



**SODIGA GALICIA, SOCIEDADE DE
CAPITAL RISCO, S.A.**

CONSELLERÍA DE ECONOMÍA E INDUSTRIA

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2015 E PROGRAMA DE ACTUACIÓNS INVESTIMENTOS E FINANCIAMENTO

I.1. PREMISAS E LIÑAS PRINCIPAIS DO PLANTEXAMENTO ESTRATÉXICO

SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A. (SODIGA) ten como finalidade proporcionar recursos, a medio e longo prazo, sen vocación de permanencia ilimitada, 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.

Para as empresas obxecto de investimento, a toma de participación e/ou concesión de préstamos por parte de SODIGA supón unha fonte de financiamento contribuindo á súa estabilidade financeira e engadíndolle credibilidade. Así mesmo, axuda á profesionalización da xestión empresarial, colaborando na busca de financiamento adicional e apoiando a internacionalización.

I.1.1. EIXO E OBXECTIVO ESTRATÉXICOS

SODIGA non recibe actualmente transferencias de financiamento da Xunta con cargo a ningún programa de gasto. O eixo e obxectivo xeral de actuación encadraríase no seguinte:

EIXO
E2 - Dinamización económica, Crecemento e Emprego
OBXECTIVOS ESTRATÉXICOS
E2.0E02 - Internacionalizar a economía galega, fomentando o investimento empresarial, o espírito emprendedor e a innovación nas empresas O obxectivo xeral é o investimentos en 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.

I.1.2. MEDIDAS, ACTUACIÓNS E INDICADORES

O apoio ao tecido empresarial galego materialízase na financiación parcial de proxectos de investimento levados a cabo por empresas consolidadas, en forma de toma de participación temporal e/ou a concesión de préstamos, xeralmente participativos.

Debido á situación de crise destes últimos anos, ademais das tomas de participación e outorgamento de préstamos participativos, tamén se están a dar prórrogas na permanencia do capital social das empresas nas que SODIGA xa está a participar, así como o refinanciamento dos préstamos xa concedidos.

Tanto a participación no capital como a concesión de préstamos son a longo prazo, cunha duración media de entre 5 e 7 anos.

A previsión de actuacións para 2014-2016 é a seguinte:

ACTUACIÓN/OBXECTIVO OPERATIVO				
CÓDIGO	ACTUACIÓN/OBXECTIVO OPERATIVO	2015	2016	2017
	Tomas de participación, ou prórrogas nas participacións, no capital social das empresas obxecto de investimento	4.000.000	2.000.000	1.000.000
	Outorgamento / refinanciamento de préstamos participativos ás empresas obxecto de investimento	1.000.000	3.000.000	4.000.000

Estímase, para 2014-2016, a aprobación do seguinte número de proxectos:

INDICADORES				
	UNIDADES	2015	2016	2017
Tomas de participación, ou prórrogas nas participacións, no capital social das empresas obxecto de investimento	Nº proxectos	4	2	1
Outorgamento / refinanciamento de préstamos participativos ás empresas obxecto de investimento	Nº proxectos	1	3	4

I.1.3. PROGRAMA DE INVESTIMENTOS

A totalidade das actuacións levadas a cabo por SODIGA enmárcanse na realización de investimentos para levar a cabo a súa actividade:

INVESTIMENTOS						
Resumo Programa de Investimentos				Real	Estim.	Previsión
Código	Descrición	(1)	(2)	2013	2014	2015
	Tomas de participación / prórrogas na permanencia no capital das empresas obxecto de investimento.	NON	NON (*)	0	2.000.000	4.000.000
	Outorgamento de préstamos participativos ás empresas obxecto de investimento.	NON	NON (*)	5.528.247,64	0 €	1.000.000
			TOTAL	5.528.247,64	2.000.000	5.000.000

(1) A actuación está integrada nun plan de eido superior.
(2) Actuación de fomento do I+D+I.

(*) Aínda que as actuacións non están exclusivamente encamiñadas ao seu fomento, os proxectos apoiados normalmente incorporan I+D+I

I.2. PREVISIÓNS ORZAMENTARIAS E FINANCIAMENTO

I.2.1. ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN

INGRESOS

Ingresos financeiros e plusvalías polo alleamento de investimentos financeiros

Debido ao carácter financeiro da actividade de SODIGA, estas partidas conforman a práctica totalidade dos seus ingresos en forma de:

- Intereses dos créditos outorgados,
- Dividendos polo reparto de beneficios nas sociedades participadas, e
- Plusvalías no momento do desinvestimento das participacións en capital.

