



**XESGALICIA, SOCIEDADE XESTORA DE
ENTIDADES CAPITAL RISCO, S.A.**

CONSELLERÍA DE ECONOMÍA E INDUSTRIA

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2013 E PROGRAMA DE ACTUACIÓNS INVESTIMENTOS E FINANCIAMENTO

I.1. PREMISAS E LIÑAS PRINCIPAIS DO PLANTEXAMENTO ESTRATÉXICO

XESGALICIA, Sociedad gestora de Entidades de Capital Riesgo, S.A. (XESGALICIA), ten como finalidade a xestión dos fondos destinados ao financiamento do desenvolvemento empresarial mediante participacións temporais e minoritarias no capital social das empresas, así como mediante o outorgamento de préstamos participativos ou préstamos ordinarios a longo prazo a empresas participadas e non participadas. Esta actividade é realizada a través da xestión e administración de diferentes e específicas entidades de capital risco.

Os obxectivos de cada unha das entidades de capital risco xestionadas por XESGALICIA son os seguintes:

ENTIDAD DE CAPITAL RISCO	EMPRESAS / PROXECTOS OBXECTIVO
EMPRENDE, F.C.R.	Empresas promovidas por novos emprendedores, de nova creación, con posibilidades de desenvolvemento, e aquelas que leven a cabo actividades e/ou apliquen novas tecnoloxías.
ADIANTE 2000, F.C.R.	Empresas que se atopen nunha situación económica e/ou financeira que faga perigar a súa supervivencia, pero que, sendo consideradas de interese para Galicia, poidan ser viables técnica, comercial e financeiramente con medidas proporcionadas á súa situación.
XES-INNOVA, F.C.R.	Proxectos emprendedores, ata a súa transformación nun proxecto empresarial atractivo con perspectiva de rendibilidade, que teñan por obxecto a produción, investigación e desenvolvemento de todo tipo de actividades, preferentemente ideas vencelladas á innovación e ás novas tecnoloxías en eidos como a biotecnoloxía, as telecomunicacións, as enerxías renovables e o medioambiente, así como calesquera outras ideas vencelladas ao desenvolvemento tecnolóxico.
XES-IMPULSA FERROL 10, F.C.R.	Desenvolvemento e consolidación do tecido empresarial e da creación de emprego na comarca de Ferrol, investindo en empresas que teñan por obxecto a produción, investigación e desenvolvemento de todo tipo de actividades con potencial de crecemento, con apoio aos empresarios dende o inicio dos seus proxectos ata a súa transformación nun proxecto empresarial atractivo con perspectiva de rendibilidade e alto potencial de crecemento.
XES-POSIBILITA 10, F.C.R.	Proxectos empresariais levados a cabo por persoas con discapacidade.
SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.	Empresas con alto potencial de crecemento, xestionadas por empresarios de recoñecida solvencia profesional e que teñan relación co desenvolvemento e consolidación da economía e a industria de Galicia.
FONDO TECNOLÓXICO I2C, F.C.R.	Financiación de investimentos en proxectos de I+D+i con perspectivas de rendibilidade, que teñan por obxecto a produción, investigación e desenvolvemento de todo tipo de actividades novedosas con posibilidade de desenvolvemento e máis concretamente, a proxectos empresariais de semente-arranque e expansión-consolidación de marcado carácter innovador, con especial atención a proxectos que resulten da potencial valorización do coñecemento xerado polos diferentes axentes do sistema galego de I+D+i.

I.1.1. OBXECTIVOS ESTRATÉXICOS

O obxectivo estratéxico de XESGALICIA, por tanto, podería concretarse no seguinte:

OBXECTIVOS ESTRATÉXICOS		
Código	Descrición do obxectivo xeral	Criterio de ordenación (art. 1 da Orde do 18 de maio, instrucións para a elaboración dos orzamentos xerais da C.A.)
A	Xestión dos fondos públicos encamiñados ao apoio, mediante financiamento, de proxectos empresariais de interese para Galicia, encadrados no marco dos obxectivos específicos de cada unha das entidades de capital risco xestionadas.	<p>a) A consecución da dinamización económica, o crecemento e o emprego, mediante a modernización do tecido produtivo e a potenciación da competitividade dos axentes produtivos como elemento de saída da recesión económica.</p> <p>c) Impulsar a economía do coñecemento, mediante a construción dunha sociedade na cal prime a innovación empresarial, a investigación e o desenvolvemento tecnolóxico e na cal se promova a aplicación e o emprego das TIC en todos os seus ámbitos.</p>

