



**XESGALICIA, SOCIEDADE XESTORA DE
ENTIDADES 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

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. |
| 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. |
| GALICIA INICIATIVAS EMPRENDEDORAS, F.C.R. | Orientado a proxectos empresariais de semente-arranque promovidos por emprendedores ou aqueles proxectos de emprendedores financiados por inversores privados a través da Rede Galega de Investidores particulares. |
| 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. |

Traballase en iniciativas para mobilizar recursos cuxa finalidade sexa potenciar sectores fundamentais para a recuperación da actividade económica e a xeración de emprego, tendo en conta os obxectivos estratéxicos da Xunta de Galicia, e incluíndo o apoio a proxectos relacionados coas persoas con discapacidade

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 | 2015 | 2016 | 2017 |
| | 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 | 2015 | 2016 | 2017 |
| 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 | 25 | 30 | 30 |
| Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento. | Nº empresas | 140 | 150 | 165 |

I.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 dende mediados de 2013 é calculado como o 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; agás no caso do Fondo Xes-Innova que se calcula como o 1,75% sobre o patrimonio desembolsado.

Con anterioridade o canon calculábase 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%.

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

| ENTIDADE DE CAPITAL RISCO | REAL | ESTIMADO | PREVISIÓN |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| EMPRENDE, F.C.R. | 916.962,24 | 735.952,47 | 901.887,06 |
| ADIANTE 2000, F.C.R. | 1.043.489,10 | 418.860,42 | 428.860,42 |
| XES-INNOVA, F.C.R. | 29.288,76 | 28.875,00 | 28.875,00 |
| XES-IMPULSA FERROL 10, F.C.R. | 51.528,06 | 54.885,02 | 54.885,02 |
| XES- POSIBILITA, F.C.R. | 21.907,09 | 0,00 | 0,00 |
| SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A. | 885.549,42 | 815.318,08 | 737.610,24 |
| FONDO TECNOLÓXICO I2C, F.C.R. | 52.688,70 | 47.974,21 | 185.974,21 |
| GALICIA INICIATIVAS EMPRENDEDORAS, F.C.R. | 0,00 | 37.872,15 | 60.000,00 |
| TOTAL | 3.001.413,37 | 2.139.737,35 | 2.398.091,95 |

GASTOS GASTOS DE PERSOAL

A estimación de gastos de persoal fíxose seguindo as instrucións ditadas 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 2015 faise mantendo a redución salarial transitoria establecida para os anos 2013 e 2014, e que non sería de aplicación hata súa publicación.

Durante o ano 2014 estímase a baixa na plantilla da sociedade de tres persoas, non prevendo no 2015 a amortización destes postos .

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 | 2013 | 19,00 | | 1.105.397,40 | | 58.178,81 | |
| ESTIMADO | 2014 | 17,58 | -7,456% | 1.160.332,18 | 4,970% | 65.990,46 | 13,427% |
| PREVISIÓN | 2015 | 19,00 | 8,057% | 1.159.684,74 | -0,056% | 61.036,04 | -7,508% |

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.

Así mesmo, a diversidade de sectores das empresas que solicitan financiamento e o incremento da análise de proxectos de sectores de novas tecnoloxías fan necesaria, en ocasións, a colaboración de expertos independentes en determinadas materias.

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

| SERVIZOS EXTERIORES | | REAL | ESTIMADO | PREVISIÓN |
|---------------------|--|------------|------------|------------|
| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2013 | 2014 | 2015 |
| 622 | C-Reparacións e conservación | 53.453,47 | 55.057,07 | 56.708,78 |
| 623 | C-Servizos de profesionais independentes | 247.256,34 | 270.000,00 | 270.000,00 |
| 625 | C-Primas de seguros | 39.629,04 | 40.585,74 | 41.803,31 |
| 626 | C-Servizos bancarios e similares | 75,00 | 150,00 | 154,50 |

| SERVICIOS EXTERIORES | | REAL | ESTIMADO | PREVISIÓN |
|----------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| CÓDIGO | DESCRIPCIÓN | 2013 | 2014 | 2015 |
| 627 | C-Publicidade, propaganda e relacións públicas | 41.756,20 | 30.000,00 | 30.900,00 |
| 628 | C-Suministros | 11.586,03 | 11.933,61 | 12.291,62 |
| 629 | C-Outros gastos e servizos | 94.257,80 | 100.000,00 | 103.000,00 |
| TOTAL | | 488.013,88 | 507.726,42 | 514.858,21 |

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 ÚTIL ESTIMADA |
|--------------------------------------|-------------------------|
| APLICACIÓNS INFORMÁTICAS | 4 |
| MOBILIARIO | 5-10 |
| EQUIPOS PARA PROCESOS DE INFORMACIÓN | 4 |

SUBVENCIONS CONCEDIDAS PÓLA ENTIDADE

XESGALICIA non concede subvencións de explotación.

1.2.2. ORZAMENTO DE CAPITAL

ORIXES

SUBVENCIONS DE CAPITAL RECIBIDAS.

