

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL			
NIF	Q4191001I		
Denominación Social			
AGENCIA PÚBLICA EMPRESARIAL DE LA RTVA			
	Notas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.....	3	(11.244.100,21)	(8.333.243,83)
2. Ajustes de resultado.....		5.080.547,86	742.176,86
a) Ingresos por actividades de explotación financiadas por la J.A. (-).....	16.1	(154.672.923,80)	(167.943.330,64)
b) Gastos por actividades de explotación financiadas por la J.A. (+).....		-	-
c) Amortización del inmovilizado (+).....	5,6	2.383.530,45	2.328.681,69
d) Correcciones valorativas por deterioro (+/-).....	7	172.990.601,66	168.147.011,93
e) Variación de provisiones (+/-).....	13.1	678.010,03	580.349,68
f) Imputación de subvenciones (-).....	12.1	(6.909.300,76)	(1.966.639,94)
g) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-).....	5,6	4.087,14	2.459,95
h) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros(+/-).....		-	-
i) Ingresos financieros (-).....	16.4	(9.806.251,39)	(50.194,67)
j) Gastos financieros (+).....	16.5	412.735,79	141,82
k) Diferencias de cambio (+/-).....		58,74	(25,96)
l)j) Variación del valor razonable en instrumentos financieros (+/-).....		-	-
l)l) Otros ingresos y gastos (+/-).....		-	(356.277,00)
3. Cambios en el capital corriente.....		(16.296.682,92)	(6.828.620,02)
a) Existencias (+/-).....	9	(5.116,59)	15.944,95
b) Deudores y otras cuentas para cobrar (+/-).....	8	(171.281,24)	477.016,51
c) Otros activos corrientes (+/-).....	8	(510.428,85)	17.302.706,46
d) Acreedores y otras cuentas para pagar (+/-).....	14	(171.789,86)	(1.207.122,14)
e) Otros pasivos corrientes (+/-).....	14	(15.438.066,38)	(23.417.165,80)
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).....		-	-
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		150.896.761,73	170.224.943,55
a) Cobros (pagos) de actividades de explotación financiadas por la J.A. (+/-).....		141.503.246,13	170.219.890,70
a.1) Cobros de actividades de explotación financiadas por la J.A. (+).....	19.2	141.503.246,13	170.219.890,70
a.2) Pagos de actividades de explotación financiadas por la J.A. (-).....		-	-
b) Cobros (pagos) por la intermediación en la entrega de subvenciones (+/-).....		-	-
b.1) Cobros por la intermediación en la entrega de subvenciones (+).....		-	-
b.2) Pagos por la intermediación en la entrega de subvenciones (-).....		-	-
c) Cobros (pagos) por la intermediación en la construcción de infraestructuras (+/-).....		-	-
c.1) Cobros por la intermediación en la construcción de infraestructuras (+).....		-	-
c.2) Pagos por la intermediación en la construcción de infraestructuras (-).....		-	-
d) Pagos de intereses (-).....	16.5	(412.735,79)	(141,82)
e) Cobros de dividendos (+).....	16.4	9.800.008,33	-
f) Cobros de intereses (+).....	16.4;8.1	6.243,06	50.194,67
g) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (+/-).....		-	-
h) Otros pagos (cobros) (+/-).....		-	(45.000,00)
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (1 + 2 + 3 + 4).....		128.436.526,46	155.805.256,56

NIF Q41910011				
Denominación Social AGENCIA PÚBLICA EMPRESARIAL DE LA RTVA		Espacio destinado para la firma de los administradores		
		Notas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
6. Pagos por inversiones (-)			(151.298.753,72)	(166.532.491,95)
a) Empresas del grupo y asociadas.....	7		(149.563.819,00)	(164.020.253,00)
b) Inmovilizado intangible.....	5		(527.128,06)	(139.948,40)
c) Inmovilizado material.....	6		(1.207.806,66)	(2.372.290,55)
d) Inversiones inmobiliarias.....			-	-
e) Otros activos financieros.....			-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			-	-
h) Otros activos.....			-	-
7. Cobros por desinversiones (+)			(0,00)	4.398,51
a) Empresas del grupo y asociadas.....			-	-
b) Inmovilizado intangible.....			-	-
c) Inmovilizado material.....			(0,00)	4.398,51
d) Inversiones inmobiliarias.....			-	-
e) Otros activos financieros.....			-	-
f) Activos no corrientes mantenidos para venta			-	-
h) Otros activos.....			-	-
8. Flujos de efectivo de las actividades de Inversión (6 + 7)			(151.298.753,72)	(166.528.093,44)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO NORMAL

NIF Q41910011

Denominación Social

**AGENCIA PÚBLICA
EMPRESARIAL DE LA RTVA**

Espacio destinado para la firma de los administradores

	Notas	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.....		600.000,00	1.375.000,00
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+).....		-	-
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-).....		-	-
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio (-).....		-	-
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio (+).....		-	-
e) Subvenciones, transferencias, donaciones y legados recibidos (+).....	12.1	600.000,00	1.375.000,00
e.1) Procedentes de la J.A.....		-	-
e.1.1) Subvenciones.....		-	-
e.1.2) Transferencias.....		-	-
e.2) Procedente de otras entidades.....		-	-
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.....		20.701.948,99	-
a) Emisión.....		20.701.948,99	-
1. Obligaciones y otros valores negociables (+).....		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (+).....	14.2	20.701.948,99	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (+).....		-	-
5. Otras deudas (+).....		-	-
b) Devolución y amortización de.....		-	-
1. Obligaciones y valores negociables (-).....		-	-
2. Deudas con entidades de crédito (-).....		-	-
3. Deudas con empresas del grupo y asociadas (-).....		-	-
5. Otras deudas (-).....		-	-
11. Pagos de dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.....		-	-
a) Dividendos (-).....		-	-
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).....		-	-
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (9 + 10 + 11).....		21.301.948,99	1.375.000,00
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO			
		(58,74)	25,96
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE (5+ 8 + 12 + D)			
		(1.560.337,01)	(9.347.810,92)
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	10	1.914.468,60	11.262.279,52
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	10	354.131,59	1.914.468,60