12.2024
Terrenys	319.155,54	319.155,54
Construccions	1.149.021,00	1.149.021,00
<b>Total</b>	<b>1.468.176,54</b>	<b>1.468.176,54</b>

L'immobilitzat material correspon principalment al mobiliari i instal·lacions del local situat al carrer Muntaner, destinat a local social dels socis del MONTEPIO.

Durant els exercicis 2025 i 2024 l'Entitat no ha registrat cap pèrdua de valor amb càrrec al compte de pèrdues i guanys i disposa de plena titularitat sobre els béns de l'immobilitzat material.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271753

A 31 de desembre de 2025, l'Entitat no té compromisos per a l'adquisició o venda de l'immobilitzat material per import significatiu ni existeixen béns de l'immobilitzat material en litigi o afectes a reversió o com a garantia davant de tercers. Tanmateix, l'Entitat no posseeix inversions situades fora del territori espanyol, no ha capitalitzat interessos ni diferències de canvi, no hi ha cap element no afecte a l'explotació, ni hi ha elements inclosos dins de l'immobilitzat material corresponents a actius subjectes a arrendament financer.

L'Entitat té contractades diverses pòlisses d'assegurança per a cobrir els riscos als quals estan subjectes els béns de l'immobilitzat material. La cobertura d'aquestes pòlisses es considera suficient. Durant l'exercici 2025 no hi ha hagut cap sinistre significatiu relacionat amb els béns assegurats.

El detall dels elements totalment amortitzats en ús a 31 de desembre de 2025 i 2024 són els següents:

	31.12.2025	31.12.2024
Instal·lacions	486.387,19	486.387,19
Mobiliari	191.492,47	191.492,47
Altres immobilitzats	4.249,67	4.249,67
Equip. Proc. Inf.	592,90	-
<b>Total</b>	<b>682.722,23</b>	<b>682.129,33</b>

Els immobles es classifiquen entre immobilitzat material i inversions immobiliàries en funció de si es destinen per a ús propi o per al lloguer i/o obtenció de plusvàlues.

Es presenta a continuació el detall de l'immoble de l'Entitat d'ús propi per a ambdós exercicis:

Exercici clos a 31 de desembre de 2025 :

Immoble	Població	Destí	Data última taxació	Societat de taxació	Valor de taxació	Valor Net Comptable (*)	Plusvàlua/ (Minusvàlua)
Carrer Muntaner 461	Barcelona	Ús propi	jun-25	Risc Valor, S.A.	2.074.741,86	615.432,99	1.459.308,87

(\*) Inclou el valor net comptable de terrenys i construccions per l'immoble.

Exercici clos a 31 de desembre de 2024:

Immoble	Població	Destí	Data última taxació	Societat de taxació	Valor de taxació	Valor Net Comptable (*)	Plusvàlua/ (Minusvàlua)
Carrer Muntaner 461	Barcelona	Ús propi	abr-23	Risc Valor, S.A.	2.001.296,65	638.413,47	1.362.883,18

(\*) Inclou el valor net comptable de terrenys i construccions per l'immoble.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271754

## 6. ARRENDAMENTS I ALTRES OPERACIONS SIMILARS

### Arrendaments Operatius - Arrendatarí

L'Entitat lloga a tercers el dret d'ús d'un local pel desenvolupament de la seva activitat. Les principals condicions del contracte d'arrendament que ha estat vigent durant els exercicis 2025 i 2024 són les següents:

#### Exercici clos el 31 de desembre de 2025:

Element	Any de venciment del contracte	Despesa de l'exercici	Renovació	
			Condicions	Revisió preu
Local Avda Josep Tarradellas, 123-127 4a planta	2027	12.418,68 a)	5 anys	I.P.C. anual
<b>Total</b>		<b>12.418,68</b>		

#### Exercici clos el 31 de desembre de 2024:

Element	Any de venciment del contracte	Despesa de l'exercici	Renovació	
			Condicions	Revisió preu
Local Avda Josep Tarradellas, 123-127 4a planta	2027	12.080,40 a)	5 anys	I.P.C. anual
<b>Total</b>		<b>12.080,40</b>		

a) Les quotes se satisfan mensualment

El contracte d'arrendament operatiu de l'Entitat no inclou pagaments de quotes contingents de caràcter significatiu ni té prevista opció de compra.

Al tancament de l'exercici 2025 i 2024, l'Entitat té constituïdes les fiances legals exigides per l'arrendador, el valor de les quals al tancament de l'exercici és de 829,40 euros.

A 31 de desembre de 2025 i 2024, el detall dels pagaments futurs mínims, pel contracte d'arrendament operatiu no anul·lable desglossats per terminis de venciment és el següent:

	31.12.2025	31.12.2024
Fins a 1 any	12.778,80	12.418,68
Entre 1 i 5 anys	8.519,20	20.697,80
Més de 5 anys	-	-
<b>Total</b>	<b>21.298,00</b>	<b>33.116,48</b>

Ni durant l'exercici 2025 ni 2024 l'Entitat no ha sotsarrendat ningun arrendament a tercers.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271755

## 7. INSTRUMENTS FINANCERS

### 7.1. Gestió del risc financer

L'Entitat té establerts els mecanismes necessaris per tal de controlar l'exposició als diferents riscos als quals s'exposa.

La gestió de les inversions financeres es porta a terme en funció dels principis generals de la Política d'Inversió que està aprovada pel Consell d'Administració i que són els següents:

- **Seguretat:** es donarà prioritat a la solvència de les inversions davant l'especulació, el risc i la seva volatilitat.
- **Qualitat:** S'invertirà majoritàriament en actius de contraparts amb reconegut prestigi i solvència, garantint un nivell de qualitat creditícia convenientment alt en la cartera d'inversions.
- **Liquiditat:** Es tindrà en compte, en tot moment, la necessitat de disposar d'uns nivells de tresoreria suficients per a poder complir amb les obligacions de l'Entitat davant tercers, així com també tenir un nivell adequat d'actius realitzables a la cartera d'inversió. Per a això, s'invertirà majoritàriament en mercats i actius amb suficient profunditat i grau de negociació que assegurin la ràpida venda a preus raonables en cas de ser necessari.
- **Rendibilitat:** Sense perjudici de complir en tot moment amb la resta de principis, s'intentarà obtenir una rendibilitat de mercat d'acord amb els riscos assumits i actius disponibles.
- **Diversificació i dispersió:** Les inversions en actius financers hauran de complir uns requisits de dispersió i diversificació a efectes de minimitzar el risc de concentració.
- **Casament de fluxos:** A causa dels compromisos assumits, l'Entitat s'ha d'assegurar una correcta gestió dels fluxos d'actiu i passiu, cobrint adequadament els compromisos futurs.

Adicionalment, en la política d'inversions de l'Entitat es defineix el sistema de governança de les inversions, que té com a objectiu establir el marc per a l'anàlisi, aprovació i control de les operacions d'inversió i desinversió de l'Entitat, així com els criteris de gestió d'inversions i la integració de criteris de sostenibilitat en la gestió de les inversions.

Aquest marc d'actuacions pretén mitigar al màxim l'exposició al risc de mercat al qual l'Entitat està exposada, que es concreta en els següents sub-riscos:

#### Risc de tipus d'interès

El risc de tipus d'interès es mesura com la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant de les variacions en l'estructura temporal dels tipus d'interès o la volatilitat dels tipus d'interès (renda fixa, préstecs, derivats de tipus d'interès, actius d'assegurances, etc.)

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271756

#### Risc de renda variable

El risc de renda variable respon a la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant variacions en el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de la renda variable.

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.

A 31 de desembre del 2025 i 2024 l'entitat no disposa cap títol de renda variable a la seva cartera d'inversions,

#### Risc d'immobles

El risc d'immobles respon a la sensibilitat del valor dels actius, passius i instruments financers davant les el nivell o la volatilitat dels preus de mercat de les inversions immobiliàries.

#### Risc de "spread" o diferencial de crèdit

El risc de diferencial de crèdit respon a la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant el nivell o volatilitat dels diferencials de crèdit en relació amb l'estructura temporal dels tipus d'interès sense risc.

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.

#### Risc de divisa

El risc de divisa respon a la sensibilitat del valor dels actius, els passius i els instruments financers davant les variacions en el nivell o volatilitat dels tipus de canvi de divisa

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.

A 31 de desembre del 2025 i 2024 l'entitat no disposa de cap actiu en divisa estrangera.

#### Risc de concentració

El risc de concentració respon a riscos addicionals als quals està exposada una empresa d'assegurances com a conseqüència d'una falta de diversificació de la cartera d'actius o d'una important exposició al risc d'incompliment d'un mateix emissor de valors o d'un grup d'emissors vinculats.

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.

#### Risc de no liquiditat

El risc de no liquiditat es produir per dos motius:

- Si l'Entitat inverteix en actius poc líquids, que no permeten la seva venda fàcilment en el mercat o sense assumir pèrdues financeres.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0P5271757

- Si l'Entitat, tot i ser solvent, no té suficients recursos financers disponibles per a poder complir amb les seves obligacions al seu venciment i hagi de malvendre actius, o assumir finançament a un cost excessiu.

L'Entitat té establerts criteris específics per a controlar aquest risc a la política d'inversions.

#### Riscs de sostenibilitat

Els riscos de sostenibilitat es defineixen com els riscos que constitueixen la possibilitat de pèrdues impulsades pels factors Ambientals, Socials i de Governança (en endavant, ASG).

La integració de criteris ASG a l'Entitat s'ha d'entendre com una eina sense biaixos, complementària a l'anàlisi financera tradicional, que ofereix un major grau d'informació sobre riscos actuals i potencials.

L'Entitat entén que els factors ASG poden causar un impacte negatiu material en el valor de la inversió com a conseqüència de la gestió incorrecta o valoració d'aquests aspectes, per això, disposa de processos que complementen la seva política de gestió del risc d'inversió, descriuen les mesures que pren l'entitat per garantir que s'identifiquin, avaluen i gestionin adequadament els riscos de sostenibilitat relatius a la cartera d'inversions, i fixen paràmetres, com poden ser ratings mitjos d'ASG entre d'altres aspectes, per monitoritzar i fer seguiment de l'evolució dels seus instruments financers.

