



# **CIUDAD DEL MOTOR DE ARAGON, S.A.**

## **MEMORIA DEL PRESUPUESTO 2019**

Alcañiz – Febrero 2019



## INDICE

1. Análisis Estratégico .....	3
1.1 Estructura del mercado en el que opera .....	3
1.2 Recursos y capacidades de la empresa .....	6
1.3 Estrategias y actuaciones .....	7
2.- Plan de inversiones y financiación .....	8
3.- Aspectos económicos y financieros .....	9

## **1. Análisis Estratégico**

### **1.1. Estructura del mercado en el que opera**

El complejo Motorland Aragón creado por Ciudad del Motor de Aragón, S.A. es un proyecto supramunicipal de 350 has. de extensión situado en el término municipal de Alcañiz (Teruel).

El complejo Motorland está formado por las unidades de Tierra, Velocidad, Karting, Parque Tecnológico y zona de ocio (proyecto de un edificio diseñado por Foster&Partners), de forma que en un mismo espacio confluye deporte, ocio, cultura y tecnología desarrollándose sinergias entre las distintas áreas.

El objeto social de Ciudad del Motor de Aragón, S.A. es la puesta en marcha, desarrollo, promoción y explotación por ella misma o a través de terceras personas del circuito de Aragón con sus infraestructuras deportivo industriales y correspondientes equipamientos complementarios, llevando a cabo cuantas actividades tengan relación directa o indirecta con la práctica de los deportes de ruedas y servicios complementarios.

Los objetivos de Ciudad del Motor de Aragón, S.A. son el desarrollo económico y la creación de empleo tanto directo como indirecto a través de las palabras que definen el proyecto:

- Deporte: A través de las instalaciones del circuito de karting, tierras y velocidad.
- Ocio: Proyecto de edificio de Foster & Partners que dispondrá de zona comercial, centro de alto rendimiento, hotel...
- Cultura y Tecnología: Parque Tecnológico del Motor

España cuenta en la actualidad con trece circuitos, algunos de los cuales, como Barcelona, Jerez o Valencia han albergado pruebas de alto nivel como MotoGP o Formula 1, estando muy consolidados a nivel nacional e internacional. Actualmente y por distancia geográfica la competencia más directa son los circuitos de Cataluña, Cheste y Los Arcos, siendo los dos primeros los más importantes puesto que cuentan con grandes infraestructuras (portuarias, aeroportuarias, autopistas y ferrocarril) al estar cercanos a grandes ciudades. La futura construcción de la autovía de la actual N-232 junto con la existencia del aeropuerto de Zaragoza supondría un importante impulso al proyecto facilitando desplazamientos de equipos y aficionados, así como un complemento a la infraestructura de ocio, alojamiento... existente en el Bajo Aragón y alrededores.



Las características que hacen interesante MotorLand a profesionales y amateurs son:

- 1.- Las instalaciones de reciente construcción, características particulares de las pistas que permiten distintas combinaciones, excelentes condiciones de seguridad y diversas superficies de prueba.
- 2.- Tarifas competitivas con respecto a otros circuitos.
- 3.- La calidad y variedad de los servicios ofertados, contando con un equipo altamente especializado en las distintas disciplinas deportivas de automovilismo y motociclismo.
- 4.- La existencia de un Parque Tecnológico, donde además se pueden desarrollar sinergias entre las empresas allí instaladas. La cercanía de pistas de prueba que supone un ahorro de costes logísticos y de tiempo importantes, además de económicas por estar instalados.
- 5.- Las competiciones deportivas suponen un escaparate nacional e internacional importante, que junto a la existencia de un equipo de personas experimentado resulta de vital importancia para que las mismas se desarrollen con rotundo éxito, tal y como se pudo ver en el Gran Premio de Aragón de MotoGP del 2010 al 2018.

Todos los factores anteriormente mencionados sitúan a MotorLand Aragón en la órbita de equipos y pilotos como referencia en sus test y entrenamientos de la temporada. Año tras año vemos como los clientes gracias a su elevado grado de satisfacción son reincidentes y siguen demandando días de pista. Debemos destacar el impacto que tiene la celebración de los Grandes Premios de Superbikes y MotoGP en la ocupación de pista, de tal forma, que el 85,70% de los días de ocupación de pista corresponden a usuarios de motocicletas.

Todos los eventos realizados años atrás y sobre todo la realización anualmente del Campeonato del Mundo de MotoGP y Superbikes con éxito en lo deportivo y organizativo, supone colocar la marca MOTORLAND ARAGON en lo más alto dentro del panorama del motor.

