

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Valores: Euros

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS	
		2015	2014
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	4e	742.867,59	802.990,53
Pagamentos a fornecedores		-7.876.150,57	-7.512.134,66
Pagamentos ao pessoal		-3.774.481,25	-3.777.934,38
Caixa gerada pelas operações		-10.907.764,23	-10.487.078,51
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos	4b	-2.939.427,98	-3.036.668,41
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		-13.847.192,21	-13.523.746,92
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	7	-690.563,72	-591.694,98
Activos intangíveis	6	-7.477,78	-8.305,02
Investimentos financeiros			
Outros activos	8	-370,22	
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento	11	500.000,00	600.000,00
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		-198.411,72	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	11	13.939.915,32	13.566.356,33
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento	4d	8.931,81	16.849,91
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	0,00	-69.881,60
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		13.948.847,13	13.513.324,64
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		-96.756,80	-10.422,28
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		198.041,50	208.463,78
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4a	101.284,70	198.041,50
		-0,00	0,00

Porto, 31 de Dezembro de 2015

O Conselho de Administração