I.1.2. OBXECTIVOS OPERATIVOS

Os obxectivos operativos de XESGALICIA, como sociedade de xestión de fondos, son os seguintes:

OBXECTIVOS OPERATIVOS			
Código	Descrición do obxectivo operativo	Cuantificación	Programa da transferencia que o financia
AA	Asignación dos distintos fondos xestionados pola entidade, previa avaliación, análise, e aprobación dos proxectos investidores por parte do Consello de Administración, aos proxectos empresariais de interese para Galicia.	20 proxectos	N/A
AB	Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento.	120 empresas	N/A

I.1.3. ACTUACIÓNS

A totalidade das actividades levadas a cabo por XESGALICIA son realizadas por todo o seu persoal non existindo unidades específicas de gasto, senón que a totalidade dos gastos constitúen gastos xerais, sendo a principal partida, pola súa contía, a de persoal, e soportando ademáis os gastos xerais habituais de calquera empresa de xestión (servizos exteriores, amortización do inmovilizado, imposto de sociedades, etc.).

En termos xerais, as principais actuacións levadas a cabo para a xestión das entidades

de capital risco son as seguintes:

ACTUACIÓNS				
Código	Actuación	Importe	(1)	(2)
001AA	Análise e avaliación da viabilidade e interese económico dos proxectos empresariais solicitantes de financiamento que, unha vez aprobados polo Consello de Administración, son obxecto de financiamento por parte dalgunha das entidades de capital risco xestionadas por XESGALICIA.	Totalidade dos gastos do exercicio da entidade	NON	NON
001AB	Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento.		NON	NON
(1)A actuación está integrada nun plan de eido superior. (2)Actuación de fomento do I+D+I.				

I.1.4. PROGRAMA DE INVESTIMENTOS

Non existen programas de investimento derivados da actividade de XESGALICIA

I.2. PREVISIÓNS ORZAMENTARIAS E FINANCIAMENTO

I.2.1. ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN

INGRESOS

Outros ingresos da explotación

Pola xestión dos fondos de capital risco e a administración dos activos de SODIGA, XESGALICIA cobra un canon calculado como porcentaxe sobre os patrimonios desembolsados, no caso dos Fondos (agás o Fondo Tecnolóxico I2C) e sobre os activos sociais, no caso de SODIGA. No caso do Fondo Tecnolóxico I2C o canon calculase sobre o patrimonio desembolsado no primeiro ano de vida do Fondo e posteriormente sobre o Valor Patrimonial Neto do Fondo a 31 de decembro do ano anterior.

A porcentaxe empregada nos exercicios obxecto de estimación é do 1,75% para a totalidade das entidades de capital risco xestionadas por XESGALICIA, agás no caso do fondo XES-POSIBILITA 10, F.C.R. no que a porcentaxe aplicada é do 1,00%.

Para os períodos proxectados a previsión de facturación do canon é a seguinte:

ENTIDADE DE CAPITAL RISCO	REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
	2011	2012	2013
EMPRENDE, F.C.R.	1.016.747,00	1.016.747,03	1.016.747,03
ADIANTE 2000, F.C.R.	1.472.164,00	1.472.163,87	1.515.913,87
XES-INNOVA, F.C.R.	28.875,00	28.875,00	46.375,00
XES-IMPULSA FERROL 10, F.C.R.	31.979,00	48.125,00	48.125,00
XES-POSIBILITA 10, F.C.R.	16.500,00	16.500,00	16.500,00

ENTIDADE DE CAPITAL RISCO	REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
	2011	2012	2013
SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.	1.242.120,00	1.046.780,01	952.156,95
"FONDO TECNOLÓXICO"	802,00	70.875,00	113.991,28
TOTAL	3.809.187,00	3.700.065,91	3.709.809,13

A fin de reducir o impacto do canon sobre os Fondos xestionados estase a analizar a posibilidade de cambiar a base de cálculo pasando a ser sobre o patrimonio neto en vez de sobre o patrimonio desembolsado.

GASTOS GASTOS DE PERSOAL

A estimación de gastos de persoal fíxose seguindo as instrucións ditas pola Consellería de Facenda ao respecto, e tendo en conta a aplicación de disposicións establecidas no convenio colectivo de XESGALICIA, entre outras, os complementos por antigüidade.

