

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores: Euros

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS	
		2012	2011
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	4e	1.759.426,59	1.883.380,47
Pagamentos a fornecedores		-7.053.649,10	-7.019.554,36
Pagamentos ao pessoal		-3.830.727,16	-4.504.350,49
Caixa gerada pelas operações		-9.124.949,67	-9.640.524,38
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos	4b	-1.914.165,82	-2.025.826,54
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		-11.039.115,49	-11.666.350,92
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	7	-486.056,51	-369.520,74
Activos intangíveis	6	-13.943,49	-17.644,28
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento	10	500.000,00	387.171,60
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		0,00	6,58
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	10	11.064.014,79	11.755.206,83
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento	4d	2.472,71	11.379,39
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos			
Juros e gastos similares			
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Outras operações de financiamento	4c	-26.166,16	-99.814,97
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		11.040.321,34	11.666.771,25
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			
		1.205,85	426,91
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período			
		30.176,31	29.749,40
Caixa e seus equivalentes no fim do período			
	4a	-31.382,16	-30.176,31
		-0,00	0,00

Porto, 31 de Dezembro de 2012

O Conselho de Administração