



**Ayuntamiento de Jerez**

**PROYECTO DE PRESUPUESTO GENERAL PARA 2017**

**ANEXO 3**



**DOÑA ANGELA PETIDIER CASTRO, SECRETARIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE CIRCUITO DE JEREZ S.A. ( CIRJESA ), INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE LA PROVINCIA DE CADIZ, AL TOMO 351, GENERAL 202 DE LA SECCION 3ª DEL LIBRO DE SOCIEDADES, FOLIO 29, HOJA NUMERO 3.159, INSCRIPCION 1ª Y CON C.I.F NÚMERO 1-11.618.675.**

**CERTIFICADO:** Que tal y como consta en el Acta de la sesión, el Consejo de Administración de Circuito de Jerez S.A., en reunión celebrada el día 17 de marzo de dos mil diecisiete, en el Excmo. Ayuntamiento de Jerez de la Frontera, C/ Consistorio 15, con la asistencia del Vicepresidente, D. Santiago Galván Gómez (con la representación de la Presidenta Dª Mª del Carmen Sánchez Díaz y de Dª Laura Álvarez Cabrera) y de los Consejeros, D. Daniel Fernández Fajardo, D. Javier Mª Lucrecio Durá de Pinedo (con la representación de D. Antonio Saldaña Moreno y de Dª Mª Carmen Pina Lorente), D. Santiago Sánchez Muñoz, Dª Mª Isabel Ripalda Ardila, D. Mario Rosado Armario y D. Domingo Pedro García, al particular 2º de su orden del día, adoptó por mayoría el siguiente acuerdo:

## 2.- PRESUPUESTO 2017.

Se presenta el presupuesto para el año 2017 que ya le ha sido remitido a los Consejeros con la convocatoria de esta sesión y que, en resumen, es como sigue:

Cuestionario de Información contable normalizada para PYMES					
EMPRESA: Anexo A7.1, Documento F.1.2.1		CIRCUITO DE JEREZ, S.A.			
BALANCE DE SITUACION PREVISIONAL 2017					
ACTIVO	Estimación 2016	2017	ACTIVO	Estimación 2016	2017
<b>A. ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>24.969.460,95</b>	<b>25.272.057,40</b>	<b>II.- Existencias</b>	<b>60.383,14</b>	<b>60.383,14</b>
<b>I.- Inmovilizado intangible</b>	<b>24.280,94</b>	<b>24.280,94</b>	1.- Comerciales	60.383,14	60.383,14
1.- Desarrollos			2.- Materias primas y otros aprovisionamientos		
2.- Concesiones			3.- Productos en curso		
3.- Patentes, licencias, marcas y similares	24.280,94	24.280,94	4.- Productos terminados		
4.- Fondo de comercio			5.- Subproductos, residuos y materiales recuperados		
5.- Aplicaciones informáticas			6.- Anticipos a proveedores		
6.- Otro inmovilizado intangible			<b>III.- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.176.435,62</b>	<b>2.076.335,62</b>
<b>II.- Inmovilizaciones material</b>	<b>24.945.180,01</b>	<b>25.247.776,46</b>	1.- Clientes por ventas y prestaciones de servicios	731.166,60	581.166,60
1.- Terrénos y construcciones	24.106.307,30	24.426.127,16	2.- Clientes, empresas del grupo y asociadas		
2.- Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	838.872,71	819.649,30	3.- Deudores varios		
<b>III.- Inversiones inmobiliarias</b>			4.- Personal		
1.- Terrenos			5.- Activos por impuesto corriente		
2.- Construcciones			6.- Otros créditos con las Administraciones Públicas	1.445.269,02	1.445.269,02
<b>IV.- Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>			7.- Accionistas (socios) por desembolsos exigidos		
1.- Instrumentos de patrimonio			<b>IV.- Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>167.449,84</b>	
2.- Créditos a empresas			1.- Instrumentos de patrimonio		
3.- Valores representativos de deuda			2.- Créditos a empresas		
4.- Derivados			3.- Valores representativos de deuda		
5.- Otros activos financieros			4.- Derivados		
<b>V.- Inversiones financieras a largo plazo</b>			5.- Otros activos financieros	167.449,84	
1.- Instrumentos de patrimonio			<b>V.- Inversiones financieras a corto plazo</b>		
2.- Créditos a terceros			1.- Instrumentos de patrimonio		
3.- Valores representativos de deuda			2.- Créditos a empresas		
4.- Derivados			3.- Valores representativos de deuda		
5.- Otros activos financieros			4.- Derivados		
<b>VI.- Activos por impuesto diferido</b>			5.- Otros activos financieros		
<b>VII.- Deudores comerciales no corrientes</b>			<b>VI.- Periodificaciones a corto plazo</b>		
<b>B. ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.072.393,56</b>	<b>2.094.826,50</b>	<b>VII.- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>368.124,96</b>	<b>408.007,44</b>
<b>I.- Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>			1.- Tesorería	368.124,96	408.007,44
			2.- Otros activos líquidos equivalentes		
			<b>TOTAL ACTIVO (A + B):</b>	<b>27.041.854,51</b>	<b>27.766.883,90</b>

