



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

**VICEPRESIDENCIA 2ª E CONSELLERÍA DE
ECONOMÍA, EMPRESA E INNOVACIÓN**

I. MEMORIA DOS ORZAMENTOS 2021 E PROGRAMA DE ACTUACIÓNS INVESTIMENTOS 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 galego mediante a toma de 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 inversión de tipo cerrado e de capital-risco. Os proxectos obxectivo de cada unha das entidades actualmente xestionadas por XESGALICIA son os seguintes:

- GALICIA COMPITE, F.I.C.C. O obxecto do Fondo é apoiar o tecido empresarial galego mediante a toma de participacións temporais no capital de empresas galegas ou nas que os seus beneficios redunden directa ou indirectamente en Galicia, ou facilitándolles préstamos participativos ou ordinarios. Ademais, o Fondo poderá investir, á súa vez, noutras entidades de capital-risco.

- ADIANTE 2000, F.C.R., en Liquidación: Este fondo orientábase á financiación de empresas necesitadas de apoio financeiro e de xestión, se ben actualmente encóntrase en fase de liquidación.

- GALICIA INNOVA TECH, F.I.C.C.: Este fondo destinase ao financiamento de investimentos en proxectos 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.I.C.C.: Este fondo orientase a proxectos empresariais de semente-arranque, ben sexan promovidos dentro de programas de financiación do emprendemento, por investidores privados a través da Rede Galega de Investidores Particulares, ou outros.

- SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A. As liñas de actuación da Sociedade materializaranse en investimentos en empresas con alto potencial de crecemento, xestionadas por empresarios de recoñecida solvencia profesional, que leven a cabo proxectos ou actuacións que contribúan á dinamización da economía na Comunidade Autónoma.

Na actual situación de crise causada pola pandemia COVID-19 cobran importancia as actuacións encamiñadas a mobilizar recursos para impulsar a recuperación da actividade económica e o emprego, e o fomento dos principais sectores da economía galega, tendo en conta os obxectivos estratéxicos da Xunta de Galicia

I.1.1. Obxectivos

EIXO	DESCRICIÓN EIXO
E1	Empregabilidade e crecemento intelixente

EIXO	PRIORIDADE ACTUACIÓN	DESCRICIÓN PRIORIDADE ACTUACIÓN
E1	PA.1.2	Fomento da actividade empresarial e comercial, impulso da competitividade e internacionalización das empresas e autónomos, apoio a artesanía, regulación sectorial e protección da competencia

O eixo e prioridade de actuación de XESGALICIA, poderían concretarse nos sinalados nos cadros. O obxectivo xeral é a xestión dos fondos encamiñados ao apoio, mediante financiamento, de proxectos empresariais de interese para Galicia, encadrados no marco dos obxectivos específicos de cada unha das entidades xestionadas.

I.1.2. Obxectivos e indicadores

OBX ESTRATÉXICO/ INTERMEDIO	DESCRICIÓN OBX ESTRATÉXICO/ INTERMEDIO	2021	2022	2023
OE.1.2.04	Mellorar a competitividade das empresas e dos sectores tradicionais galegos nun entorno globalizado, a través do crecemento, profesionalización, modernización e internacionalización	2.250.274	2.598.764	2.291.877
TOTAL		2.250.274	2.598.764	2.291.877

OBX OPERATIVO	DESCRICIÓN OBX OPERATIVO	2021	2022	2023
00.02	Impulso a iniciativa emprendedora	1.238.459	1.421.222	1.261.072
00.03	Consolidación e crecemento das empresas	1.011.815	1.177.542	1.030.805
TOTAL		2.250.274	2.598.764	2.291.877

INDICADOR	DESCRICIÓN INDICADOR	2021	2022	2023	UNIDADES
IR 1.2.04.g	Análise e avaliación dos proxectos	26	23	22	Nº proxectos
IR 1.2.04.h	Seguimento e control das empresas financiadas	189	206	227	Nº empresas

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

○ investimento previsto detállase no apartado Aplicacións: Adquisicións de inmovilizado non financeiro

I.3. Territorialización

CONCELLO	GASTO DE PERSOAL	OUTROS GASTOS CORRENTES	GASTOS DE CAPITAL
Santiago de Compostela	1.300.263	930.011	20.000
TOTAL	1.300.263	930.011	20.000