## **7.2. Informació sobre la rellevància dels instruments financers**

### **7.2.1 Informació relacionada amb el balanç:**

#### **a) Categories d'actius financers:**

El valor en llibres de cadascuna de les categories d'actius financers a 31 de desembre de 2025 i 2024 es detalla a continuació:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271758

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres líquids equivalents	Participacions en empreses associades	Préstecs i partides a cobrar	Actius disponibles per la venda	Total
<b>Participacions en entitats de grup i associades</b>	-	<b>31.838,60</b>	-	-	<b>31.838,60</b>
- Participacions en empreses associades	-	31.838,60	-	-	31.838,60
<b>Instruments de Patrimoni</b>	-	-	-	-	-
- Participació en fons d'inversió	-	-	-	-	-
- Valors de renda variable	-	-	-	-	-
<b>Valors representatius de deute:</b>	-	-	-	<b>11.117.005,50</b>	<b>11.117.005,50</b>
- Valors de renda fixa	-	-	-	11.117.005,50	11.117.005,50
- Dividend de empresa vinculada	-	-	-	-	-
<b>Dipòsits en entitats de crèdit</b>	-	-	-	-	-
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa:</b>	-	-	<b>419,56</b>	-	<b>419,56</b>
- Prenedors d'assegurança:	-	-	419,56	-	419,56
- Rebuts pendents	-	-	2.250,14	-	2.250,14
- Deteriorament de primes pendents de cobrament	-	-	(1.830,58)	-	(1.830,58)
<b>Altres crèdits:</b>	-	-	<b>6.969,25</b>	-	<b>6.969,25</b>
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-
- Resta de crèdits	-	-	6.969,25	-	6.969,25
<b>Tresoreria</b>	<b>193.010,72</b>	-	-	-	<b>193.010,72</b>
<b>TOTAL</b>	<b>193.010,72</b>	<b>31.838,60</b>	<b>7.388,81</b>	<b>11.117.005,50</b>	<b>11.349.243,63</b>

Exercici clos el 31 de desembre de 2024 :

ACTIUS FINANCERS	Efectiu i altres líquids equivalents	Participacions en empreses associades	Préstecs i partides a cobrar	Actius disponibles per la venda	Total
<b>Participacions en entitats de grup i associades</b>	-	<b>31.838,60</b>	-	-	<b>31.838,60</b>
- Participacions en empreses associades	-	31.838,60	-	-	31.838,60
<b>Instruments de Patrimoni</b>	-	-	-	-	-
- Participació en fons d'inversió	-	-	-	-	-
- Valors de renda variable	-	-	-	-	-
<b>Valors representatius de deute:</b>	-	-	-	<b>11.232.717,00</b>	<b>11.232.717,00</b>
- Valors de renda fixa	-	-	-	11.232.717,00	11.232.717,00
- Dividend de empresa vinculada	-	-	-	-	-
<b>Dipòsits en entitats de crèdit</b>	-	-	-	-	-
<b>Crèdits per operacions d'assegurança directa:</b>	-	-	<b>1.203,03</b>	-	<b>1.203,03</b>
- Prenedors d'assegurança:	-	-	1.203,03	-	1.203,03
- Rebuts pendents	-	-	2.679,27	-	2.679,27
- Deteriorament de primes pendents de cobrament	-	-	(1.476,24)	-	(1.476,24)
<b>Altres crèdits:</b>	-	-	<b>14.070,82</b>	-	<b>14.070,82</b>
- Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	101,63	-	101,63
- Resta de crèdits	-	-	13.969,19	-	13.969,19
<b>Tresoreria</b>	<b>291.345,09</b>	-	-	-	<b>291.345,09</b>
<b>TOTAL</b>	<b>291.345,09</b>	<b>31.838,60</b>	<b>15.273,85</b>	<b>11.232.717,00</b>	<b>11.571.174,54</b>

La composició i moviment dels actius financers de l'exercici 2025 i 2024, exclosos determinats crèdits i la tresoreria, les quals es detallen separadament, és la següent:



OP5271759

## CLASE 8.ª

## Ejercicio clos el 31 de diciembre de 2025 :

	Valors de renda variable	Participacions en empreses associades	Altres préstecs	Dipòsits en entitats de crèdit	Valors de renda fixa	Altres inversions	Total
<b>COST</b>							
Saldo a 31.12.24	-	31.838,60	-	-	11.232.717,00	901,52	11.265.457,12
Addicions	-	-	-	7.200.000,00	494.119,31	-	7.694.119,31
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	(69.996,80)	-	(69.996,80)
Baixes i amortitzacions	-	-	-	(7.200.000,00)	(500.000,00)	-	(7.700.000,00)
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ajustaments canvis de valor</b>							
Positiu	-	-	-	-	306.043,45	-	306.043,45
Negatiu	-	-	-	-	(345.877,46)	-	(345.877,46)
<b>Saldo a 31.12.25</b>	-	<b>31.838,60</b>	-	-	<b>11.117.005,50</b>	<b>901,52</b>	<b>11.149.745,62</b>

<b>CORRECCIONS PER DETERIORAMENT</b>							
Saldo a 31.12.24	-	-	-	-	-	-	-
Reconegut a l'exercici	-	-	-	-	-	-	-
Reversions i baixes de l'exercici	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos i ajustos de primera aplicació	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.25</b>	-	-	-	-	-	-	-

VNC a 31.12.24	-	31.838,60	-	-	11.232.717,00	901,52	11.265.457,12
VNC a 31.12.25	-	31.838,60	-	-	11.117.005,50	901,52	11.149.745,62

## Ejercicio clos el 31 de diciembre de 2024 :

	Valors de renda variable	Participacions en empreses associades	Altres préstecs	Dipòsits en entitats de crèdit	Valors de renda fixa	Altres inversions	Total
<b>COST</b>							
Saldo a 31.12.23	-	31.795,29	-	-	10.250.413,00	901,52	10.283.109,81
Addicions	-	43,31	-	4.200.000,00	1.180.232,14	-	5.380.275,45
Interessos implícits meritats	-	-	-	-	(62.368,66)	-	(62.368,66)
Baixes i amortitzacions	-	-	-	(4.200.000,00)	(160.000,00)	-	(4.360.000,00)
Traspassos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ajustaments canvis de valor</b>							
Positiu	-	-	-	-	69.456,99	-	69.456,99
Negatiu	-	-	-	-	(45.016,47)	-	(45.016,47)
<b>Saldo a 31.12.24</b>	-	<b>31.838,60</b>	-	-	<b>11.232.717,00</b>	<b>901,52</b>	<b>11.265.457,12</b>

<b>CORRECCIONS PER DETERIORAMENT</b>							
Saldo a 31.12.23	-	-	-	-	-	-	-
Reconegut a l'exercici	-	-	-	-	-	-	-
Reversions i baixes de l'exercici	-	-	-	-	-	-	-
Traspassos i ajustos de primera aplicació	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31.12.24</b>	-	-	-	-	-	-	-

VNC a 31.12.23	-	31.795,29	-	-	10.250.413,00	901,52	10.283.109,81
VNC a 31.12.24	-	31.838,60	-	-	11.232.717,00	901,52	11.265.457,12



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271760

Els actius classificats com altres inversions corresponen a les fiances constituïdes per l'Entitat.

Durant els exercicis 2025 i 2024 no s'han re-classificat actius financers entre categories ni s'han fet cessions o transferència d'actius financers.

Els instruments financers es classifiquen en una de les següents categories en funció de la metodologia utilitzada en l'obtenció del seu valor raonable:

- Nivell I: a partir de preus cotitzats en mercats actius.
- Nivell II: mitjançant tècniques de valoració en les quals les hipòtesis considerades corresponen a dades de mercat observables directa o indirectament o preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars.
- Nivell III: mitjançant tècniques de valoració en les quals algunes de les principals hipòtesis no estan suportades amb dades observables en els mercats.

Euros	31.12.2025			31.12.2024		
	Nivell I	Nivell II	Nivell III	Nivell I	Nivell II	Nivell III
Actius financers disponibles per a la venda	11.117.005,50	-	-	11.232.717,00	-	-

A 31 de desembre de 2025 i 2024, els actius financers de l'Entitat pertanyen, en la seva totalitat, al Nivell I.

#### b) Classificació per venciments

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre del 2025 es el següent:

	2026	2027	2028	2029	2030	Anys posteriors	Sense venciment	Total
<b>Préstecs i partides a cobrar</b>								
Prenedors d'assegurança	419,56	-	-	-	-	-	-	419,56
- Altres crèdits:								
Crèdits amb les Administracions Públiques	-	-	-	-	-	-	-	-
Resta de crèdits	6.067,73	-	-	-	-	-	901,52	6.969,25
<b>Inversions disponibles per la venda</b>	<b>330.556,80</b>	<b>308.133,00</b>	<b>527.365,00</b>	<b>3.734.340,20</b>	<b>5.954.536,50</b>	<b>262.074,00</b>	-	<b>11.117.005,50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>337.044,09</b>	<b>308.133,00</b>	<b>527.365,00</b>	<b>3.734.340,20</b>	<b>5.954.536,50</b>	<b>262.074,00</b>	<b>901,52</b>	<b>11.124.394,31</b>

L'import per venciments dels instruments financers classificats per categories a 31 de desembre del 2024 es el següent:



CLASE 8.ª



OP5271761

	2025	2026	2027	2028	2029	Anys posteriors	Sense venciment	Total
<b>Préstecs i partides a cobrar</b>								
Prenedors d'assegurança	1.203,03	-	-	-	-	-	-	1.203,03
- Altres crèdits:								
Crèdits amb les Administracions Públiques	101,63	-	-	-	-	-	-	101,63
Resta de crèdits	13.067,67	-	-	-	-	-	901,52	13.969,19
<b>Inversions disponibles per la venda</b>	<b>304.470,00</b>	<b>307.040,00</b>	<b>311.610,00</b>	<b>531.870,00</b>	<b>3.778.667,00</b>	<b>5.999.060,00</b>	-	<b>11.232.717,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>318.842,33</b>	<b>307.040,00</b>	<b>311.610,00</b>	<b>531.870,00</b>	<b>3.778.667,00</b>	<b>5.999.060,00</b>	<b>901,52</b>	<b>11.247.990,85</b>

### c) Qualitat creditícia dels actius financers

El detall del rating dels valors representatius de deute a 31 de desembre de 2025 i 2024 és el següent:

Valors representatius de deute	31.12.2025	31.12.2024
AAA	1.429.471,80	1.446.936,00
AA	1.197.281,00	2.331.145,00
A	3.427.131,80	2.529.320,00
BBB	5.063.120,90	4.925.316,00
BB	-	-
B	-	-
C	-	-
<b>Total</b>	<b>11.117.005,50</b>	<b>11.232.717,00</b>

D'acord amb la política d'inversions i la política de risc de concentració la societat diversifica les seves inversions entre diferents sectors d'activitat.

### d) Classificació per zona geogràfica:

El detall dels actius disponibles per a la venda (valors de renda fixa) i participacions en empreses del grup i associades distribuïts per país es el següent:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271762

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

País	2025		
	Valors representatius de deute	Instruments de Patrimoni	Participacions en empreses del grup i associades
Alemanya	580.016,80	-	-
Àustria	622.986,00	-	-
Bèlgica	201.140,00	-	-
Canadà	423.316,00	-	-
Espanya	975.933,80	-	31.838,60
Estats Units	788.795,00	-	-
França	3.167.783,00	-	-
Itàlia	1.175.504,40	-	-
Europa	953.595,00	-	-
Països Baixos	1.805.591,50	-	-
Suècia	422.344,00	-	-
<b>Total</b>	<b>11.117.005,50</b>	-	<b>31.838,60</b>



CLASE 8.ª



OP5271763

Exercici clos el 31 de desembre de 2024 :

País	2024		
	Valors representatius de deute	Instruments de Patrimoni	Participacions en empreses del grup i associades
Alemanya	582.736,00	-	-
Àustria	629.820,00	-	-
Bèlgica	205.380,00	-	-
Canadà	428.560,00	-	-
Espanya	953.090,00	-	31.838,60
Estats Units	798.585,00	-	-
França	3.502.030,00	-	-
Itàlia	1.192.596,00	-	-
Europa	968.040,00	-	-
Països Baixos	1.548.160,00	-	-
Suècia	423.720,00	-	-
<b>Total</b>	<b>11.232.717,00</b>	-	<b>31.838,60</b>

#### 7.2.1.1 Efectiu i altres actius líquids equivalents

La composició a 31 de desembre de 2025 i 2024 és la següent:

	Saldo a 31.12.2025	Saldo a 31.12.2024
Bancs	191.430,92	289.571,19
Caixa	1.579,80	1.773,90
<b>Total</b>	<b>193.010,72</b>	<b>291.345,09</b>

Els saldos dels comptes corrents, que són de lliure disposició, meriten interessos de mercat. Els interessos meritats per comptes corrents a l'exercici 2025 ha suposat un ingrés de 8.764,34 Euros (39.814,60 Euros al 2024).