	Código Cifrado de Verificación: VC1FR7W093824M8 .Permite la verificación de la integridad de una copia de este documento electrónico en la dirección: <a href="https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/">https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/</a>		
	Firma	Angela Petidier Castro, Secretaria del Consejo de Administración de Cirjesa	
Firma	Santiago Galván Gómez, Vicepresidente Consejo Administración Cirjesa	FECHA	28/03/2017
		FECHA	28/03/2017
VC1FR7W093824M8			

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Estimación 2016	2017	PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Estimación 2016	2017
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	17.330.072,03	18.110.824,54	II.- Deudas a largo plazo	5.315.395,01	5.113.816,83
A-1) Fondos propios	16.626.460,23	17.110.824,54	1.- Obligaciones y otros valores negociables	0,00	0
1.- Capital	21.999.600,02	43.064.179,00	2.- Deudas con entidades de crédito	0,00	0,00
2.- (Capital no exigido)			3.- Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	0
<b>II.- Prima de emisión</b>			4.- Derivados	0,00	0
III.- Reservas	22.274.363,82	22.274.363,82	5.- Otros pasivos financieros	5.315.395,01	5.113.816,83
1.- Legal y estatutarias	1.267.158,79	1.267.158,79	III.- Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo	160.000,00	321.000,00
2.- Otras reservas	-23.541.522,61	-23.541.522,61	IV.- Pasivos por impuesto diferido		
IV.- (Acciones y participaciones en patrimonio propias)			V.- Periodificaciones a largo plazo		
V.- Resultados de ejercicios anteriores	3.629.233,97	4.160.959,80	VI.- Acreedores comerciales no corrientes		
1.- Remanente			VII.- Deuda con características especiales a largo plazo		
2.- (Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-3.629.233,97	-4.160.959,80	<b>CI PASIVO CORRIENTE</b>	5.036.387,47	4.221.242,53
VI.- Otras aportaciones de socios	21.064.578,83		I.- Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		
<b>VII.- Resultado del ejercicio</b>	534.120,83	481.969,16	II.- Provisiones a corto plazo	108.276,35	108.276,00
VIII.- (Dividendo a cuenta)			III.- Deudas a corto plazo	-3.471,13	
IX.- Otros instrumentos de patrimonio neto			1.- Obligaciones y otros valores negociables		
A-2) Ajustes por cambios de valor			2.- Deudas con entidades de crédito		
I.- Activos financieros disponibles para la venta			3.- Acreedores por arrendamiento financiero		
II.- Operaciones de cobertura			4.- Derivados		
III.- Otros			5.- Otros pasivos financieros	-3.471,13	
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	703.611,80	1.000.000,00	IV.- Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo		
<b>II) PASIVO NO CORRIENTE</b>	5.475.395,01	5.434.816,83	V.- Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	4.631.518,56	3.812.902,51
1.- Provisiones a largo plazo			1.- Proveedores	3.570.439,77	2.751.823,74
1.- Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			2.- Proveedores, empresas del grupo y asociadas		0,00
2.- Acluciones medioambientales			3.- Acreedores varios		0,00
3.- Provisiones por reestructuración			4.- Personal (remuneraciones pendientes de pago)		
4.- Otras provisiones			5.- Pasivos por impuesto corriente		
			6.- Otras deudas con las Administraciones Públicas	206.485,92	206.485,92
			7.- Anticipos de clientes	854.592,87	854.592,87
			VI.- Periodificaciones a corto plazo	300.063,69	300.064,00
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)</b>	27.841.854,51	27.766.883,90

Cuestionario de información contable normalizada para PYMES

Sociedad	CIRCUITO DE JEREZ, S.A.
Entidad	
NIF A11618675	CNAE

Anexo 2.2, Documento F.1.3.2

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS PREVISIONAL 2017

CUENTAS	Estimación 2016	2017	CUENTAS	Estimación 2016	2017
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>			<b>14.- Ingresos financieros</b>		
1.- Ingreso neto de la cifra de negocios	3.843.912,05	4.165.486,00	a) De participaciones en instrumentos de patrimonio		
a) Ventas	3.810.089,20	4.165.486,00	a.1.- En empresas del grupo y asociadas		
b) Prestaciones de servicios	33.822,85		a.2.- En terceros		
2.- Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación			b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		
3.- Trabajos realizados por la empresa para su activo			b.1.- En empresas del grupo y asociadas		
4.- Aprovisionamientos	83.586,61	-87.000,00	b.2.- De terceros	555,58	
a) Consumo de mercaderías	66.385,77	-87.000,00	15.- Gastos financieros		
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	13.020,84		a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		
c) Trabajos realizados por otras empresas	-4.180,00		b) Por deudas con terceros	-210.733,44	-214.822,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			c) Por actualización de provisiones		
5.- Otros ingresos de explotación	5.765.085,75	5.925.030,00	16.- Variación de valor razonable en instrumentos financieros		
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	3.224.177,86	3.225.030,00	a) Cartera de negociación y otros		
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	2.540.907,89	2.700.000,00	b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta	563,70	
6.- Gastos de personal	1.270.758,27	-1.243.999,00	17.- Deterioros de cambios		
a) Sueldos, salarios y asimilados	1.032.751,12	-1.022.376,00	18.- Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		
b) Cargas sociales	-233.206,95	221.623,00	19.- Otros ingresos y gastos de carácter financiero		
c) Provisiones			<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>	-209.034,16	-214.822,00
7.- Otros gastos de explotación	8.039.389,58	7.491.067,84	<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	534.120,83	481.969,16
a) Servicios exteriores	-7.681.483,73	-7.130.573,44	20.- Impuestos sobre beneficios		
b) Tributos	-317.394,11	330.000,00	<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+17)</b>	534.120,83	481.969,16
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-80.514,24	-80.514,00	<b>B) OPERACIONES INTERRUPTIDAS</b>		
d) Otros gastos de gestión corriente			21.- Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		
8.- Amortización del inmovilizado	539.750,01	571.038,00	<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+18)</b>	534.120,83	481.969,16
9.- Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras					
10.- Excesos de provisiones					
11.- Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado					
a) De terrenos y pérdidas					
b) Resultados por enajenaciones y otras					
12.- Diferencia negativa de combinaciones de negocio					
12.- Subvenciones capitalizadas y transferencias realizadas a la entidad					
Al sector público local de carácter administrativo					
Al sector público local de carácter empresarial o fundacional					
13.- Otros resultados					
Gastos excepcionales					
Ingresos excepcionales					
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)</b>	-324.486,67	696.791,16			