Non se prevén incrementos na plantilla nos próximos exercicios, habéndose incorporado unha nova persoa (o Director Xeral) no exercicio 2011. No ano 2012 produciuse a baixa por xubilación dunha persoa pero non se estima a amortización do posto.

O desglose dos gastos de persoal previstos para os exercicios obxecto de estimación son os seguintes:

GASTO PERSONAL		Nº EMPREGADOS	% VARIACIÓN ANUAL	CUSTO TOTAL	% VARIACIÓN ANUAL	CUSTO MEDIO	% VARIACIÓN ANUAL
REAL	2011	19,79		1.234.328,11		62.371,30	
ESTIMADO	2012	19,67	-0,61%	1.163.923,17	-5,70%	59.172,50	-5,13%
PREVISIÓN	2013	20,00	1,68%	1.223.722,23	5,14%	61.186,11	3,40%

SERVIZOS EXTERIORES

O principal gasto soportado por XESGALICIA por este concepto corresponde aos servizos de profesionais independentes, no que se comprenden fundamentalmente auditorías, asesoramento xurídico, due diligences de empresas obxecto de investimento, entre outros.

Continuando co criterio dos anteriores orzamentos estimase un incremento do gasto nesta partida derivado da necesidade de colaboración de expertos independentes en determinadas materias.

Para a potenciación e difusión dos fondos de recente creación como o XES-IN-

NOVA, F.C.R., o XES-IMPULSA FERROL I0, F.C.R., o XES-POSIBILITA I0, F.C.R., e o "FONDO TECNOLÓGICO I2C, F.C.R." estimase necesario incrementar a partida de publicidade, propaganda e relacións públicas.

A previsión para o período obxecto de estimación é a seguinte:

SERVIZOS EXTERIORES		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRICIÓN	2011	2012	2013
621	C-Arrendamentos e cánones	10.098,12	10.401,06	10.713,09
622	C-Reparacións e conservación	62.260,24	64.128,05	66.051,89
623	C-Servicios de profesionais independentes	153.948,62	165.000,00	200.000,00
625	C-Primas de seguros	17.468,97	17.993,04	18.532,83
626	C-Servizos bancarios e similares	232,25	239,22	246,40
627	C-Publicidade, propaganda e relacións públicas	6.563,68	30.000,00	30.900,00
628	C-Suministros	11.991,66	12.351,41	12.721,95
629	C-Outros gastos e servizos	89.330,82	92.010,74	94.771,06
TOTAL		351.894,36	392.123,52	433.937,22

DOTACIÓNS PARA AMORTIZACIÓNS

Os activos de XESGALICIA amortízanse empregando un sistema de depreciación lineal en función da súa vida útil, sendo os anos de vida útil estimada para cada categoría de elementos os seguintes:

CATEGORÍA ACTIVO	ANOS VIDA UTIL ESTIMADA
APLICACIÓNS INFORMÁTICAS	4
MOBILIARIO	5-10
EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN	4

SUBVENCIONES CONCEDIDAS PÓLA ENTIDADE

XESGALICIA non concede subvencións de explotación.

1.2.2. ORZAMENTO DE CAPITAL

ORIXES

SUBVENCIONES DE CAPITAL RECIBIDAS.

No se prevé a percepción de subvencións de capital.

APORTACIONES PATRIMONIAIS

Non se prevén aumentos de capital para os exercicios obxecto de estimación.

FINANCIAMIENTO ALLEO A LONGO PRAZO

Non se prevé a obtención de financiamento alleo.

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

A previsión da distribución dos resultados de XESGALICIA é a seguinte:

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	2011	2012
BASE DE REPARTO:		
Resultados, neto de impostos	1.588.636,03	1.536.696,25
Remanente de exercicios anteriores		
Outros conceptos (especificar)		
Total	1.588.636,03	1.536.696,25
DISTRIBUCIÓN:		
Compensación rtdos negativos de exerc. anteriores		
Dividendos		
Outros conceptos: Reservas voluntarias	1.588.636,03	1.536.696,25
Total	1.588.636,03	1.536.696,25

REMANENTE DE TESOURERÍA

O cálculo do remanente de tesourería para os exercicios 2011 e 2012 é o seguinte:

REMANENTE DE TESOURERÍA	2011	2012
1. Dereitos pendentes de cobro	972.059,73	940.275,95
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	972.059,73	940.275,95
(-) De dubidoso cobro		
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	511.004,75	452.896,97
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	511.004,75	452.896,97
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	5.351.790,23	6.873.547,15
I. Remanente de tesourería afectado		
II. Remanente de tesourería non afectado	5.812.845,21	7.360.926,13
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	5.812.845,21	7.360.926,13

APLICACIÓN

ADQUISICIÓN DE INMOBILIZADO NON FINANCIERO

Tan so se prevé a incorporación de novos elementos como reposición dos xa existentes, a materializar en aplicacións informáticas, equipos para procesos de información e / ou mobiliario. Non se estiman adquisicións para aumentos de capacidade.

