



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

**CONSELLERÍA DE ECONOMÍA EMPREGO E
INDUSTRIA**

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2016 E PROGRAMA DE ACTUACIÓN SINVESTIMENTOS E FINANCIAMENTO

I.1. Descrición da entidade

XESGALICIA, Sociedad Gestora de Entidades de Inversión de Tipo Cerrado, S.A.U. (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 proxectos obxectivos de cada unha das entidades de capital risco actualmente xestionadas por XESGALICIA son os seguintes:

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 calesquer outras ideas vencelladas ao desenvolvemento tecnolóxico.

XES-IMPULSA FERROL IO, 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 TECNOLÓGICO 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.

1.1.1. Obxectivos

EIXO	DESCRICIÓN EIXO
E2	Dinamización económica, crecemento e emprego

EIXO	OBXECTIVO	DESCRICIÓN OBXECTIVO
E2	OE02	Internac. a economía galega...

O eixo e obxectivo estratéxico de XESGALICIA, poderían concretarse nos sinalados nos cadros.

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

MEDIDA	DESCRICIÓN MEDIDA	2016	2017	2018
M99	Soporte xeral-Internac. ec. galega...	2.031.356,5	2.005.063,13	2.028.389,88
	TOTAL	2.031.356,5	2.005.063,13	2.028.389,88

ACTUACIÓN	DESCRICIÓN ACTUACIÓN	2016	2017	2018
A001	Análise... proxectos empresariais...	1.015.678,25	1.002.531,57	1.014.194,94
A002	Seguimento e control ... empresas...	1.015.678,25	1.002.531,57	1.014.194,94
	TOTAL	2.031.356,5	2.005.063,14	2.028.389,88

INDICADOR	DESCRIPCIÓN INDICADOR	2016	2017	2018	UNIDADES
I001	Asignación fondos ... aos proxectos...	40	40	40	Nº proxectos
I001	Seguimento ... e control... empresas...	180	200	220	Nº empresas

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

- 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

- Seguimento dos investimentos e control da situación económica das empresas destinatarias ao longo da duración do financiamento.

A estas actuacións destínanse os investimentos e os gastos do exercicio da entidade.

Estímase que o número de proxectos nos que se realiza investimento e a evolución do número de empresas que compoñen a carteira é a reflectida nos indicadores.

I.2. Inversións

Non existen programas de investimento en XESGALICIA

I.3. Territorialización

CONCELLO	GASTO DE PERSOAL	OUTROS GASTOS CORRENTES	GASTOS DE CAPITAL
Santiago de Compostela	1.175.564,91	720.791,59	135.000
TOTAL	1.175.564,91	720.791,59	135.000

I.4. Previsións orzamentarias e financiamento

I.4.1. Previsións Orzamento de explotación

INGRESOS

Vendas e outros ingresos de explotación

INGRESOS	2016	2017	2018
GALICIA INICIATIVAS EMPRENDEDORAS, F.C.R.	99.451,96	139.451,96	139.451,96
FONDO TECNOLÓGICO I2C, F.C.R.	254.693,32	314.693,32	314.693,32
SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.	648.464,02	664.516,72	681.504,07
XES-IMPULSA FERROL 10, F.C.R.	79.669,39	79.669,39	79.669,39
XES-INNOVA, F.C.R.	79.368,79	79.368,79	79.368,79

INGRESOS	2016	2017	2018
ADIANTE 2000, F.C.R.	364.592,3	364.592,3	364.592,3
EMPRENDE, F.C.R.	896.543,06	896.543,06	896.543,06
TOTAL	2.422.782,84	2.538.835,54	2.555.822,89
TOTAL	4.845.565,68	5.077.671,08	5.111.645,78

Outros ingresos de explotación:

Pola xestión dos fondos de capital risco e a administración dos activos de SODIGA, XESGALICIA cobra un canon que 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.

Para os anos 2016-2018 a previsión de facturación do canon é a reflectida no cadro de ingresos

GASTOS

Gastos de persoal

	REAL 2014	ESTIMADO 2015	PREVISIÓN 2016
Nº Empleados	17,58	17,5	19
Custo Total	1.124.785,11	1.149.075,8	1.175.564,91
Custo Medio	63.968,82	65.661,47	61.871,84

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 2016 faise mantendo a redución salarial transitoria establecida dende 2013, e que non sería de aplicación hate súa publicación.

Durante o ano 2014 causaron baixa na plantilla da sociedade dúas persoas, non previndo a amortización destes postos.