#### 7.2.1.2 Actius financers disponibles per a la venda

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre del 2025 i 2024 és el següent:

Concepte	31.12.2025	31.12.2024
<b>Valors representatius de deute:</b>		
Valors de renda fixa	11.117.005,50	11.232.717,00
<b>TOTAL</b>	<b>11.117.005,50</b>	<b>11.232.717,00</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTADÍSTICA



OP5271764

### **7.2.1.3 Préstecs i partides a cobrar:**

El detall dels actius financers classificats sota aquesta categoria a 31 de desembre del 2025 i 2024 és el següent:

Concepte	31.12.2025	31.12.2024
Crèdits per operacions d'assegurança directa	419,56	1.203,03
Resta de crèdits	6.969,25	14.070,82
<b>Total</b>	<b>7.388,81</b>	<b>15.273,85</b>

### **7.2.1.4 Participacions en empreses del Grup, Multigrup i Associades**

A 31 de desembre de 2025 i 2024 l'Entitat té la següent participació en empreses associades:

Denominació	Inversió		Domicili	Participació
	2025	2024		
CE.CO.EL., A.I.E.	31.838,60	31.838,60	Josep Tarradellas 123-127 08029 Barcelona	2%
<b>Total</b>	<b>31.838,60</b>	<b>31.838,60</b>		

L'activitat de CE.CO.EL., A.I.E. és l'assessorament i prestació de serveis als socis de la A.I.E., als quals no es preveu que es distribueixi el resultat de l'exercici durant el 2025 ni el 2024.

Els Fons Propis al tancament dels exercicis 2025 i 2024 corresponents a l'empresa associada CE.CO.EL, A.I.E, són els següents:

CECOEL	2025	2024
Capital social	180.300,00	180.300,00
Reserves	1.108.827,00	1.108.827,00
Aportacions	492.077,70	492.077,70
Resultat de l'exercici	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.781.204,70</b>	<b>1.781.204,70</b>

### **7.2.1.5 Deutes i partides a pagar:**

El detall dels passius financers en funció de la seva naturalesa i la seva categoria el 31 de desembre de 2025 i 2024 és el següent:



CLASE 8.<sup>a</sup>



0P5271765

PASSIUS FINANCERS	Dèbits i partides a pagar	
	31.12.2025	31.12.2024
<b>Altres deutes:</b>		
Deutes fiscals i socials	23.006,82	21.114,23
Resta de Deutes	33.957,98	47.433,49
<b>TOTAL</b>	<b>56.964,80</b>	<b>68.547,72</b>

Tots els passius de l'Entitat tenen un venciment inferior a un any.

#### **7.2.2 Informació relacionada amb el compte de pèrdues i guanys i el patrimoni net**

A continuació es detalla la informació relacionada amb el compte de pèrdues i guanys i el patrimoni net dels instruments financers classificats per naturalesa corresponents als exercicis 2025 i 2024:

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

	Pèrdues o guanys nets	Ingressos o despeses financers	Deteriorament	
			Pèrdues registrades	Guanys per reversió
Disponibles per a la venda	-	393.060,73	-	-
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-	-
Participacions en empreses associades	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	77.991,01	-	-
Rebuts pendents de cobrament	-	-	(8.477,90)	2.305,90
Resta de crèdits	-	10.385,98	-	-
Tresoreria	-	8.774,72	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>490.212,44</b>	<b>(8.477,90)</b>	<b>2.305,90</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271766

Exercici clos el 31 de desembre de 2024:

	Pèrdues o guanys nets	Ingressos o despeses financers	Deteriorament	
			Pèrdues registrades	Guanys per reversió
Disponibles per a la venda	-	400.125,64	-	-
Inversions mantingudes fins al venciment	-	-	-	-
Participacions en empreses associades	-	-	-	-
Dipòsits en entitats de crèdit	-	95.782,67	-	-
Rebutj pendents de cobrament	-	-	(14.960,57)	-
Resta de crèdits	-	8.363,52	-	-
Tresoreria	-	39.814,60	-	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>544.086,43</b>	<b>(14.960,57)</b>	-

## 8. MONEDA EXTRANJERA

Al tancament dels exercicis 2025 i 2024, l'Entitat no ha mantingut cap saldo de moneda estrangera a tancament.

## 9. FONS PROPIS

### 9.1. Fons Mutual

El Fons Social a 31 de desembre de 2025 i 2024 està representat per 30.050,61 euros totalment subscrits i desemborsats. L'Assemblea General del 3 de juny de 1996 va modificar l'article 19 dels estatuts de MONTEPIO ampliant el Fons Mutual de 6.010,12 a 30.050,61 euros donades les exigències de la llei 30/95 d'Ordenació i Supervisió de les Assegurances Privades. Aquesta ampliació es va realitzar amb càrrec a Reserves Voluntàries de lliure disposició.

Durant l'exercici 2025 i 2024 no s'han produït moviments en el fons social.

A l'estat de canvis en el patrimoni net, que forma part dels Comptes Anuals, es detalla el moviment d'aquest epígraf durant l'exercici 2025 i 2024.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271767

## 9.2. Reserves

En l'Estat de canvis en el patrimoni net que forma part d'aquests comptes anuals es detallen els saldos i moviments agregats produïts durant els exercicis 2025 i 2024 en aquest sub-epígraf del balanç adjunt. A continuació es presenten la composició i moviments de les diferents partides que la componen:

Exercici clos el 31 de desembre del 2025:

	Saldo a 31.12.24	Aplicació resultat 2024	Altres moviments reserves	Saldo a 31.12.25
Reserva de anivellament	235.124,70	55.694,77	(68.859,80)	221.959,67
Reserva de capitalització	34.197,02	12.228,96	(16.845,33)	29.580,65
Reserva d'estabilització	32.934,08	-	7.913,91	40.847,99
Reserves voluntàries	4.594.428,56	342.359,45	85.705,13	5.022.493,14
<b>Total</b>	<b>4.896.684,36</b>	<b>410.283,18</b>	<b>7.913,91</b>	<b>5.314.881,45</b>

Exercici clos el 31 de desembre del 2024:

	Saldo a 31.12.23	Aplicació resultat 2023	Altres moviments reserves	Saldo a 31.12.24
Reserva de anivellament	144.149,31	90.975,39	-	235.124,70
Reserva de capitalització	31.804,28	2.392,74	-	34.197,02
Reserva d'estabilització	25.110,49	-	7.823,59	32.934,08
Reserves voluntàries	4.515.294,92	79.133,64	-	4.594.428,56
<b>Total</b>	<b>4.716.359,00</b>	<b>172.501,77</b>	<b>7.823,59</b>	<b>4.896.684,36</b>

### Reserves d'estabilització

D'acord amb el previst a l'article 45 de la Llei 2486/1990, de 20 de novembre, l'Entitat ha dotat una reserva d'estabilització per tal de garantir l'estabilitat per cada ram i risc. Es calcula la reserva per aquells riscos que per el seu caràcter especial, nivell d'incertesa o falta d'experiència, així ho requereixin. En aquest sentit, en l'exercici 2025, l'Entitat ha dotat una reserva d'estabilització per import de 7.913,91 euros amb càrrec reserva d'estabilització a compte (7.823,59 al 2024). En conseqüència a 31 de desembre de 2025 la reserva d'estabilització ascendeix a 40.847,99 euros (32.934,08 el 2024).



CLASE 8.ª



OP5271768

### **Reserves de capitalització**

L'Entitat ha dotat durant el 2025 la denominada reserva de capitalització amb càrrec a reserves voluntàries per import del 15% de l'increment de Fons Propis de l'exercici 2024, d'acord amb el previst a l'article 25 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre de l'Impost sobre Societats. La dotació de l'esmentada reserva de capitalització és obligatòria en la mesura que l'Entitat va aplicar una reducció en la Base Imposable de l'Impost sobre Societats a l'exercici 2024 per un import de 12.228,96 euros (2.392,94 al 2024). L'esmentada reserva és indisponible durant un termini de 3 anys des del 31 de desembre de 2024.

Tanmateix, durant l'exercici 2025 l'Entitat ha alliberat a reserves voluntàries 16.845,33 euros import corresponent a la reserva de capitalització de 2018. (Ningun import alliberat durant l'exercici 2024 corresponents a la reserva de capitalització d'anys anteriors).

L'import de la reserva de capitalització a 31 de desembre del 2025 es de 29.580,65 euros (34.197,02 al 2024).

### **Reserves voluntàries**

Inclou reserves de lliure disposició. A tancament del 2025 l'import de reserves voluntàries ha sigut de 5.022.493,14 euros (4.594.428,56 euros a l'any 2024).

## **10. SITUACIÓ FISCAL**

A 31 de desembre de 2025 es troben oberts a inspecció els quatre últims exercicis per a tots els impostos que són d'aplicació a l'Entitat per les seves activitats.

D'acord amb la legislació fiscal vigent, els impostos no poden ser considerats definitivament liquidats fins que les declaracions presentades hagin estat inspeccionades per les autoritats fiscals o hagi passat el període de prescripció fiscal de quatre anys.

A causa de les diferents interpretacions de la normativa fiscal aplicable, podrien existir certes contingències fiscals no quantificables objectivament. No obstant, els membres de la Junta Rectora del MONTEPIO estimen que el deute tributari que es derivaria de possibles actuacions futures de l'Administració fiscal no tindria una incidència significativa en el Comptes Anuals en el seu conjunt.

### **Impost sobre beneficis**

A causa del diferent tractament que la legislació fiscal permet per a determinades operacions, el resultat comptable difereix de la base imposable fiscal. La conciliació entre el resultat comptable i la base imposable que l'Entitat espera declarar a l'Impost de Societats és la següent:



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FINANCIAS



OP5271769

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

	Compte de pèrdues i guanys		
	Augment	Disminució	Total
<b>Ingressos i despeses de l'exercici</b>	500.555,86	-	500.555,86
Impost sobre Societats	112.774,80	-	112.774,80
<b>Diferències permanents</b>	742,98	-	742,98
<b>Diferències temporànies</b>	747,13	(264.210,29)	(263.463,16)
<b>Reserva capitalització</b>		(70.122,09)	(70.122,09)
<b>Reserva anivellament</b>		(28.048,84)	(28.048,84)
<b>Base Imposable (resultat fiscal)</b>			252.439,55
<b>Quota íntegra (25%)</b>			<b>63.109,88</b>
Deduccions fiscals aplicades			-
<b>Quota íntegra ajustada</b>			<b>63.109,88</b>
Retencions i pagaments a compte			(88.132,09)
<b>Import a ingressar ( a retornar)</b>			<b>(25.022,21)</b>

Exercici clos el 31 de desembre del 2024:

	Compte de pèrdues i guanys		
	Augment	Disminució	Total
<b>Ingressos i despeses de l'exercici</b>	418.106,77	-	418.106,77
Impost sobre Societats	139.382,20	-	139.382,20
<b>Diferències permanents</b>	13.750,93	(236,09)	13.514,84
<b>Diferències temporànies</b>	6.167,27	(7.994,38)	(1.827,11)
<b>Reserva capitalització</b>	-	(12.228,96)	(12.228,96)
<b>Reserva anivellament</b>	-	(55.694,77)	(55.694,77)
<b>Integració reserva anivellament 2019</b>	9.027,69	-	9.027,69
<b>Base Imposable (resultat fiscal)</b>	586.434,86	(76.154,21)	510.280,65
<b>Quota íntegra (25%)</b>			<b>127.570,16</b>
Deduccions fiscals aplicades			-
<b>Quota íntegra ajustada</b>			<b>127.570,16</b>
Retencions i pagaments a compte			(112.599,86)
<b>Import a ingressar ( a retornar)</b>			<b>14.970,30</b>

Tant la quota a ingressar per impost, com els pagaments a compte per l'impost sobre societats es realitzen al territori comú de l'Agència Tributària.



