

jorgc

Presentació Assemblea
6 maig 2024

Pressupost 2024

jorgc

- 1. Consideracions Prèvies**
2. Ingressos
3. Despeses
4. Visió global tancament

1. Consideracions prèvies

- **Apartat “Fets posteriors” de l’auditoria del JORGC de cara al 2024:**

Per al 2024, el Col·legi estima encara un entorn hostil econòmic o al menys poc favorable. La guerra a Ucraïna s’ha estancat, i el conflicte de Gaza continua generant molta inestabilitat al tràfic de mercaderies mundial. I el preu de l’or ha assolit nivell record al voltant dels 2.400 USD / unça (...)

(...) les restriccions que entraran en vigor per a la comercialització de diamants de procedència russa, encara que hagin estat tallats a tercers països. La situació està generant importants problemàtiques al mercat del diamant i problemes logístic al circuit del diamant. Que per altra banda està experimentant una important reducció de la demanda i amb ella, una caiguda del preu mig per carat. També s’espera un important creixement en volum del diamant sintètic.

Addicionalment, el mercat espanyol es veu afectat per una desacceleració econòmica que es comença a notar i un seguit de cicles electorals en un marc polític inestable.

L’activitat econòmica del Col·legi està molt directament relacionada amb la salut dels propis fabricants i comercialitzadors que son els seus col·legiats. En la mida que aquests, previsiblement, viuran un entorn difícil al 2024, el Col·legi pot veure una important reducció dels seus ingressos. Per afrontar les possibles contingències i el previsible intens impacte econòmic, el Col·legi preveu presentar un pressupost cautelós, mantenint els dos crèdits amb aval de l’ICO obtinguts al 2020 (...)

1. Consideracions prèvies

MAGNITUDS ENTORN ECONÒMIC 2024

- **Previsió inflació Espanya: 3,1%** (2023: 3,1%)
- **Projecció variació PIB 2024: 1,7%** (2023: 2,5%)
- **Previsió variació comerç mundial: 3,4%** (anterior: %)
- **Atur Espanya (EPA): 11,3-12,1%** (2023: 11,8%)
- **Euribor: 3,25% (març: 3,72%)** (2023: 3,68%)
- **Preu unça / or: 2.132 € (6 maig)** (20 març 2023: 1.836 €)
2.294 \$ (20 març 2023: 1.969 \$)

1. Consideraciones previas

euronews.

La caída de la inflación da un respiro a Europa en febrero, pero menos de lo esperado

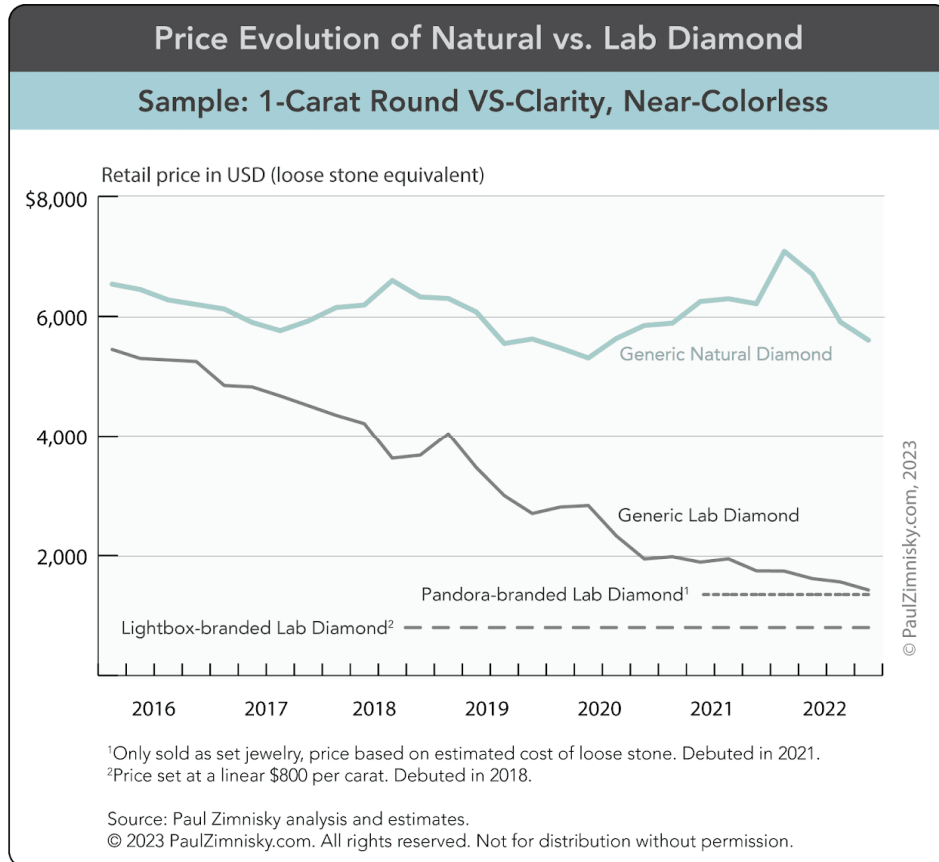
Bruselas mantiene en el 1,7% el PIB de España para 2024 y recorta el de la eurozona

Deutsche Bank ve al oro en 2.150 dólares en 2024 y se muestra optimista con la plata

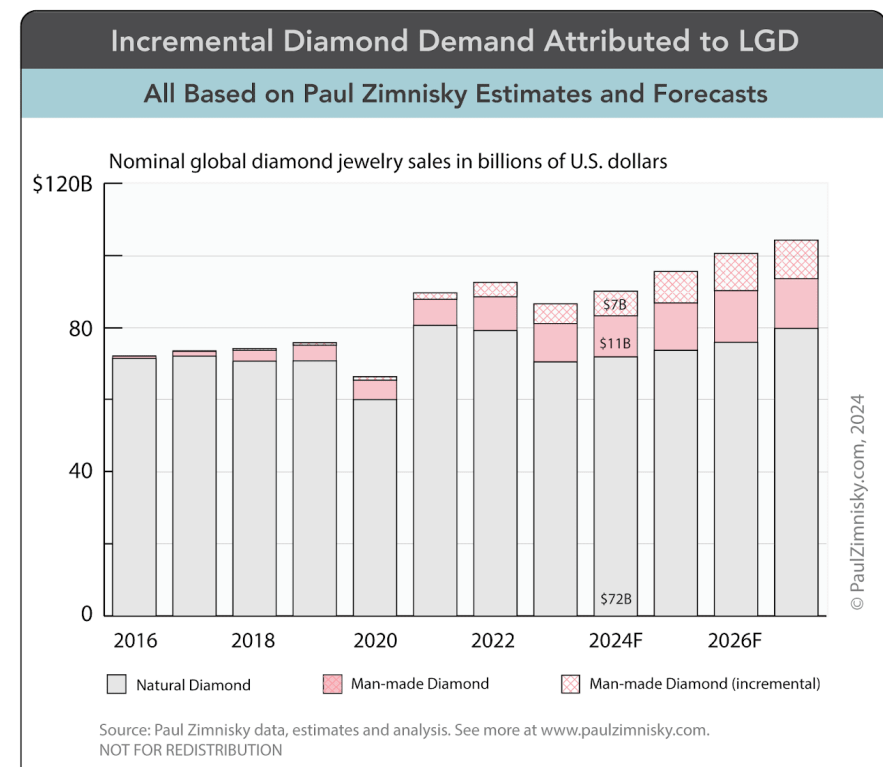


El oro se prepara para un nuevo rally a la espera de la rebaja de tipos

1. Consideracions prèvies



Diamonds for All: Walmart Dives into Affordable Lab-Grown Diamond Jewelry



Enfonsament dels preus del diamant, en especial del diamant sintètic.

Creixent pes del sintètic en termes de volum.

1. Consideracions prèvies

Rusia sigue su avance en el este de Ucrania con la toma de varios pueblos pequeños cercanos a Avdivka

Las fuerzas rusas disminuyeron temporalmente el ritmo de sus operaciones tras capturar Avdivka, pero desde entonces han aumentado el ritmo de su asalto para continuar avanzando al oeste de la localidad, según los expertos

— Ucrania entra en su tercer año de guerra con miedo al olvido y dificultades en su lucha contra la invasión rusa



Militares de la 47ª brigada mecanizada separada de las fuerzas armadas de Ucrania se ponen a cubierto mientras disparan un mortero en dirección a Avdivka. Vitalii Nosach / EFE

Ataques contra los hutíes en Yemen: los efectos que la crisis en el mar Rojo está teniendo en el comercio global



Combatientes hutíes capturaron el Galaxy Leader Cargo en la costa del mar Rojo a fines de noviembre.

EL PAÍS

Netanyahu critica a quienes piden el fin de la guerra en Gaza: “¿Tan rápido habéis...



rtve Noticias Televisión Radio Deportes Infantil RTVE Play RTVE Audio El Tiempo Playz

Trump asegura que una derrota suya en noviembre será el fin de la democracia de Estados Unidos

- El republicano ha prometido que indultará a los detenidos por atacar el Congreso, si es presidente
- El equipo de Biden ha calificado a Trump de "perdedor" y lo ha acusado de querer repetir el asalto

17.03.2024 actualización 20:51 horas Por RTVE.es / EFE



Trump habla de un "baño de sangre" en pérdidas si no gana las elecciones en EE.UU.