A previsión para o período de estimación é a seguinte:

INGRESOS FINANCIEROS / PLUSVALÍAS ALLEAMENTO		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2013	2014	2015
761/762/767/769	Ingresos financeiros	1.378.779,96	961.490,46	1.231.221,08
766/773	Plusvalías alleamento instrumentos financeiros	2.220.904,23	840.769,74	943.062,52
TOTAL		3.599.684,19	1.802.260,20	2.174.283,60

GASTOS

GASTOS DE PERSOAL

SODIGA non conta con persoal. A xestión dos seus activos é realizada por XESGALICIA, S.G.E.C.R., S.A.

SERVIZOS EXTERIORES

O principal gasto por este concepto soportado por SODIGA é a comisión pola xestión dos seus activos desenvolvida por XESGALICIA, S.G.E.C.R., S.A. O importe da mesma ven determinado polo resultado de aplicar o 2% ao importe dos activos auditados da Sociedade do exercicio inmediato anterior.

Os importes orzamentados por este concepto para o período de estimación son os seguintes:

SERVIZOS EXTERIORES		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2013	2014	2015
6239	Comisión de Xestión	885.549,42	815.318,08	737.610,24
6231	Auditoría de contas	12.100,00	12.100,00	12.463,00
Resto 62	Outros servizos exteriores	21.223,67	25.000,00	25.750,00
TOTAL		918.873,09	852.418,08	775.823,24

DOTACIÓNS PARA AMORTIZACIÓNS

SODIGA utiliza o método de amortización lineal para a amortización dos seus activos, en función da vida útil dos mesmos. A vida útil das Instalacións Técnicas e Maquinaria estímase en 10 anos, e a das Construcións, clasificadas dentro do epígrafe de Investimentos Inmobiliarios, estímase en 50 anos.

SUBVENCIONES CONCEDIDAS PÓLA ENTIDADE

SODIGA non concede subvencións de explotación.

GASTOS FINANZEIROS/DETERIORS INSTRUMENTOS FINANZEIROS

Estas partidas de gastos, directamente vencelladas á actividade financeira de SODIGA, comprenden:

- a) Intereses polos préstamos recibidos, e
- b) Deterioros das participacións e/ou dos créditos concedidos menos a reversión de deterioros rexistrada (calculados de acordo co establecido na normativa mercantil vixente)

Nos últimos anos a partida de deterioros estivo a ser moi avultada debido á situación de crise xeneralizada que afectou a empresas nas que SODIGA participa ou ás que lles ten concedidos préstamos; non obstante, estimase a súa redución nos próximos exercicios.

A previsión para o período de estimación é a seguinte:

GASTOS FINANZEIROS / DETERIORS INSTRUMENTOS FINANZEIROS		REAL	ESTIMADO	PREVISIÓN
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	2013	2014	2015
661/662/664/665	Gastos financeiros de préstamos	27.357,38	6.967,82	0,00
696/697/698/699/796 a 799	Deterioros e perdas instrumentos financeiros	9.950.259,60	471.045,51	507.867,83
TOTAL		9.977.616,98	478.013,33	507.867,83

I.2.2. ORZAMENTO DE CAPITAL

ORIXES

SUBVENCIÓNS DE CAPITAL RECIBIDAS.

Non se prevé a obtención de subvencións de capital.

APORTACIÓNS PATRIMONIAIS

Non se prevé a percepción de aportacións patrimoniais

FINANCIAMENTO ALLEO A LONGO PRAZO

Non se prevé a obtención de financiamento alleo a longo prazo.

REMANENTE DE TESOURERÍA

REMANENTE DE TESOURERÍA	2013	2014
1. Dereitos pendentes de cobro	1.866.724,95	1.275.149,58
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	1.866.724,95	1.275.149,58

REMANENTE DE TESOURERÍA	2013	2014
(-) De dubidoso cobro		
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	247.391,08	208.276,59
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	247.391,08	208.276,59
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	6.744.946,81	8.020.783,91
I. Remanente de tesourería afectado	6.000.000,00	6.000.000,00
II. Remanente de tesourería non afectado		
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	2.364.280,68	3.087.656,90

APLICACIÓNS

ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO NON FINANCIERO

Non se prevé a adquisición de inmovilizado non financeiro.

ADQUISICIÓN DE INMOBILIZADO FINANCIERO

Non se prevé a adquisición de inmovilizado financeiro en organismos ou entidades do sector público.