OP5271770

CLASE 8.<sup>a</sup>  
PASIVUS

La conciliació entre la quota líquida i la despesa per impost dels exercicis 2025 i 2024 es detalla a continuació:

	31.12.2025	31.12.2024
Quota líquida	63.109,88	127.570,16
Variació d'Impostos diferits	49.664,91	11.812,04
<b>Despesa per impost sobre societats</b>	<b>112.774,79</b>	<b>139.382,20</b>

### Actius i passius per impost diferit

La diferència entre la càrrega fiscal imputada al resultat dels exercicis 2025 i 2024 i als exercicis precedents i la càrrega fiscal pagada o que haurà de pagar-se per aquests exercicis es registra als comptes "Actius per impost diferit" o "Passius per impost diferit" segons s'escaigui. Aquests impostos s'han calculat aplicant a aquests imports el tipus impositiu nominal vigent.

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

	Saldo a 31/12/2024	Registat al compte de resultats		Registat directament a comptes de Patrimoni Net		Saldo a 31/12/2025
		Addicions	Baixes	Addicions	Baixes	
<b>Actius per impost diferit</b>	<b>179.712,30</b>	<b>139.038,08</b>	<b>(179.712,30)</b>	<b>1.687,23</b>	<b>(434,47)</b>	<b>140.290,84</b>
Per deteriorament primes pendents cobrament menys sis mesos i altres	48,32	43,45	(48,32)	-	-	43,45
Per externalització de pensions pensió pendent externalitzar	2.730,76	2.874,09	(2.730,76)	-	-	2.874,09
Provisió matemàtica no ded<10 anys	176.933,22	136.120,54	(176.933,22)	-	-	136.120,54
Deteriorament actius financers disp.venda	-	-	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-	1.687,23	(434,47)	1.252,76
<b>Passius per impost diferit</b>	<b>151.971,34</b>	<b>72.714,13</b>	<b>(63.723,44)</b>	<b>76.161,31</b>	<b>(84.866,53)</b>	<b>152.256,81</b>
Per diferències temporànies	-	-	-	-	-	-
Reserva d'anivellament i estabilització	63.723,44	72.714,13	(63.723,44)	-	-	72.714,13
Actius financers disponibles per a la venda	88.247,90	-	-	76.161,31	(84.866,53)	79.542,68



OP5271771

**CLASE 8.ª**

Exercici clos el 31 de desembre de 2024 :

	Saldo a 31/12/2023	Registat al compte de resultats		Registat directament a comptes de Patrimoni Net		Saldo a 31/12/2024
		Addicions	Baixes	Addicions	Baixes	
<b>Actius per impost diferit</b>	<b>177.901,66</b>	<b>179.712,30</b>	<b>(177.901,66)</b>	-	-	<b>179.712,30</b>
Per deteriorament primes pendents cobrament menys sis mesos i altres	42,70	48,32	(42,70)	-	-	48,32
Per externalització de pensions	2.507,32	2.730,76	(2.507,32)	-	-	2.730,76
pensio pendent externalitzar	-	-	-	-	-	-
Provisió matemàtica no ded<10 anys	175.351,64	176.933,22	(175.351,64)	-	-	176.933,22
Deteriorament actius financers disp.venda	-	-	-	-	-	-
Actius financers disponibles per a la venda	-	-	-	-	-	-
<b>Passius per impost diferit</b>	<b>132.238,09</b>	<b>63.723,44</b>	<b>(50.100,77)</b>	<b>148.338,84</b>	<b>(142.228,26)</b>	<b>151.971,34</b>
Per diferències temporànies	-	-	-	-	-	-
Reserva d'anivellament i estabilització	50.100,77	63.723,44	(50.100,77)	-	-	63.723,44
Actius financers disponibles per a la venda	82.137,32	-	-	148.338,84	(142.228,26)	88.247,90

Els impostos diferits registrats directament als comptes de Patrimoni Net corresponen, principalment a l'impacte fiscal dels ajustos realitzats al valor raonable de la cartera d'actius financers disponibles per a la venda.

**11. INGRESSOS I DESPESES****Càrregues socials**

El detall de les càrregues socials, diferents a sous i salaris dels exercicis 2025 i 2024 és el següent:

	2025	2024
Seguretat Social a càrrec de l'empresa	19.631,19	18.820,60
Aportació compromisos pensions (externalitzat)	1.316,30	1.444,61
Despesa pòlissa col·lectiva d'assistència sanitària	5.495,75	5.546,74
<b>Total</b>	<b>26.443,24</b>	<b>25.811,95</b>

**Ingressos**

La composició de les quotes imputades als exercicis 2025 i 2024 són les següents:

	2025	2024
Quotes d'associats (individuals)	404.918,88	409.523,23
Quotes soci protector prestació complementària	8.482.128,90	7.971.561,04
<b>Total</b>	<b>8.887.047,78</b>	<b>8.381.084,27</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
IMPUESTO



OP5271772

Els Estatuts d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES. estableixen que l'Entitat podrà satisfer anualment al **MONTEPIO** fins al 4% dels ingressos per primes percebudes per la primera Entitat en l'exercici anterior, i sempre que aquesta hagi obtingut beneficis en aquell exercici i el seu marge de solvència excedeixi del mínim legalment establert. El Consell d'Administració d' ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES podrà acordar de forma raonada per motius de solvència i viabilitat futura de l'Entitat, avalats per mitjà d'un informe d'expert independent, la supressió temporal de les aportacions per un o alguns exercicis.

Durant l'exercici 2025, ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES. ha cedit 8.482.128,90 euros a l'esmentada Entitat més 10.385,98 euros en concepte d'interessos de demora (7.971.561,04 euros durant l'exercici 2024 més 8.363,52 euros d'interessos de demora).

## 12. PROVISIONS I CONTINGÈNCIES

A la data de formulació dels comptes anuals, els membres de la Junta Rectora del **MONTEPIO** no tenen coneixements de passius contingents que puguin involucrar a l'Entitat en litigis o suposar la imposició de sancions o penalitzacions al patrimoni net a 31 de desembre de 2025.

## 13. FETS POSTERIORIS AL TANCAMENT

Des del tancament del exercici 2025 fins la data de formulació per part de la Junta Rectora d'aquests comptes anuals, no s'ha produït ni s'ha tingut coneixement de cap fet significatiu digne de menció addicional als mencionats en altres apartats de la memòria present.

## 14. OPERACIONS AMB PARTS VINCULADES

Es consideren parts vinculades a l'Entitat, a més a més de les entitats del grup, multigrup i associades, als membres de la Junta Rectora i el personal de l'alta direcció de l'Entitat (inclosos els seus familiars propers) així com aquelles entitats sobre les que ells mateixos puguin exercir el control o una influència significativa.

El detall a 31 de desembre de 2025 i 2024 dels saldos deutors i creditors mantinguts amb parts vinculades a l'Entitat i no incloses en altres notes de la memòria és el següent:

Exercici clos el 31 de desembre de 2025 :

	Soci Protector	Altres parts vinculades (*)	Membres de la Junta Rectora	Personal clau de la Direcció
<b>Actiu</b>				
Inversions financeres	829,40	31.838,60	-	-
<b>Passiu</b>				
Creditors diversos	-	5.542,15	-	-

(\*) Veure Nota 7.2.1.4.



CLASE 8.ª



OP5271773

Exercici clos el 31 de desembre de 2024:

	Soci Protector	Altres parts vinculades (*)	Membres de la Junta Rectora	Personal clau de la Direcció
<b>Actiu</b>				
Inversions financeres	829,40	31.838,60	-	-
<b>Passiu</b>				
Creditors diversos	-	4.126,41	-	-

(\*) Veure Nota 7.2.1.4.

Així mateix, el detall de les transaccions realitzades amb parts vinculades durant els exercicis 2025 i 2024 és el següent:

Exercici clos el 31 de desembre de 2025:

	Soci Protector	Altres parts vinculades	Membres de la Junta Rectora	Personal clau de la Direcció (*)
<b>Ingressos</b>				
Quotes	8.482.128,90	-	-	-
Ingressos d'inversions financeres	10.385,98	-	-	-
<b>Despeses</b>				
Serveis rebuts	-	43.519,84	-	-
Serveis exteriors	130.629,20	-	-	-
Remuneracions - indemnitzacions	-	-	-	50.037,55

(\*) Veure Nota 15.2

Exercici clos el 31 de desembre de 2024:

	Soci Protector	Altres parts vinculades	Membres de la Junta Rectora	Personal clau de la Direcció (*)
<b>Ingressos</b>				
Quotes	7.971.561,04	-	-	-
Ingressos d'inversions financeres	8.363,52	-	-	-
<b>Despeses</b>				
Serveis rebuts	-	38.441,56	-	-
Serveis exteriors	127.216,28	-	-	-
Remuneracions - indemnitzacions	-	-	-	47.483,63

(\*) Veure Nota 15.2.

Les transaccions més significatives amb parts vinculades ocorregudes en el transcurs de l'exercici 2025 i 2024 són les següents:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271774

Anualment s'acorda la valoració actuarial de l'aportació econòmica d'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES com a soci protector. Durant l'exercici 2025, ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL, S.A. D'ASSEGURANCES ha aportat un total de 8.482.128,90 més 10.385,98 euros en concepte d'interessos de demora (7.971.561,04 euros durant l'exercici 2024 més 8.363,52 euros d'interessos de demora) al MONTEPIO.

## 15. ALTRA INFORMACIÓ

### 15.1. Informació relacionada amb el personal

#### Personal

El nombre mig de treballadors durant els exercicis 2025 i 2024, distribuït per categories és el següent:

Categoria	Nombre mig 2025	Nombre mig 2024
Direcció	1	1
Administratiu	1	1
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

Al tancament de l'exercici 2025 i 2024 no hi ha treballadors en l'Entitat amb discapacitat major o igual al 33 per 100.

La distribució, per sexes i categories, de la plantilla al tancament dels exercicis 2025 i 2024 és la següent:

Categoria	31.12.2025		31.12.2024	
	Home	Dona	Home	Dona
Direcció	-	1	-	1
Administratiu	1	-	1	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

### 15.2. Informació relacionada amb la Junta Rectora i la alta direcció

Els membres de la Junta Rectora no perceben cap remuneració, ni el **MONTEPIO** té concedits crèdits, ni bestretes, ni existeixen compromisos per pensions, assegurances de vida o de cap altra mena, ni ha presentat garanties per compte dels membres de la Junta Rectora.

L'Entitat no té contractada cap pòlissa per responsabilitat civil pels membres de la Junta Rectora ni per l'Alta Direcció durant el 2025 i 2024.

Durant l'exercici 2025 i 2024 s'han meritat 48.921,00 euros i 46.351,90 euros respectivament, en concepte de sous i salaris, a més de 1.116,55 i 1.131,52 euros respectivament, en concepte de



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271775

remuneracions en espècie. Durant l'exercici 2025 i 2024 no s'ha meritat cap import en concepte de primes d'assegurances als membres de la alta direcció del **MONTEPIO**.

La Junta Rectora que formula els comptes anuals de l'exercici 2025 i 2024 distribuït per sexes és el següent:

2025		2024	
Homes	Dones	Homes	Dones
7	2	7	2

Cap dels membres de la Junta Rectora formen part de la plantilla de l'Entitat.

### 15.3. Honoraris dels auditors

Els honoraris meritats durant l'exercici 2025 pels serveis d'auditoria de comptes anuals prestats per Forvis Mazars Auditores, S.L.P. són de 13.900 euros sense IVA. A més a més, Forvis Mazars Auditores, S.L.P. ha meritat honoraris per altres serveis de verificació per import de 9.900 euros sense IVA.