Código Cifrado de Verificación: VC1FR7W093824M8 .Permite la verificación de la integridad de una copia de este documento electrónico en la dirección: <https://www.sedeelectronica.jerez.es/verificafirma/>

Firma	Ángela Petidier Castro, Secretaria del Consejo de Administración de Cirjesa	FECHA	28/03/2017
Firma	Santiago Galván Gómez, Vicepresidente Consejo Administración Cirjesa	FECHA	28/03/2017



VC1FR7W093824M8

F.1.2.12 Dotación de Plantillas y retribuciones

<b>INFORMACION PRESUPUESTO PARA 2017</b>	
Entidad:	<b>CIRCUITO DE JEREZ, S.A.</b>

Sector:

Número total efectivo	<b>47</b>
Importe total de gastos	<b>1.243.999,00</b>

Grupo de Personal	Dotación plantilla presupuestaria	Creditos iniciales				
		Sueldos y salarios (excepto variable)	Retribución Variable	Plan de pensiones	Otras Retribuciones	Total Retribuciones
Organos de Gobierno	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Máximos Responsables	1	70.000,00	0,00	0,00	0,00	70.000,00
Resto de personal directiva	2	104.512,48	0,00	0,00	0,00	104.512,48
Laboral contratado indefinido	25	532.068,54	0,00	0,00	0,00	532.068,54
Laboral duración determinada	19	315.794,98	0,00	0,00	0,00	315.794,98
Otro personal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>47</b>	<b>1.022.376,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.022.376,00</b>

**Gastos comunes sin distribuir por grupos.**

Concepto	Importe
Acción social	15.000,00
Seguridad Social	206.623,00
<b>Total Gastos comunes</b>	<b>221.623,00</b>

Observaciones:

F.1.2.13 Deuda viva y previsión de vencimiento de deuda

<b>INFORMACION PRESUPUESTO PARA 2017</b>	
Entidad:	<b>CIRCUITO DE JEREZ, S.A.</b>

Concepto	Deuda Viva a 31/12/2017	Vencimiento previsto 2017		
		Enero	Febrero	Marzo
Deuda a corto plazo (operaciones tesorería)	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda a largo plazo	4.338.141,00	0,00	0,00	0,00
Emisiones de deuda	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones con entidades de crédito	0,00	0,00	0,00	0,00
Factoring sin recurso	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda con la Administraciones Públicas (FFPP) (1)	421.406,00	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones de créditos	3.916.735,00	0,00	0,00	0,00
<b>Avales ejecutados durante el ejercicio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Entidades dependientes de la corporación local (clasificadas con AAPP)	0,00	0,00	0,00	0,00
Resto de entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Avales reintegrados durante el ejercicio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Entidades dependientes de la corporación local (clasificadas con AAPP)	0,00	0,00	0,00	0,00
Resto de entidades	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Deuda Viva</b>				

(1) Sólo se incluyen los préstamos con el fondo (FFPP) instrumentados a través de operaciones de endeudamiento

		Código Cifrado de Verificación: VC1FR7W093824M8 .Permite la verificación de la integridad de una copia de este documento electrónico en la dirección: <a href="https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/">https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/</a>	
Firma	Angela Petidier Castro, Secretaria del Consejo de Administración de Cirjesa	FECHA	28/03/2017
Firma	Santiago Galván Gómez, Vicepresidente Consejo Administración Cirjesa	FECHA	28/03/2017
 VC1FR7W093824M8			

F.1.2.14 Perfil de vencimiento de la deuda en los próximos 10 años (operaciones contratadas y/o previsto realizar hasta 31/12/2016)