Germany on track for two-year recession as economy shrinks in 2023

'Multiple crises' contributed to 0.3% fall in GDP, says national statistics office



- La inestabilidad geopolítica en màxims històrics al 2024.

1. Consideracions prèvies

euronews.

La caída de la inflación da un respiro a Europa en febrero, pero menos de lo esperado

La inflación en la zona euro se desaceleró hasta el 2,6% interanual en febrero, por debajo del 2,8% del mes anterior, sin embargo, no llegó al 2,5% que habían pronosticado los analistas.

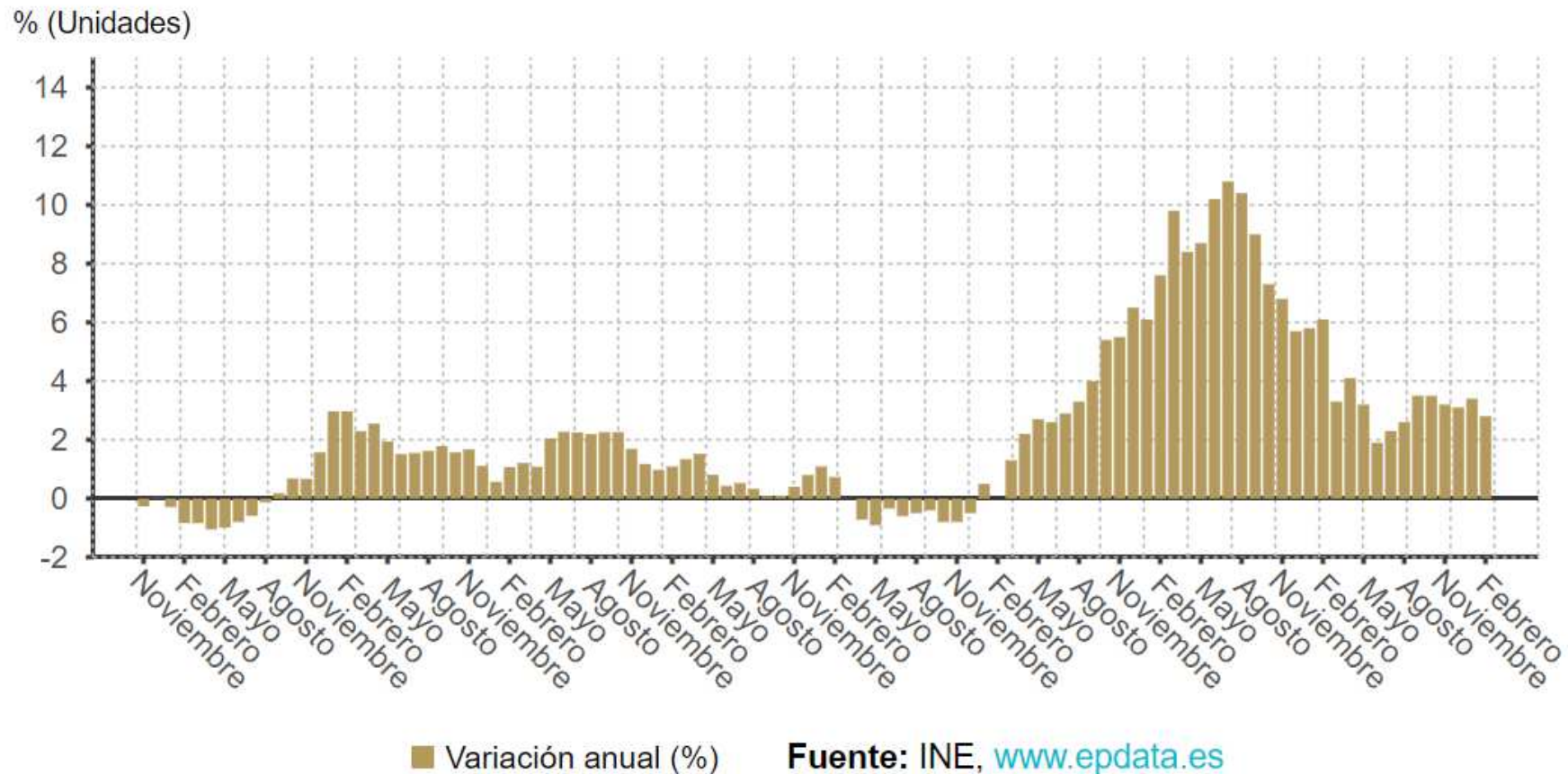
La inflación del **Reino Unido** se mantiene estable en el **4%** a medida que caen los precios de los alimentos, superando las expectativas. **El descenso de la inflación más lento de lo esperado en Francia y España** hace temblar a los bonos.



1. Consideracions prèvies

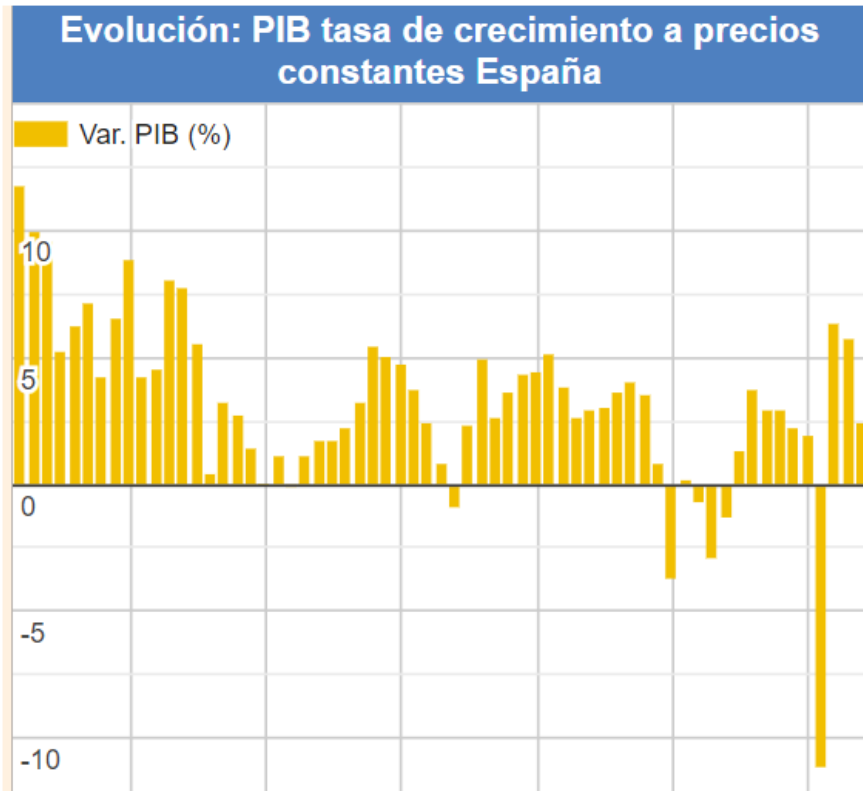
Evolució del Índex de Precios de Consumo (IPC)

Variación interanual del IPC (adelantado)



- **Manteniment del nivell d'inflació a l'equivalent del 2023**

1. Consideracions prèvies



- Reducció important del creixement econòmic, però Espanya es defensa millor que la resta de la UE

Bruselas mantiene en el 1,7% el PIB de España para 2024 y recorta el de la eurozona