ADQUISICIÓN DE INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
	2011	2012	2013
Renovación de equipos necesarios para o desenvolvemento da actividade	1.530,11	20.000,00	50.000,00
TOTAL	1.530,11	20.000,00	50.000,00

ADQUISICIÓN DE INMOBILIZADO FINANCEIRO

Non se prevé a adquisición de inmovilizado financeiro

FINANCIAMENTO DO PROGRAMA DE INVESTIMENTOS E DAS NECESIDADES DE EXPLOTACIÓN

Non se solicita axuda financeira con cargo aos Orzamentos Xerais da Comunidade Autónoma.

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
	A) ACTIVO NON CORRENTE	201	185	190
	I. Inmobiliado intanxible	6	12	23
201, (2801), (2901)	1. Desenvolvemento			
202, (2802), (2902)	2. Concesións			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas e similares	1	1	1
204	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicacións informáticas	5	11	22
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmobiliado intanxible			
	II. Inmobiliado material	152	130	123
210, 211, (2811), (2910), (2911)	1. Terreos e construcións			
212, 213, 214, 215, 216, 217, 218, 219, (2812), (2813), (2814), (2815), (2816), (2817), (2818), (2819), (2912), (2913), (2914), (2915), (2916), (2917), (2918), (2919)	2. Instalacións técnicas, e outro inmobiliado material	152	130	123
23	3. Inmobiliado en curso e anticipos			
	III. Investimentos inmobiliarios			
220, (2920)	1. Terreos			
221, (282), (2921)	2. Construcións			
	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a longo prazo			
2403, 2404, (2493), (2494), (293)	1. Instrumentos de patrimonio			
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas			
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	V. Investimentos financeiros a longo prazo	33	33	33
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceiros			
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de débeda			
255	4. Derivados			
258, 26	5. Outros activos financeiros	33	33	33
474	VI. Activos por imposto diferido	10	10	10
	B) ACTIVO CORRENTE	6.336	7.828	9.302
580, 581, 582, 583, 584, (599)	I. Activos non correntes mantidos para a venda			
	II. Existencias			
30, (390)	1. Comerciais			
31, 32, (391), (392)	2. Materias primas e outros aprovisionamentos			
33, 34, (393), (394)	3. Productos en curso			
35, (395)	4. Productos terminados			
36, (396)	5. Subproductos, residuos e materias recuperados			
407	6. Anticipos a proveedores			
	III. Deudores comerciais e outras contas a cobrar	972	940	944
430, 435, 436, (437), (490), (4935)	1. Clientes por vendas e prestacións de servizos			
433, 434, (4933), (4934)	2. Clientes, empresas do grupo e asociadas			
44, 5531, 5533	3. Debedores varios	956	925	927
460, 544	4. Persoal	16	15	16
4709	5. Activos por imposto corrente			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
4700, 4708, 471, 472	6. Outros créditos coas Administracións Públicas			
5580	7. Accionistas (socios) por desembolsos esixidos			
	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	1. Instrumentos de patrimonio			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
5353, 5354, 5523, 5524	5. Outros activos financeiros			
	V. Investimentos financeiros a curto prazo			
5305, (5395), 540, (549)	1. Instrumentos de patrimonio			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	3. Valores representativos de débeda			
5590, 5593	4. Derivados			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	5. Outros activos financeiros			
480, 567	VI. Periodificacións a curto prazo	13	14	16
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	5.352	6.874	8.343
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesourería	846	874	343
576	2. Outros activos líquidos equivalentes	4.505	6.000	8.000
	TOTAL ACTIVO (A+B)	6.538	8.013	9.492