Els honoraris meritats durant l'exercici 2024 pels serveis d'auditoria de comptes anuals prestats per Deloitte Auditores S.L.P. van ser de 14.487 euros sense IVA. L'Entitat no va meritat cap despesa per altres serveis prestats per Deloitte Auditores S.L. ni per altres societats de l'organització Deloitte.

### 15.4. Activitats de tipus social

En l'exercici 1997, prèvia autorització per part de la Generalitat de Catalunya, el **MONTEPIO** va iniciar activitats socio-culturals en el local de la seva propietat situat al carrer Muntaner. El cost d'aquesta activitat per l'exercici 2025 ha estat de 103.297,45 euros (108.777,86 euros en l'exercici 2024) que han estat finançats íntegrament pel **MONTEPIO**.

### 15.5. Informació sobre medi ambient

Es consideren actius de naturalesa mediambientals els béns que són utilitzats de forma continuada en l'activitat de l'Entitat i que la seva finalitat principal sigui la minimització de l'impacte mediambiental i la protecció i millora del medi ambient. L'activitat de l'Entitat, per la seva naturalesa, no requereix d'inversions i despeses significatives relacionades amb la protecció i millora del medi ambient ja que aquesta no té un impacte mediambiental significatiu. D'aquesta forma, no es manté cap provisió per possibles riscos medi ambientals.

### 15.6. Garanties compromeses amb tercers

Al tancament dels exercicis 2025 i 2024 l'Entitat no tenia avals presentats amb entitats financeres i altres entitats.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271776

## 15.7. Altra informació

### Informació sobre el període mig de pagament a proveïdors

Segons el que estableix la disposició addicional tercera de la Llei 18/2025, de 28 de setembre, de creació i creixement d'empreses y la Llei 15/2010, de 5 de juliol (modificada a per la Disposició final segona de la Llei 31/2014 del 3 de desembre), preparada conforme a la Resolució del ICAC de 29 de gener de 2016 sobre la informació a incorporar en la memòria dels comptes anuals en relació amb el període mitja de pagament a proveïdors d'operacions comercials:

	Pagaments realitzats i pendents a la data de tancament	Pagaments realitzats i pendents a la data de tancament
	31.12.2025	31.12.2024
	Dies	Dies
Període mig de pagament a proveïdors	20,1	19,89
Rati d'operacions pagades	20,16	20,53
Rati d'operacions pendents de pagament	15,9	8,35
	Import (Euros)	Import (Euros)
Total pagaments realitzats	394.722,97	388.026,46
Total pagaments pendents	6.289,44	21.785,54

Conforme la Resolució del ICAC, per al càlcul del període mig de pagament a proveïdors s'ha tingut en compte les operacions comercials corresponents a l'entrega de bens o prestacions de servei meritàdes en el exercici corresponent.

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

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

A continuació, es detalla el volum monetari i número de factures pagades dins el termini legal establert.

	2025	2024
Volum monetari (milers de euros)	392.027,79	381.731,74
<i>Percentatge sobre el total de pagaments realitzats</i>	99,32%	98,38%
Número de factures	291	362
<i>Percentatge sobre el total de factures</i>	93,27%	93,30%



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271777

El termini màxim legal de pagament aplicable a l'Entitat en l'exercici 2025 segons la llei 3/2004, de 29 de desembre, per la que s'estableix mesures de lluita contra la morositat en les operacions comercials, es de 30 dies, llevat existència de pacte de les parts sense que, en cap cas, es pugui acordar un termini superior a 60 dies naturals.

## 16. INFORMACIÓ SEGMENTADA

Tal i com s'indica a la Nota 1 d'aquesta memòria, l'activitat de l'Entitat es desenvolupa a la província de Barcelona.

Durant l'exercici 2025 l'Entitat ha ingressat 8.482.128,90 euros (7.971.561,04 euros al 2024) en concepte de quota única de la prestació "complementària a la dedicació professional". Les quotes abonades pels socis mensualment durant l'exercici 2025 han estat de 404.918,88 euros (409.523,23 euros al 2024).

## 17. INFORMACIÓ TÈCNICA

### 17.1 Provisions tècniques

El moviment de les provisions tècniques durant els exercicis 2025 i 2024 ha estat el següent:

Exercici clos el 31 de desembre de 2025:

	Saldo 31.12.2024	Dotacions	Aplicacions i Recuperacions	Saldo 31.12.2025
<b>Provisions d'assegurances de vida</b>				
- Provisions matemàtiques actius	3.833.316,62	-	(433.164,71)	3.400.151,91
- Provisions matemàtiques passius	2.113.411,88	-	(190.323,56)	1.923.088,32
- Provisions matemàtiques minusvàlids	595.157,73	-	(16.555,18)	578.602,55
	<b>6.541.886,23</b>	-	<b>(640.043,45)</b>	<b>5.901.842,78</b>
<b>Provisions per a prestacions pendents de pagament</b>				
- Dedicació Professional i Compl. Dedicació Professional	59.381,20	7.493.012,76	(7.474.556,50)	77.837,46
- Defunció	110.065,42	64.508,05	(83.808,05)	90.765,42
- Descendència minusvàlida	50.000,00	-	(50.000,00)	-
	<b>219.446,62</b>	<b>7.557.520,81</b>	<b>(7.608.364,55)</b>	<b>168.602,88</b>
<b>Provisions per a prestacions pendents de declaració</b>	<b>37.053,44</b>	<b>14.032,41</b>	<b>(37.053,44)</b>	<b>14.032,41</b>
<b>Provisions per a prestacions per despeses de liquidació</b>	<b>2.499,93</b>	<b>2.489,16</b>	<b>(2.499,93)</b>	<b>2.489,16</b>
<b>Total provisions</b>	<b>6.800.886,22</b>	<b>7.574.042,38</b>	<b>(8.287.961,37)</b>	<b>6.086.967,23</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271778

Exercici clos el 31 de desembre de 2024:

	Saldo 31.12.2023	Dotacions	Aplicacions i Recuperacions	Saldo 31.12.2024
<b>Provisions d'assegurances de vida</b>				
- Provisions matemàtiques actius	4.255.071,16	-	(421.754,54)	3.833.316,62
- Provisions matemàtiques passius	2.333.761,77	-	(220.349,89)	2.113.411,88
- Provisions matemàtiques minusvàlids	611.743,86	-	(16.586,13)	595.157,73
	<b>7.200.576,79</b>	-	<b>(658.690,56)</b>	<b>6.541.886,23</b>
<b>Provisions per a prestacions pendents de pagament</b>				
- Dedicació Professional i Compl. Dedicació Professional	20.219,05	7.040.047,96	(7.000.885,81)	59.381,20
- Defunció	82.665,42	117.200,00	(89.800,00)	110.065,42
- Descendència minusvàlida	1.562,64	118.443,28	(70.005,92)	50.000,00
	<b>104.447,11</b>	<b>7.275.691,24</b>	<b>(7.160.691,73)</b>	<b>219.446,62</b>
<b>Provisions per a prestacions pendents de declaració</b>	<b>37.644,79</b>	<b>37.053,44</b>	<b>(37.644,79)</b>	<b>37.053,44</b>
<b>Provisions per a prestacions per despeses de liquidació</b>	<b>1.931,46</b>	<b>2.499,93</b>	<b>(1.931,46)</b>	<b>2.499,93</b>
<b>Total provisions</b>	<b>7.344.600,15</b>	<b>7.315.244,61</b>	<b>(7.858.958,54)</b>	<b>6.800.886,22</b>

La part de la provisió provinent del canvi de bases biomètriques s'indica en la Nota 4.h.

## 17.2 Polítiques comptables i altres

### Polítiques comptables relatives als contractes d'assegurances

#### a) Quotes de les prestacions

Les quotes dels contractes anuals renovables de Vida són reconegudes com a ingrés al llarg del període de vigència dels contractes, en funció del temps transcorregut.

La periodificació de les quotes s'efectua mitjançant la dotació de la provisió per a primes (quotes) no consumides.

El MONTEPIO no realitza operacions de reassegurança ni de coassegurança.

#### b) Provisions tècniques

A continuació es detallen les principals hipòtesis i mètodes utilitzats en la constitució de les provisions.

##### **1.- Provisió per a primes no consumides**

La provisió per a primes no consumides es calcula pòlissa a pòlissa, i reflecteix la prima de tarifa meritada en l'exercici imputable a exercicis futurs, deduït el recàrrec de seguretat.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271779

## **2.- Provisió per a riscos en curs**

La provisió per a riscos en curs es calcula ram a ram, i complementa la provisió per a primes no consumides en l'import en què aquesta no sigui suficient per a reflectir la valoració de riscos i despeses a cobrir que corresponguin al període de cobertura no transcorregut a la data de tancament.

## **3.- Provisió d'assegurances de vida**

En les assegurances de Vida amb un període de cobertura igual o inferior a l'any, la provisió per a primes no consumides es calcula pòlissa a pòlissa, i reflecteix la prima de tarifa meritada en l'exercici imputable a exercicis futurs.

En els casos en què sigui insuficient aquesta provisió, es calcula la provisió per a riscos en curs de manera complementària per a cobrir la valoració de riscos i despeses a cobrir que es correspongui amb el període de cobertura no transcorregut a la data de tancament de l'exercici.

En les assegurances de la Vida, amb un període de cobertura superior a l'any, s'ha calculat la provisió matemàtica pòlissa a pòlissa com a diferència entre el valor actual actuarial de les obligacions futures del **MONTEPIO** i les del prenedor o assegurat. La base de càlcul és la prima d'inventari meritada en l'exercici, constituïda per la prima pura més el recàrrec per a despeses d'administració, tots dos determinats utilitzant les millors estimacions sobre mortalitat, morbiditat, rendiment d'inversions i despeses d'administració en el moment d'emissió dels contractes, detallat en les bases tècniques dels productes i modalitats corresponents i romanent invariables al llarg de la vida del contracte llevat que es posi de manifest la seva insuficiència i, en aquest cas, es modificaria el càlcul de la provisió matemàtica.

El **MONTEPIO** no té concertades assegurances de la Vida en què el risc de la inversió l'assumeixin els prenedors d'assegurances per la qual cosa no té constituïdes provisions tècniques específiques per valorar aquests possibles drets.

## **4.- Provisió per a beneficis i per a extorns**

En les prestacions atorgades pel **MONTEPIO** ni el prenedor ni l'assegurat participen en beneficis, ni es preveuen restitucions de les quotes.

## **5.- Provisió per a prestacions**

Representa les valoracions estimades de les obligacions pendents derivades dels sinistres ocorreguts amb anterioritat a la data de tancament de l'exercici, un cop deduïts els pagaments a compte efectuats. Inclou les valoracions dels sinistres pendents de liquidació o pagament i pendents de declaració, com també de les despeses internes i externes de liquidació de sinistres; en l'assegurança de Vida s'inclouen addicionalment els venciments i els rescats pendents de pagament.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271780

**c) Sinistralitat**

El cost estimat dels sinistres, del negoci de Vida, és reconegut en funció de la seva data d'ocurrència, i es registren totes les despeses necessàries a incórrer fins a la liquidació del sinistre.

Per a aquells sinistres ocorreguts abans de cada tancament econòmic però no comunicats, es reconeix com a despesa la millor estimació del seu cost per mitjà de la provisió per a prestacions pendents de declaració.

Els pagaments dels sinistres s'efectuen amb càrrec a la provisió reconeguda prèviament.