La inflación seguirá moderándose hasta un promedio del 3,2%

María Campillo

15 feb, 2024 11:47 Actualizado: 15 feb, 2024 12:22

Tiempo de lectura: 8min

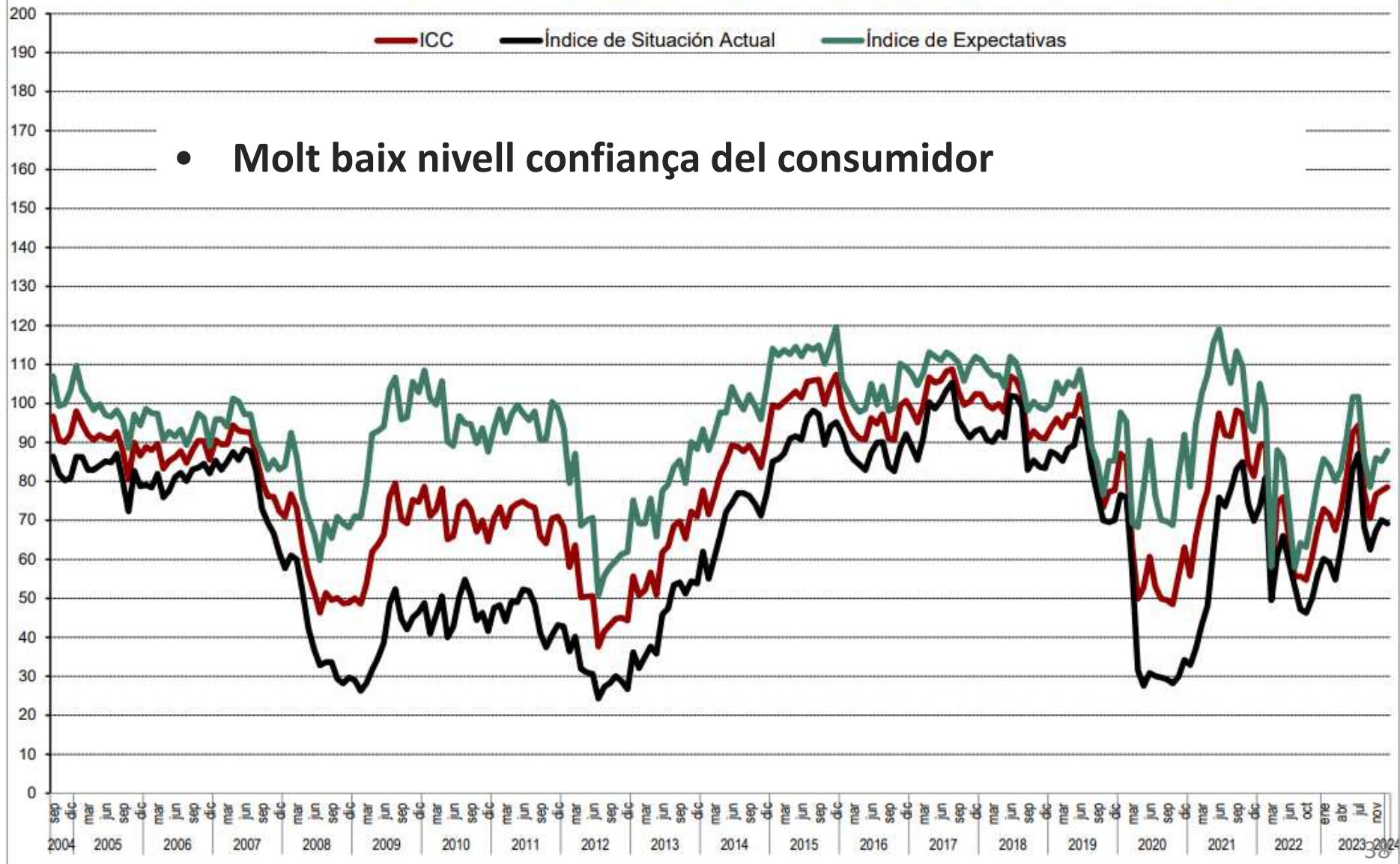
Publicidad



La Comisión Europea mantiene su previsión de crecimiento del 1,7% para la economía española en 2024, mientras que en 2025 espera que el PIB español se sitúe en el 2,0%, mismo pronóstico al

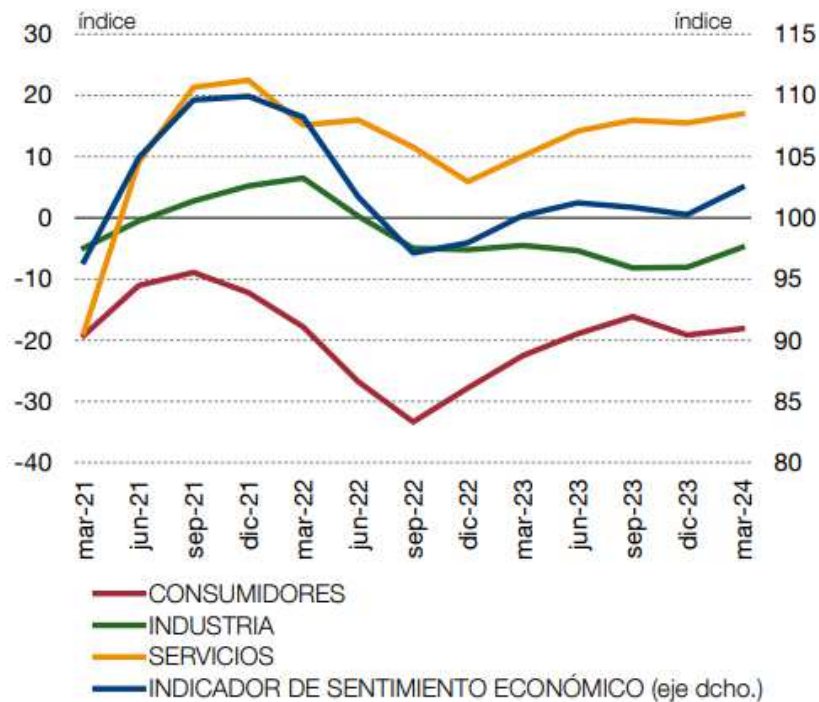
1. Consideracions prèvies

Gráfico 1.1 Evolución del ICC, Índice de Situación Actual e Índice de Expectativas

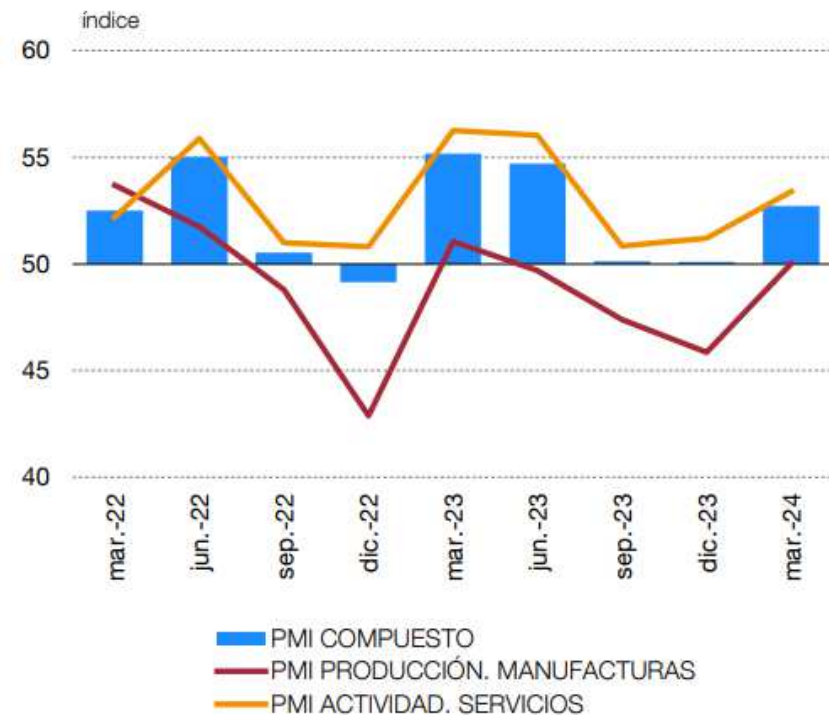


1. Consideracions prèvies

INDICADORES DE CONFIANZA (a)

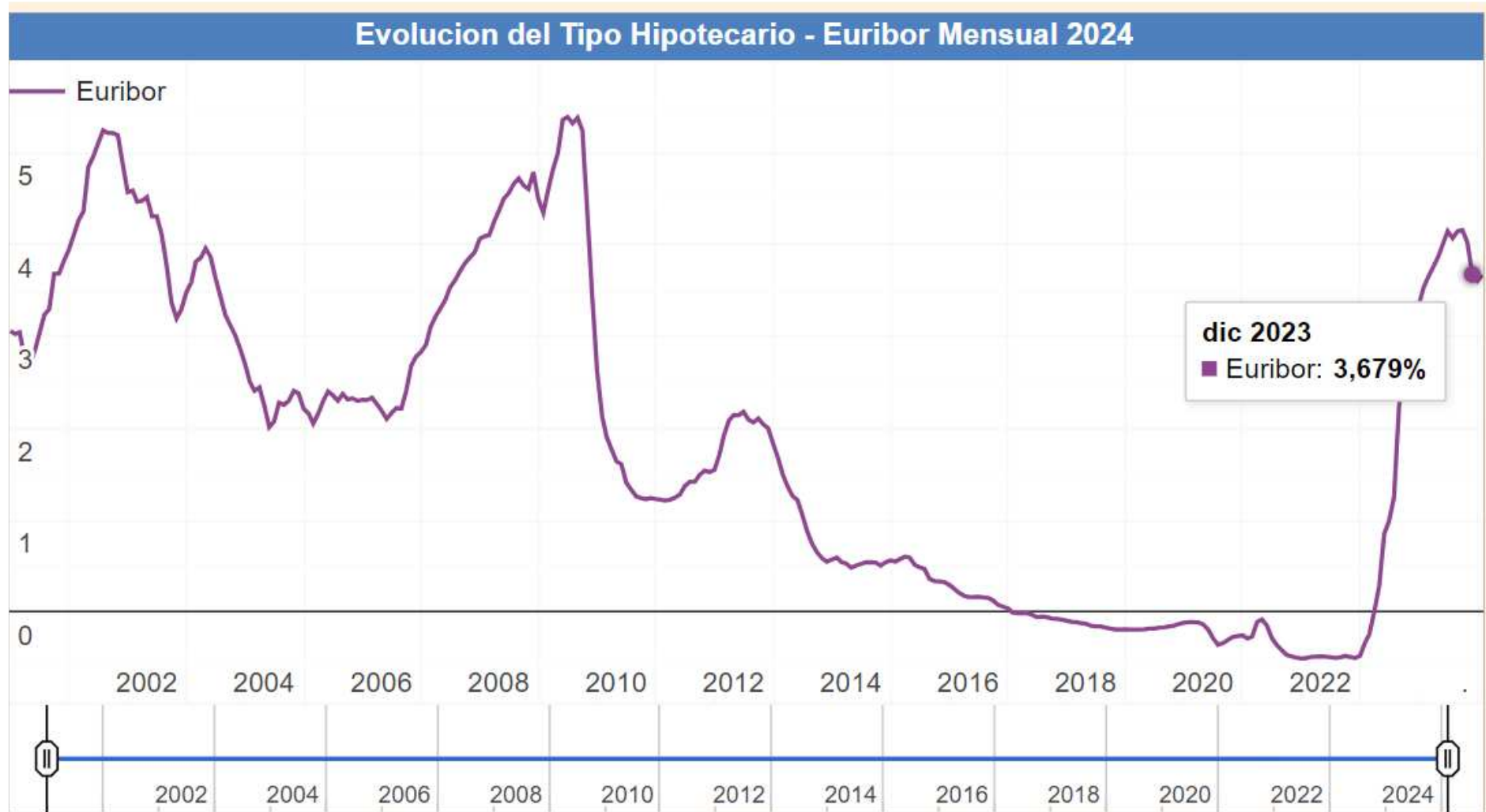


ÍNDICES DE GESTORES DE COMPRAS (a)