**INFORMACION PRESUPUESTO PARA 2017**

Entidad: **CIRCUITO DE JEREZ, S.A.**

CONCEPTO	VENCIMIENTOS PREVISTOS EN EL EJERCICIO (INCLUYENDO LAS OPERACIONES PREVISTO REALIZAR HASTA 31/12/2017)									
	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Emissiones de Deuda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Operaciones con entidades de crédito	208.396,26	237.811,23	185.175,21	263.862,32	278.517,69	293.987,05	310.315,60	327.551,07	345.743,83	364.947,04
Factoring sin recurso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deuda con Administraciones públicas (exclusivamente FPPP) (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otras operaciones de Crédito	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total vencimientos</b>	<b>208.396,26</b>	<b>237.811,23</b>	<b>185.175,21</b>	<b>263.862,32</b>	<b>278.517,69</b>	<b>293.987,05</b>	<b>310.315,60</b>	<b>327.551,07</b>	<b>345.743,83</b>	<b>364.947,04</b>

(1) Sólo se incluyen los préstamos con Administraciones Públicas que forman parte de la Deuda Viva

**F.1.2.15 - Inversiones reales**

**INFORMACION PRESUPUESTO PARA 2017**

**ANEXO DE INVERSIONES REALES**

Código	Proyecto de inversión Denominación	Año inicial	Año fin	Coste Total	Ejecución prevista a 31/12/2016	Programación plurianual					Previsión de importe		
						2017	2018	2019	2020	Resto	2017	2018	
	Reafirmado Plata	2.017,00	2.017,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00							
	Reforma Torre autoridades	2.017,00	2.017,00	350.000,00	0,00	350.000,00							

Nota: Aquellos proyectos de inversión cuyos importes sean de escasa importancia en relación con el volumen total de inversiones podrán agruparse en uno o varios proyectos genéricos. Se incluirán todos los proyectos de inversión que se estén realizando en el ejercicio presupuestado, así como los que están previstos iniciar en los tres siguientes.

**F.1.2.01 - Capacidad/Necesidad Financiación de la Entidad, calculada conforme a las normas del Sistema Europeo de Cuentas**

**INFORMACION PRESUPUESTO PARA 2017**

Concepto	Importe contemplado en informe evaluación 2017 (+/-)	Observaciones
<b>Ingresos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional</b>	<b>11.090.516,00</b>	
Importe neto de cifra de negocios	4.165.485,00	
Trabajos previsto realizar por la empresa para su activo	0,00	
Ingresos accesorios y otros ingresos de la gestión corriente	3.225.030,00	
Subvenciones y transferencias corrientes	2.700.000,00	
Ingresos financieros por intereses	0,00	
Ingresos de participaciones en instrumentos de patrimonio (dividendos)	0,00	
Ingresos excepcionales	0,00	
Aportaciones patrimoniales	0,00	
Subvenciones de capital previsto recibir	1.000.000,00	
<b>Gastos no financieros a efectos de Contabilidad Nacional</b>	<b>10.305.880,84</b>	
Apoyos y suministros	87.000,00	
Gastos de personal	1.243.999,00	
Otros gastos de explotación	2.130.573,84	
Gastos financieros y asimilados	214.822,00	
Impuestos de sociedades	0,00	
Otros impuestos	320.000,00	
Gastos excepcionales	0,00	
Variaciones de inmovilizado material e intangible; de inversiones inmobiliarias; de existencias	0,00	
Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación de la cuenta de PVI (1)	0,00	
Aplicación de provisiones	-40.514,00	
Inversiones efectuadas por cuenta de Administraciones y Entidades Públicas	1.350.000,00	
Ayudas, transferencias y subvenciones concedidas	0,00	
<b>CAPACIDAD/NECESIDAD DE FINANCIACIÓN</b>	<b>784.635,16</b>	

(1) Este importe aparecerá como mayor gasto en caso de reducción de existencias y como menor gasto en caso de incremento.

	Código Cifrado de Verificación: VC1FR7W093824M8 .Permite la verificación de la integridad de una copia de este documento electrónico en la dirección: <a href="https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/">https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/</a>		
	Firma	Angela Petidier Castro, Secretaria del Consejo de Administración de Cirjesa	FECHA
Firma	Santiago Galván Gómez, Vicepresidente Consejo Administración Cirjesa	FECHA	28/03/2017
 VC1FR7W093824M8			

Con los votos a favor del Vicepresidente D. Santiago Galván Gómez (más los de sus representados, la Sra. Presidenta Dª Mª Carmen Sánchez Díaz y Dª Laura Álvarez Cabrera) el de los Consejeros D. Daniel Fernandez Fajardo, D. Santiago Sánchez Muñoz, Dª Mª Isabel Ripalda Ardila, D. Mario Rosado Armario y D. Domingo Pedro García y con la abstención de , D. Javier M.L. Durá de Pinedo (más los de sus representados D. Antonio Saldaña Moreno y Dª Mª Carmen Pina Lorente), se acuerda por mayoría aprobar el presupuesto para el ejercicio 2017 tal y como ha sido presentado.

**ASIMISMO CERTIFICO:** Que el acta de la sesión celebrada por el Consejo de Administración de Circuito de Jerez S.A. (CIRJESA), el día 17 de marzo de 2017, fue aprobada por unanimidad al término de dicha sesión.

Y para que conste y surta sus efectos donde proceda, expido el presente de orden y con el visto bueno del Sr. Vicepresidente, en la Ciudad de Jerez de la Frontera.