MotorLand Aragón trabaja en estrecha colaboración con sus proveedores en la búsqueda de las mejores soluciones, mejorando las instalaciones existentes que permitan ahorros de coste con el actual contexto económico, todo aquello que esté relacionado con una estrategia WIN-WIN. Asimismo y recíprocamente, MotorLand intenta hacer frente a sus obligaciones de pago conforme a las condiciones pactadas, aunque se encuentra condicionada por las disponibilidades financieras de los socios-accionistas.

El mercado objetivo son los clientes extranjeros (actualmente supone el 75%) que tienen mayor capacidad económica, complementado con el mercado nacional.

Dentro del mercado internacional, las áreas en las que se realiza mayor esfuerzo son las siguientes:

- 1.- Contactos con grandes marcas para la realización de presentaciones y pruebas de vehículos con prensa especializada.
- 2.- Captación de clientes tecnológicos con apoyo del Parque Tecnológico del Motor.
- 3.- Equipos de competición de primer nivel.

Es de reseñar que la mayoría de equipos oficiales que están compitiendo en las 24 Horas de Le Mans (Audi, Toyota y Porsche) han elegido MotorLand como lugar de desarrollo de la puesta a punto de sus vehículos.

- 4.- Promotores nacionales e internacionales de eventos, sean competiciones u organización de tandas.

Los acontecimientos y eventos más destacados del ejercicio 2019 son los siguientes:

- Pruebas Deportivas
  - Campeonato del Mundo de MotoGP
  - Campeonato del Mundo de Superbikes
  - FIM CEV Repsol
  - Campeonato de España de Autocross
  - Campeonato de España de Karting
  - Campeonato de España de Resistencia
  - Copa de España de Velocidad de Motociclismo
  - Campeonato de España de Motocross



- Ferias y otros acontecimientos
  - MotorLand Classic Festival
  - La Invernal (evento benéfico)

Para ayudar a conseguir el principal objetivo de MotorLand como elemento creador de riqueza y crecimiento económico del Bajo Aragón y comarcas anexas, ayudando a la consolidación de población y evitando la despoblación, resulta fundamental la promoción internacional.

Convertirse en un circuito de referencia obliga a realizar eventos deportivos de nivel mundial que implican un desembolso importante, pero que sirven para atraer alquileres de pista durante el año y aficionados como elemento de ocio.

## **1.2. Recursos y capacidades de la empresa**

MotorLand Aragón explota los circuitos de karting, tierra y velocidad que conforman el complejo mediante la puesta a disposición de los mismos a profesionales y aficionados que desarrollan la actividad del motor en sus diversas disciplinas, esto permite en determinados momentos que ambos colectivos estén unidos y puedan compartir experiencias y conocimientos.

El deporte del motor es una actividad que entraña altos riesgos. Es por ello que la existencia de equipos de personas cualificados e instalaciones altamente seguras es muy importante. MotorLand como consecuencia de la variedad de actividades deportivas del motor que realiza junto con un equipo de personas experimentado y muy vinculado históricamente al mundo automovilístico ha acumulado una gran experiencia que mejora las intervenciones y mitiga las consecuencias de los accidentes de pista.

Básicamente, el producto que se ofrece tiene las siguientes características:

- 1.- Equipo profesional experimentado
- 2.- Instalaciones de última generación con homologación FIM y FIA de máximo nivel.
- 3.- Circuitos atractivos con desniveles, amplias escapatorias y excelentes medidas de seguridad
- 4.- Calidad de los servicios prestados
- 5.- Orientación al cliente

A pesar de las grandes condiciones de la instalación y su equipo, el déficit de infraestructuras de comunicaciones y servicios de alojamiento en los alrededores del circuito implica la realización de un esfuerzo comercializador muy grande para atraer eventos de marcas mundiales y clientes tecnológicos. Los dos puntos de actuación para conseguir dar un salto exponencial, pero que dependen directamente de las instituciones serían:

1.- Construcción de la A-68 que unirá Zaragoza con Castellón y permitirá el acceso por carretera desde Francia, Barcelona, Madrid y Valencia todo ello por autovía, que junto con el aeropuerto de Zaragoza se convertirán en dos infraestructuras básicas.