Os investimentos en inmovilizado financeiro son os da actividade propia de SODIGA, detallados no apartado "1.1.3.Programa de investimentos" anterior.

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 2015

SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
	A) ACTIVO NON CORRENTE	25.307	20.899	20.860
	I. Inmobiliado intanxible	1	1	
201, (2801), (2901)	1. Desenvolvemento			
202, (2802), (2902)	2. Concesións			
203, (2803), (2903)	3. Patentes, licencias, marcas e similares	1	1	
204	4. Fondo de comercio			
206, (2806), (2906)	5. Aplicacións informáticas			
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmobiliado intanxible			
	II. Inmobiliado material			
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			
23	3. Inmobiliado en curso e anticipos			
	III. Investimentos inmobiliarios	635	628	622
220, (2920)	1. Terreos	551	551	551
221, (282), (2921)	2. Construcións	84	77	70
	IV. Investimentos en empresas do grupo e asociadas a longo prazo	6.656	5.844	8.078
2403, 2404, (2493), (2494), (293)	1. Instrumentos de patrimonio	4.476	3.828	7.828
2423, 2424, (2953), (2954)	2. Créditos a empresas	2.180	2.016	250
2413, 2414, (2943), (2944)	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	V. Investimentos financeiros a longo prazo	15.597	12.008	9.742
2405, (2495), 250, (259)	1. Instrumentos de patrimonio	23	23	23
2425, 252, 253, 254, (2955), (298)	2. Créditos a terceiros	15.574	11.985	9.720
2415, 251, (2945), (297)	3. Valores representativos de débeda			
255	4. Derivados			
258, 26	5. Outros activos financeiros			
474	VI. Activos por imposto diferido	2.418	2.418	2.418
	B) ACTIVO CORRENTE	15.459	15.982	12.511
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	1.867	1.275	1.332
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	1.185	907	907
460, 544	4. Persoal			
4709	5. Activos por imposto corrente	682	368	425

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015

SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
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	4.357	4.425	1.939
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	1. Instrumentos de patrimonio	2.733	3.033	173
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	2. Créditos a empresas	1.624	1.392	1.766
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	2.485	2.256	3.266
5305, (5395), 540, (549)	1. Instrumentos de patrimonio			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	2. Créditos a empresas	2.485	2.256	3.266
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	6	6	6
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	6.745	8.021	5.969
570, 571, 572, 573, 574, 575	1. Tesourería	545	21	969
576	2. Outros activos líquidos equivalentes	6.200	8.000	5.000
	TOTAL ACTIVO (A+B)	40.766	36.881	33.371

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015				
SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
	A) PATRIMONIO NETO	29.530	30.032	30.955
	A.1) Fondos propios	29.530	30.032	30.955
	I. Capital	37.171	37.171	37.171
100, 101, 102 (1030), (1040) 110	1. Capital escriturado	37.171	37.171	37.171
112, 1141	2. (Capital non esixido)			
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	II. Prima de emisión			
(108), (109)	III. Reservas	2.423	2.423	2.423
120	1. Legal e estatutarias	2.423	2.423	2.423
(121)	2. Outras reservas			
118	IV. (Accións e participacións no patrimonio propias)			
129 (557)	V. Resultados de exercicios anteriores	-3.895	-10.064	-9.562
111	1. Remanente			
	2. (Resultados negativos de exercicios anteriores)	-3.895	-10.064	-9.562
	VI. Outras aportacións de socios			
	VII. Resultado do exercicio	-6.169	502	923
	VIII. (Dividendo a conta)			
	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	6.966	6.640	2.227
	I. Provisións a longo prazo	6.000	6.000	2.000
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal			
145	2. Actuacións medioambientais			
146	3. Provisións por reestruturación			
141, 142, 143, 147	4. Outras provisións	6.000	6.000	2.000
	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	966	640	227
	C) PASIVO CORRENTE	4.270	208	189
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 2015

SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. PATRIMONIO NETO E PASIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
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	4.022		
400, 401, 405, (406)	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	247	208	189
403, 404	1. Provedores			
41	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
465, 466	3. Acredores varios	243	204	184
4752	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)			
4750, 4751, 4758, 476, 477	5. Pasivos por imposto corrente			
438	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	4	4	4
485, 568	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	40.766	36.881	33.371