		Código Cifrado de Verificación: VC1FR7W093824M8 .Permite la verificación de la integridad de una copia de este documento electrónico en la dirección: <a href="https://www.sedeelectronica.jerez.es/verificafirma/">https://www.sedelectronica.jerez.es/verificafirma/</a>	
Firma	Angela Petidier Castro, Secretaria del Consejo de Administración de Cirjesa	FECHA	28/03/2017
Firma	Santiago Galván Gómez, Vicepresidente Consejo Administración Cirjesa	FECHA	28/03/2017
 VC1FR7W093824M8			



**EXCMO AYUNTAMIENTO DE JEREZ**

Delegación de Economía

Director de Servicio económico financiero

Jerez de la frontera a 30 de marzo de 2.017

Adjunto le remito la Previsión de Ingresos y Gastos 2.017 de la Sociedad Circuito de Jerez, S.A. aprobada por el consejo de administración de la sociedad el pasado 17 de marzo de 2.017.

Sin otro particular, reciba un cordial saludo.

NOMBRE DIEZ      Firmado digitalmente  
PEMARTIN          por NOMBRE DIEZ  
IGNACIO JULIAN    PEMARTIN IGNACIO  
- NIF 31682812J    JULIAN - NIF 31682812J  
Fecha: 2017.03.30  
12:19:33 +02'00'

Fdo: Ignacio Díez Pemartín

Director Financiero



## **PLAN ECONOMICO-FINANCIERO 2017-2019 CIRCUITO DE JEREZ, S.A.**

### **Objeto de la sociedad y marco normativo**

La sociedad Circuito de Jerez, S.A. fue constituida el once de noviembre de 1.985, está inscrita en el Registro Mercantil de Cádiz al tomo 351, general 220 sección 3ª, folio 29, hoja 3159. Tiene dentro de su objeto social "... la promoción, gestión y explotación de las instalaciones y diversos servicios del circuito; la realización de pruebas deportivas de automóviles, motocicletas, karts, en sus diversas categorías y modalidades. En el desarrollo de estas actividades sociales se dará atención preferente a la práctica automovilística y motocicletas amateur, por un lado, reservándose programas específicos dentro de los calendarios anuales, y por otro, con la creación de la escuela de automovilismo y motociclismo. Todas estas actividades se podrán realizar, bien directamente por la sociedad, mediante gestión directa o administración, o bien mediante su arrendamiento, cesión o cualquier otra forma de gestión concertada."

Su capital social está representado en un 68,16% por el Excmo. Ayuntamiento de Jerez y en un 31,84% por la Junta de Andalucía a través de SOPREA.

La Sociedad está sujeta a la Ley de Sociedades de Capital, vigente desde el 1 de septiembre de 2010, cuyo texto refundido se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, Código de Comercio y disposiciones complementarias y por tanto formula sus cuentas atendiendo al Plan General de Contabilidad.

### **Situación económico-financiera y patrimonial de la sociedad**

El Consejo de Administración de la sociedad, celebrado el 22 de marzo de 2011, decidió presentar precurso al amparo de lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley Concursal, a lo que el Juzgado de lo Mercantil número 1 de Cádiz, con fecha 4 de Abril de 2011, acordó tener por efectuada la comunicación del referido artículo de la Ley Concursal. Posteriormente, con fecha 22 de Julio de 2011, y no habiéndose alcanzado las adhesiones necesarias y persistiendo la situación de insolvencia, el Consejo de Administración acordó presentar la solicitud de Concurso Voluntario, que fue declarado con fecha 26 de Septiembre de 2011, mediante Autos número 735/11, del Juzgado de lo Mercantil de Cádiz. En dichos Autos, dentro de las disposiciones acordadas se encuentra la de que el deudor conservará las facultades de administración y disposición de los bienes, derechos y obligaciones de su patrimonio, si bien, sometidas a la intervención de la administración concursal, que estaría integrada por D. Jesús Rodríguez Gómez y Don Antonio del Puerto Sánchez. Con fecha 12 de septiembre de 2.013 se emite por parte de los administradores concursales el correspondiente informe definitivo al concurso de acreedores. Con fecha 16 de diciembre de 2.013 se dicta auto que pone fin a la fase común del concurso voluntario de acreedores, fijando la celebración de la Junta de acreedores para el 10 de marzo de 2.014.

El 13 de enero de 2.014 el consejo de administración aprueba la propuesta de convenio así como el plan de viabilidad. El 28 de abril de 2.014 se dicta sentencia 118/14 sobre el mismo. La Junta se celebró en la fecha prevista, aprobándose el convenio. En estos momentos el concurso de acreedores se encuentra en fase de cumplimiento y se está atendiendo con normalidad.

En los ejercicios 2014 y 2015 la sociedad formuló las cuentas anuales obteniendo un resultado negativo en su cuenta de Pérdidas y Ganancias por importe de 1.437.404,59 euros y

2.189.434,38 euros respectivamente. Esta acumulación de pérdidas afecta, además de al patrimonio, de manera directa en el capital circulante de la sociedad que presenta un desequilibrio a 31 de diciembre de 2.015 de 2.389.000 euros.

