

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores: Euros

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS	
		2010	2009
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	24	2.306.471,24	1.608.818,32
Pagamentos a fornecedores		-8.773.708,97	-7.549.578,94
Pagamentos ao pessoal		-4.827.610,99	-4.318.459,08
Caixa gerada pelas operações		-11.294.848,72	-10.259.219,70
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos	21	-3.234.209,71	-3.099.335,78
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		-14.529.058,43	-13.358.555,48
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	7 e 10	-749.647,48	-971.875,82
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento	10	749.875,88	971.999,94
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		228,40	124,12
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	10	14.614.216,95	13.485.911,72
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento	23	2.678,30	2.302,36
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos			
Juros e gastos similares			84,09
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Outras operações de financiamento	22	-87.942,97	-129.294,03
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		14.528.952,28	13.359.004,14
Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			
		122,25	572,78
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		29.627,15	29.054,37
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	-29.749,40	-29.627,15
		0,00	0,00

Porto, 31 de Dezembro de 2010

O Conselho de Administração