- Els index de confiança de manufactura / indústria són negatius, però els d'empreses de servei milloren (PMI: Purchase Managers Index)

1. Consideracions prèvies



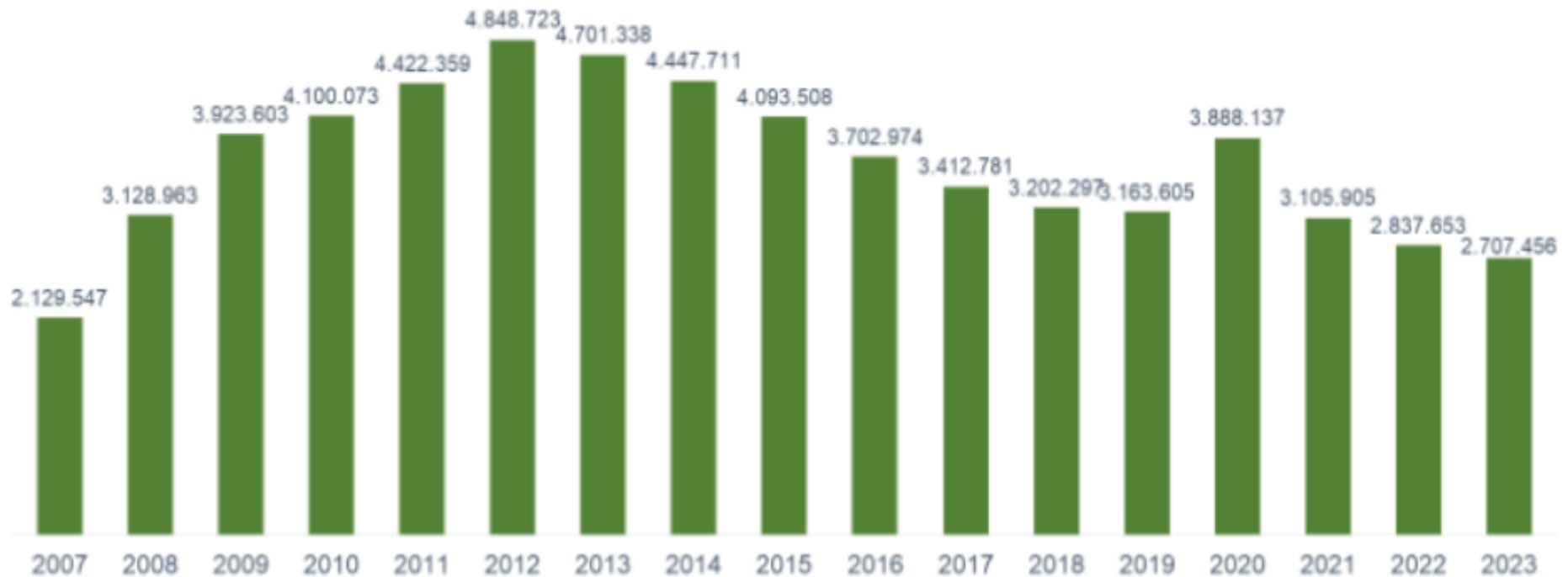
- **Estabilització previsible del Euribor (en tant la inflació europea vagi aterrant gradualment)**

1. Consideracions prèvies



PARO REGISTRADO

➤ Mes de DICIEMBRE de cada año



- **Decreixement de l'atur (a falta de veure els contractes fixes discontinus)**

1. Consideracions prèvies

El oro se prepara para un nuevo rally a la espera de la rebaja de tipos

Los expertos apuestan por máximos históricos por encima de los 2.200 dólares

María José Carranza

9 FEBRERO 2024 / 05:00h

El oro está haciendo una demostración de consistencia en las primeras semanas de 2024. Tras un excepcional cierre de 2023, en el que se quedó a las puertas de los 2.100 dólares por onza, ahora está consolidando posiciones en la antesala de lo que el mercado espera que pueda ser un nuevo rally. "Un descanso antes de ir a por los máximos históricos", señalan en diferentes casas de análisis.



Oro en lingotes:

Fuentes financieras señalan que gestores y grandes fortunas están elevando sus posiciones en oro en este comienzo de año. Un movimiento que, a pequeña escala, replica el que están realizando los bancos centrales, especialmente desde que estallaron las tensiones en Oriente Medio. En 2023, se cargaron con más de 1.000 toneladas, un nivel extraordinario.

¿Hay fiebre del oro? Todo apunta a que el metal amarillo va a reeditar la fortaleza de 2023. Los expertos creen que sólo es cuestión de tiempo que se lance a por nuevos máximos históricos en el nivel de los 2.200 dólares. Además de las compras a manos

Deutsche Bank ve al oro en 2.150 dólares en 2024 y se muestra optimista con la plata

La Fed, la geopolítica o los semiconductores serán esenciales en su evolución

María Campillo | Boisamania

17 dic, 2023 06:00 Actualizado: 18 dic, 2023 09:01

Twitter Facebook Instagram

Tiempo de lectura:

Publicidad



A medida que se acerca un **nuevo año**, llega el momento de que **los inversores vayan posicionando sus carteras** de cara a los próximos doce meses. Todo parece indicar que **2024** estará marcado por las **bajadas de tipos** por parte de los bancos centrales y por una continuidad de la **inestabilidad geopolítica**. Ante este escenario, **¿qué se puede esperar del oro y la plata?**

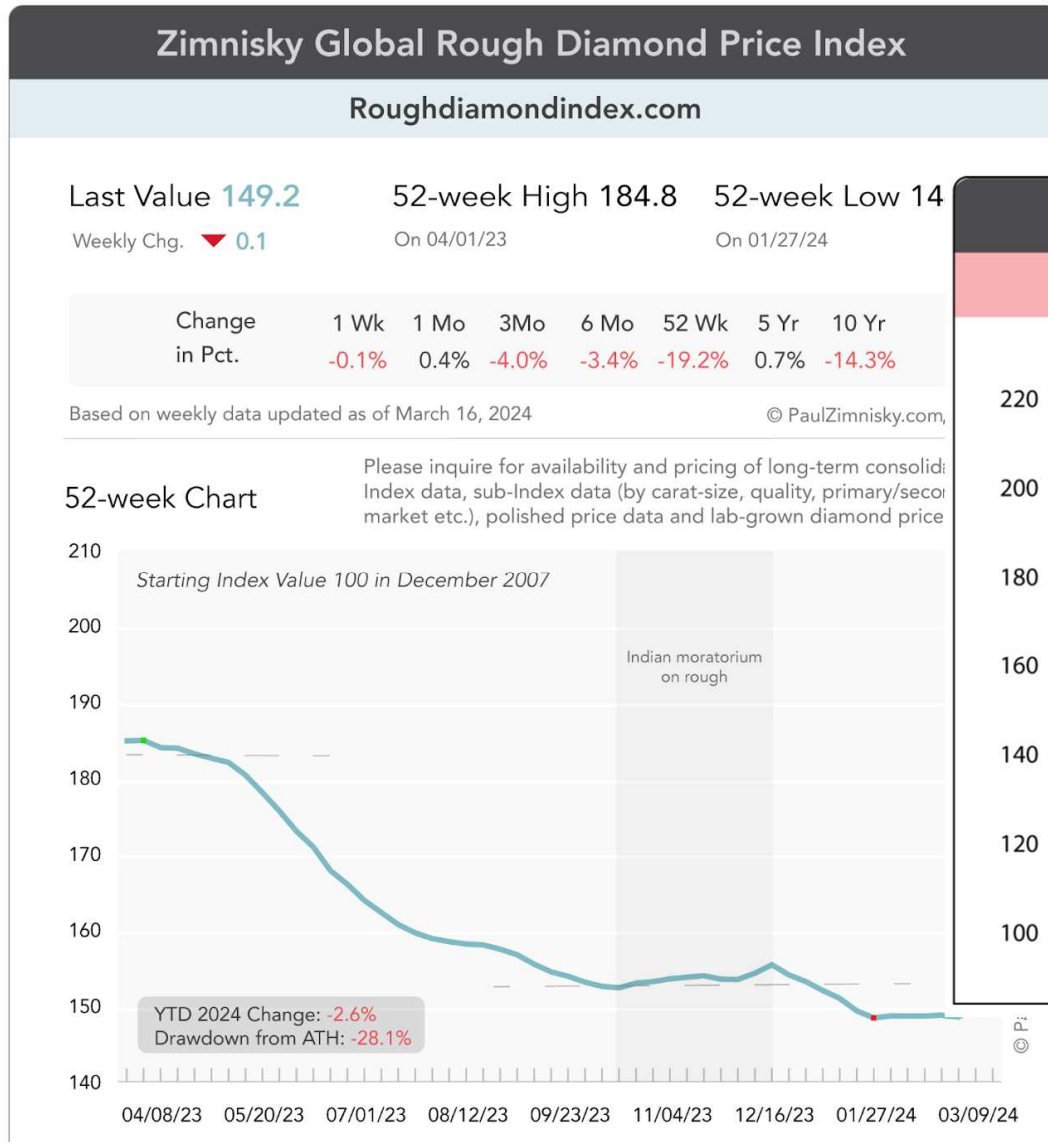
- Fort encariment dels metalls preciosos...