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
	A) PATRIMONIO NETO	5.992	7.529	9.018
	A.1) Fondos propios	5.992	7.529	9.018
	I. Capital	300	300	300
100, 101, 102	1. Capital escriturado	300	300	300
(1030), (1040)	2. (Capital non esixido)			
110	II. Prima de emisión			
	III. Reservas	4.103	5.692	7.229
112, 1141	1. Legal e estatutarias	287	287	287
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Outras reservas	3.816	5.405	6.942
(108), (109)	IV. (Accións e participacións no patrimonio propias)			
	V. Resultados de exercicios anteriores			
120	1. Remanente			
(121)	2. (Resultados negativos de exercicios anteriores)			
118	VI. Outras aportacións de socios			
129	VII. Resultado do exercicio	1.589	1.537	1.490
(557)	VIII. (Dividendo a conta)			
111	IX. Outros instrumentos do patrimonio neto			
	A.2) Axustes por cambios de valor			
133	I. Activos financeiros disponibles para a venda			
1340	II. Operacións de cobertura			
137	III. Outros			
130, 131, 132	A.3) Subvencións, doacións e legados recibidos			
	B) PASIVO NON CORRENTE	34	31	31
	I. Provisións a longo prazo	34	31	31
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal	34	31	31
145	2. Actuacións medioambientais			
146	3. Provisións por reestructuración			
141, 142, 143, 147	4. Outras provisións			
	II. Débedas a longo prazo			
177, 178, 179	1. Obrigas e outros valores negociables			
1605, 170	2. Débedas con entidades de crédito			
1625, 174	3. Acredores por arrendamento financeiro			
176	4. Derivados			
1615, 1635, 171, 172, 173, 175, 180, 185, 189	5. Outros pasivos financeiros			
1603, 1604, 1613, 1614, 1623, 1624, 1633, 1634	III. Débedas con empresas do grupo e asociadas a longo prazo			
479	IV. Pasivos por imposto diferido			
181	V. Periodificacións a longo prazo			
	C) PASIVO CORRENTE	511	453	442
585, 586, 587, 588, 589	I. Pasivos vinculados con activos non correntes mantidos para a venda			
499, 529	II. Provisións a curto prazo			
	III. Débedas a curto prazo			
500, 501, 505, 506	1. Obrigas e outros valores negociables			
5105, 520, 527	2. Débedas con entidades de crédito			
5125, 524	3. Acredores por arrendamento financeiro			
5595, 5598	4. Derivados			
(190), (192), 194, 509, 5115, 5135, 5145, 525, 526, 528, 551, 5525, 5530, 5532, 555, 5565, 5566, 560, 561, 569	5. Outros pasivos financeiros			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
5103, 5104, 5113, 5114, 5123, 5124, 5133, 5134, 5143, 5144, 5523, 5524, 5563, 5564	IV. Débedas con empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	511	453	442
400, 401, 405, (406)	1. Provedores			
403, 404	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
41	3. Acredores varios	72	81	89
465, 466	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)			
4752	5. Pasivos por imposto corrente	359	300	277
4750, 4751, 4758, 476, 477	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	80	72	76
438	7. Anticipos clientes			
485, 568	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	6.538	8.013	9.492