2.- Desarrollo y consolidación de la infraestructura hotelera y de restauración. Los organismos públicos y la iniciativa privada deben aunar esfuerzos que permitan conseguir un nivel adecuado de cantidad y calidad a través de políticas y actuaciones dirigidas a tal fin.

### **1.3 Estrategias y actuaciones**

MotorLand Aragon está actualmente en una fase de desarrollo y consolidación que permite continuar alcanzando los objetivos de desarrollo económico y creación de empleo que permita asentar población y crear riqueza. El apoyo mutuo junto con el Parque Tecnológico del Motor permitirá establecer mano de obra cualificada que permita el desarrollo de proyectos tecnológicos de aplicación en el sector del motor.

Es de reseñar que MotorLand Aragon ha conseguido en ocho años un alto nivel de ocupación, que se espera incrementar llegando a niveles del Circuito de Montmeló o Cheste.

Las principales líneas de actuación son:

- Continuar con la realización de competiciones deportivas de alto nivel con amplia cobertura internacional
- Potenciar aquellos eventos y actividades de alto valor añadido relacionadas con el sector tecnológico y marcas del sector globales.
- Continuar con promoción a través de presencia en ferias y publicaciones en revistas especializadas, sobre todo internacional.
- Continuar con la promoción del deporte del motor a través de los campeonatos regionales, acuerdos de colaboración y formación con las federaciones aragonesas.
- Búsqueda de nuevos ingresos aprovechando los eventos de gran afluencia de público.

## 2.- Plan de inversiones y financiación

En el ejercicio 2019 se han previsto inversiones de 1,2 millones de € destinadas a las continuas mejoras de las instalaciones y sustitución de material. Las más destacadas y que suponen un 75% del total son las siguientes:

- Proyecto y ejecución de la 4ª modificación del supramunicipal para ejecutar la toma de agua de riego desde “La Estanca” a la vez que evitará la inundación de fincas anejas al complejo con los costes que suponen. (606 miles €)
- Adaptaciones a la normativa FIM y FIA con objeto de obtener la homologación para grandes competiciones permitiendo reducir el riesgo de pilotos y personal que toma parte en el evento. (150 miles € en 2019)
- Estudios y proyecto del reasfaltado del circuito de velocidad (175 miles €).

## 3.- Aspectos económicos y financieros

La Sociedad ha recibido en 2018 los fondos FITE 2017 mediante ampliación de capital por un importe de 7.999.845 euros ya desembolsados y escriturados.

Asimismo, durante junio del ejercicio 2018, la Junta General de Accionistas aprobó la reducción de capital para compensar pérdidas de ejercicios anteriores por importe de 60,8 millones de euros y al mismo tiempo una ampliación de capital mediante capitalización de dos préstamos que posee la Sociedad con su matriz Corporación de Empresas Públicas de Aragón, S.L. por importe de 20,5 millones de euros, proporcionando una mejora en la situación patrimonial de la sociedad.

A 31 de diciembre de 2018 los fondos propios son los siguientes:

Capital social:	35.647.086,02
Reservas:	(25.989,50)
Resultado del ejercicio:	(8.100.950,67)

Tras la ampliación de capital, la titularidad de las acciones queda repartida de la siguiente manera:

Corporación de Empresas Publicas de Aragón, S.L. (83%)  
Diputación Provincial de Teruel (8,5%)  
Ayuntamiento de Alcañiz (8,5%)

La situación financiera de la Sociedad para hacer frente a sus compromisos está relacionada con las aportaciones efectuadas por sus socios, al no ser capaz de generar flujos de caja positivos, estimándose que serán a través de ampliaciones de capital (históricamente estos fondos provienen del Fondo de Inversiones de Teruel) y subvenciones de explotación (procedentes del IAF), siendo los importes los siguientes:

Ampliación de capital 2019 (Fondos Fite del 2018): 8.400.000 €

Subvenciones de explotación 2019: 2.500.000 €

La sociedad estima que durante el ejercicio 2019 se realizará, previa aprobación de los órganos correspondientes, simultáneamente una reducción de capital por el importe de las pérdidas del ejercicio 2018 (8,1 millones €) y una ampliación (8,4 millones €), dejando el capital social en 35,92 millones €.