Na estimación dos gastos para 2015 considérase a devolución da paga extraordinaria do ano 2012.

Outras remuneracións ao persoal

Non hai outros gastos de persoal fora dos sinalados no punto anterior.

O Consello de Administración da Sociedade está formado por sete membros. O seu presidente é o Conselleiro de Economía e Industria.

As únicas retribucións percibidas polo Consello de Administración corresponden a dietas. No exercicio 2014 o gasto por este concepto foi de 20.529,19 €. Estímase un nivel

de gasto similar nos próximos anos, cun lixeiro incremento derivado da maior actividade por aumento do número de proxectos obxecto de avaliación.

Servizos exteriores

DESCRICIÓN	REAL 2014	ESTIMADO 2015	PREVISIÓN 2016	PREVISIÓN 2017	PREVISIÓN 2018
C-Reparacións e conservación	45.133,92	46.487,94	47.882,58	49.319,06	50.798,63
C-Servizos de profesionais independentes	302.357,77	310.000	320.000	330.000	340.000
C-Primas de seguros	38.821,89	40.585,74	41.803,31	43.057,41	44.349,13
C-Servizos bancarios e similares	60	150	154,5	159,14	163,91
C-Publicidade, propaganda e relacións públicas	5.189,92	30.000	30.900	31.827	32.781,81
C-Suministros	12.791,09	13.174,82	13.570,06	13.977,16	14.396,47
C-Outros gastos e servizos	85.335,59	100.000	103.000	106.090	109.272,7
TOTAL	489.690,18	540.398,5	557.310,45	574.429,77	591.762,65

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.

Amortización

DESCRICIÓN	REAL 2014	ESTIMADO 2015	PREVISIÓN 2016
A.I. Intanxible	846,93	1.250	32.500
A.I. Material	27.247,16	27.753,14	29.092,57
TOTAL	28.094,09	29.003,14	61.592,57

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:

Aplicacións informáticas: 4 anos

Mobiliario: 5-10 anos

Equipos para procesos de información: 4 anos

Subvencións concedidas pola entidade

XESGALICIA non concede subvencións de explotación.

I.4.2. Previsións Orzamento de capital

ORIXES

Transferencias e subvencións de capital recibidas

No se prevé a percepción de subvencións de capital.

Achegas 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

	2014	2015
1. Dereitos pendentes de cobro	631.169,54	586.111,95
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	631.169,54	586.111,95
(-) De dubidoso cobro		
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
2. Obrigas pendentes de pagamento	-212.216,04	-234.216,18
(+) Do orzamento corrente		
(+) De orzamentos pechados		
(+) De operacións non orzamentarias		
(+) De operacións comerciais	-212.216,04	-234.216,18
(-) Cobros pendentes de aplicación definitiva		
3. Fondos líquidos	4.601.409,94	5.121.932,17
I. Remanente de tesourería afectado		
II. Remanente de tesourería non afectado		
III. Remanente de tesourería total (1-2+3)	5.444.795,52	5.942.260,3

APLICACIÓNS

Adquisicións de inmovilizado non financeiro

ADQUISICIÓNS INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2014	ESTIMADO 2015	PREVISIÓN 2016
Renov. equip. e adquis. aplicacións informáticas	3.798,95	20.000	135.000
TOTAL	3.798,95	20.000	135.000

Estímase 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 inmovilizado 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 2016

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
	A) ACTIVO NON CORRENTE	84	75	148
	I. Inmobiliado intanxible	1	9	97
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		9	96
205, 209, (2805), (2905)	6. Outro inmovilizado intanxible			
	II. Inmobiliado material	67	49	35
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	67	49	35
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			
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			
474	VI. Activos por imposto diferido	16	16	16
	B) ACTIVO CORRENTE	5.237	5.713	6.173
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 provedores			
	III. Deudores comerciais e outras contas a cobrar	631	586	613
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	541	578	606
460, 544	4. Persoal	8	8	8
4709	5. Activos por imposto corrente	82		