I.4. Previsións orzamentarias e financiamento

I.4.1. Previsións Orzamento de explotación

INGRESOS

Vendas e outros ingresos de explotación

INGRESOS	2021	2022	2023
ADIANTE 2000, F.C.R., en Liquidación	37.207	17.207	17.207
GALICIA COMPITE, F.I.C.C.	669.983	1.769.983	1.699.983
GALICIA INICIATIVAS EMPRENDEDORAS, FICC	170.276	160.276	160.276
GALICIA INNOVA TECH, FICC	402.120	402.120	402.120
SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.	927.173	927.493	925.758
TOTAL	2.206.759	3.277.079	3.205.344

Pola xestión dos fondos de capital risco e de inversión colectiva de tipo cerrado 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 2021-2023 a previsión de facturación do canon é a reflectida no cadro anterior.

No fondo Galicia Compite, FICC estimase no ano 2021 unha aportación patrimonial por parte do IGAPE por importe de 60 millóns de euros. Este incremento do patrimonio do fondo é o que provoca un aumento no ingreso por canon de xestión a partir dese ano.

Ademais da comisión de xestión sinalada no parágrafo anterior, a sociedade xestora percibe unha comisión de estudo calculada sobre o importe das operacións formalizadas no caso dalgúns fondos. Este concepto supón unha cantidade non significativa dentro dos ingresos por prestación de servizos de Xesgalicia

GASTOS

Gastos de persoal

	REAL 2019	ESTIMADO 2020	PREVISIÓN 2021
Nº Empregados	13,17	15,5	19
Custo Total	882.996	1.093.101	1.300.263
Custo Medio	67.046	70.523	68.435

A estimación de gastos de persoal fíxose seguindo as instrucións ditas pola Consellería de Facenda ao respecto. Igualmente, tivéronse en conta a aplicación de disposicións establecidas no convenio colectivo de XESGALICIA, en particular, os complementos por antigüidade. Durante os últimos anos causaron baixa na plantilla da sociedade varias persoas, permanecendo sen cubrir, na actualidade catro postos. Cara ao ano 2021 considérase a cobertura total dos mencionados postos.

Outras remuneracións ao persoal

Non hai outros gastos de persoal fora dos incluídos no punto anterior. O Consello de Administración da Sociedade está formado por nove membros. O seu presidente é o Vicepresidente segundo e Conselleiro de Economía, Empresa e Innovación. As únicas retribucións percibidas polo Consello de Administración corresponden a dietas. No exercicio 2019 o gasto por este concepto, incluído dentro da partida Outros gastos e servizos, foi de 40.265,40 €.

Servizos exteriores

DESCRICIÓN	REAL 2019	ESTIMADO 2020	PREVISIÓN 2021	PREVISIÓN 2022	PREVISIÓN 2023
Arrendamentos	100.269	108.467	109.772	111.224	112.676
Outros gastos e servizos	117.210	130.000	133.900	137.900	142.000
Primas de seguros	20.571	50.100	51.603	53.151	54.746
Publicidade, propaganda e relacións públicas	17.692	30.000	30.900	31.800	32.800
Reparacións e conservación	24.072	24.794	25.538	26.304	27.093
Servizos bancarios e similares	77	200	206	212	218
Servizos de profesionais independentes	184.467	240.000	547.000	654.000	262.000
TOTAL	464.358	583.561	898.919	1.014.591	631.533

O principal gasto soportado por XESGALICIA por este concepto corresponde aos servizos de profesionais independentes, no que se comprenden fundamentalmente custos xurídicos diversos por reclamacións xudiciais, auditorías, asesoramento legal e fiscal ou “due diligence” de empresas obxecto de estudo entre outros. A diversidade de sectores das empresas que solicitan financiamento e o incremento previsto da análise de proxectos de sectores de novas tecnoloxías ou de elevada complexidade así coma en contextos de transformación, fan necesaria, en ocasións, a colaboración de expertos independentes en determinadas materias. Ditas necesidades de asesoramento e análise externo veranse especialmente incrementadas na segunda metade do ano 2021 e ó longo do ano 2022, período no cal podería concentrarse a actividade inversora nacional e europea.

A partida de arrendamentos recolle o aluguer do edificio de oficinas a SODIGA GALICIA, S.C.R., S.A.