Los principales acreedores no comerciales al cierre del ejercicio 2018 son los siguientes:

<b>Acreedor</b>	<b>Concepto</b>	<b>Importe (millones €)</b>
Comunidad de Montes	Compra de terrenos	0,11
Diputac. Prov. Teruel	Aplazamiento IBI's	0,69
Ministerio de Industria	Préstamo de reindustrialización	0,36
		<b>1,16</b>

Respecto a los acreedores comerciales derivados de la actividad, a 31/12/2018 los principales corresponden a la organización de grandes eventos deportivos por importe de 4,69 millones de euros (registrados la partida de "Acreedores varios"). Estos saldos tienen su motivo en el momento en que se reciben las ampliaciones de capital provenientes de fondos FITE, ya que históricamente los fondos correspondientes a un ejercicio se reciben en el siguiente. Al cierre del ejercicio 2018, del total del epígrafe de "Acreedores varios", 4,25 millones de euros corresponden a derechos de organización, que serán satisfechos en el momento en que se reciban los fondos FITE 2018 (históricamente se han recibido al año siguiente).

En relación a la cifra de negocio, se ha estimado un calendario de ocupación ligeramente superior al del ejercicio 2018 con alguna prueba adicional que ya han estado presentes en el calendario MotorLand con anterioridad al 2018 (Campeonato de España de Karting) y nuevos eventos (Foro Subitis, Cto. España Triatlón). En lo que a grandes eventos se refiere, se contará con Superbikes y MotoGP, ya presentes en ejercicios anteriores, estimándose un incremento medio del 6%.

El circuito de velocidad y MotoGP aportan el 92% de los ingresos, estimándose para el ejercicio 2019 un crecimiento respecto al año 2018 del 5%.

La Sociedad al cierre de los ejercicios 2018 y 2019 contará con una plantilla estimada ordinaria de 61 personas, siendo la evolución de los gastos de personal la siguiente:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
Sueldos y Salarios	1.414.583,00	1.614.053,31
Otras cargas sociales	558.106,00	641.514,21
	<b>1.972.689,00</b>	<b>2.255.567,52</b>

El incremento en sueldos y salarios de 199 miles € tiene fundamentalmente su origen en el supuesto de aprobación y aplicación del nuevo convenio colectivo adaptado a la



actividad que desarrolla la Sociedad y política retributiva del grupo de empresas públicas, y cuya aplicación se prevee en el ejercicio 2019 contribuyendo a reducir las horas extras y las contrataciones a través de ETT, así como por las incorporaciones que se han producido a lo largo del 2018 y que pasarán a computar 12 meses.

En lo referido a los derechos de organización de grandes eventos la evolución viene derivada de la aplicación de los contratos en vigor de Superbikes y MotoGP, no estimándose apenas variaciones en los gastos.

Los datos previsionales del ejercicio 2019 son los siguientes:

	Real 2017.DIC	Previsión Cierre 2018.DIC	Presupuesto 2019.DIC
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>77.514.832,86</b>	<b>75.321.011,53</b>	<b>74.083.511,53</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	26.174,21	22.086,57	16.086,57
1. Investigación y Desarrollo			
2. Concesiones	24.057,19	22.086,14	16.086,57
3. Patentes, licencias, marcas y similares	2.035,13		
4. Fondo de comercio			
5. Aplicaciones informáticas	81,89	0,43	
6. Otro inmovilizado intangible			
7. Anticipos			
<b>II. Inmovilizado material</b>	75.793.425,81	73.603.760,02	72.372.260,02
1. Terrenos	35.517.683,94	35.517.683,94	35.517.683,94
2. Construcciones	32.294.750,77	31.165.718,76	28.693.718,76
3. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.805.619,82	6.744.986,04	7.985.486,04
4. Inmovilizado en curso	175.371,28	175.371,28	175.371,28
5. Anticipos			
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	0,00	0,00	0,00
1. Terrenos			
2. Construcciones			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	1.680.000,00	1.680.000,00	1.680.000,00
1. Instrumentos de patrimonio	1.680.000,00	1.680.000,00	1.680.000,00
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	15.232,84	15.164,94	15.164,94
1. Instrumentos de patrimonio	10.300,55	10.300,55	10.300,55
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	4.932,29	4.864,39	4.864,39
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>			
<b>VII. Deudas comerciales no corrientes</b>	0,00	0,00	0,00
1. Deudores comerciales no corrientes			
2. Deudores comerciales no corrientes, empresas del grupo			