	2012	2013	2014	2015	2016
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.563.848,32</b>	<b>107.739,60</b>	<b>- 1.437.404,59</b>	<b>- 2.189.434,38</b>	<b>- 534.120,83</b>
Ingresos previos a la gestión pro	2.000.000,00				
Ingresos extraordinarios (Quitas C	11.902.021,49	1.604.947,10			
<b>Resultado de Explotación Ajustado</b>	<b>- 1.338.173,17</b>	<b>- 1.497.207,50</b>	<b>- 1.437.404,59</b>	<b>- 2.189.434,38</b>	<b>- 534.120,83</b>

La entidad ha intentado en estos años acudir al mercado financiero para la obtención de un préstamo que ayude a la financiación del déficit existente, pero ha sido denegado, entre otras razones, por no poder ofrecer garantías eficaces y además por la situación del propio Ayuntamiento de Jerez como socio mayoritario, que se encuentra en un importante proceso de saneamiento de sus cuentas. Ello ha implicado que la empresa no haya tenido más remedio que financiar el déficit de capital circulante con proveedores, a los que el periodo medio de pago se les amplía casi al año. Obviamente, esta situación ha ido empeorando la financiación con los proveedores y acreedores y genera incertidumbres, si no se establecen medidas que garanticen el principio de empresa en funcionamiento, lo cual no ocurre ahora.

La empresa no ha tenido más remedio que financiar el déficit de capital circulante con proveedores, estableciendo con ellos una compleja negociación continua y planes de pago específicos que no se debieran incumplir. Esta situación, es muy delicada, ya que existe el riesgo, en caso de no adoptar al menos las medidas recogidas en este plan de entrar de nuevo en concurso de acreedores, por lo que se hace imprescindible la elaboración de este plan económico-financiero para, en un primer momento equilibrar las cuentas y parar reducir el deterioro acumulado de un capital circulante negativo y en un segundo momento asegurar a medio plazo una generación de caja suficiente para conseguir una razonable sostenibilidad financiera. Por tanto, entendemos que para evitar situaciones anómalas e indeseadas y para intentar conseguir el necesario equilibrio económico-financiero, se ha de cumplir de manera estricta con las medidas propuestas.

En una primera aproximación, el resultado provisional de la cuenta de pérdidas y ganancias de las cuentas anuales cerradas a 31 de diciembre de 2016 (cuentas no auditadas) arrojan un resultado negativo antes de impuestos de 534.120 euros que comparado con los resultados negativos de 2.015 (una bajada del déficit en un 74%) pone de manifiesto un cambio en la tendencia de los resultados de la empresa, ya que además el cash-flow para este año 2016 es positivo.

Todo lo anterior no nos debe hacer olvidar la situación patrimonial, que implica la necesaria ampliación de capital para capitalizar la deuda concursal aprobada por el Convenio de acreedores, y que es imprescindible para restaurar el equilibrio patrimonial y asegurar así la situación a largo plazo, para ello, el consejo de administración de la sociedad de 27 de diciembre de 2.016 puso en marcha el mecanismo de ampliación de capital. Asimismo, la sociedad necesitará del apoyo de sus accionistas, tanto financiero como de las actividades realizadas y del plan que se presenta, que implica rigor presupuestario y la no asunción de compromisos que impliquen cualquier desembolso por parte de la misma.

El plan que se presenta a continuación, parte del entendimiento que la ampliación de capital será aprobada por los accionistas de la sociedad y que prestarán todo el apoyo necesario que implica la puesta en marcha de este plan.

### Plan 2016 – 2019

Este plan ha sido elaborado con el objetivo indicado anteriormente, equilibrar financieramente a la sociedad, reduciendo lo suficiente el déficit de capital circulante existente. En esa dirección se han diseñado una serie de medidas cuya aplicación posibilitará la obtención de recursos suficientes en los ejercicios 2016-2019.

Las principales medidas que hay que adoptar, así como las hipótesis que deben imperar para el cumplimiento del plan, las agrupamos en cuatro capítulos:

1. Decisión sobre el Campeonato del mundo de Superbikes.
2. El explícito apoyo de los accionistas, principalmente del mayoritario.
3. Hipótesis a materializar por la parte de los ingresos.
4. Hipótesis a materializar por parte de los gastos.

A continuación detallamos cada capítulo.

### 1.- CAMPEONATO DEL MUNDO DE SUPERBIKES 2017-2019.

La celebración en los últimos años de los campeonatos de Superbikes ha supuesto para la sociedad unas pérdidas netas anuales de 800.000 euros, debido a los gastos que representa (básicamente el *canon* que hay que afrontar) y los escasos ingresos que generan.

A efectos de eliminar esas pérdidas recurrentes, solo se celebrará las pruebas del campeonato del mundo de Superbikes de los próximos años si se consigue que las administraciones públicas o un patrocinador cubran el coste del canon de la prueba. Los gastos de organización del evento serán asumidos por la sociedad, que como ya se ha evidenciado son financiados a través de los ingresos generados por la venta de entradas del evento, equilibrando el resultado de la celebración de este evento. Lo contrario ocasionará pérdidas relevantes a la sociedad y un incremento del desequilibrio existente.