Amortización

DESCRIPCIÓN	REAL 2019	ESTIMADO 2020	PREVISIÓN 2021
Amortización do inmovilizado intanxible	5.134	6.384	6.034
Amortización do inmovilizado material	9.252	11.002	14.502
TOTAL	14.386	17.386	20.536

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

A evolución esperada responde ao sinalado no apartado de Adquisicións de inmovilizado non financeiro en relación cos investimentos estimados

Subvencións concedidas pola entidade

XESGALICIA non concede subvencións

I.4.2. Previsións Orzamento de capital

ORIXES

Transferencias e subvencións de capital recibidas

Non se prevé a percepción de subvencións de capital

Achegas patrimoniais

Non se prevén aumentos de capital na sociedade para os exercicios obxecto de estimación

Financiamento alleo a longo prazo

Non se prevé a obtención de financiamento alleo.

Remanente de Tesourería

	2019	2020
1. Fondos líquidos	8.237.529	8.639.659
2. Dereitos pendentes de cobro (+)	565.977	570.877
Do orzamento corrente	563.098	570.877
De orzamentos pechados	2.879	0
De operacións non orzamentarias	0	0
De operacións comerciais	0	0
3. Obrigas pendentes de pago (-)	206.683	165.597
Do orzamento corrente	206.683	165.597
De orzamentos pechados	0	0
De operacións non orzamentarias	0	0
De operacións comerciais	0	0
4. Partidas pendentes de aplicación (-/+)	0	0
(-) Cobros realizados pendentes de aplicación definitiva	0	0
(+) Pagos realizados pendentes de aplicación definitiva	0	0
I. Remanente de tesourería total (1+2+3+4)	8.596.823	9.044.939
II. Exceso de financiamento afectado	0	0
III. Saldos de dubidoso cobro	0	0
IV. Remanente de tesourería non afectado (I-II-III)	8.596.823	9.044.939

APLICACIÓNS

Adquisicións de inmovilizado non financeiro

ADQUISICIÓNS INMOBILIZADO NON FINANCEIRO	REAL 2019	ESTIMADO 2020	PREVISIÓN 2021
Renovación de mobiliario e equipos e adquisición de aplicacións informáticas necesarias para o desenvolvemento da actividade	29.153	30.000	20.000
TOTAL	29.153	30.000	20.000

Estímase a incorporación de novos elementos e a reposición dos xa existentes para a mellora do sistema de información na sociedade, a materializar basicamente en aplicacións informáticas e equipos para procesos de información.

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 para XESGALICIA axuda financeira con cargo aos Orzamentos Xerais da Comunidade Autónoma

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
	A) ACTIVO NON CORRENTE	62	75	75
	I. Inmobilizado intanxible	6	10	14
	1. Desenvolvemento			
	2. Concesións			
	3. Patentes, licencias, marcas e similares			
	4. Fondo de comercio			
	5. Aplicacións informáticas	6	10	14
	6. Outro inmobilizado intanxible			
	II. Inmobilizado material	46	55	50
	1. Terreos e construcións			
	2. Instalacións técnicas, e outro inmobilizado material	46	55	50
	3. Inmobilizado en curso e anticipos			
	III. Inversións inmobiliarias			
	1. Terreos			
	2. Construcións			
	IV. Inversións en empresas do grupo e asociadas a longo prazo			
	1. Instrumentos de patrimonio			
	2. Créditos a empresas			
	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	V. Inversións financeiras a longo prazo			
	1. Instrumentos de patrimonio			
	2. Créditos a terceiros			
	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	VI. Activos por imposto diferido	10	10	10
	B) ACTIVO CORRENTE	8.820	9.231	9.338
	I. Activos non correntes mantidos para a venda			
	II. Existencias			
	1. Comerciais			
	2. Materias primas e outros aprovisionamentos			
	3. Produtos en curso			
	4. Produtos terminados			
	5. Subprodutos, residuos e materias recuperados			
	6. Anticipos a provedores			
	III. Deudores comerciais e outras contas a cobrar	566	571	625
	1. Clientes por vendas e prestacións de servizos			
	2. Clientes, empresas do grupo e asociadas			
	3. Debedores varios	562	571	552
	4. Persoal			
	5. Activos por imposto corrente	3		73
	6. Outros créditos coas Administracións Públicas	1		
	7. Accionistas (socios) por desembolsos esixidos			
	IV. Inversións en empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
	1. Instrumentos de patrimonio			
	2. Créditos a empresas			
	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	V. Inversións financeiras a curto prazo			
	1. Instrumentos de patrimonio			
	2. Créditos a empresas			
	3. Valores representativos de débeda			
	4. Derivados			
	5. Outros activos financeiros			
	VI. Periodificacións a curto prazo	16	20	32