1. Consideracions prèvies



- **Fort encariment dels metalls preciosos...**

1. Consideracions prèvies



- ... mentre que el preu del diamant cau fortament



1. Consideracions prèvies



By Rob Bates | August 28, 2023

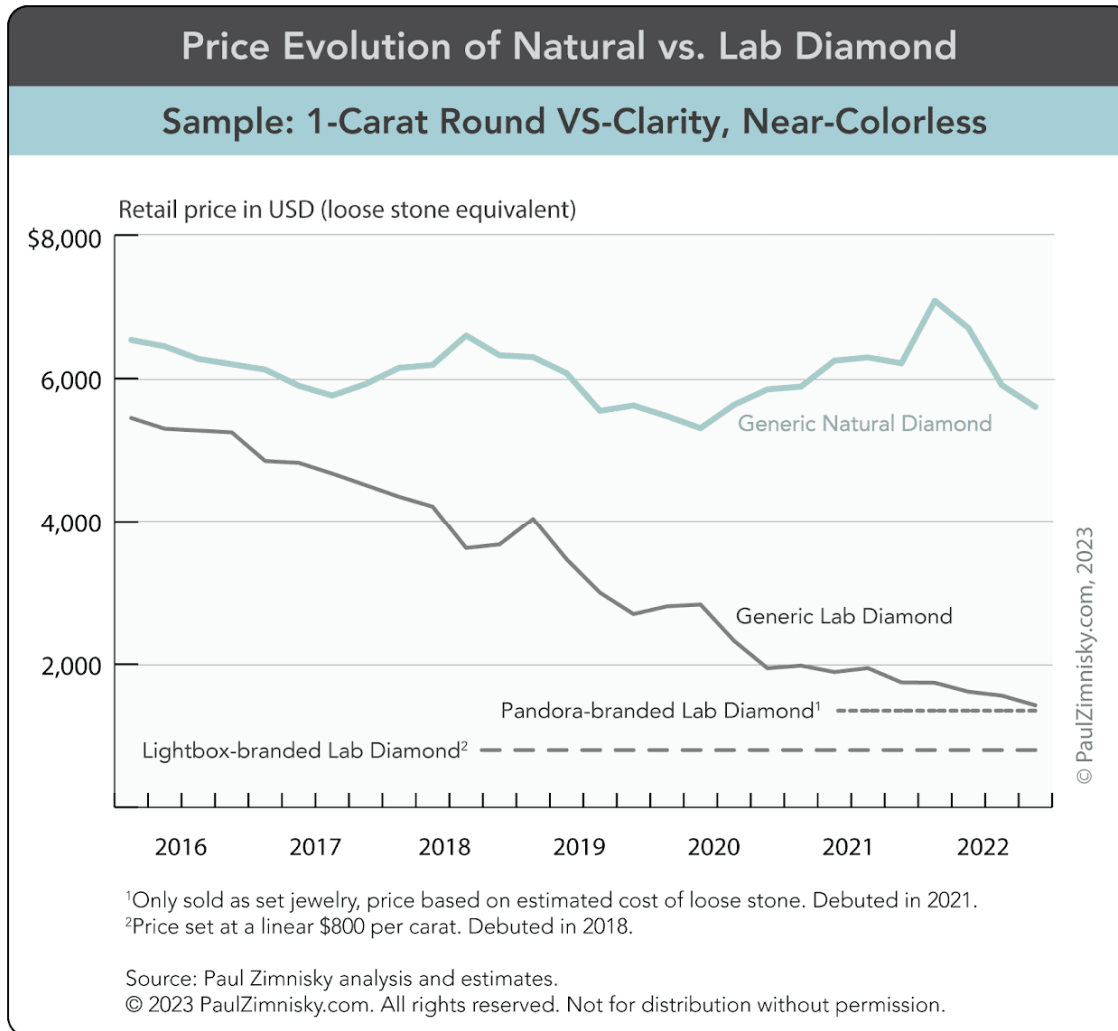


It's hard to believe, but people once seriously **argued** whether it was inevitable that lab-grown diamond prices would go down. At this point, the **general direction** is pretty **clear**, even if the magnitude of the decline has surprised even lab-grown skeptics, and—perhaps more surprisingly—has come in spite of fast-growing acceptance of lab-growns by U.S. consumers and retailers.

Yet for years, people in the synthetic diamond industry have assured the trade (and consumers and investors) that prices would stabilize. They were not correct.

... Especialment el del diamant sintètic

1. Consideracions prèvies



1 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$723	↓36.8%
1.5 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$1,170	↓39.53%
2 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$1,828	↓36.94%
2.5 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$2,268	↓40.24%
3 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$2,509	↓52.15%
3.5 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$2,859	↓54.39%
4 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$2,928	↓67.33%
4.5 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$3,033	↓70.07%
5 Carat Lab Grown Diamond Prices 🔗 All	\$3,918	↓71.07%

... Especialment el del diamant sintètic

March 2022 – March 2024 Price Evolution Lab Grown

1. Consideracions prèvies

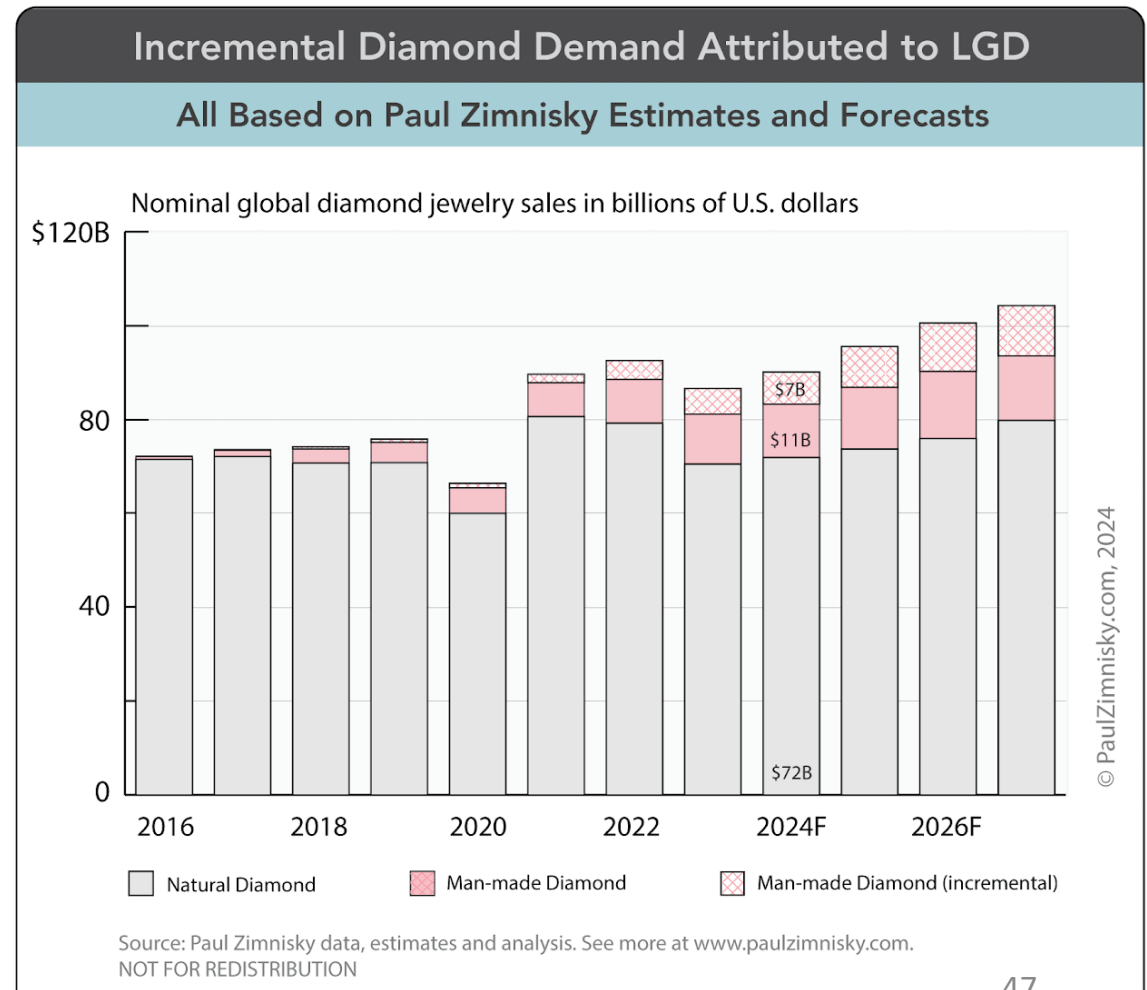
... disparant en conseqüència el pes de les vendes de sintètic

Diamonds for All: Walmart Dives into Affordable Lab-Grown Diamond Jewelry

Walmart is expanding its jewelry offerings with affordable lab-grown diamonds. This strategic move comes in response to changing consumer spending habits and the growing demand for value in the luxury goods market.