**d) Hipòtesis més significatives i altres fonts d'estimació d'incerteses**

Respecte als actius, passius i ingressos i despeses derivades de contractes d'assegurança, com a norma general, s'utilitzen les hipòtesis que van servir de base per a l'emissió d'aquests contractes, i que es troben especificades en les bases tècniques.

Amb caràcter general, les estimacions i hipòtesis utilitzades són revisades de manera periòdica i estan basades en l'experiència històrica i en altres factors que hagin pogut considerar-se més raonables en cada moment. Si com a conseqüència d'aquestes revisions es produís un canvi d'estimació en un període determinat, el seu efecte s'aplicaria en aquest període i, si escau, en els successius.

La principal hipòtesis està basada en el comportament i desenvolupament dels sinistres, i s'utilitza la freqüència i els costos d'aquests sinistres en els últims exercicis. Així mateix, es tenen en compte en les estimacions hipòtesis sobre els tipus d'interès i de canvi de divises, retards en el pagament de sinistres i qualsevol altre factor extern que pogués afectar les estimacions.

En el cas dels passius les hipòtesis estan basades en la millor estimació possible en el moment de l'emissió dels contractes. No obstant això, en cas que es posés de manifest una insuficiència demostrada, es constituïrien les provisions necessàries per a cobrir-la.

En el càlcul de les provisions tècniques no s'utilitzen tècniques de descompte per a la valoració dels fluxos futurs, a excepció de les provisions matemàtiques en el negoci de Vida.

Al llarg de l'exercici no s'han produït modificacions significatives en les hipòtesis utilitzades per valorar els passius derivats de contractes d'assegurances.

**e) Deteriorament**

Quan hi ha evidència objectiva que s'ha incorregut en una pèrdua per deteriorament, s'aplica el criteri general de valoració indicat en aquesta Memòria.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP5271781

## **Objectius relacionats amb la gestió de riscos per contractes d'assegurances**

### **a) De l'activitat asseguradora**

L'activitat asseguradora del **MONTEPIO** es limita a les cinc prestacions recollides en la present Memòria. Els riscos de cadascuna estan delimitats en els seus propis reglaments.

La Junta Rectora és plenament competent d'acord amb els seus estatuts per a la creació de noves prestacions i per definir els riscos a cobrir. Així mateix és plenament responsable de la gestió del negoci, i particularment de la determinació de les tarifes, com també la indemnització o prestació de servei en cas de sinistre. La suficiència de les quotes és un element d'especial importància i la seva determinació està recolzada en els corresponents estudis actuàrials.

El tractament de les prestacions, així com també la suficiència de les provisions, són principis bàsics de la gestió asseguradora. Les provisions tècniques són estimades pels actuaris interns i que en determinats casos se sotmeten també a revisió per part d'experts independents.

La preponderància de la prestació "complementària a la dedicació professional", consistent en el pagament d'una renda temporal anual pagadora mensualment i sense devolució de quota, suposa un automatisme en el pagament de la prestació que no implica cap risc.

### **b) Riscos Estratègics i de Govern Corporatiu**

Els principis ètics aplicats a la gestió empresarial han estat una constant en el **MONTEPIO** i formen part dels seus estatuts i de la seva tasca diària, com correspon als principis del mutualisme, complint amb tots els requeriments legals de bon govern i transparència, per aconseguir una actuació més eficaç i per mitigar aquest tipus de riscos.

### **c) Risc de l'assegurança**

#### **c.1.) Sensibilitat al risc d'assegurança**

Aquesta anàlisi de sensibilitat mesura l'efecte en el capital de les fluctuacions a l'alça i a la baixa dels factors condicionants del risc d'assegurança, nombre de riscos assegurats, valor de la quota mitjana, freqüència i cost de la sinistralitat.

Per a l'activitat de Vida, el nivell de sensibilitat es mesura en funció del valor implícit, també anomenat valor intrínsec, calculat d'acord amb els principis i la metodologia generalment acceptats en el nostre entorn econòmic.

El valor implícit s'obté afegint al patrimoni net ajustat el valor actual dels beneficis futurs de la cartera gestionada per a Vida i traient d'aquest el valor temporal de les opcions i garanties financeres atorgades als prenedors i el cost del capital regulador requerit.

La metodologia per al càlcul del valor implícit està basada en l'avaluació de cada un dels components de risc del negoci de manera aïllada i diferenciant entre la cartera existent i el nou negoci captat durant l'any.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271782

### c.2.) Concentracions del risc d'assegurança

Donada la finalitat del **MONTEPIO** cap als seus mutualistes, establerta en els seus estatuts i reglaments, manté una alta concentració en la prestació "complementària a la dedicació professional", amb una quota única que suposa el 95,44% (95,11% en el 2024) del total de les quotes meridades i la seva sinistralitat representa el 93,07% (91,15% en el 2024) de les prestacions meridades.

### c.3.) Article 36.2 del ROSSP (vigent; Disposició addicional cinquena del ROSSEAR)

Cap de les prestacions del **MONTEPIO** no concedeix valor de rescat garantit, per la qual cosa no hi ha quantificació per exposició a aquests riscos en els contractes d'assegurances de Vida.

## 17.3 Condicions tècniques de les principals modalitats de l'assegurança de vida

A 31 de desembre de 2025, les bases biomètriques subjacents sota el càlcul de la provisió matemàtica del **MONTEPIO** són les següents:

- Provisió de la prestació "a la dedicació professional": PERM/F-2020, una taula de supervivència generacional adequada al perfil de risc biomètric de l'Entitat i suficient donada l'experiència històrica d'aquesta.
- Provisió de la prestació "d'ajuda a la descendència minusvàlida": PERM/F-2020, atenent a les conclusions de l'acta d'inspecció amb número d'expedient: I03-0001/2023 emesa per l'Àrea d'Inspecció Financera de la Direcció General de Política Financera, Assegurances i Tresor de la Generalitat de Catalunya.

El **MONTEPIO** duu a terme un procés de monitorització continuada que garanteix la suficiència de les bases biomètriques utilitzades en el càlcul de les provisions tècniques, mitjançant metodologies adequades per a la derivació de la mortalitat real i esperada del col·lectiu assegurat. El procés està degudament documentat de conformitat amb la Guia tècnica 1/2020 de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions.

El **MONTEPIO** no reconeix en cap cas participació en beneficis procedent del resultat financer del exercici.

## 17.4 Rendibilitat real

La rendibilitat real de conformitat amb la Instrucció 9/2009 de la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions és la següent:

Actius				Passius		
Classificació cartera	Valor comptable	RRAC	Duració financera	Provisió matemàtica	IMPM	Duració financera
Art.33.1.a.1	11.310.016,22	7,72%	3,56	5.901.842,78	0,00%	6,62



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271783

## **18. REQUISITS MARC NORMATIU DE SOLVENCIA II**

L'1 de gener de 2016 va entrar en vigor la Llei 20/2015, de 14 de juliol, d'Ordenació, Supervisió i Solvència de les Entitats d'Assegurances i Reassegurances (LOSSEAR), així com el Reglament que desenvolupa la citada Llei; Reial Decret 1060/2015, de 20 de novembre (ROSSEAR). Totes dues normatives són el resultat de la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva 2009/138/CE del Parlament Europeu i del Consell, de 25 de novembre de 2009, sobre l'assegurança de vida, l'accés a l'activitat d'assegurança i reassegurança i el seu exercici (regulació de Solvència II).

L'Entitat, acollida al Règim General de Solvència, ha finalitzat la seva adaptació als requisits de Solvència II que inclouen el càlcul del capital de Solvència obligatori, i els requeriments qualitatius en matèria de govern i de comunicació d'informació al supervisor i al mercat. L'Entitat té procediments implantats per definir i avaluar adequadament els riscos als que està exposada en funció de la seva naturalesa, volum i complexitat.

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

## **19. INFORMACIÓ SERVEI D'ATENCIÓ AL CLIENT**

De l'informe anual emès pel Servei d'Atenció al client de l'exercici 2025 i 2024, no s'ha rebut cap queixa ni reclamació per part dels socis mutualistes que requerís una decisió sobre les qüestions plantejades.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271784

2025

# INFORME DE GESTIÓ

MONTEPIO D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL  
D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", M.P.S. A  
QUOTA FIXA



OP5271785

CLASE 8.ª

## LA MUTUALITAT

El MONTEPIÓ D'ASSISTÈNCIA SANITÀRIA COL·LEGIAL D'ASSEGURANCES, "DR. LUIS SANS SOLÀ", MPS A QUOTA FIXA (en endavant MONTEPIÓ o la Mutualitat), va ser creat per acord de la Junta General d'Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances, el 15 de juny del 1966, desenvolupa una activitat de mutualisme no integrat a la Seguretat Social, en el mateix àmbit d'actuació que aquesta societat asseguradora, limitat a la província de Barcelona. La supervisió de la seva activitat és competència de la Generalitat de Catalunya, regulada per la Llei 10/2003, de les Mutualitats de Previsió Social, sotmesa a la legislació bàsica de l'Estat.

Es troba inscrita al Registre Mercantil de Barcelona i al Registre de Mutualitats de Previsió Social de Catalunya amb el n. 0111.



Els seus socis són metges o odontòlegs col·legiats en el respectiu col·legi professional, els quals són membres d'Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances, i col·laboren en l'atenció als seus assegurats.

Exerceix la seva activitat asseguradora sense afany de lucre amb la finalitat de protecció dels esmentats socis i dels seus beneficiaris en les contingències recollides a l'article 33 dels Estatuts socials i desenvolupats en el Reglament de Prestacions.



Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances és soci protector de la nostra Mutualitat, d'acord amb la regulació dels articles 17 a 19 dels Estatuts socials, i com a tal manté un representant en la Junta Rectora mentre que la seva representació queda limitada a un cinc per cent del total dels socis mutualistes.

## SITUACIÓ DE LA MUTUALITAT

Xifres en milers d'euros

En relació amb l'evolució de les activitats de la Mutualitat, en l'exercici tancat el 31 de desembre del 2025, cal destacar que el resultat comptable de l'exercici ha estat de 501 milers d'euros, xifra que millora el resultat corresponent a l'any anterior, degut, principalment, al bon rendiment de les inversions financeres.

**501**

Resultat de l'exercici 2025  
↑ 83 (respecte a 2024)

D'altra banda, el Patrimoni net de la Mutualitat amb la incorporació del resultat de l'exercici 2025 i els ajustos per canvis de valor incrementa en un 8 per 100, situant-se en 6.072 milers d'euros.

**6.072**

Patrimoni net 2025  
↑ 470 (respecte a 2024)

Així mateix, i tal i com estava previst donada la modificació del Reglament de Prestacions de la Mutualitat en vigor des del 2021, s'ha produït una reducció en el valor de les provisions tècniques comptabilitzades, que a 31 de desembre de 2025, se situen en 6.087 milers d'euros, una xifra un 10 per 100 inferior a la registrada un any enrere.

**6.087**

Provisions tèc. 2025  
↓ 714 (respecte a 2024)



OP5271786

CLASE 8.<sup>a</sup>

## LA SOLVÈNCIA

La Mutualitat es troba adherida al Règim general de Solvència II. En aquest sentit, la Mutualitat ha fet front a tots els requeriments quantitius i qualitius que la normativa comunitària l'encomana, trobant-se totalment adaptada a l'entorn de Solvència II.

### 1 \ BALANÇ ECONÒMIC

La Mutualitat ha valorat els seus actius i passius de conformitat amb la Directiva de Solvència II. De la diferència entre actius i passius s'obté el volum de fons propis, amb els quals, fer front als riscos a què s'exposa la Mutualitat com a entitat de previsió social.