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015				
ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN				
SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
	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	100	47	50
75	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	100	47	50
740, 747	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio			
	6. Gastos de persoal			
(640), (641), (6450)	Soldos, salarios e asimilados			
(642), (643), (649)	Cargas sociais			
(644), (6457), 7950, 7957	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-991	-862	-786
(62)	Servicios exteriores	-919	-852	-776
(631), (634), 636, 639	Tributos	-9	-10	-10
(650), (694), (695), 794, 7954	Perdas, deterioros e variacións de provisións por operacións comerciais	-64		
(651), (659)	Outros gastos de xestión corrente			
(68)	8. Amortización do inmovilizado	-7	-7	-7
746	9. Imputación de subvencións do inmovilizado non financeiro e outras.	129		
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)	-769	-823	-743
	12. Ingresos financeiros	1.379	961	1.231
	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	1.379	961	1.231
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	De empresas do grupo e asociados	197	159	152
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	De terceiros	1.181	802	1.079
	13. Gastos financeiros	-27	-7	
(6610), (6611), (6615), (6616), (6620), (6621), (6640), (6641), (6650), (6651), (6654), (6655)	a) Por débedas con empresas do grupo	-27	-7	

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015				
ORZAMENTO DE EXPLOTACIÓN				
SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	CONTA DE PERDAS E GANANCIAS.	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
(6612), (6613), (6617), (6618), (6622), (6623), (6624), (6642), (6643), (6653), (6656), (6657), (669)	b) Por débedas con terceiros.			
(660)	c) Por actualización de provisións			
	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	-7.729	370	435
(696), (697), (698), (699), 796, 797, 798, 799	a) Deterioro e perdas	-9.950	-471	-508
(666), (667), (673), (675), 766, 773, 775	b) Resultado por alleamentos e outras	2.221	841	943
	A.2) RESULTADO FINANCEIRO (12+13+14+15+16)	-6.378	1.324	1.666
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	-7.147	502	923
6301, (633), 638	17. Imposto sobre beneficios	978		
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+17)	-6.169	502	923
	B) OPERACIÓNS INTERRUPTIDAS			
	18. Resultado do exercicio procedente de operacións interrumpidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+18)	-6.169	502	923

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015

Formulario SPA.04

SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	-7.147	502	923
2. Axustes no resultado	6.255	-1.317	-1.660
a. Amortización do inmovilizado (+)	7	7	7
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)	9.950	471	508
c. Variación de provisións (+/-)			
d. Imputación de subvencións (-)	-129		
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)	-2.221	-841	-943
g. Ingresos financeiros (-)	-1.379	-961	-1.231
h. Gastos financeiros (+)	27	7	
i. Diferencias de cambio (+/-)			
j. Variación do valor razoable en insts fins(+/-)			
k. Outros ingresos e gastos (-/+)			
3. Trocos no capital corrente	649	283	-325
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	675	322	-306
c. Outros activos correntes (+/-)			
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	-1	-39	-19
e. Outros pasivos correntes (+/-)	-26		
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)			
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	1.042	753	973
a. Pagos de intereses (-)	-6	-7	
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	1.048	760	973
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)			
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	799	220	-89
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)	-5.529	-2.000	-5.000
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)	-3.228	-2.000	-4.000
b. Inmovilizado intanxible	-1		
c. Inmovilizado material			
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros	-2.300		-1.000
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
7. Cobros por desinversións (+)	3.779	7.078	7.037
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)	3.184	3.259	4.782
b. Inmovilizado intanxible			
c. Inmovilizado material			
d. Investimentos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros	596	3.819	2.256
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
8. Fluxos de efectivo das actividades de investimentos (7-6)	-1.750	5.078	2.037
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		-4.022	-4.000
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 2015			
Formulario SPA.04			
SODIGA GALICIA, SOC. DE CAPITAL RISCO			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2013	ESTIMADO 2014	ORZAMENTO 2015
b. Devolución e amortización de:		-4.022	-4.000
1. Obrigas e outros valores negociables (-)			
2. Débedas con entidades de crédito (-)			
3. Débedas con empresas do grupo e asociadas (desglosar prestamista) (-)		-4.022	
4. Outras débedas (desglosar prestamista) (-)			-4.000
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)		-4.022	-4.000
D) EFECTOS DAS VARIACIÓNS DOS TIPOS DE CAMBIO			
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DO EFECTIVO OU EQUIVALENTES (5+8+12-D)	-950	1.276	-2.052
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	7.695	6.745	8.021
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	6.745	8.021	5.969