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021				
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO				
Plan Xeral de Contabilidade RD 1514/2007	BALANCE ACTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
		REAL 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
	VII. Efectivo e outros líquidos equivalentes	8.238	8.640	8.682
	1. Tesourería	1	640	682
	2. Outros activos líquidos equivalentes	8.237	8.000	8.000
	TOTAL ACTIVO (A+B)	8.882	9.306	9.413

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021				
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 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
	A) PATRIMONIO NETO	8.645	9.110	9.188
	A.1) Fondos propios	8.645	9.110	9.188
	I. Capital	300	300	300
	1. Capital escriturado	300	300	300
	2. (Capital non esixido)			
	II. Prima de emisión			
	III. Reservas	7.719	8.345	8.810
	1. Legal e estatutarias	287	287	287
	2. Outras reservas	7.432	8.058	8.523
	IV. (Accións e participacións no patrimonio propias)			
	V. Resultados de exercicios anteriores			
	1. Remanente			
	2. (Resultados negativos de exercicios anteriores)			
	VI. Outras aportacións de socios			
	VII. Resultado do exercicio	626	465	78
	VIII. (Dividendo a conta)			
	IX. Outros instrumentos do patrimonio neto			
	A.2) Axustes por cambios de valor			
	I. Activos financeiros disponibles para a venda			
	II. Operacións de cobertura			
	III. Outros			
	A.3) Subvencións, doazóns e legados recibidos			
	B) PASIVO NON CORRENTE	30	30	30
	I. Provisións a longo prazo	30	30	30
	1. Obrigas por prestacións a longo prazo ó persoal	30	30	30
	2. Actuacións medioambientais			
	3. Provisións por reestructuración			
	4. Outras provisións			
	II. Débedas a longo prazo			
	1. Obrigas e outros valores negociables			
	2. Débedas con entidades de crédito			
	3. Acredores por arrendamento financeiro			
	4. Derivados			
	5. Outros pasivos financeiros			
	III. Débedas con empresas do grupo e asociadas a longo prazo			
	IV. Pasivos por imposto diferido			
	V. Periodificacións a longo prazo			
	C) PASIVO CORRENTE	207	166	195
	I. Pasivos vinculados con activos non correntes mantidos para a venda			
	II. Provisións a curto prazo			
	III. Débedas a curto prazo			
	1. Obrigas e outros valores negociables			
	2. Débedas con entidades de crédito			
	3. Acredores por arrendamento financeiro			
	4. Derivados			
	5. Outros pasivos financeiros			
	IV. Débedas con empresas do grupo e asociadas a curto prazo			
	V. Acredores comerciais e outras contas a pagar	207	166	195
	1. Proveedores			
	2. Proveedores, empresas do grupo e asociadas			
	3. Acredores varios	28	36	55
	4. Persoal (remuneracións pendentes de pago)	25	25	25
	5. Pasivos por imposto corrente	134	78	81
	6. Outras débedas coas Administracións Públicas	19	27	33
	7. Anticipos clientes			
	VI. Periodificacións a curto prazo			
	TOTAL PATRIMONIO NETO E PASIVO (A+B+C)	8.882	9.306	9.413