Walmart, the titan of global retail, is stretching its horizons into affordable jewelry, specifically focusing on lab-grown diamond jewelry. As the world grapples with inflation, Walmart seems to have identified an opportunity to draw new and higher-income shoppers with more competitively priced groceries and now, jewelry. At the forefront of their strategy is a 1.5-carat lab-grown diamond engagement ring offering a retail price of \$698. This is a stark contrast to the average retail price of \$6,000 for a mined diamond of the same size. The strategic move comes in the wake of surging global sales for lab-grown diamonds, which soared to nearly \$12 billion in 2022, a significant leap from less than \$1 billion in 2016.



1. Consideracions prèvies

Ucrania: Macron reafirma que pueden ser necesarias "operaciones terrestres" de Occidente

El presidente francés, Emmanuel Macron, reiteró que no descarta el envío de tropas terrestres a Ucrania. El sábado 16 de marzo dijo a 'Le Parisien' que las operaciones terrestres de Occidente en Ucrania podrían ser necesarias "en algún momento". Esta sugerencia ha suscitado controversia en el seno de la OTAN, donde la mayoría de países ha descartado esa posibilidad.

Primera modificación: 16/03/2024 - 23:58 3 min

Rusia sigue su avance en el este de Ucrania con la toma de varios pueblos pequeños cercanos a Avdivka

Las fuerzas rusas disminuyeron temporalmente el ritmo de sus operaciones tras capturar Avdivka, pero desde entonces han aumentado el ritmo de su asalto para continuar avanzando al oeste de la localidad, según los expertos

— Ucrania entra en su tercer año de guerra con miedo al olvido y dificultades en su lucha contra la invasión rusa



Militares de la 47ª brigada mecanizada separada de las fuerzas armadas de Ucrania se ponen a cubierto mientras disparan un mortero en dirección a Avdivka. Vitalii Nosach / EFE



manuel Macron. © Ludovic Marin, AFP



EL PAÍS

Netanyahu critica a quienes piden el fin de la guerra en Gaza: "¿Tan rápido habéis..."



- La inestabilidad geopolítica encara s'ha disparat més al 2023, sense solucions a la vista al 2024 amb el seu impacte en el comerç i economies mundials

1. Consideracions prèvies

La fuerte sequía agrava la crisis en el Canal de Panamá y obliga a reducir los cruces de barcos



Por Euronews

Publicado 19/01/2024 - 13:10 • Última actualización 14:11

[Compartir esta noticia](#) [Comentarios](#)

La caída del nivel de agua del canal, que es una de las rutas comerciales más importantes del mundo, ha obligado a reducir los cruces de barcos en un 36%.

Las operaciones del Canal de Panamá se han visto afectadas por una sequía derivada del fenómeno de El Niño. La caída del nivel de agua en el canal ha obligado a **reducir los cruces** de barcos en un 36%.

Ataques contra los hutíes en Yemen: los efectos que la crisis en el mar Rojo está teniendo en el comercio global



GETTY IMAGES

Combatientes hutíes capturaron el Galaxy Leader Cargo en la costa del mar Rojo a fines de noviembre.

- La inestabilidad geopolítica encara s'ha disparat més al 2023, sense solucions a la vista al 2024 amb el seu impacte en el comerç i economies mundials

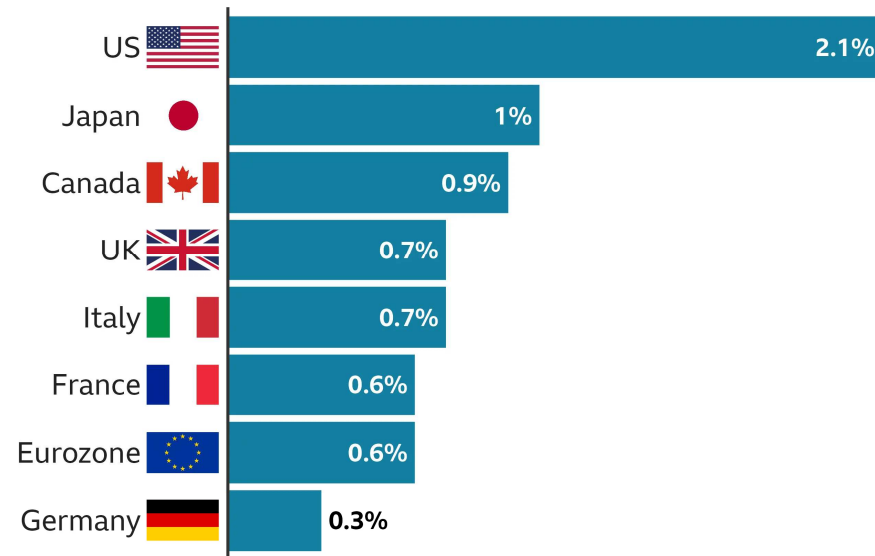
1. Consideracions prèvies

Germany on track for two-year recession as economy shrinks in 2023

'Multiple crises' contributed to 0.3% fall in GDP, says national statistics office

GDP growth forecasts for 2024

Percentage change in inflation-adjusted GDP



Source: OECD, forecasts published 5 Feb 2024

Home News Sport Business Innovation Culture Travel Earth Video Live

German economy is in 'troubled waters' - ministry

21 February 2024
By Jessica Parker & Damien McGuinness, BBC News, Berlin

Share



1. Consideracions prèvies

ELECCIONES PRESIDENCIALES

Vladimir Putin, reelegido presidente de Rusia tras lograr su mayor victoria electoral

Putin ha sido reelegido para un quinto mandato presidencial con más del 87% del total de votos.

Agencias
Madrid | 17.03.2024 19:26



Vladimir Putin, en una imagen de archivo. | Europa Press / Contacto / Mikhail Metzel / Kremlin

El presidente ruso, **Vladimir Putin**, seguirá en el Kremlin hasta 2030 tras lograr el domingo su **mayor victoria electoral desde que llegara al poder**, mandato que le permitirá continuar la campaña militar en Ucrania y su actual pulso con

rtve Noticias Televisión Radio Deportes Infantil RTVEPlay RTVEAudio ElTiempo Playz

Trump asegura que una derrota suya en noviembre será el fin de la democracia de Estados Unidos

- ▶ El republicano ha prometido que indultará a los detenidos por atacar el Congreso, si es presidente
- ▶ El equipo de Biden ha calificado a Trump de "perdedor" y lo ha acusado de querer repetir el asalto

17.03.2024 | actualización 20:51 horas | Por RTVE.es / EFE



Trump habla de un "baño de sangre" en pérdidas si no gana las elecciones en EE.UU.

- **La inestabilidad geopolítica encara s'ha disparat més al 2023, sense solucions a la vista al 2024 amb el seu impacte en el comerç i economies mundials**

1. Consideracions Prèvies
- 2. Ingressos**
3. Despeses
4. Visió global tancament

2.1. INGRESSOS. Visió general

	2024		2023		
	Press	(%)	Real	Var abs	%
QUOTES	357.682	30%	368.744	-11.062	-3%
SERVEIS COL·LEGIALS	795.568	68%	743.252	52.316	7%
MARKETING & SUBV	24.746	2%	44.790	-20.044	-45%
TOTAL	1.177.996	100%	1.156.786	21.210	2%

Nota: Mk inclou acords, publicitat, campanyes i projectes

- **Quotes:**
 - ❖ **2020 i 2021: congelades – 0% (inflació 2021: +6,5%)**
 - ❖ **2022: es van pujar un 3,1% (inflació 2022: +5,7%)**
 - ❖ **2023: es van pujar un 2,9% (inflació 2023: +3,1%)**
 - ❖ **2024: recomanació +2% vs previsió d'inflació del 3,4%. La quota passaria de 136,9 € a al de 139,6 € (només 2^a meitat any).**
 - ❖ **S'ha contemplat una subvenció (CCAM) per valor de 7.500 €, que sembla s'aconseguirà. Al 2023 va ser el doble d'aquest import.**

2.1. INGRESSOS. Visió general



2.2. INGRESSOS. Serveis col·legials

	2024 Press	2023 Real	Var abs	%
LABORATORIS	285.140	271.121	14.019	5%
ASSESSORIA	106.194	106.194	0	0%
FORMACIÓ	404.234	365.937	38.297	10%
TOTAL	795.568	743.252	52.316	7%

- **Laboratori:** els dos primers mesos de 2024 apunten a que es manté el nou nivell dels darrers mesos del 2024, per la qual cosa es proposa un creixement del 5%.
- **Formació:** nou objectiu de creixement global del 10%, especialment per l'increment del promig d'hores dels alumnes del cicle formatiu llarg.
- **Gestoria:** manteniment de la xifra record del 2023, en un moment de transició a l'equip (marxa d'una de les gestores d'assessoria fiscal).

