



---

**Grupo RTVV**

---

**INFORMACIÓN GENERAL**

CIF	
Fecha escritura constitución/norma de creación	
Sector	Sector instrumental
Subsector	Subector empresarial
Actividad principal. Grupo CNAE 2009	J Información y comunicaciones
Conselleria de la que depende	Presidencia

---

**INFORMACIÓN CONTABLE**

Régimen presupuestario	Estimativo
PGC	PGC privado 2007 adaptado (BOICAC 75)
Situación especial	

---

**ENTIDADES QUE INTEGRAN EL GRUPO Y CONSOLIDAN POR INTEGRACIÓN GLOBAL**

Dominante	Ente Público Radiotelevisión Valenciana
Dependientes	Radio Autonomía Valenciana, S.A. Televisión Autonómica Valenciana, S.A.

---

**AUDITORÍA PÚBLICA Y FISCALIZACIÓN**

Auditoria pública de la Intervención de la Generalitat o externa	Financiera/cumplimiento/operativa
Tipo de opinión del informe de la auditoría financiera	Sin salvedades y con párrafos de énfasis
Nivel de control de la Fiscalización de la Sindicatura de Comptes	Control sobre áreas significativas
Tipo de opinión de la fiscalización de la Sindicatura de Comptes	Sin salvedades y con párrafos de énfasis
Nombre del auditor externo	Juan A. Soto Gomis. ERNST & YOUNG

---

**OBSERVACIONES E INCIDENCIAS**

Se ha incorporado como aval prestado por la Generalitat, el importe de los préstamos y los avales concedidos por el Instituto Valenciano de Finanzas directamente a la entidad.



## Grupo RTVV

**BALANCE CONSOLIDADO**  
**Modelo Único**

Importes en euros

<b>ACTIVO</b>	<b>2011</b>	<b>%</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.738.937,44</b>	<b>21,8%</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	<b>1.170.085,01</b>	<b>1,3%</b>
1. Fondo de comercio de consolidación	0,00	--
2. Investigación	0,00	--
3. Otro inmovilizado intangible	1.170.085,01	1,3%
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>18.455.879,23</b>	<b>20,4%</b>
1. Terrenos y construcciones	10.998.206,48	12,1%
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	7.332.413,75	8,1%
3. Inmovilizado en curso y anticipos	125.259,00	0,1%
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>105.172,07</b>	<b>0,1%</b>
1. Participaciones puestas en equivalencia	0,00	--
2. Créditos a sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
3. Otros activos financieros	105.172,07	0,1%
4. Otras inversiones	0,00	--
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>7.801,13</b>	<b>0,0%</b>
<b>VI. Activos por impuesto diferido</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>VII. Deudores comerciales no corrientes</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>70.833.842,25</b>	<b>78,2%</b>
<b>I. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>II. Existencias</b>	<b>27.658.201,27</b>	<b>30,5%</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>39.259.165,55</b>	<b>43,3%</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	23.555.786,27	26,0%
2. Sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
3. Activos por impuesto corriente.	0,00	--
4. Otros deudores	15.703.379,28	17,3%
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
1. Créditos a sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
2. Otros activos financieros	0,00	--
3. Otras inversiones	0,00	--
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>1.039.012,64</b>	<b>1,1%</b>
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>1.051.112,58</b>	<b>1,2%</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>1.826.350,21</b>	<b>2,0%</b>
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b>	<b>90.572.779,69</b>	<b>100,0%</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>2011</b>	<b>%</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>-1.219.341.357,01</b>	<b>-1346,3%</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>-1.217.548.540,13</b>	<b>-1344,3%</b>
<b>I. Capital</b>	<b>274.392.705,18</b>	<b>303,0%</b>
1. Capital escriturado	274.392.705,18	303,0%
2. (Capital no exigido)	0,00	--
<b>II. Prima de emisión</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>III. Reservas y resultados de ejercicios anteriores</b>	<b>-1.440.410.791,45</b>	<b>-1590,3%</b>
<b>IV. (Acciones y participaciones de la sociedad dominante)</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>V. Otras aportaciones de socios</b>	<b>119.799.516,27</b>	<b>132,3%</b>
<b>VI. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante</b>	<b>-171.329.970,13</b>	<b>-189,2%</b>
<b>VII. (Dividendo a cuenta)</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>VII. Otros instrumentos de patrimonio neto</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b>	<b>-1.792.816,88</b>	<b>-2,0%</b>
<b>I. Activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>II. Diferencia de conversión</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>III. Otros ajustes por cambios de valor</b>	<b>-1.792.816,88</b>	<b>-2,0%</b>
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>A-4) Socios externos</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.036.992.006,88</b>	<b>1144,9%</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>537.000,00</b>	<b>0,6%</b>
<b>II Deudas a largo plazo</b>	<b>1.036.455.006,88</b>	<b>1144,3%</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables.	0,00	--
2. Deudas con entidades de crédito.	1.034.662.190,00	1142,4%
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
4. Otros pasivos financieros	1.792.816,88	2,0%
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
2. Otras deudas	0,00	--
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>VII. Deuda con características especiales a largo plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>272.922.129,82</b>	<b>301,3%</b>
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrien. mantenidos para la venta</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	<b>3.579.299,03</b>	<b>4,0%</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>89.579.011,32</b>	<b>98,9%</b>
1. Obligaciones y otros valores negociables	0,00	--
2. Deudas con entidades de crédito	87.624.793,91	96,7%
3. Acreedores por arrendamiento financiero	0,00	--
4. Otros pasivos financieros	1.954.217,41	2,2%
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
1. Deudas con sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
2. Otras deudas	0,00	--
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>179.756.222,37</b>	<b>198,5%</b>
1. Proveedores	168.439.477,91	186,0%
2. Proveedores, sociedades puestas en equivalencia	0,00	--
3. Pasivos por impuesto corriente	0,00	--
4. Otros acreedores	11.316.744,46	12,5%
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>7.597,10</b>	<b>0,0%</b>
<b>VII. Deuda con características especiales a corto plazo</b>	<b>0,00</b>	<b>--</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b>	<b>90.572.779,69</b>	<b>100,0%</b>