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013

ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
	A) OPERACIONES CONTINUADAS			
	1. Importe neto da cifra de negocios			
700, 701, 702, 703, (708)	a) Ventas			
705	b) Prestacións de servizos			
(6930), 71, 7930	2. Variación de existencias de pto terminados e en curso de fabricac.			
73	3. Traballos realizados pola empresa para o seu activo.			
	4. Aprovisionamentos			
(600), 6060, 6080, 6090, 610	Consumo de mercaderías			
(601), (602), 6061, 6062, 6081, 6082, 6091, 611, 612	Consumo de materias primas e outras materias consumibles			
(607)	Traballos realizados por outras empresas			
(6931), (6932), (6933), 7931, 7932, 7933	Deterioro de mercaderías, materias primas e outros aprovisionamentos			
	5. Outros ingresos de explotación	3.834	3.700	3.710
75	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	3.834	3.700	3.710
740, 747	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio			
	6. Gastos de persoal	-1.234	-1.164	-1.224
(640), (641), (6450)	Soldos, salarios e asimilados	-988	-914	-974
(642), (643), (649)	Cargas sociais	-246	-250	-250
(644), (6457), 7950, 7957	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-354	-396	-434
(62)	Servicios exteriores	-352	-392	-434
(631), (634), 636, 639	Tributos			
(650), (694), (695), 794, 7954	Perdas, deterioros e variacións de provisións por operacións comerciais			
(651), (659)	Outros gastos de xestión corrente	-2	-4	
(68)	8. Amortización do inmovilizado	-56	-36	-45
746	9. Imputación de subvencións do inmovilizado non financeiro e outras.			
7951, 7952, 7955, 7956	10. Excesos de provisións			
	11. Deterioro e resultado por alleamentos de inmovilizado.			
(690), (691), (692), 790, 791, 792	a) Deterioros e perdas			
(670), (671), (672), 770, 771, 772	b) Resultado por alleamentos e outras			
	A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11)	2.189	2.104	2.007
	12. Ingresos financeiros	94	91	121
	a) De participación en instrumentos do patrimonio			
7600, 7601	En empresas do grupo e asociadas			
7602, 7603	En terceiros			
	b) De valores negociables e outros instrumentos financeiros	94	91	121
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	De empresas do grupo e asociados			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	De terceiros	94	91	121
	13. Gastos financeiros	-4		
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por débedas con empresas do grupo			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013				
ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por débedas con terceiros.			
(660)	c) Por actualización de provisións	-4		
(6633), 7630, 7631, 7633	14. Variación de valor razonable en instrumentos financeiros.			
(6632), 7632	a) Carteira de negociación e outros			
(668), 768	b) Imputación ó resultado do exercicio por activos financeiros disponibles para a venta			
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	15. Diferencias de cambio			
(666), (667), (673), (675), 766, 773, 775	16. Deterioro e resultado por alleamento de instrumentos financeiros			
	a) Deterioro e perdas			
	b) Resultado por alleamentos e outras			
	A.2) RESULTADO FINANCEIRO (12+13+14+15+16)	90	91	121
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	2.279	2.195	2.128
6301, (633), 638	17. Imposto sobre beneficios	-691	-659	-638
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+17)	1.589	1.537	1.490
	B) OPERACIÓNS INTERRUMPIDAS			
	18. Resultado do exercicio procedente de operacións interrumpidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+18)	1.589	1.537	1.490

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013

ORZAMENTO DE CAPITAL

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	2.279	2.195	2.128
2. Axustes no resultado	-34	-55	-76
a. Amortización do inmovilizado (+)	56	36	45
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)			
c. Variación de provisións (+/-)	4		
d. Imputación de subvencións (-)			
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)			
g. Ingresos financeiros (-)	-94	-91	-121
h. Gastos financeiros (+)			
i. Diferencias de cambio (+/-)			
j. Variación do valor razoable en insts fins(+/-)			
k. Outros ingresos e gastos (-/+)			
3. Trocos no capital corrente	1.192	-31	-16
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	1.174	32	-3
c. Outros activos correntes (+/-)	18	-2	-2
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	12	-58	-11
e. Outros pasivos correntes (+/-)	-12		
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)		-3	
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-607	-567	-517
a. Pagos de intereses (-)			
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	94	91	121
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-701	-659	-638
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	2.831	1.542	1.519
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)	-2	-20	-50
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible		-10	-20
c. Inmovilizado material	-2	-10	-30
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
7. Cobros por desinversións (+)	14		
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible			
c. Inmovilizado material			
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros	14		
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
8. Fluxos de efectivo das actividades de investimentos (7-6)	12	-20	-50
C) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros e pagos por instrumentos de patrimonio			
a. Emisión de instrumentos de patrimonio (+) (desglosar suscritores)			
b. Amortización de instrumentos de patrimonio (-)			
c. Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-)			
d. Alleamento de instrumentos de patrimonio propio (+)			
e. Subvencións, doacións e legados recibidos (desglosar concedentes) (+)			
10. cobros y pagos por instrumentos de pasivo financeiro			
a. Emisión			
1. Obrigas e outros valores negociables (+)			
2. Débedas con entidades de crédito (+)			
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (+)			
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (+)			

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2013			
ORZAMENTO DE CAPITAL			
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2011	ESTIMADO 2012	ORZAMENTO 2013
b. Devolución e amortización de:			
1. Obrigas e outros valores negociables (-)			
2. Débedas con entidades de crédito (-)			
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (-)			
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (-)			
11. Pagos por dividendos e remuneracións de outros instrumentos de patrimonio			
a. Dividendos (-)			
b. Remuneracións de outros instrumentos de patrimonio (-)			
12. Fluxos de efectivo das actividades de financiación (9+10+11)			
D) EFECTOS DAS VARIACIÓNS DOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DO EFECTIVO OU EQUIVALENTES (5+8+12-D)	2.843	1.522	1.469
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	2.509	5.352	6.874
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	5.352	6.874	8.343