



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

CONSELLERÍA DE ECONOMÍA E INDUSTRIA

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2014 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 actualmente xestionadas por XESGALICIA son os seguintes:

ENTIDADE 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.	Financiamento 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.

Estase traballando en iniciativas para mobilizar recursos pola vía da creación e/ou aportación de novos fondos cuxa finalidade sexa o financiamento de proxectos de em-

prendedores ou outros cuxo destino coincida cos obxectivos estratéxicos da Xunta de Galicia.

1.1.1. EIXO E OBXECTIVO ESTRATÉXICOS

Os eixos e obxectivos estratéxicos de XESGALICIA, poderían concretarse nos seguintes:

EIXO	
E2 - Dinamización económica, Crecemento e Emprego	
E3 - Economía do Coñecemento	
OBXECTIVOS ESTRATÉXICOS	
E2.OE02 - Internacionalizar a economía galega, fomentando o investimento empresarial, o espírito emprendedor e a innovación nas empresas	
E3.OE01 - Construír unha sociedade competitiva baseándose na Investigación e o desenvolvemento tecnolóxico e a innovación empresarial, como garantía de crecemento.	
O obxectivo xeral é 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.	

1.1.2. MEDIDAS, ACTUACIÓNS E INDICADORES

En termos xerais, as principais actuacións levadas a cabo para a xestión das entidades de capital risco son as seguintes:

ACTUACIÓN/OBXECTIVO OPERATIVO				
CÓDIGO	ACTUACIÓN/OBXECTIVO OPERATIVO	2014	2015	2016
	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	Totalidade dos gastos do exercicio da entidade	Totalidade dos gastos do exercicio da entidade
	Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento.			

Estímase que o número de proxectos nos que se realiza investimento e a evolución do número de empresas que compoñen a carteira e a seguinte:

INDICADORES				
	UNIDADES	2014	2015	2016
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.	Nº proxectos	20	25	25
Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento.	Nº empresas	125	140	150

1.1.3. 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 que hata agora era 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 calculouse 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 era 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%.

No ano 2013 estase a cambiar o canon de xestión aplicable por Xesgalicia a todas as entidades de capital risco por ela xestionadas. A porcentaxe empregada estímase no 2% sobre o Valor Patrimonial Neto no caso dos Fondos, e sobre os activos sociais no caso de SODIGA, sempre segundo balance auditado do exercicio inmediatamente anterior.

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

ENTIDADE DE CAPITAL RISCO	REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
	2012	2013	2014
EMPRENDE, F.C.R.	1.016.748,00	916.961,75	751.176,47
ADIANTE 2000, F.C.R.	1.472.160,00	1.043.491,01	468.818,15
XES-INNOVA, F.C.R.	28.872,00	29.290,24	29.705,47
XES-IMPULSA FERROL 10, F.C.R.	48.120,00	51.530,58	54.936,16
XES-POSIBILITA 10, F.C.R.	16.500,00	24.972,98	33.445,97
SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.	1.046.784,00	885.550,21	812.686,77
FONDO TECNOLÓXICO I2C, F.C.R.	28.872,00	52.688,77	156.201,35
NOVOS FONDOS			33.000,00
TOTAL	3.658.056,00	3.004.485,54	2.339.970,34

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. Así, seguindo as indicacións da Consellería de Facenda, a previsión de gastos de persoal

para 2014 faise mantendo a redución salarial transitoria establecida para o ano 2013, e que non sería de aplicación hata súa publicación.

Non se prevén incrementos na plantilla nos próximos exercicios. No ano 2012 produciuse unha baixa por xubilación.

O detalle 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	2012	19,42		1.139.042,18		58.653,05	
ESTIMADO	2013	19	-2,16%	1.158.486,93	1,70%	60.973,00	3,95%
PREVISIÓN	2014	19	0,00%	1.164.237,44	0,49%	61.275,65	0,49%

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 estudo, entre outros.

Dada a diversidade de sectores das empresas que solicitan financiamento e o incremento da análise de proxectos de sectores de novas tecnoloxías, estimase un incremento do gasto en servizos de profesionais derivado da necesidade de colaboración de expertos independentes en determinadas materias.

Para a potenciación e difusión de fondos de recente creación como "FONDO TECNOLÓGICO I2C, F.C.R." así como dos que sean obxecto de nova creación ou novas aportacións, estimase necesario incrementar a partida de publicidade, propaganda e relacións públicas.

A previsión para o período obxecto de estimación dos gastos por servizos exteriores é a seguinte:

SERVIZOS EXTERIORES		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2012	2013	2014
621	C-Arrendamentos e cánones	9.320,78	0,00	0,00
622	C-Reparacións e conservación	55.702,77	57.373,85	59.095,07
623	C-Servizos de profesionais independentes	231.024,92	270.000,00	270.000,00
625	C-Primas de seguros	28.013,41	40.585,74	41.803,31
626	C-Servizos bancarios e similares	138,00	150,00	154,50

SERVICIOS EXTERIORES		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2012	2013	2014
627	C-Publicidade, propaganda e relacións públicas	4.798,77	30.000,00	30.900,00
628	C-Suministros	9.874,41	10.170,64	10.475,76
629	C-Outros gastos e servizos	88.360,93	100.000,00	103.000,00
TOTAL		427.233,99	508.280,23	515.428,64

DOTACIÓNS PARA AMORTIZACIÓN

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 ÚTIL 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.

FINANCIAMENTO ALLEO A LONGO PRAZO

Non se prevé a obtención de financiamento alleo.