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:  
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



## Grupo RTVV

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA**  
**Modelo Único**

Importes en euros

CONCEPTOS	2011
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>	
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>17.424.092,96</b>
a) Ventas	1.104.199,75
b) Prestaciones de servicios	16.319.893,21
<b>2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación</b>	<b>-5.151.568,23</b>
<b>3. Trabajos realizados por el grupo para su activo</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Aprovisionamientos</b>	<b>-60.454.507,61</b>
a) Consumo de mercaderías	-38.543.827,63
b) Consumo de materias primas y otras materias consumibles	-800.235,51
c) Trabajos realizados por otras empresas	-22.142.578,18
d) Deterioro de mercaderías, materias primas y otros aprovisionamientos	1.032.133,71
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>1.048.398,67</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	506.640,59
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	541.758,08
<b>6. Gastos de personal</b>	<b>-73.864.098,75</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados	-55.378.713,13
b) Cargas sociales	-18.485.385,62
c) Provisiones	0,00
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>-19.472.184,19</b>
a) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	-421.327,52
b) Otros gastos de gestión corriente	-19.050.856,67
<b>8. Amortización del inmovilizado</b>	<b>-4.491.042,86</b>
<b>9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>	<b>0,00</b>
<b>10. Excesos de provisiones</b>	<b>110.827,02</b>
<b>11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado</b>	<b>-645,84</b>
a) Deterioro y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	-645,84
<b>12. Resultado por la pérdida de control de participaciones consolidadas</b>	<b>0,00</b>
a) Resultado por la pérdida de control de una dependiente	0,00
b) Resultado atribuido a la participación retenida	0,00
<b>13. Diferencia negativa de combinaciones de negocio</b>	<b>0,00</b>
<b>14. Otros resultados</b>	<b>79.466,02</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>	<b>-144.771.262,81</b>
<b>15. Ingresos financieros</b>	<b>75.931,21</b>
a) De participaciones en instrumentos de patrimonio	0,00
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros	75.931,21
c) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero	0,00
<b>16. Gastos financieros</b>	<b>-26.220.482,01</b>
<b>17. Variación de valor razonable en instrumentos financieros</b>	<b>0,00</b>
a) Cartera de negociación y otros	0,00
b) Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta.	0,00
<b>18. Diferencias de cambio</b>	<b>-414.156,52</b>
a) Imputación al resultado del ejercicio de la diferencia de conversión	0,00
b) Otras diferencias de cambio	-414.156,52
<b>19. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.</b>	<b>0,00</b>
a) Deterioros y pérdidas	0,00
b) Resultados por enajenaciones y otras	0,00
<b>20. Otros ingresos y gastos de carácter financiero</b>	<b>0,00</b>
a) Incorporación al activo de gastos financieros	0,00
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores	0,00
c) Resto de ingresos y gastos	0,00
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (15+16+17+18+19+20)</b>	<b>-26.558.707,32</b>
<b>21. Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>0,00</b>
<b>22. Deterioro y resultados por pérdida de influencia significativa de participaciones puestas en equivalencia o del control conjunto sobre una sociedad multigrupo</b>	<b>0,00</b>
<b>23. Diferencia negativa de consolidación de sociedades puestas en equivalencia</b>	<b>0,00</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2+21+22+23)</b>	<b>-171.329.970,13</b>
<b>24. Impuestos sobre beneficios</b>	<b>0,00</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERA. CONTINUADAS (A.3+24)</b>	<b>-171.329.970,13</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	
<b>25. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas</b>	<b>0,00</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+25)</b>	<b>-171.329.970,13</b>
<b>Resultado atribuido a la sociedad dominante</b>	<b>-171.329.970,13</b>
<b>Resultado atribuido a socios externos</b>	<b>0,00</b>