2.2. INGRESSOS. Serveis col·legials

	2024		2023		Var	
	Press	(%)	Real	abs	%	
METALLS	236.978	83%	225.252	11.726	5%	
GEMMOLOGIA	48.162	17%	45.869	2.293	5%	
TOTAL	285.140		271.121	14.019	5%	

- **Gemmologia:** objectiu de creixement del 5% en base als nous certificats i possibles acords amb altres laboratoris.
- **Metalls:** mantenir la tendència creixent, amb algun possible nou client important.
- **No s'inclou la venda de grams d'or prevista (considerada com atípic).** Al 2024 per primer cop ja queda reduïda als grams d'or que es generen en un any (ja s'ha regularitzat l'stock acumulat d'anys anteriors).

2.4. Previsió inversions financeres

1. LLETRES DEL TRESOR

- ❖ Al 2023 van vèncer les lletres adquirides per valor de 100.000 €.
- ❖ S'han renovat el 21 de desembre, mantenint el criteri fixat a la compra inicial de destinar la meitat de la tresoreria per inversió a lletres com valor de màxima seguretat. S'ha desestimat per tant alternatives de bons.
- ❖ Data de venciment: 6 setembre 2024.
- ❖ TIR previst: 3,235%

ISIN	Nombre	Tipo de bono	Rating	Tipo de cupón	Cupón	Fórmula cupón variable/ flotante	Fecha Call	Fecha vto	Precio Ex Cupón	Precio con cupón corrido	TIR call	TIR vto
ES0L02409065	SPAIN LETRAS DEL TESORO	Unsecured	NR	ZERO COUPON	0			06/09/2024	97,769	97,769		3,235

2.4. Previsió inversions financeres

2. BONS D'EMPRESA

- ❖ A l'abril 2024 es va procedir a la inversió aprovada en junta de 100.000 € en Bons de CaixaBank.
- ❖ Rendiments (TIR) aprox 3,63%. Combina:
 - Cupó anual del 0,625% fixe
 - Preu de compra ex-cupó: 96,83%
 - No hi ha opció call
- ❖ Venciment octubre 2024: previsió de renovar inversió en bons de garantia elevada (empreses alt nivell – CaixaBank, Exxon, Volskswagen, Mapfre, Coca cola, Caixabank, Bayer, Deustche Lufthansa, etc).

ISIN	Nombre	Tipo de bono	Rating	Tipo de cupón	Cupón	Fecha Call	Fecha vto	Precio Ex Cupón	Precio con cupón corrido	TIR call	TIR vto
XS2055758804	CAIXABANK SA	Sr Non Preferred	BBB+	FIXED	0.625		01/10/2024	95,83	96,176		3,634

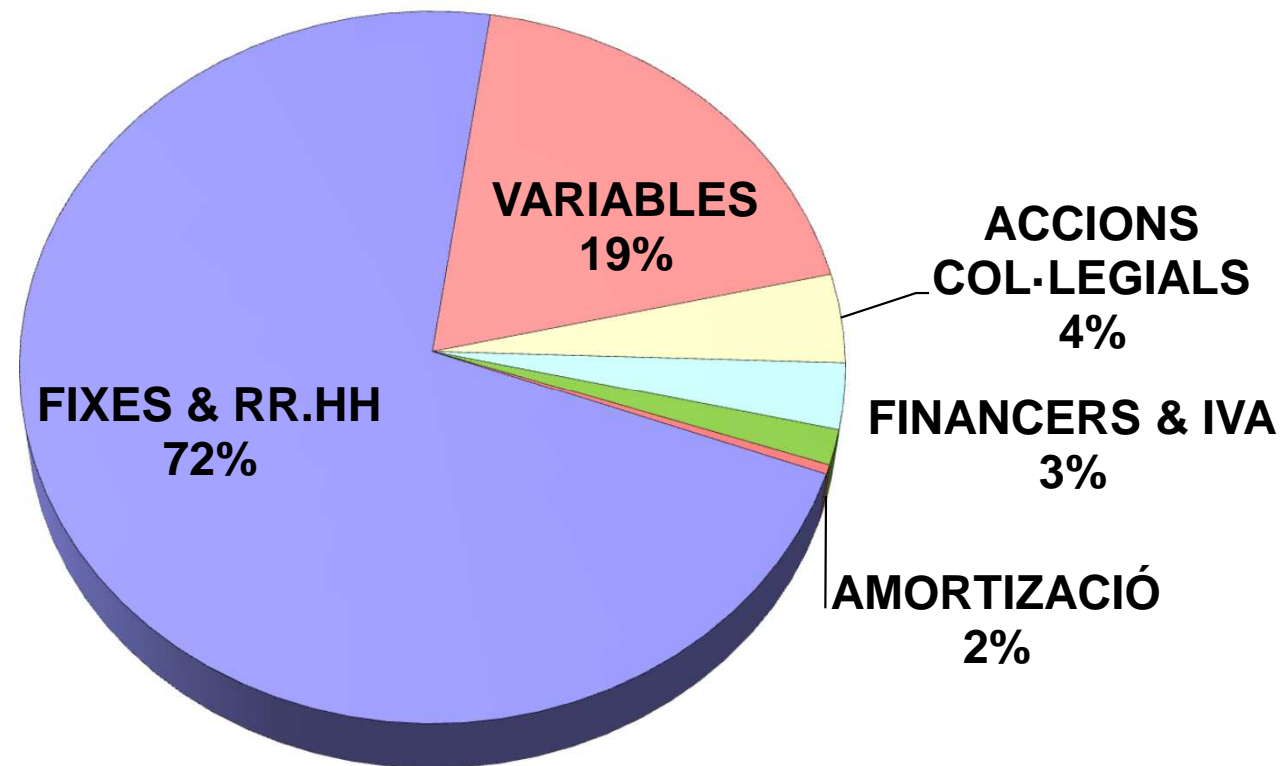
2.4. Previsió inversions financeres

2. BONOS D'EMPRESA – exemples finals 2023

RATING	COMPANIA	CUPÓN	TIPO CUPÓN	FECHA CALL	REFERENCIA CUPÓN	FECHA VENCIMIENTO	PRECIO EX CUPÓN	PRECIO TOTAL	TIR CALL	TIR VCTO	FRECUENCIA	IMPORTE MÍNIMO	INCREMENTO	TIPO DEUDA	DIVISA	SECTOR	EMISION	BONO VERDE	BONO SOCIAL	CALIFICACIÓN
A	CONOCOPHILLIPS COMPANY	2,125	FUO	18/12/2023		08/03/2024	99,35	99,90	35,69%	4,83%	SEMESTRAL	2.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Oil&Gas	460.681.000 €	NO	NO	★★★★★
AAA	ASIAN DEVELOPMENT BANK	0,375	FUO			11/06/2024	97,78	97,78		4,92%	SEMESTRAL	1.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Multi-National	4.000.000.000 €	NO	NO	
BBB+	AT&T INC	6,852	FLOTANTE		TSFR3M + 1,44	12/06/2024	100,71	102,42		5,41%	ANUAL	2.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Telecommunications	1.615.127.000 €	NO	NO	★★★
A	BANK JULIUS BAER	0,000	FUO			25/06/2024	98,10	98,10		3,62%	ANUAL	100.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Diversified Finan Serv	500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A	SANTANDER CONSUMER BANK	0,125	FUO			11/09/2024	97,47	97,50		3,58%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Banks	500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB	CONTI-GUMMI FINANCE B.V.	1,125	FUO	25/06/2024		25/09/2024	98,01	98,24	4,92%	3,72%	ANUAL	1.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Auto Parts&Equipment	625.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB	HEIDELBERG MATERIALS FIN	2,500	FUO	09/08/2024		09/10/2024	99,10	99,53	3,88%	3,61%	ANUAL	1.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Building Materials	650.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A+	BANCO SANTANDER SA	0,100	VARIABLE	26/01/2024	EUSA1 + 0,35	26/01/2025	99,71	99,80	2,37%	3,82%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Banks	1.500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB-	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	2,875	FUO	11/01/2025		11/02/2025	99,17	101,55	3,67%	3,61%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Unsecured	EUR	Airlines	750.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A+	WELLS FARGO & COMPANY	3,000	FUO			19/02/2025	97,44	98,37		5,25%	SEMESTRAL	1.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Banks	2.500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A-	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6,051	FUO			01/03/2025	100,78	102,46		5,37%	SEMESTRAL	1.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Electric	2.500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB+	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,750	FUO	17/12/2024		17/03/2025	97,93	99,21	3,87%	3,45%	ANUAL	100.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Mining	750.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A-	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	3,125	FUO			28/03/2025	99,67	101,87		3,38%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Unsecured	EUR	Auto Manufacturers	750.000.000 €	SÍ	NO	★★★★★
BBB	FERROVIAL EMISIONES SA	1,375	FUO			31/03/2025	97,51	98,47		3,36%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Unsecured	EUR	Engineering&Construction	500.000.000 €	NO	NO	★★
A-	CEZ AS	4,875	FUO			16/04/2025	101,61	104,79		3,61%	ANUAL	50.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Electric	750.000.000 €	NO	NO	
A+	WELLS FARGO & COMPANY	1,338	VARIABLE	04/05/2024	EUR003M + 1,67	04/05/2025	99,05	99,85	3,75%	5,18%	ANUAL	100.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Banks	1.500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A-	VERIZON COMMUNICATIONS	6,741	FLOTANTE	15/03/2025	TSFR3M + 1,36	15/05/2025	101,35	101,84	5,63%	5,76%	ANUAL	2.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Telecommunications	889.448.000 €	NO	NO	★★★★★
A+	SOCIETE GENERALE	1,500	VARIABLE	30/05/2024	EUR003M + 0,6	30/05/2025	99,04	99,84	3,57%	4,29%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Banks	1.000.000.000 €	NO	NO	★★★
BBB-	IBERCAJA BANCO SA	3,750	VARIABLE	15/06/2024	EUSA1 + 2,5	15/06/2025	99,84	101,67	4,00%	5,41%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Banks	500.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB-	UNICAJA BANCO SA	4,500	VARIABLE	30/06/2024	EUSA1 + 3,05	30/06/2025	100,36	102,38	3,76%	5,63%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Banks	500.000.000 €	SÍ	NO	★★★★★
BBB+	SANTANDER HOLDINGS USA	4,500	FUO	17/04/2025		17/07/2025	98,42	100,22	5,73%	5,54%	SEMESTRAL	2.000 \$	1.000 \$	Sr Unsecured	USD	Banks	1.100.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A+	ING GROEP NV	0,100	VARIABLE	03/09/2024	EUR003M + 0,6	03/09/2025	97,44	97,47	3,70%	4,24%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Unsecured	EUR	Banks	1.000.000.000 €	NO	NO	★★★★★
BBB+	RYANAIR DAC	2,875	FUO			15/09/2025	99,25	99,94		3,31%	ANUAL	100.000 €	1.000 €	Sr Unsecured	EUR	Airlines	850.000.000 €	NO	NO	★★★★★
A+	ALD SA	4,612	FLOTANTE		EUR003M + 0,65	06/10/2025	100,56	101,41		4,29%	ANUAL	100.000 €	100.000 €	Sr Preferred	EUR	Commercial Services	1.000.000.000 €	NO	NO	★★★