### 2.- APOYO FINANCIERO DEL SOCIO MAYORITARIO.

Las transferencias corrientes realizadas por el Ayuntamiento de Jerez, así como la forma de pago y las fechas de los mismos, en los últimos tres años han sido las siguientes:

Ejercicio	Importe de la transferencia	Forma de Pago	
		Compensación Deudas Ayto	Transferencia Bancaria
2014	876.846,61	876.846,61	
2015	676.847,00	458.847,00	218.000,00
2016	780.000,00	309.433,08	470.566,92
<b>TOTAL</b>	<b>2.333.693,61</b>	<b>1.645.126,69</b>	<b>688.566,92</b>

Siendo conscientes de la situación económica del Ayuntamiento de Jerez y de sus planes de ajustes, se ha de establecer una transferencia anual para gastos corrientes superior a los años anteriores que contribuya en el restablecimiento de los desequilibrios generados en el pasado, pasando de 780.000 euros en el año 2016 a 950.000 euros para el año 2017 (justificado además por la bajada de ingresos que se tendrá al reasfaltar la pista durante dos meses y estar inactiva) y 1.200.000 euros para los años 2018 y 2019. De forma adicional, se deberá consignar para

el ejercicio 2017, 1.000.000 de euros que se destinará al reasfaltado de la pista, ya que es una inversión necesaria e imprescindible para que el circuito pueda seguir celebrando las pruebas del Campeonato del mundo de motociclismo.

Es fundamental para que la sociedad pueda continuar con su actividad empresarial, y con la generación de riqueza turística en la provincia que tanto su socio mayoritario como la Agencia IDEA (socio minoritario pero no por ello menos importante) muestre su apoyo de esta forma a la sociedad, de las diferentes formas que pueden prestarlo y que se incluyen en este informe:

- ✓ Mediante el apoyo financiero, mediante el fortalecimiento de las transferencias corrientes.
- ✓ Mediante el apoyo patrimonial: aprobación y suscripción de la ampliación de capital pendiente.
- ✓ Mediante patrocinios de determinadas pruebas.

Para realizar un análisis comparativo del apoyo que reciben otros circuitos de velocidad de España, hemos procedido a un breve análisis de las cuentas anuales de los circuitos de Valencia, Barcelona y Aragón, resultando que el importe que cada uno de ellos recibe de transferencia anual entre 2,5 y 10 millones de euros anuales.

El circuito de Jerez es el que mejor resultado de cuenta de pérdidas y ganancias presenta de entre los cuatro y el que menor transferencia recibe de sus socios. Por tanto, es fundamental el apoyo financiero expuesto para que la sociedad salga de la actual situación financiera extremadamente delicada.

Continuando con el apoyo financiero del Ayuntamiento de Jerez, este plan prevé el aplazamiento de los impuestos municipales corrientes de cada ejercicio en 48 meses. Esto contribuirá de forma positiva en el reequilibrio del déficit de capital circulante existente.

#### **A.- Plan económico – financiero: ingresos**

En el presente plan se ha considerado la proyección a tres años de la cuenta de pérdidas y ganancias, ya que el balance va a ser muy estable (masas patrimoniales) en su comportamiento, siendo la magnitud que se debe ver afectada positivamente por los beneficios generados en el trienio considerado será el capital circulante.

Para la elaboración del presente plan, se ha tenido en cuenta la siguiente hipótesis y medidas por la parte de los ingresos:

- Se proyecta una subida de ingresos por venta de entradas de un 9% para este año 2017(en estos momentos las ventas de entrada de Moto GP va a ese ritmo). A partir de ahí, un incremento prudente de un 3% en los próximos dos años. En ello hay que tener en cuenta también el incremento de entradas por eventos como la GP2/GP3 para este año.
- Los ingresos de alquiler de pista se encuentran ya a unos niveles difíciles de incrementar, ya que nos encontramos en unos porcentajes de ocupación de pista del 70% (incluyendo los meses de verano). Por eso en la proyección se ha considerado un incremento de precios de alquiler de la pista del 5%.
- Se corrige los ingresos de alquiler de pista a la baja en el ejercicio 2017 por tener que cerrar los meses de julio y agosto para labores de reasfaltado.



- Se proyecta una aportación municipal para 2017 de 950.000 para paliar el déficit de explotación, así mismo se prevé una transferencia de capital de 1.000.000 de euros para financiar el proyecto de reasfaltado de la pista. Se incrementa la aportación municipal a 1.200.000 para los ejercicios 2018 y 2019.

#### **B.- Plan económico – financiero: gastos.**

Por la parte de los gastos las hipótesis y medidas consideradas son las siguientes:

- Los gastos de personal se ajustan con jubilaciones previstas del próximo año.
- Los gastos de explotación se reducirán por la desaparición del canon del campeonato del mundo de Superbikes así como por la progresiva optimización de gastos operativos, sobre todo en la organización de eventos.
- Se incrementa la dotación de amortizaciones por nuevas inversiones ( reasfaltado, remodelación Torre, etc)

#### ***Conclusiones y consideraciones finales***

Si se aplican las medidas anteriormente expuestas, Circuito de Jerez, S.A. debe entrar en una senda de resultados positivos y empezar a cubrir las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores. Esto contribuirá además a la mejora de la situación de desequilibrio financiero y a normalizar el periodo medio de pagos a niveles legalmente establecidos ya que el resultado de la variación del capital circulante bajará hasta los 344.740 euros.