ACTIVO CORRIENTE	3.435.310,18	2.338.308,15	987.278,37
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0,00	0,00	0,00
1. Inmovilizado	0,00	0,00	0,00
Terrenos			
Resto de Inmovilizado			
2. Inversiones financieras			
3. Existencias y otros activos			
<b>II. Existencias</b>	21.587,32	17.366,15	17.366,15
1. Comerciales	21.587,32	17.366,15	17.366,15
2. Materias primas y otros aprovisionamientos			
3. Productos en curso			
4. Productos terminados			
5. Subproductos, residuos y materiales recuperados			
6. Anticipos a proveedores			
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	1.490.231,35	658.069,91	543.700,95
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	1.389.881,89	446.698,05	471.591,57
2. Clientes empresas del grupo y asociadas			
3. Deudores Varios			
4. Personal	174,23	929,04	929,04
5. Activos por impuesto corriente	74.952,77	71.180,34	71.180,34
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	25.222,46	139.262,48	
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	0,00	0,00	0,00
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros			
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	7.729,38	14.844,93	14.844,93
1. Instrumentos de patrimonio			
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deuda			
4. Derivados			
5. Otros activos financieros	7.729,38	14.844,93	14.844,93
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	61.310,37	66.302,70	66.302,70
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	1.854.451,76	1.581.724,46	345.063,64
1. Tesorería	1.854.451,76	1.581.724,46	345.063,64
2. Otros activos líquidos equivalentes			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>80.950.143,04</b>	<b>77.659.319,68</b>	<b>75.070.789,90</b>

	40.440.977,01	59.660.434,79	58.672.159,04
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>A-1) Fondos propios</b>	7.095.532,29	27.520.145,85	27.657.470,10
I. Capital	67.917.705,00	35.647.086,02	35.920.145,85
1.Capital escriturado	67.917.705,00	35.647.086,02	35.920.145,85
2.(Capital no exigido)			
II. Prima de emisión			
III. Reservas	-479.560,73	-25.989,50	0,00
1.Legal y estatutarias			
2.Otras reservas	-479.560,73	-25.989,50	0,00
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)			
V. Resultados de ejercicios anteriores	-51.746.765,00	0,00	0,00
1.Remanente			
2.(Resultados negativos de ejercicios anteriores)	-51.746.765,00		
VI. Otras aportaciones de socios			
VII. Resultado del ejercicio	-8.595.846,98	-8.100.950,67	-8.262.675,75
VIII. (Dividendo a cuenta)			
IX. Otros instrumentos de patrimonio neto.			
<b>A.2) Ajustes por cambio de valor</b>	0,00	0,00	0,00
I. Activos financieros disponible para la venta			
II. Operaciones de cobertura			
III. Otros			
<b>A.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	33.345.444,72	32.140.288,94	31.014.688,94
<b>A.4) Fondo de provisiones técnicas. Aportaciones de terceros</b>			
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>29.713.972,62</b>	<b>11.164.538,53</b>	<b>10.981.631,30</b>
FPT cobertura del conjunto de operaciones			
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0,00	0,00	0,00
1.Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal			
2.Actuaciones medioambientales			
3.Provisiones por reestructuración			
4.Provisión por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
5.Resto de provisiones			
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	544.580,32	451.108,86	750.601,63
1.Obligaciones y otros valores negociables			
2.Deudas con entidades de crédito			
3.Acreedores por arrendamiento financiero			
4.Derivados			
5.Otros pasivos financieros	544.580,32	451.108,86	750.601,63
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	18.054.244,06		
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	11.115.148,24	10.713.429,67	10.231.029,67
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10.795.193,41</b>	<b>6.834.346,36</b>	<b>5.416.999,56</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>			
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	12.012,50	0,00	0,00
1.Obligaciones por prestaciones a corto plazo al personal			
2.Actuaciones medioambientales			
3.Provisiones por reestructuración			
4.Provisiones por desmantelamiento, retiro o rehabilitación del inmovilizado			
5.Resto de provisiones	12.012,50		
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	1.183.750,34	1.089.683,76	1.246.930,25
1.Obligaciones y otros valores negociables			
2.Deudas con entidades de crédito			
3.Acreedores por arrendamiento financiero			
4.Derivados			
5.Otros pasivos financieros	1.183.750,34	1.089.683,76	1.246.930,25
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	2.500.000,00		
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	6.965.330,43	5.579.918,50	4.005.325,21
1.Proveedores	774.551,69	695.693,26	
2.Proveedores empresas del grupo y asociadas	17.871,84		
3.Acreedores varios	6.020.352,30	4.697.233,28	3.904.484,09
4.Personal (remuneraciones pendientes de pago)	88.461,00	8.464,74	8.464,74
5.Pasivos por impuesto corriente			
6.Otras deudas con las Administraciones Públicas	63.553,72	86.150,84	
7.Anticipos de clientes	539,88	92.376,38	92.376,38
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	134.100,14	164.744,10	164.744,10
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>80.950.143,04</b>	<b>77.659.319,68</b>	<b>75.070.789,90</b>