(a) Incluye en el denominador la totalidad de los gastos y en el numerador: Los epígrafes III a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

(b) Incluye en el denominador: aprovisionamientos, gastos de personal y otros gastos de explotación, y en el numerador: Los epígrafes IV a VI, ambos inclusive de C) Pasivo corriente.

**INDICADORES Y MAGNITUDES**  
**ECONÓMICO-FINANCIERAS**

INDICADORES Y MAGNITUDES	2011
<b>A CORTO PLAZO</b>	
1. Liquidez inmediata o disponibilidad	0,7%
2. Liquidez a corto plazo o tesorería	15,8%
3. Liquidez general o solvencia a corto plazo	26,0%
4. Fondo de maniobra	-202.088.287,6 €
5. Plazo de cobro	775 días
6. Plazo de pago (a)	532 días
7. Plazo de pago corregido (b)	426 días
<b>A LARGO PLAZO</b>	
1. Endeudamiento general	1.446,3%
2. Relación de endeudamiento	26,3%
3. Cash - flow	-923,8%
4. Inmovilización	-1,6%
5. Garantía	6,9%
6. Firmeza	1,8%
7. Autofinanciación	-184,2%
8. Estabilidad	-10,8%
9. Independencia financiera	-93,1%
10. Calidad del endeudamiento	20,8%
<b>DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	
1. Acumulación	-14,1%
2. Subvención de explotación sobre IGOR	4,0%
3. Importe neto de la cifra de neg. sobre IGOR	129,7%
4. Resto de IGOR sobre IGOR	-33,8%
5. Gastos de personal sobre GGOR	46,7%
6. Aprovisionamientos sobre GGOR	38,2%
7. Resto de GGOR sobre GGOR	15,1%