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021				
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 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
	A) OPERACIONES CONTINUADAS			
	1. Importe neto da cifra de negocios	2.261	2.318	2.327
	a) Ventas			
	b) Prestacións de servizos	2.261	2.318	2.327
	2. Variación de existencias de pto terminados e en curso de fabricac.			
	3. Traballos realizados pola empresa para o seu activo.			
	4. Aprovisionamentos			
	Consumo de mercaderías			
	Consumo de materias primas e outras materias consumibles			
	Traballos realizados por outras empresas			
	Deterioro de mercaderías, materias primas e outros aprovisionamentos			
	5. Outros ingresos de explotación			
	Ingresos accesorios e outros de xestión corrente			
	Subvencións de explotación incorporadas ó resultado exercicio			
	6. Gastos de persoal	-883	-1.093	-1.300
	Soldos, salarios e asimilados	-712	-849	-1.007
	Cargas sociais	-171	-244	-293
	Provisións			
	7. Outros gastos de explotación	-560	-589	-904
	Servizos exteriores	-464	-584	-899
	Tributos	-96	-5	-5
	Perdas, deterioros e variacións de provisións por operacións comerciais			
	Outros gastos de xestión corrente			
	8. Amortización do inmovilizado	-14	-17	-21
	Amortización do inmovilizado intanxible	-5	-6	-6
	Amortización do inmovilizado material	-9	-11	-15
	Amortización das inversións inmobiliarias			
	9. Imputación de subvencións do inmovilizado non financeiro e outras.			
	10. Excesos de provisións			
	11. Deterioro e resultado por alleamentos de inmovilizado.			
	a) Deterioros e perdas			
	Do inmovilizado intanxible			
	Do inmovilizado material			
	Das inversións inmobiliarias			
	b) Resultado por alleamentos e outras			
	Do inmovilizado intanxible			
	Do inmovilizado material			
	Das inversións inmobiliarias			
	12. Diferencia negativa de combinacións de negocio			
	13. Outros resultados	54		
	Gastos excepcionais			
	Ingresos excepcionais	54		
	A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13)	857	618	102
	14. Ingresos financeiros	7	2	2
	a) De participación en instrumentos do patrimonio			
	b) De valores negociables e outros instrumentos financeiros	7	2	2
	15. Gastos financeiros			
	a) Por débedas con empresas do grupo			
	b) Por débedas con terceiros.			
	c) Por actualización de provisións			
	16. Variación de valor razonable en instrumentos financeiros.			
	17. Diferencias de cambio			
	18. Deterioro e resultado por alleamento de instrumentos financeiros			
	19. Outros ingresos e gastos de carácter financeiro			
	A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)	7	2	2
	A.3) RESULTADO ANTES DE IMPOSTOS (A.1+A.2)	864	620	104
	20. Imposto sobre beneficios	-238	-155	-26

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021				
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 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
	A.4) RESULTADO DO EXERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIÓNS CONTINUADAS (A.3+20)	626	465	78
	B) OPERACIÓNS INTERRUMPIDAS			
	21. Resultado do exercicio procedente de operacións interrompidas neto de impostos.			
	A.5) RESULTADO DO EXERCICIO (A.4+21)	626	465	78

ORZAMENTOS XERAIS DA XUNTA DE GALICIA 2021

Formulario SPA.04

XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO

ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
A) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado do exercicio antes de impostos.	864	620	104
2. Axustes no resultado	8	16	19
a. Amortización do inmovilizado (+)	14	17	21
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 (-)	-7	-2	-2
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	7	17	57
a. Existencias (+/-)			
b. Debedores e outras contas a cobrar (+/-)	14	-8	19
c. Outros activos correntes (+/-)	3	-4	-11
d. Acredores e outras contas a pagar (+/-)	-10	29	49
e. Outros pasivos correntes (+/-)			
f. Outros activos e pasivos non correntes (+/-)			
4. Outros fluxos de efectivo das actividades de explotación.	-289	-220	-117
a. Pagos de intereses (-)			
b. Cobros de dividendos (+)			
c. Cobros de intereses (+)	5	2	2
d. Cobros/pagos por imposto sobre beneficios (+/-)	-294	-222	-118
e. Outros pagos/cobros (-/+)			
5. Fluxos de efectivo en actividades de explotación (1+2+3+4)	590	432	63
B) FLUXOS DE EFECTIVO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
6. Pagos por investimentos (-)	-29	-30	-20
a. Empresas do grupo e asociadas (concretar empresa)			
b. Inmovilizado intanxible	-2	-10	-10
c. Inmovilizado material	-27	-20	-10
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)	-29	-30	-20
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 2021			
Formulario SPA.04			
XESGALICIA, SOC.XEST.ENT. CAPITAL RISCO			
ESTADO DE FLUXOS DE EFECTIVO	(En miles de euros sen decimais)		
	REAL 2019	ESTIMADO 2020	ORZAMENTO 2021
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)	561	402	43
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A COMENZOS DE EXERCICIO	7.677	8.238	8.640
EFECTIVO OU EQUIVALENTES A FINAIS	8.238	8.640	8.682