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2016				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE. ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
4700, 4708, 471, 472	6. Outros créditos coas Administracións Públicas			
5580	7. Accionistas (socios) por desembolsos esixidos			
5303, 5304, (5393), (5394), (593)	IV. Inverstimentos en empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
5323, 5324, 5343, 5344, (5953), (5954)	1. Instrumentos de patrimonio			
5313, 5314, 5333, 5334, (5943), (5944)	2. Créditos a empresas			
5353, 5354, 5523, 5524	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
5305, (5395), 540, (549)	5. Outros activos financeiros			
5325, 5345, 542, 543, 547, (5955), (598)	V. Inverstimentos financeiros a curto prazo			
5315, 5335, 541, 546, (5945), (597)	1. Instrumentos de patrimonio			
5590, 5593	2. Créditos a empresas			
5355, 545, 548, 551, 5525, 565, 566	3. Valores representativos de débeda			
480, 567	4. Derivados			
570, 571, 572, 573, 574, 575	5. Outros activos financeiros			
576	VI. Periodificacións a curto prazo	5	5	5
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	4.601	5.122	5.554
	1. Tesourería	2.101	122	554
	2. Outros activos líquidos equivalentes	2.500	5.000	5.000
	TOTAL ACTIVO (A+B)	5.321	5.788	6.321

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2016

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 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
	A) PATRIMONIO NETO	5.071	5.516	6.006
	A.1) Fondos propios	5.071	5.516	6.006
	I. Capital	300	300	300
100, 101, 102 (1030), (1040)	1. Capital escriturado	300	300	300
110	2. (Capital non esixido)			
	II. Prima de emisión			
	III. Reservas	4.355	4.771	5.216
112, 1141	1. Legal e estatutarias	287	287	287
113, 1140, 1142, 1143, 1144, 115, 119	2. Outras reservas	4.069	4.484	4.929
(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	415	445	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	38	38	38
	I. Provisións a longo prazo	38	38	38
140	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal	38	38	38
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	212	234	277
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 2016

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 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
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	9		
400, 401, 405, (406)	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	203	234	277
403, 404	1. Provedores			
41	2. Provedores, empresas do grupo e asociadas			
465, 466	3. Acredores varios	65	72	74
4752	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)	60	60	60
4750, 4751, 4758, 476, 477	5. Pasivos por imposto corrente	60	83	123
438	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	19	19	20
485, 568	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	5.321	5.788	6.321

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2016

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 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
	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	2.176	2.314	2.423
75	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente	2.176	2.314	2.423
740, 747	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio			
	6. Gastos de persoal	-1.125	-1.149	-1.176
(640), (641), (6450)	Soldos, salarios e asimilados	-918	-909	-913
(642), (643), (649)	Cargas sociais	-206	-240	-262
(644), (6457), 7950, 7957	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-490	-540	-557
(62)	Servicios exteriores	-490	-540	-557
(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			
(68)	8. Amortización do inmovilizado	-28	-29	-62
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)	534	595	628
	12. Ingresos financeiros	87	23	26
	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	87	23	26
7610, 7611, 76200, 76201, 76210, 76211	De empresas do grupo e asociados			
7612, 7613, 76202, 76203, 76212, 76213, 767, 769	De terceiros	87	23	26
	13. Gastos financeiros			
(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 2016				
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 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
(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			
(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)	87	23	26
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	620	618	654
6301, (633), 638	17. Imposto sobre beneficios	-205	-173	-163
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+17)	415	445	490
	B) OPERACIÓNS INTERRUPTIDAS			
	18. Resultado do exercicio procedente de operacións interrompidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+18)	415	445	490

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2016

Formulario SPA.04

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	620	618	654
2. Axustes no resultado	-58	6	36
a. Amortización do inmovilizado (+)	28	29	62
b. Correccións valorativas por deterioro (+/-)			
c. Variación de provisións (+/-)			
d. Imputación de subvencións (-)			
e. Resultados por baixas e alleamentos de inmob (+/-)			
f. Resultados por baixas e alleamentos de insts finacs (+/-)			
g. Ingresos financeiros (-)	-87	-23	-26
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	-1.847	-38	-27
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	116	-37	-27
c. Outros activos correntes (+/-)	19	-1	
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	12	9	
e. Outros pasivos correntes (+/-)	-1.991	-9	
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)	-3		
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-277	-46	-96
a. Pagos de intereses (-)			
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	87	23	26
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-364	-69	-121
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	-1.563	541	567
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por investimentos (-)	-4	-20	-135
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible		-10	-120
c. Inmovilizado material	-4	-10	-15
d. Invertementos 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. Invertementos inmobiliarios			
e. Outros activos financeiros			
f. Activos non correntes mantidos para a venda			
g. Outros activos			
8. Fluxos de efectivo das actividades de invertementos (7-6)	-4	-20	-135
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 2016

Formulario SPA.04

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2014	ESTIMADO 2015	ORZAMENTO 2016
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)	-5.567	521	432
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	10.168	4.601	5.122
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	4.601	5.122	5.554