IGOR: Ingresos de gestión ordinaria

GGOR: Gastos de gestión ordinaria



## Grupo RTVV

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

## Modelo Único

Importes en euros

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO EN EL EJERCICIO		2011
A) Resultado consolidado del ejercicio		-171.329.970,13
B) Ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I + II + III + IV +V+VI+VII)		-3.684.677,78
I. Por valoración de instrumentos financieros		0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00
II. Por coberturas de flujos de efectivo		-3.684.677,78
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		0,00
V. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		0,00
VI. Diferencias de conversión		0,00
VII. Efecto impositivo		0,00
C) Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII + IX + X + XI+ XII+ XIII)		-245.220,28
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		0,00
1. Activos financieros disponibles para la venta		0,00
2. Otros ingresos/gastos		0,00
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		-245.220,28
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		0,00
XI. Por activos no corrientes y pasivos vinculados, mantenidos para la venta		0,00
XII. Diferencias de conversión		0,00
XIII. Efecto impositivo		0,00
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A + B + C)</b>		<b>-175.259.868,19</b>
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		-175.259.868,19
Total de ingresos y gastos atribuidos a los socios externos		0,00

Importes en euros

2011

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO	Capital	Prima de emisión	Reservas y result. de ejercicios anteriores	Acciones o participa. de la soci. dominante	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejerci. atribuido a la soci. dominante	Dividendo a cuenta	Otros instrumentos de patrimonio neto	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	Socios externos	TOTAL
<b>A. SALDO CUENTAS ANUALES A 31 DE DICIEMBRE DE 2009</b>	<b>227.159.172,10</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.336.580.063,94</b>	<b>0,00</b>	<b>181.885.097,64</b>	<b>-212.342.988,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.139.878.782,85</b>
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2009 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2009 y anteriores	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>B. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2010</b>	<b>227.159.172,10</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.336.580.063,94</b>	<b>0,00</b>	<b>181.885.097,64</b>	<b>-212.342.988,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.139.878.782,85</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	-183.762.124,74	--	--	2.137.081,18	--	--	-181.625.043,56
II. Operaciones con socios o propietarios	47.233.533,08	--	--	--	119.518.017,70	--	--	--	--	--	--	166.751.550,78
1. Aumentos (reducciones) de capital	47.233.533,08	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	47.233.533,08
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. ( - ) Distribución de dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	--	--	119.518.017,70	--	--	--	--	--	--	119.518.017,70
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	-40.350.457,50	--	-172.464.866,48	212.342.988,65	--	--	--	--	--	-472.335,33
<b>C. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2010</b>	<b>274.392.705,18</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.376.930.521,44</b>	<b>0,00</b>	<b>128.938.248,86</b>	<b>-183.762.124,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.137.081,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.155.224.610,96</b>
I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2010	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
II. Ajustes por errores del ejercicio 2010	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<b>D. SALDO AJUSTADO A 1 DE ENERO DE 2011</b>	<b>274.392.705,18</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.376.930.521,44</b>	<b>0,00</b>	<b>128.938.248,86</b>	<b>-183.762.124,74</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.137.081,18</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.155.224.610,96</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos	--	--	--	--	--	-171.329.970,13	--	--	-3.929.898,06	--	--	-175.259.868,19
II. Operaciones con socios o propietarios	--	--	--	--	111.143.122,14	--	--	--	--	--	--	111.143.122,14
1. Aumentos (reducciones) de capital	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
2. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
3. ( - ) Distribución de dividendos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
4. Operaciones con acciones o participaciones de la sociedad dominante (netas)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
7. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
8. Otras operaciones con socios o propietarios	--	--	--	--	111.143.122,14	--	--	--	--	--	--	111.143.122,14
III. Otras variaciones del patrimonio neto	--	--	-63.480.270,01	--	-120.281.854,73	183.762.124,74	--	--	--	--	--	--
<b>E. SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	<b>274.392.705,18</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.440.410.791,45</b>	<b>0,00</b>	<b>119.799.516,27</b>	<b>-171.329.970,13</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.792.816,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.219.341.357,01</b>

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:

<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO****Modelo Único**

Importes en euros

CONCEPTOS	2011
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (+1+2+3+4)</b>	<b>-141.792.014,83</b>
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos	-171.329.970,13
2. Ajustes del resultado	29.620.762,81
a) Amortización del inmovilizado (+)	4.491.042,86
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	-1.032.133,71
c) Variación de provisiones (+/-)	-397.499,50
d) Imputación de subvenciones (-)	0,00
e) Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)	645,84
f) Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-75.931,21
g) Ingresos financieros (-)	0,00
h) Gastos financieros (+)	26.220.482,01
i) Diferencias de cambio (+/-)	414.156,52
j) Variación de valor razonable en instrumentos financieros (+/-)	0,00
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	0,00
l) Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia-neto de dividendos (-/+)	0,00
3. Cambios en el capital corriente	24.195.464,10
a) Existencias (+/-)	13.250.943,07
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-1.311.840,42
c) Otros activos corrientes (+/-)	538.670,06
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	21.700.786,96
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-9.983.095,57
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)	0,00
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-24.278.271,61
a) Pagos de intereses (-)	-24.354.202,82
b) Cobros de dividendos (+)	0,00
c) Cobros de intereses (+)	75.931,21
d) Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios (-/+)	0,00
e) Otros pagos (cobros) (-/+)	0,00
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (7-6)</b>	<b>-1.081.861,56</b>
6. Pagos por inversiones (-)	-1.081.861,56
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,00
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,00
c) Sociedades asociadas	0,00
d) Inmovilizado intangible	-170.040,14
e) Inmovilizado material	-911.821,42
f) Inversiones inmobiliarias	0,00
g) Otros activos financieros	0,00
h) Activos no corrientes mantenidos para venta	0,00
i) Unidad de negocio	0,00
j) Otros activos	0,00
7. Cobros por desinversiones (+)	0,00
a) Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,00
b) Sociedades multigrupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	0,00
c) Sociedades asociadas	0,00
d) Inmovilizado intangible	0,00
e) Inmovilizado material	0,00
f) Inversiones inmobiliarias	0,00
g) Otros activos financieros	0,00
h) Activos no corrientes mantenidos para venta	0,00
i) Otros activos	0,00
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN ((+/-)9(+/-)10-11)</b>	<b>144.997.027,02</b>
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	147.659.282,02
a) Emisión de instrumentos de patrimonio (+)	147.659.282,02
b) Amortización de instrumentos de patrimonio (-)	0,00
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante (-)	0,00
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio de la sociedad dominante(+)	0,00
e) Adquisición de participaciones de socios externos (-)	0,00
f) Venta de participaciones a socios externos (+)	0,00
g) Subvenciones, donaciones y legados recibidos (+)	0,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-2.662.255,00
a) Emisión	32.484.486,97
1. Obligaciones y otros valores negociables (+)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (+)	32.484.486,97
3. Deudas con características especiales (+)	0,00
4. Otras deudas (+)	0,00
b) Devolución y amortización de	-35.146.741,97
1. Obligaciones y otros valores negociables (-)	0,00
2. Deudas con entidades de crédito (-)	-35.146.741,97
3. Deudas con características especiales (+)	0,00
4. Otras deudas (-)	0,00
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,00
a) Dividendos (-)	0,00
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-)	0,00
<b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-414.156,52</b>
<b>E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES ((+/-)A(+/-)B(+/-)C(+/-)D)</b>	<b>1.708.994,11</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	117.356,10
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	1.826.350,21

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace:  
<http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>



## Grupo RTVV

## OTRA INFORMACIÓN CONSOLIDADA

EMPLEADOS	2011
Número medio de empleados*	1.717 empleados

\* En su defecto, empleados a fin de ejercicio.

AVALES	2011
Avales recibidos de la Generalitat	1.014.047.690,00 €
Avales recibidos del Instituto Valenciano de Finanzas (IVF)	4.000.000,00 €
Avales recibidos indirectamente de la Generalitat, al conceder el IVF operaciones de crédito al grupo	82.921.219,03 €

APLAZAMIENTO DE PAGOS A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES. LEY 3/2004	2011
Saldo pendiente de pago a los proveedores, que al cierre del mismo acumula un aplazamiento superior al plazo legal de pago	123.448.917,34
Plazo medio ponderado excedido de pagos (días)	456,00

FUENTE: Elaboración propia a partir de las cuentas rendidas que, junto con los informes de auditoría, pueden consultarse en los anexos que, desplegando el año, se muestran en el siguiente enlace: <http://www.sindicom.gva.es/web/wdweb.nsf/menu/informes>