<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>				
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	8.828.997,80	9.140.515,87	7.872.972,18	8.112.796,96
a) Ventas.	3.810.089,20	4.165.485,94	4.285.485,94	4.405.485,94
Ventas Mercaderías	65.485,94	65.485,94	65.485,94	65.485,94
Ventas entradas Motogp	3.606.086,93	3.900.000,00	4.000.000,00	4.100.000,00
Venta entradas otros eventos	138.516,33	200.000,00	220.000,00	240.000,00
b) Prestaciones de servicios.	3.258.000,71	3.225.029,93	3.587.486,24	3.707.311,02
Alquiler pista principal	2.521.025,04	2.343.025,04	2.672.286,54	2.752.455,14
Alquiler salas VIP	220.660,33	240.660,33	240.660,33	240.660,33
Conexión internet	29.816,32	30.000,00	25.000,00	22.000,00
Alquiler Boxes	54.951,45	60.000,00	60.000,00	60.000,00
Alquiler pista karting	25.263,45	35.000,00	35.000,00	40.000,00
Alquiler antenas telefonía	83.456,85	85.960,56	88.539,37	91.195,55
Arrendamiento instalaciones	76.800,00	70.000,00	90.000,00	110.000,00
Explotación catering+restaurante		95.000,00	95.000,00	95.000,00
Explotación puestos bocadillos	66.001,00	66.000,00	66.000,00	66.000,00
Ingresos puestos venta	67.404,96	70.000,00	75.000,00	78.000,00
Explotación merchandising	17.200,00	19.384,00	20.000,00	22.000,00
Ingresos acuerdos marcas	95.421,31	110.000,00	120.000,00	130.000,00
Donaciones Capital Mundial del Motociclismo	1.760.907,89	1.750.000,00	0,00	0,00
<b>4. Aprovisionamientos.</b>	-83.586,61	-87.000,00	-89.000,00	-91.000,00
a) Consumo de mercaderías.	-79.406,61	-82.000,00	-83.000,00	-84.000,00
c) Trabajos realizados por otras empresas.	-4.180,00	-5.000,00	-6.000,00	-7.000,00
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>	780.000,00	950.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	780.000,00	950.000,00	1.200.000,00	1.200.000,00
<b>6. Gastos de personal.</b>	-1.270.758,27	-1.243.998,43	-1.146.876,35	-1.146.876,35
a) Sueldos, salarios y asimilados.	-1.037.551,32	-1.007.375,76	-933.796,19	-933.796,19
b) Cargas sociales.	-220.089,07	-221.622,67	-198.080,16	-198.080,16
c) Otros gastos sociales	-13.117,88	-15.000,00	-15.000,00	-15.000,00
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>	-8.039.389,58	-7.491.087,58	-6.650.573,34	-6.850.573,34
a) Servicios exteriores.	-5.920.573,34	-5.730.573,34	-6.330.573,34	-6.530.573,34
a) Gastos Directos Capital Mundial del Motociclismo	-1.760.907,89	-1.400.000,00	0,00	0,00
b) Tributos.	-317.394,11	-320.000,00	-320.000,00	-320.000,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones	-40.514,24	-40.514,24		
<b>8. Amortización del inmovilizado.</b>	-539.750,01	-571.638,00	-639.750,01	-639.750,01
b) Amortización inmovilizado material	-539.750,01	-571.638,00	-639.750,01	-639.750,01
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>-324.486,67</b>	<b>696.791,86</b>	<b>546.772,48</b>	<b>584.597,26</b>
<b>12. Ingresos financieros.</b>	555,58			
a2) En terceros.	555,58			
<b>13. Gastos financieros.</b>	-210.189,74	-214.822,12	-204.508,99	-193.668,23
b) Por deudas con terceros	-210.189,74	-214.822,12	-204.508,99	-193.668,23
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (12+13+14+15+16)</b>	<b>-209.634,16</b>	<b>-214.822,12</b>	<b>-204.508,99</b>	<b>-193.668,23</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>-534.120,83</b>	<b>481.969,74</b>	<b>342.263,49</b>	<b>390.929,03</b>
<b>17. Impuestos sobre beneficios.</b>				
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE</b>	<b>-534.120,83</b>	<b>481.969,74</b>	<b>342.263,49</b>	<b>390.929,03</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>				
<b>18. Resultado del ejercicio procedente de operaciones</b>				
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+B)</b>	<b>-534.120,83</b>	<b>481.969,74</b>	<b>342.263,49</b>	<b>390.929,03</b>
CASH-FLOW GENERADO	46.143,42	1.053.607,74	982.013,50	1.030.679,04
OBLIGACIONES CONCURSO ACREEDORES		201.578,18	211.012,08	222.732,06
INVERSIONES		350.000,00		0,00
AJUSTES APLAZAMIENTO IMPUESTOS	158.697,06	200.325,74	120.325,74	-199.674,26
AJUSTE GASTOS CMM		353.611,80		
DIFERENCIA		348.743,50	873.403,24	608.272,72
<b>CAPITAL CIRCULANTE</b>	<b>2.175.159,53</b>	<b>1.826.416,03</b>	<b>953.012,79</b>	<b>344.740,07</b>



Nota: Durante el ejercicio 2016 existe gastos de personal contabilizados procedente de la contratación de personal a través de ETT por importe de 208.161,67 euros

Nota: Durante el 2017 se proyectan gastos de personal contabilizados procedente de la contratación de personal a través de ETT por importe de 264.205,95 euros