<b>13.880</b> Actius (2025)	<b>6.481</b> Passius (2025)	<b>7.399</b> Fons propis (2025)
<b>14.062</b> Actius (2024)	<b>7.413</b> Passius (2024)	<b>6.649</b> Fons propis (2024)

### 3 \ CAPITAL DE SOLVÈNCIA OBLIGATORI (CSO)

La Mutualitat quantifica el seu risc en 1.089 milers d'euros de conformitat amb la formulació estandarditzada prevista normativament.

<b>1.089</b> CSO (2025)	<b>1.164</b> CSO (2024)
----------------------------	----------------------------

### 4 \ CAPITAL MÍNIM OBLIGATORI (CMO)

El Capital Mínim Obligatori de la Mutualitat és de 2.250 milers d'euros.

### 5 \ RÀTIO DE SOLVÈNCIA

De la comparativa entre els fons propis admissibles i el Capital de Solvència Obligatori obtenim la ràtio de solvència de la Mutualitat = 680% -.

<b>680%</b> Ràtio de solvència (2025)	<b>571%</b> Ràtio de solvència (2024)
--	--

### 6 \ SITUACIÓ DE SOLVÈNCIA

La situació de solvència de la Mutualitat és adequada i suficient. Així mateix, la Mutualitat considera que continuarà complint amb els requeriments normatius de forma àmplia.

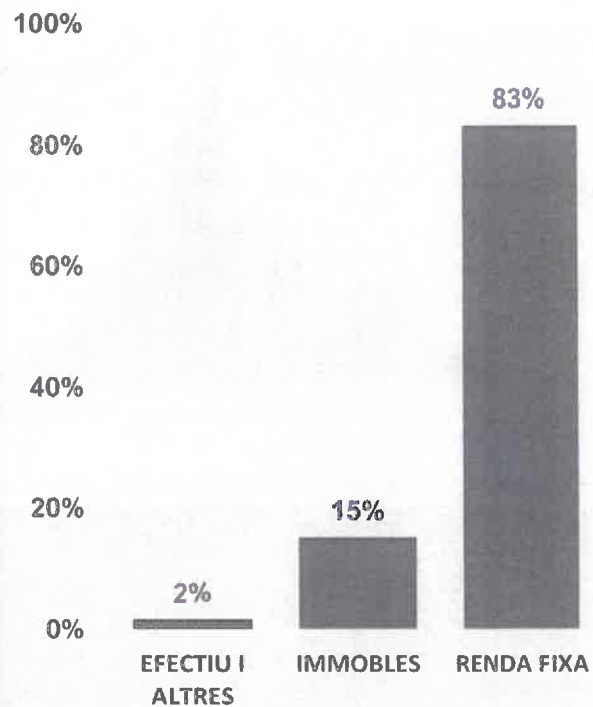
## INVERSIONS FINANCERES

a 31 de desembre de 2025

La cartera d'inversions de la Mutualitat es troba adequadament diversificada. La Mutualitat únicament inverteix en actius que es poden valorar i amb un risc mesurable i controlable, d'acord amb els principis de prudència de les inversions establerts per Solvència II i en coherència amb la naturalesa de les operacions socials, els seus compromisos i el seu perfil de risc, de biaix conservador.

Durant el 2025, la cartera d'actius de la Mutualitat no ha patit canvis significatius. Al 2024 es van acabar de liquidar totes les posicions existents en fons d'inversió, i es van reinvertir en títols de renda fixa d'emissió corporativa i sobirana, els quals, representen el 83 per 100 del total d'actius a 31 de desembre de 2025.

En endavant, es presenta la composició de la cartera d'inversions de la Mutualitat:



Adicionalment, no existeix un risc de liquiditat rellevant donada l'estructura i composició de la cartera d'inversió de la Mutualitat.



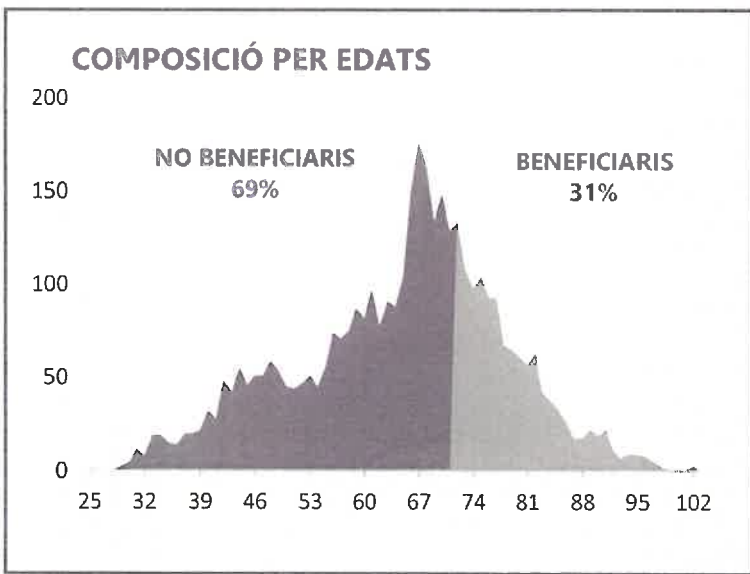
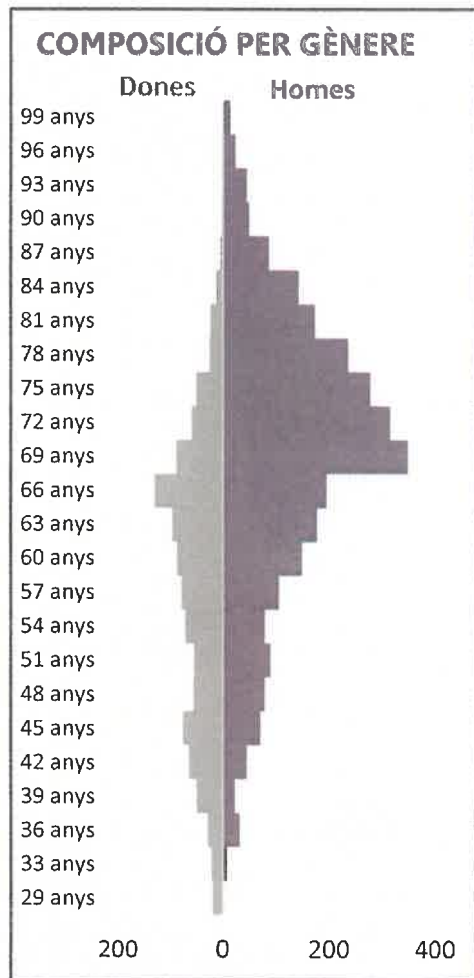
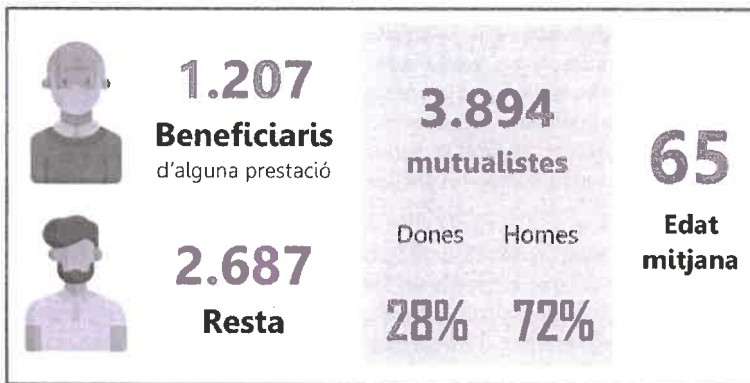
OP5271787

CLASE 8.<sup>a</sup>

REVENIDOR

# QUINA ÉS LA COMPOSICIÓ GLOBAL DEL COL·LECTIU?

a 31 de desembre de 2025



### COMPOSICIÓ PER PRESTACIÓ RECONEGUDA

*En general, un soci es troba adherit a més d'una prestació*

	2025	2024	Variació
Prestació a la "dedicació professional"	3.088	3.334	(246)
Prestació "complementària a la dedicació professional"	1.173	1.094	79
Prestació "ajuda a la descendència minúsvàlida"	3.852	3.899	(47)
Prestació "per mort"	3.852	3.899	(47)
Prestació "complementària per mort"	3.041	3.051	(10)



OP5271788

CLASE 8.<sup>a</sup>

## QUOTES

8.887 milers d'euros  
↑6% respecte a 2024  
(meritades)

## DELS SOCIS MUTUALISTES



En general, els socis mutualistes aporten 10 euros mensuals pel finançament de la prestació "complementària per mort" – 6,01 euros/mes –, la prestació "ajuda a la descendència minusvàlida" – 1,83 euros/mes – i la prestació "per mort" – 2,16 euros/mes –. Amb tot, els socis beneficiaris de la prestació a la "dedicació professional" en forma de renda aporten només 3,99 euros al mes. Així mateix, existeix un petit col·lectiu de 42 socis que no abona cap quota.



## DEL SOCI PROTECTOR



Assistència Sanitària Col·legial, SA d'Assegurances, soci protector de la Mutualitat, materialitza la seva acció protectora mitjançant el pagament de la quota única de la prestació "complementària a la dedicació professional". Aquesta quota no està garantida per a futurs exercicis; el seu pagament està condicionat a l'acord del soci protector sobre acceptació o no del pagament d'aquesta per a futures anualitats.

8.482  
milers d'euros

↑6%  
Respecte a 2024

## ALTRES INGRESSOS

La incorporació a la nostra Mutualitat de nous socis durant l'exercici 2025 ha comportat recaptar un total de 73 milers d'euros en concepte d'aportació per drets d'inscripció, segons el que estableix l'article 15 dels nostres Estatuts Socials, import que s'ha mantingut estable respecte a l'exercici anterior.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271789

## PRESTACIONES

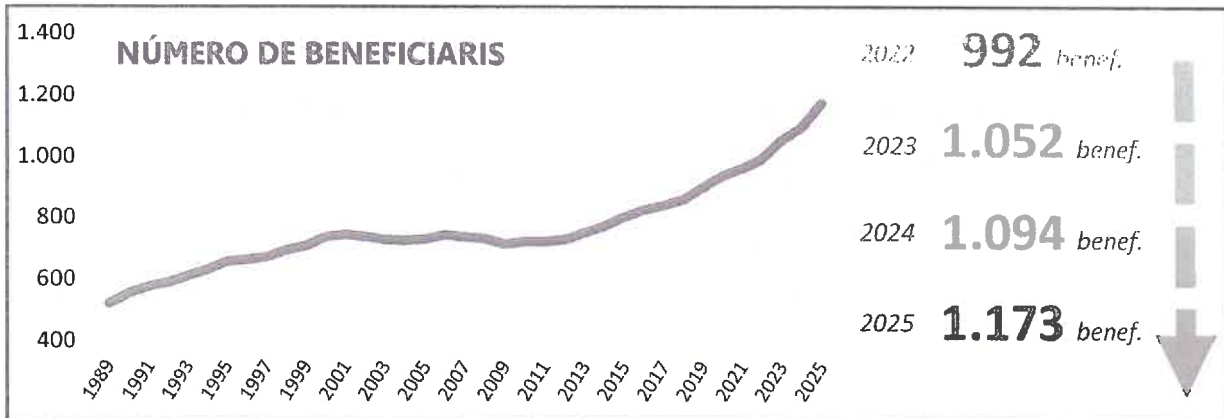
9.027 milers d'euros

↑ 7% respecte a 2024

### PRESTACIÓ "COMPLEMENTÀRIA A LA DEDICACIÓ PROFESSIONAL"

D'acord amb l'article 32 dels Estatuts socials i articles 25è a 30è del Reglament de Prestacions s'estableix la prestació "complementària a la dedicació professional", l'existència i quantia, de la qual, depèn de l'aportació que anualment el soci protector, si escau, hagi pogut realitzar i consistirà en el pagament d'una renda temporal anual, pagadora mensualment, als socis que, d'acord amb el Reglament, hagin desenvolupat una col·laboració professional efectiva en l'atenció dels assegurats d'Assistència Sanitària i compleixin les altres condicions reglamentàries.

