

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores: Euros

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS	
		2013	2012
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	4e	1.531.399,67	1.759.426,59
Pagamentos a fornecedores		-7.117.780,14	-7.053.649,10
Pagamentos ao pessoal		-3.994.569,69	-3.830.727,16
Caixa gerada pelas operações		-9.580.950,16	-9.124.949,67
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos	4b	-2.944.124,55	-1.914.165,82
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		-12.525.074,71	-11.039.115,49
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	7	-486.056,51	-486.056,51
Activos intangíveis	6	-13.943,49	-13.943,49
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento	10	500.000,00	500.000,00
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	10	12.690.263,77	11.064.014,79
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento	4d	18.743,20	2.472,71
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	-6.850,64	-26.166,16
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		12.702.156,33	11.040.321,34
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		177.081,62	1.205,85
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		31.382,16	30.176,31
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4a	-208.463,78	-31.382,16
		-0,00	-0,00

Porto, 31 de Dezembro de 2013

O Conselho de Administração