REMANENTE DE TESOURERÍA

O cálculo do remanente de tesourería para os exercicios 2012 e 2013 é o seguinte:

REMANENTE DE TESOURERÍA	2012	2013
1. Dereitos pendentes de cobro	966.841,99	764.299,57
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	966.841,99	764.299,57
(-) De dubidoso cobro		

REMANENTE DE TESOURERÍA	2012	2013
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	445.989,57	285.982,35
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	445.989,57	285.836,97
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	6.897.696,34	7.959.299,29
I. Remanente de tesourería afectado		
II. Remanente de tesourería non afectado		
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	7.418.548,76	8.437.761,89

APLICACIÓNS

ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO NON FINANCEIRO

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.

ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
	2012	2013	2014
Aplicacións informáticas e renovación de equipos necesarios para o desenvolvemento da actividade	406,49	20.000,00	80.000,00
TOTAL	406,49	20.000,00	80.000,00

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 2014				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
	A) ACTIVO NON CORRENTE	156	141	170
	I. Inmovilizado intanxible	3	10	44
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	3	10	44
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmovilizado intanxible			
	II. Inmovilizado material	121	99	94
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 inmovilizado material	121	99	94
23	3. Inmovilizado 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	21	21	21
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio			
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceiros	21	21	21
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de débeda			
255	4. Derivados			
258, 26	5. Outros activos financeiros			
474	6. Outros activos financeiros	11	11	11
	VI. Activos por imposto diferido	11	11	11
	B) ACTIVO CORRENTE	7.890	8.754	9.083
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	967	764	650
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	954	751	585
460, 544	4. Persoal	13	13	13
4709	5. Activos por imposto corrente			52

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2014

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
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	25	30	30
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	6.898	7.959	8.402
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesourería	4.398	959	402
576	2. Outros activos líquidos equivalentes	2.500	7.000	8.000
	TOTAL ACTIVO (A+B)	8.046	8.894	9.253

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2014

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 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
	A) PATRIMONIO NETO	7.564	8.572	9.098
	A.1) Fondos propios	7.564	8.572	9.098
	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	5.692	7.264	8.272
112, 1141	1. Legal e estatutarias	287	287	287
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Outras reservas	5.405	6.977	7.986
(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	1.572	1.009	525
(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	36	36	36
	I. Provisións a longo prazo	36	36	36
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal	36	36	36
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	446	286	119
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 2014				
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 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
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			
400, 401, 405, (406)	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	446	286	119
403, 404	1. Provedores			
41	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
465, 466	3. Acredores varios	82	97	99
4752	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)			
4750, 4751, 4758, 476, 477	5. Pasivos por imposto corrente	344	168	
438	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	20	20	20
485, 568	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	8.046	8.894	9.253

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2014				
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 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
	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. Aproveisionamentos			
(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 proveisionamentos			
	5. Outros ingresos de explotación	3.670	3.004	2.340
75	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	3.670	3.004	2.340
740, 747	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio			
	6. Gastos de persoal	-1.139	-1.158	-1.164
(640), (641), (6450)	Soldos, salarios e asimilados	-912	-909	-915
(642), (643), (649)	Cargas sociais	-227	-250	-250
(644), (6457), 7950, 7957	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-429	-508	-515
(62)	Servicios exteriores	-427	-508	-515
(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	-1		
(68)	8. Amortización do inmovilizado	-34	-35	-51
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)	2.069	1.302	609
	12. Ingresos financeiros	182	139	141
	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	182	139	141
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	De empresas do grupo e asociados			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	De terceiros	182	139	141
	13. Gastos financeiros	-5		
(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 2014				
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 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por débedas con terceiros.			
(660)	c) Por actualización de provisións	-5		
	14. Variación de valor razonable en instrumentos financeiros.			
(6633), 7630, 7631, 7633	a) Carteira de negociación e outros			
(6632), 7632	b) Imputación ó resultado do exercicio por activos financeiros disponibles para a venda			
(668), 768	15. Diferencias de cambio			
	16. Deterioro e resultado por alleamento de instrumentos financeiros			
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioro e perdas			
(666), (667), (673), (675), 766, 773, 775	b) Resultado por alleamentos e outras			
	A.2) RESULTADO FINANCEIRO (12+13+14+15+16)	177	139	141
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	2.246	1.441	750
6301, (633), 638	17. Imposto sobre beneficios	-674	-432	-225
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+17)	1.572	1.009	525
	B) OPERACIÓNS INTERRUPTIDAS			
	18. Resultado do exercicio procedente de operacións interrumpidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+18)	1.572	1.009	525

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2014

Formulario SPA.04

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	2.246	1.441	750
2. Axustes no resultado	-143	-103	-90
a. Amortización do inmovilizado (+)	34	35	51
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)			
c. Variación de provisións (+/-)	5		
d. Imputación de subvencións (-)			
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)			
g. Ingresos financeiros (-)	-182	-139	-141
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	-64	38	-53
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	5	203	114
c. Outros activos correntes (+/-)	-13	-5	
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	-65	-160	-167
e. Outros pasivos correntes (+/-)			
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)	8		
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-492	-294	-84
a. Pagos de intereses (-)			
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	182	139	141
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-674	-432	-225
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	1.546	1.082	523
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)		-20	-80
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible		-10	-50
c. Inmovilizado material		-10	-30
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
7. Cobros por desinversións (+)			
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible			
c. Inmovilizado material			
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
8. Fluxos de efectivo das actividades de investimentos (7-6)		-20	-80
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 2014			
Formulario SPA.04			
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2012	ESTIMADO 2013	ORZAMENTO 2014
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)	1.546	1.062	443
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	5.352	6.898	7.959
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	6.898	7.959	8.402