Per la seva naturalesa d'assegurança de renda temporal anual la prestació es renova anualment, per la qual cosa, no està garantit el manteniment d'aquesta en futures anualitats.



La renda anual de tots els socis mutualistes que perceben la prestació ha estat incrementada en l'exercici 2025 per acord de la Junta Rectora i posterior ratificació per l'Assemblea General Ordinària de socis de la Mutualitat.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP5271790

## PRESTACIONS

9.027 milers d'euros  
↑ 7% respecte a 2024

### PRESTACIÓ A LA "DEDICACIÓ PROFESSIONAL"

La modificació del Reglament de Prestacions de la Mutualitat, amb efecte a partir del dia 1 de gener de 2021, ha suposat el tancament d'aquesta prestació a l'entrada de nous socis mutualistes. Per tant, s'ha acordat la supressió del pagament de les quotes pel finançament d'aquesta prestació d'estalvi – fins a 31 de desembre de 2020 la quota mensual era de 6,01 euros –.

En conseqüència, el col·lectiu de socis adherits a la prestació a la "dedicació professional" ha quedat dividit en dos grups en funció de la modalitat de cobrament de la prestació en el moment d'adquisició de la condició de beneficiari: renda vitalícia o capital diferit.

Els socis que ja eren beneficiaris d'una renda vitalícia a 31 de desembre de 2020, mantenen els seus drets adquirits i continuen percebent la prestació en la mateixa quantia i forma en relació amb la situació prèvia a l'anteriorment citada reforma reglamentària interna. La resta de socis percebran la provisió matemàtica constituïda a 31 de desembre de 2020 en forma de pagament únic en adquirir la condició de beneficiaris.

Durant l'exercici 2025 s'han satisfet rendes i capitals en concepte de prestació a la "dedicació professional" per valor de 521 milers d'euros.

### PRESTACIÓ "AJUDA A LA DESCENDÈNCIA MINUSVÀLIDA"

La prestació "ajuda a la descendència minusvàlida" s'atorga als minusvàlids descendents i econòmicament dependents de socis difunts de la Mutualitat.

El Reglament de Prestacions de la Mutualitat reconeix dues modalitats de pagament de la referida prestació:

Prestació en forma de capital

Prestació en forma de renda vitalícia  
(col·lectiu tancat)



2.239 socis actius  
59 edat mitjana  
1.562€ capital  
(mitjana)



849 socis passius  
82 edat mitjana  
16,34€ renda mensual  
(mitjana)

Durant el 2025 s'ha efectuat el pagament d'un sinistre ocorregut el 2024 en favor d'un beneficiari integrant del col·lectiu obert (persones que reben la prestació en forma de capital).

L'import total de prestacions pagades en concepte de prestació "ajuda a la descendència minusvàlida" és igual a 69 milers d'euros – 70 milers d'euros l'any 2024 –.



OP5271791

CLASE 8.<sup>a</sup>

# PRESTACIONES

9.027 milers d'euros  
↑ 7% respecte a 2024

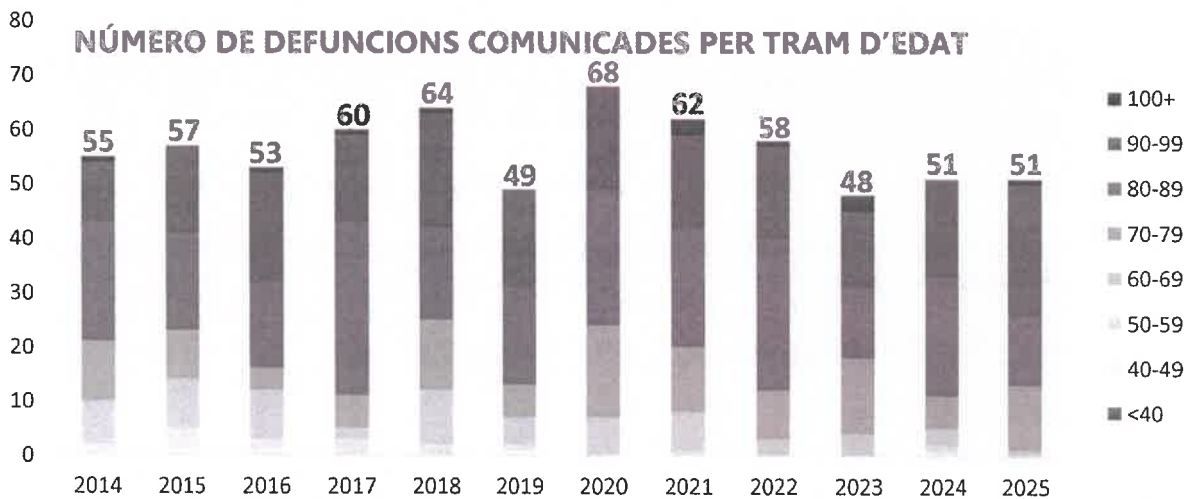
## PRESTACIONES DE DEFUNCIÓ

La Mutualitat reconeix dins el seu Reglament de Prestacions dos assegurances centrades en el risc de defunció: la prestació "per mort" i la prestació "complementària per mort", aquesta última en vigor des de l'exercici 2021.

La quantia de les prestacions està vinculada a l'edat del soci en el moment en què es produeixi la contingència que causi el dret a percebre la prestació. Les quotes es calculen d'acord amb les bases tècniques i les hipòtesis actuàrials suficients per complir els compromisos adquirits i constituir les provisions tècniques adequades.

### ASSEGURATS

	PER MORT	C. PER MORT
2022	4.081 <i>socis</i>	3.145 <i>socis</i>
2023	3.982 <i>socis</i>	3.086 <i>socis</i>
2024	3.899 <i>socis</i>	3.051 <i>socis</i>
2025	3.852 <i>socis</i>	3.041 <i>socis</i>



Durant el 2025 s'han realitzat pagaments en favor de beneficiaris per valor de 83 milers d'euros.



OP5271792

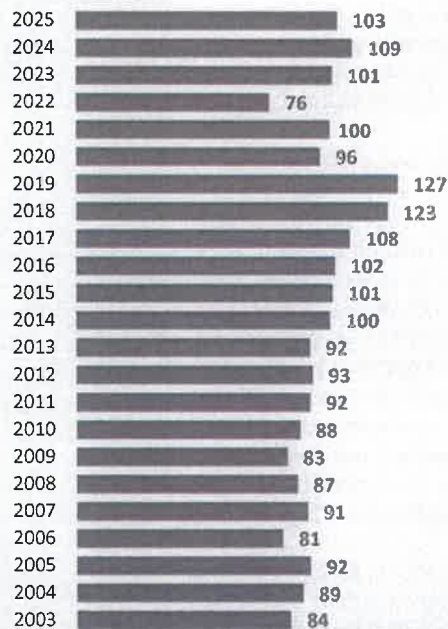
CLASE 8.<sup>a</sup>

## L'ACTIVITAT SOCIAL

Les activitats socioculturals que tenen lloc al "Club Doctor Espriu", seu social de la nostra Entitat, situada al carrer Muntaner, 461, baixos, són finançades íntegrament amb els excedents de lliure disposició, segons el que estableixen els articles 4 i 37 dels Estatuts Socials.

En aquest exercici 2025, el volum de recursos destinats al manteniment, el funcionament i la realització d'activitats socials ha estat de **103 milers d'euros**, una xifra un 5 per 100 inferior a la registrada durant l'exercici immediatament anterior.

Del total de recursos destinats, 73 milers d'euros corresponen al manteniment i funcionament del local social, i 30 milers d'euros a les activitats socioculturals realitzades i altres despeses.



**LA MUTUALITAT HA DESTINAT 103 MILERS D'EUROS A DESPESA SOCIAL**

El "Club Doctor Espriu" va encetar l'any 2019 amb múltiples propostes pels seus socis, com una aposta per la renovació. A banda de les activitats de llarg recorregut i àmplia tradició, se n'afegeixen de noves com l'espai gastronòmic, sortides a l'exterior tant esportives com culturals, diferents tallers, campionat de golf, etc.

La Mutualitat continua treballant en l'organització de noves activitats culturals, d'esbarjo i d'oci des del "Club Doctor Espriu".





CLASE 8.ª



OP5271793

## ALTRES INFORMACIONS

La Mutualitat ha seguit amb la política de contenció de la despesa interna de gestió, per la qual cosa, durant l'exercici 2025 ha mantingut el nombre d'empleats.

Els compromisos per pensions amb el personal estan concertats per mitjà d'un contracte d'assegurança amb una entitat asseguradora externa, en compliment de la disposició addicional primera del "Texto Refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones", aprovats pel "Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de novembre" i pel "Real Decreto 1588/99 de 15 d'octubre", que aprova el Reglament sobre la instrumentació dels compromisos per pensions de les empreses amb els treballadors i beneficiaris.

Durant l'exercici 2025 la Mutualitat no ha realitzat inversions en activitats d'Investigació i Desenvolupament.

El període mitjà de pagament als proveïdors es presenta a la Nota 15.7 de la memòria dels comptes anuals. Així mateix, la Nota 15.5 presenta la informació corresponent al medi ambient.

### RISC FINANCER

A la Nota 7.1 de la memòria dels comptes anuals es contempla la situació, control i gestió dels riscos financers assumits per la Mutualitat.

## CINC ANYS AMB EL NOU REGLAMENT DE PRESTACIONS DE LA MUTUALITAT

A 30 de novembre de 2020 els socis mutualistes, reunits en l'Assemblea General Ordinària, van acordar una modificació del Reglament de Prestacions amb efectes a partir del dia 1 de gener de 2021 consistent en la reestructuració de les prestacions reconegudes amb l'objectiu de garantir l'estabilitat patrimonial i la solvència de la Mutualitat en el temps.

### CONTROL I MITIGACIÓ DEL RISC DE LONGEVITAT

La citada reforma reglamentària va suposar el tancament del col·lectiu de socis beneficiaris de la prestació a la "dedicació professional" en forma de renda vitalícia a l'entrada de nous mutualistes. A partir del 1 de gener de 2021, tots els mutualistes que han adquirit la condició de beneficiaris han rebut la prestació en forma de capital diferit – equivalent a la provisió matemàtica constituïda a 31 de desembre de 2020 –.

La reforma reglamentària ha permès reduir la durada financera dels passius i mitigar el risc de longevitat estimat a futur. En conseqüència, la solvència de la Mutualitat s'ha vist reforçada i s'espera que continuï millorant any a any.

Aquesta modificació no ha suposat una pèrdua econòmica per els socis mutualistes. De fet, des del citat canvi Reglamentari ha incrementat el import de prestacions pagades durant l'exercici.

### ESTRATÈGIA DE INVERSIONS

Durant el 2025 la cartera d'inversions de la Mutualitat s'ha mantingut inalterada, conservant l'estructura resultant del procés dut a terme durant els exercicis precedents consistent en la venda de totes les participacions en fons de inversió i la reinversió en títols de renda fixa. Aquest fet ha permès mantenir un bon nivell de solvència de la Mutualitat, situant-se el rati en 680 punts percentuals.

## ESDEVENIMENTS IMPORTANTS OCORREGUTS DESPRÉS DEL TANCAMENT DE L'EXERCICI

No han ocorregut esdeveniments rellevants després del tancament de l'exercici a data 31 de desembre de 2025.