	Real 2017.DIC	Previsión Cierre 2018.DIC	Presupuesto 2019.DIC
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>4.819.090,36</b>	<b>4.983.510,77</b>	<b>5.417.393,00</b>
a) Ventas	3.203,83	3.430,40	
b) Prestaciones de servicios	4.815.886,53	4.980.080,37	5.417.393,00
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>			
<b>3. Trabajos realizados por la empresa para su activo</b>			
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-1.547.966,66</b>	<b>-1.513.017,76</b>	<b>-1.679.880,00</b>
a) Consumo de mercaderías	-107.757,48	-83.213,56	-85.451,00
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles			
c) Trabajos realizados por otras empresas	-1.440.209,18	-1.429.804,20	-1.594.429,00
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos			
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>2.572.442,99</b>	<b>2.555.457,39</b>	<b>2.531.600,00</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	69.117,19	54.695,09	31.600,00
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	2.503.325,80	2.500.762,30	2.500.000,00
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-1.838.315,27</b>	<b>-1.972.690,79</b>	<b>-2.255.567,00</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-1.333.481,13	-1.414.583,89	-1.614.053,00
b) Cargas sociales	-504.834,14	-558.106,90	-641.514,00
c) Provisiones			
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-11.322.778,66</b>	<b>-11.123.794,14</b>	<b>-11.370.504,00</b>
a) Servicios exteriores	-10.981.899,04	-10.731.513,00	-11.051.804,00
b) Tributos	-317.438,74	-317.735,92	-318.700,00
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-4.589,11	-40.992,67	
d) Otros gastos de gestión corriente	-18.851,77	-33.552,55	
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-2.479.318,90</b>	<b>-2.486.976,99</b>	<b>-2.478.000,00</b>
a) Amortización del inmovilizado intangible	-6.255,20	-4.087,64	-6.000,00
b) Amortización del inmovilizado material	-2.473.063,70	-2.482.889,35	-2.472.000,00
c) Amortización de las inversiones inmobiliarias			
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>1.607.829,75</b>	<b>1.606.874,35</b>	<b>1.608.000,00</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>8.588,93</b>		
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>1.157,02</b>	<b>-200,66</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas	0,00	0,00	0,00
a1) Del inmovilizado intangible			
a2) Del inmovilizado material			
a3) De las inversiones inmobiliarias			
b) Resultados por enajenaciones y otras	1.157,02	-200,66	0,00
b1) Del inmovilizado intangible			
b2) Del inmovilizado material	1.157,02	-200,66	
b3) De las inversiones inmobiliarias			
<b>12. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>13. Otros resultados</b>	<b>-5.976,25</b>	<b>-6.577,63</b>	<b>0,00</b>
Gastos excepcionales	-5.991,25	-6.577,63	
Ingresos excepcionales	15,00		
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)</b>	<b>-8.185.246,69</b>	<b>-7.957.415,46</b>	<b>-8.226.958,00</b>
<b>14. Ingresos financieros</b>	<b>26,94</b>	<b>12,48</b>	<b>0,00</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00	0,00	0,00
a1) En empresas del grupo y asociadas			
a2) En terceros			
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	26,94	12,48	0,00
b1) De empresas del grupo y asociadas			
b2) De terceros	26,94	12,48	
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>-410.529,58</b>	<b>-143.546,76</b>	<b>-35.717,75</b>
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas	-378.792,09	-51.299,53	
b) Por deudas con terceros	-31.737,49	-92.247,23	-35.717,75
c) Por actualización de provisiones			
<b>16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Cartera de negociación y otros			
b) Imputación al rdo del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta			
<b>17. Diferencias de cambio</b>	<b>-97,65</b>	<b>-0,93</b>	
<b>18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas			
b) Resultados por enajenaciones y otras			
<b>19. Incorporación al activo de gastos financieros</b>			
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-410.600,29</b>	<b>-143.535,21</b>	<b>-35.717,75</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>-8.595.846,98</b>	<b>-8.100.950,67</b>	<b>-8.262.675,75</b>
<b>20. Impuestos sobre beneficios</b>			
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>-8.595.846,98</b>	<b>-8.100.950,67</b>	<b>-8.262.675,75</b>
<b>21. Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>			
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>	<b>-8.595.846,98</b>	<b>-8.100.950,67</b>	<b>-8.262.675,75</b>