No se prevé a percepción de subvencións de capital.

APORTACIÓNS 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 2013 e 2014 é o seguinte:

| REMANENTE DE TESOURERÍA | 2013 | 2014 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Dereitos pendentes de cobro | 642.967,90 | 670.837,75 |
| (+) Do orzamento corrente | | |
| (+) De orzamentos pechados | | |
| (+) De operacións non orzamentarias | | |
| (+) De operacións comerciais | 642.967,90 | 670.837,75 |
| (-) De dubidoso cobro | | |

| REMANENTE DE TESOURERÍA | 2013 | 2014 |
|---|---------------|--------------|
| (-) Cobros pendentes de aplicación definitiva | | |
| 2. Obrigas pendentes de pagamento | 2.267.091,09 | 139.667,68 |
| (+) Do orzamento corrente | | |
| (+) De orzamentos pechados | | |
| (+) De operacións non orzamentarias | | |
| (+) De operacións comerciais | 2.267.091,09 | 139.667,68 |
| (-) Cobros pendentes de aplicación definitiva | | |
| 3. Fondos líquidos | 10.168.080,79 | 4.402.800,12 |
| I. Remanente de tesourería afectado | 0,00 | 0,00 |
| II. Remanente de tesourería non afectado | 8.543.957,60 | 4.933.970,19 |
| III. Remanente de tesourería total (1-2+3) | 8.543.957,60 | 4.933.970,19 |

APLICACIÓNS

ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO NON FINANCEIRO

Tan so se prevé a incorporación de novos elementos como reposición dos xa existentes e para a mellora do sistema de información na sociedade, a materializar en aplicacións informáticas, equipos para procesos de información e / ou mobiliario.

| ADQUISICIÓNS DE INMOBILIZADO NON FINANCEIRO | REAL | ESTIMADO | PREVISIÓN |
|--|----------|-----------|-----------|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Aplicacións informáticas e renovación de equipos necesarios para o desenvolvemento da actividade | 1.276,59 | 20.000,00 | 80.000,00 |
| TOTAL | 1.276,59 | 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 2015 | | | | |
|--|---|----------------------------------|---------------|----------------|
| XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. 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 | 129 | 119 | 151 |
| | I. Inmobiliado intanxible | 1 | 9 | 52 |
| 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 | 1 | 9 | 51 |
| 205, 209, (2805), (2905) | 6. Outro inmovilizado intanxible | | | |
| | II. Inmobiliado material | 91 | 73 | 62 |
| 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 | 91 | 73 | 62 |
| 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 | 22 | 22 | 22 |
| 2405, (2495), 250, (259) | 1. Instrumentos de patrimonio | | | |
| 2425, 252, 253, 254, (2955), (298) | 2. Créditos a terceiros | 22 | 22 | 22 |
| 2415, 251, (2945), (297) | 3. Valores representativos de débeda | | | |
| 255 | 4. Derivados | | | |
| 258, 26 | 5. Outros activos financeiros | | | |
| 474 | VI. Activos por imposto diferido | 15 | 15 | 15 |
| | B) ACTIVO CORRENTE | 10.835 | 5.098 | 5.641 |
| 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 | 643 | 671 | 614 |
| 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 | 629 | 535 | 600 |
| 460, 544 | 4. Persoal | 14 | 14 | 14 |
| 4709 | 5. Activos por imposto corrente | | 122 | |

| ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015 | | | | |
|--|--|----------------------------------|---------------|----------------|
| XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. 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 | | | |
| 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 | 24 | 25 | 25 |
| | VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes | 10.168 | 4.403 | 5.002 |
| 570, 571, 572, 573, 574, 575 | 1. Tesourería | 2.668 | 403 | 2 |
| 576 | 2. Outros activos líquidos equivalentes | 7.500 | 4.000 | 5.000 |
| | TOTAL ACTIVO (A+B) | 10.964 | 5.218 | 5.792 |

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015

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 2013 | ESTIMADO 2014 | ORZAMENTO 2015 |
| | A) PATRIMONIO NETO | 8.655 | 5.036 | 5.538 |
| | A.1) Fondos propios | 8.655 | 5.036 | 5.538 |
| | 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 | 7.264 | 4.355 | 4.736 |
| 112, 1141 | 1. Legal e estatutarias | 287 | 287 | 287 |
| 113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119 | 2. Outras reservas | 6.977 | 4.069 | 4.450 |
| (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 | 1.092 | 381 | 501 |
| (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 | 41 | 41 | 41 |
| | I. Provisións a longo prazo | 41 | 41 | 41 |
| 140 | 1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal | 41 | 41 | 41 |
| 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 | 2.267 | 140 | 213 |
| 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 | | | | |
|--|---|----------------------------------|---------------|----------------|
| 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 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 | 2.000 | | |
| 400, 401, 405, (406) | V. Acredores comerciais e outras contas a pagar | 267 | 140 | 213 |
| 403, 404 | 1. Provedores | | | |
| 41 | 2. Provedores, empresas do grupo e asociadas | | | |
| 465, 466 | 3. Acredores varios | 112 | 116 | 117 |
| 4752 | 4. Persoal (remuneracións pendentes de pago) | | | |
| 4750, 4751, 4758, 476, 477 | 5. Pasivos por imposto corrente | 132 | | 72 |
| 438 | 6. Outras débedas coas Administracións Públicas | 23 | 24 | 24 |
| 485, 568 | 7. Anticipos clientes | | | |
| | VI. Periodificacións a curto prazo | | | |
| | TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C) | 10.964 | 5.218 | 5.792 |

| ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015 | | | | |
|--|---|----------------------------------|---------------|----------------|
| 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 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. 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 | 3.015 | 2.140 | 2.398 |
| 75 | Ingresos accesorios e outros de xestión corrente | 3.015 | 2.140 | 2.398 |
| 740, 747 | Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio | | | |
| | 6. Gastos de persoal | -1.105 | -1.160 | -1.160 |
| (640), (641), (6450) | Soldos, salarios e asimilados | -873 | -916 | -901 |
| (642), (643), (649) | Cargas sociais | -233 | -245 | -259 |
| (644), (6457), 7950, 7957 | Provisións | | | |
| | 7. Outros gastos de explotación | -493 | -508 | -515 |
| (62) | Servicios exteriores | -488 | -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 | -5 | | |
| (68) | 8. Amortización do inmovilizado | -33 | -30 | -48 |
| 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) | 1.383 | 442 | 676 |
| | 12. Ingresos financeiros | 184 | 102 | 41 |
| 7600, 7601 | a) De participación en instrumentos do patrimonio | | | |
| 7602, 7603 | En empresas do grupo e asociadas | | | |
| | En terceiros | | | |
| | b) De valores negociables e outros instrumentos financeiros | 184 | 102 | 41 |
| 7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211 | De empresas do grupo e asociados | | | |
| 7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769 | De terceiros | 184 | 102 | 41 |
| | 13. Gastos financeiros | -6 | | |
| (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 2015 | | | | |
|---|---|----------------------------------|---------------|----------------|
| 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 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 | -6 | | |
| | 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) | 179 | 102 | 41 |
| | A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2) | 1.562 | 544 | 716 |
| 6301, (633), 638 | 17. Imposto sobre beneficios | -470 | -163 | -215 |
| | A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+17) | 1.092 | 381 | 501 |
| | B) OPERACIÓNS INTERRUMPIDAS | | | |
| | 18. Resultado do exercicio procedente de operacións interrumpidas neto de impostos. | | | |
| | A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+18) | 1.092 | 381 | 501 |

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2015

Formulario SPA.04

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. 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. | 1.562 | 544 | 716 |
| 2. Axustes no resultado | -145 | -73 | 7 |
| a. Amortización do inmovilizado (+) | 33 | 30 | 48 |
| b. Correccións valorativas por deterioro (+/-) | | | |
| c. Variación de provisións (+/-) | 6 | | |
| d. Imputación de subvencións (-) | | | |
| e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-) | | | |
| f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-) | | | |
| g. Ingresos financeiros (-) | -184 | -102 | -41 |
| 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 | 2.141 | -2.156 | 130 |
| a. Existencias (+/-) | | | |
| b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-) | 324 | -28 | 57 |
| c. Outros activos correntes (+/-) | 1 | -1 | |
| d. Acredores e outras contas a pagar (+/-) | -179 | -127 | 73 |
| e. Outros pasivos correntes (+/-) | 2.000 | -2.000 | |
| f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-) | -5 | | |
| 4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación. | -286 | -61 | -174 |
| a. Pagos de intereses (-) | | | |
| b. Cobros de dividendos (+) | | | |
| c. Cobros de intereses (+) | 184 | 102 | 41 |
| d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-) | -470 | -163 | -215 |
| e. Outros pagos/cobros (-/+) | | | |
| 5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4) | 3.272 | -1.745 | 679 |
| B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO | | | |
| 6. Pagos por investimentos (-) | -1 | -20 | -80 |
| a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa) | | | |
| b. Inmovilizado intanxible | | -10 | -60 |
| c. Inmovilizado material | -1 | -10 | -20 |
| 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) | -1 | -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 2015 | | | |
|---|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Formulario SPA.04 | | | |
| XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO | | | |
| ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO | (En miles de euros sen decimais) | | |
| | REAL 2013 | ESTIMADO 2014 | ORZAMENTO 2015 |
| 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 | | -4.000 | |
| a. Dividendos (-) | | -4.000 | |
| b. Remuneracións de outros instrumentos de patrimonio (-) | | | |
| 12. Fluxos de efectivo das actividades de financiación (9+10+11) | | -4.000 | |
| D) EFECTOS DAS VARIACIÓNS DOS TIPOS DE CAMBIO | | | |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DO EFECTIVO OU EQUIVALENTES (5+8+12-D) | 3.270 | -5.765 | 599 |
| EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO | 6.898 | 10.168 | 4.403 |
| EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS | 10.168 | 4.403 | 5.002 |