1. Consideracions Prèvies
2. Ingressos
- 3. Despeses**
4. Visió global tancament

3.1. DESPESES. Visió general



Estructura de despesa molt semblant a la del 2023.

3.2. DESPESES. Principals partides

	2024	
	Press	(%)
FIXES & RR.HH	855.499	72%
VARIABLES	227.995	19%
ACCIONS COL·LEGIALS	47.992	4%
FINANCERS & IVA	36.078	3%
AMORTIZACIÓ	19.044	2%
PROVISIONS	5.000	0%
TOTAL ORDINARIS	1.191.607	100%

	2023	Var	
	Real	abs	%
	824.435	31.065	4%
	211.136	16.858	8%
	47.059	933	2%
	35.886	192	1%
	19.424	-380	-2%
	4.179	821	20%
	1.142.119	49.489	4%

- Política general de contenció de despesa, aprofitant la reducció gradual de la inflació.

3.2. DESPESES. Principals partides

a) FIXES

- **Estimacions inflació 2024: +3,1%**
- **Conveni siderometal·lúrgic: +3,9% increment pactat 2023.**
- **2023 resta empleats: 3,1% en base inflació 2023 i previsió del 2024.**
- **Impacte rellevant a l'àrea d'assessoria: substitució d'una de les responsables de gestoria fiscal (11.000 €).**
 - **El cost salarial ha requerit augmentar la retribució en aproximadament un 25%.**
- **S'ha reduït la provisió elèctrica en un 20% (per quadrar resultat a punt mort).**

3.2. DESPESES. Principals partides

a) FIXES (cont)

- Es pressuposta el tancament de la delegació de Terres de Lleida amb data efectiva 1 d'abril de 2024.

	€	mesos	TOTAL ANY
LLOGUER 2023	225	12	2.700
AIGUA			130
CALEFACCIÓ			364
ELECTRICITAT			490
EXTINTORS			41
IBI			594
RECOLLIDA ESCOMBRARIES			89
ASSEGURANÇA			219
TOTAL DESPESA FÍSICA OFICINA			4.628
SOU IRENE	277	14	3.874
SS IRENE			1.222
TOTAL DESPESES PERSONAL IRENE			5.096
TOTAL LLEIDA			9.723

- Estalvi anualitzat estimat: 6.700 € aprox.
 - ✓ Despeses de personal, deduït l'increment salarial atorgat a la delegada a Reus: 3.000 € / any
 - ✓ No renovació contracte Lleida, deixant reserva de 900 € per a reunions externes: 3.700 € / any
- Per a la majoria d'altres despeses, estimació d'increment del 3%.

3.2. DESPESES. Principals partides

b) VARIABLES

- ▲ despeses professors per ▲ Escola i alumnes.
- despeses compra mercaderia: increment en base a previsió d'augment d'activitat i encariment de les matèries primes usades (or i materials MRC Metalor per exigència ENAC).

c) DESPESES COL·LEGIALS

- NO s'inclou partida per conveni amb A-FAD (que sí esta provisionada, no pagada, als comptes del 2023).
- Incorpora pressupost de 3.700 per FLUIR, Mostra de Joieria Contemporània de Terres de l'Ebre (substituint a "Perquè la Joia és Cultura" –any 2022) i de 3.000 € per a Contemporània II edició.
- Manteniment Pressupost del Sopar de Sant Eloi i guardons JORGC (13.400 €).
- Inclou pressupost per a xarxes socials, plataforma mailing i millores web.

3.2. DESPESES. Principals partides

d) DESPESES FINANCERES

- Continuació de la devolució dels préstecs Covid amb aval ICO.
- Capital a tornar estimat: 6.000 € / mes (72.000 € / any).

3.3. DESPESES. Desglossament

DESPESES ESTRUCTURA

DESPESES FIXES	PRESS 2024	TANCAMENT 2023	var vs 2023	% var
Lloguers	47.255	44.596	2.660	6%
Manteniments	34.646	33.572	1.074	3%
Reparaciones i Manteniments	27.211	42.356	-15.145	-36%
Serveis professionals	24.602	23.839	763	3%
Assegurances	11.087	10.743	344	3%
Serveis Bancaris	4.288	4.155	133	3,20%
Despeses de representació	4.349	4.214	135	3%
Subministraments	25.334	27.761	-2.427	-9%
Tributs Locals	12.952	6.736	6.216	92%
Despeses de personal	663.776	626.463	37.313	6,0%
Total despeses Fixes	855.499	824.435	31.065	3,8%
DESPESES VARIABLES	TOTAL OB 2024	TANCAMENT 2023	var vs 2021	% var
Compres de mercaderies	50.198	47.714	2.484	5%
Treballs realitzats altres	147.847	136.603	11.244	8%
Assessors	0	0	0	#¡DIV/0!
Ports	2.835	2.747	88	3%
Material oficina, consumibles i simila	26.115	25.305	810	3,20%
Variació Existències	1.000	-1.233	2.233	-181%
Total despeses Producció	227.995	211.136	16.858	8%

1. Consideracions Prèvies
2. Ingressos
3. Despeses
4. **Visió global tancament**

3. RESULTATS

	2024	2023	Var	
	Press	Real	abs	%
INGRESSOS	1.177.996	1.156.786	21.210	2%
DESPESES	1.191.607	1.142.119	49.489	4%
RESULTAT	-13.612	14.667	-28.279	
INGRESOS EXTRAORDINARIS	14.000	32.986	-18.986	-58%
DESPESES EXTRAORDINARIS	0	0	0	
RESULTAT REAL	388	47.653	-47.265	

- Construcció del pressupost per arribar al punt mort.
- Previsió d'ingressos moderadament optimista.
- Utilització de la provisió per cobrir el gap de 3.000 € resultant de 1ª estimació.
- La part de resultats extraordinaris es redueix a la meitat, assolint el nivell que es correspon amb l'acumulació de grams d'or de laboratori (suposant manteniment de nivell d'activitat i un alt preu de l'or).

3. RESULTATS

	2024 Press	2023 Real	Var	
			abs	%
INGRESSOS	1.177.996	1.156.786	21.210	2%
DESPESES	1.191.607	1.142.119	49.489	4%
RESULTAT	-13.612	14.667	-28.279	
INGRESOS EXTRAORDINARIS	14.000	32.986	-18.986	-58%
DESPESES EXTRAORDINARIS	0	0	0	
RESULTAT REAL	388	47.653	-47.265	

- Descens del resultat ordinari molt influenciat per la pèrdua del 50% de la subvenció del CCAM i per l'augment salarial (efecte reequilibrament nòmines gestoria fiscal & conveni siderometal·lúrgic)
- Elements de risc / oportunitats:
 1. Entorn socio-polític volàtil: impacte a l'economia? Eleccions catalanes -> congelació de la subvencions?
 2. Incrementos previstos a Formació i Laboratori massa ambiciosos.
 3. Necessitat de noves obres / actuacions en la ventilació del laboratori.

Pressupost 2024

jorgc