	Real 2017.DIC	Previsión Cierre Administrativo 2018.DIC	Presupuesto Administrativo 2019.DIC
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>	-8.595.846,98	-8.100.950,67	-8.262.675,75
<b>2. Ajustes del resultado</b>	1.276.834,95	1.064.830,25	905.717,75
a) Amortización del inmovilizado (+)	2.479.318,90	2.486.976,99	2.478.000,00
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	4.589,11	40.992,67	0,00
b.1. Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos (+/-)		0,00	0,00
b.2. Deterioro de productos terminado y en curso (+/-)			
b.3. Deterioro de créditos comerciales corrientes y no corrientes (+/-)	4.589,11	40.992,67	
b.4. Deterioro del inmovilizado y de inversiones inmobiliarias (+/-)			
b.5. Deterioro de instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
c) Variación de provisiones (+/-)	-8.588,93		
d) Imputación de subvenciones (-)	-1.607.829,75	-1.606.874,35	-1.608.000,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	-1.157,02	200,66	0,00
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)			
g) Ingresos financieros (-)	-26,94	-12,48	
h) Gastos financieros (+)	410.529,58	143.546,76	35.717,75
i) Diferencias de cambio (+/-)			
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)		0,00	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)			
l) Dotación al fondo de provisiones técnicas (-/+)			
<b>3. Cambios en el capital corriente</b>	-868.938,76	-580.155,29	-1.460.224,33
a) Existencias (+/-)	9.500,72	4.221,17	0,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	1.079.211,60	787.396,34	-24.893,52
c) Otros activos corrientes (+/-)	-20.851,18	-4.992,33	139.262,48
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-1.989.646,71	-1.397.424,43	-1.574.593,29
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	52.846,81	30.643,96	0,00
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)			
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	-34.035,85	-69.475,19	-35.717,75
a) Pagos de intereses (-)	-35.968,32	-73.260,10	-35.717,75
b) Cobros de dividendos (+)			
c) Cobros de intereses (+)	26,94	12,48	
d) Cobros (pagos) por impuestos sobre beneficios (+/-)	1.905,53	3.772,43	0,00
e) Otros pagos/ cobros (-/+)			
<b>5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)</b>	-8.221.986,64	-7.685.750,90	-8.852.900,08
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>6. Pagos por inversiones (-)</b>	-346.174,92	-486.019,50	-1.240.500,00
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	-346.174,92	-478.903,95	-1.240.500,00
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros		-7.115,55	
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Otros activos			
<b>7. Cobros por desinversiones (+)</b>	1.727,02	109,22	0,00
a) Empresas del grupo y asociadas			
b) Inmovilizado intangible			
c) Inmovilizado material	1.157,02	41,32	
d) Inversiones inmobiliarias			
e) Otros activos financieros	570,00	67,90	0,00
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			
g) Otros activos			
<b>8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)</b>	-344.447,90	-485.910,28	-1.240.500,00
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio</b>	8.489.505,23	7.974.869,71	8.400.000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	8.489.505,23	7.974.869,71	8.400.000,00
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)			
<b>10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero</b>	-34.493,51	-75.935,83	456.739,26
a) Emisión	2.544.084,77	9.413,70	695.693,26
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)			
2. Deudas con entidades de crédito (+)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+)	2.500.000,00		
4. Otras deudas (+)	44.084,77	9.413,70	695.693,26
b) Devolución y amortización de	-2.578.578,28	-85.349,53	-238.954,00
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)			
2. Deudas con entidades de crédito (-)			
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-)	-2.500.000,00	-3.549,54	
4. Otras deudas (-)	-78.578,28	-81.799,99	-238.954,00
<b>11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>	0,00	0,00	0,00
a) Dividendos (-)			
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)			
<b>12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)</b>	8.455.011,72	7.898.933,88	8.856.739,26
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>			
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	-111.422,82	-272.727,30	-1.236.660,82
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1.965.874,58	1.854.451,76	1.581.724,46
Efectivo o equivalente por la integración filial			
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	1.854.451,76	1.581.724,46	345.063,64



**Programa de Actuación, Inversiones y Financiación**  
**Presupuesto de Capital**  
 € - Datos acumulados

Periodo:	2019.DIC
Entidad:	CIUDADMOTOR
Escenario:	Pres_Admin

(1) Inversiones de inmovilizado material e intangible, inversión inmobiliaria o existencias en curso o a realizar, así como inversiones financieras (participaciones, préstamos), y encomiendas.  
 Se incluirán las inversiones anuales y plurianuales.

(2) Códigos de las inversiones: 1 Participaciones financieras; 2 Préstamos; 3 Inmovilizado material; 4 Inmovilizado intangible; 5 Inversión inmobiliaria; 6 Existencias; 7 Encomiendas.

(3) Corresponde al primer año que comienza el proyecto y al año previsto de finalización. Si la inversión no es plurianual, ambas fechas pertenecerán al mismo ejercicio.

(4) Recoge el coste total de la inversión incluyendo los importes correspondientes a las anualidades anteriores o posteriores al periodo considerado. En el caso de inversiones anuales, dicho importe deberá coincidir con el indicado en la columna de Presupuesto de dicho periodo.

Nota: En el caso de inversiones anuales no es necesario completar datos de otros ejercicios distintos al que se presupuesta.

Descripción de los proyectos a realizar (1)	Código (2)	Fecha inicial (3)	Fecha final (3)	Coste total (4)	IMPORTE ACUMULADO PREVISTO A 31.12.2018	PRESUPUESTO 2019	AÑO 2020	AÑO 2021 Y RESTO	CONTROL COSTE TOTAL
Obras Adaptación FIA_PMA	3	01/01/2018	31/12/2018	350.000,00	200.000,00	150.000,00	0,00	0,00	OK
Servidores CCTV	3	01/01/2019	31/12/2019	60.000,00		60.000,00			OK
Homologación helipuerto	3	01/01/2019	31/12/2019	24.500,00		24.500,00			OK
Proyecto reasfaltado CV	3	01/01/2019	31/12/2019	175.000,00		175.000,00			OK
Centralita	3	01/01/2019	31/12/2019	15.000,00		15.000,00			OK
Puntos de recarga eléctrica	3	01/01/2018	31/12/2018	20.000,00	20.000,00				OK
Modificación red pluviales	3	01/01/2019	31/12/2019	50.000,00		50.000,00			OK
Red Pasarelas (Mto)	3	01/01/2019	31/12/2019	10.000,00		10.000,00			OK
Marquesina Parking (Inf. Y Serv)	3	01/01/2019	31/12/2019	22.000,00		22.000,00			OK
Reforestación Zonas Verdes (Inf. Y Serv)	3	01/01/2019	31/12/2019	14.000,00		14.000,00			OK
Asfaltado retorno karting alquiler (Explot)	3	01/01/2019	31/12/2019	12.000,00		12.000,00			OK
Pasarela Paddock-Parking (Inf. Y Serv)	3	01/01/2019	31/12/2019	27.000,00		27.000,00			OK
Muro Prefabricado Velocidad (Inf. Y Serv)	3	01/01/2019	31/12/2019	50.000,00		50.000,00			OK
Carpas y paneles (Dep)	3	01/01/2019	31/12/2019	8.600,00		8.600,00			OK
Camara F.E-Superdefender (Dep)	3	01/01/2019	31/12/2019	5.400,00		5.400,00			OK
Iluminación Pista Karting (Mto)	3	01/01/2019	31/12/2019	6.000,00		6.000,00			OK
Cronometraje ALGE móvil K+AX+MX+SM (Dep)	3	01/01/2019	31/12/2019	3.000,00		3.000,00			OK
Báscula karting (Dep)	3	01/01/2019	31/12/2019	2.000,00		2.000,00			OK
Obras modificación 4º supramunicipal	3	01/01/2019	31/12/2019	606.000,00		606.000,00			OK
<b>Total</b>				<b>1.460.500,00</b>	<b>220.000,00</b>	<b>1.240.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>OK</b>

**MAGNITUD DEL PRESUPUESTO DE CAPITAL EJERCICIO 2019**      1.240.500,00

Participaciones financieras	1	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Préstamos	2	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Material	3	1.460.500,00	220.000,00	1.240.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inmovilizado Intangible	4	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inversión Inmobiliaria	5	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Existencias	6	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Encargos/Encomiendas	7	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	Importe
Subvenciones de explotación Gobierno de Aragón	2.500.000
Subvención de capital Gobierno de Aragón	
Aportación al capital/ otras aportaciones de socios por parte de la cabecera	8.400.000