

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

RUBRICAS	NOTAS		
		2017	2016
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo			
Recebimentos de clientes	4e	523.731,23	774.462,76
Pagamentos a fornecedores		-6.987.344,31	-7.412.956,37
Pagamentos ao pessoal		-4.074.539,38	-4.047.715,10
Caixa gerada pelas operações		-10.538.152,46	-10.686.208,71
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos	4b	-2.680.255,04	-3.298.983,38
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		-13.218.407,50	-13.985.192,09
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis	7	-492.418,03	-597.884,40
Activos intangíveis	6	0,00	-2.115,60
Investimentos financeiros			
Outros activos	8	-1.272,57	-1.984,86
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento	11	492.500,00	600.000,00
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		-1.190,60	-1.984,86
Fluxos de caixa das actividades de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos	11	13.286.183,00	14.035.140,67
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Cobertura de prejuizos			
Doações			
Outras operações de financiamento	4d	5.136,12	28.201,06
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	-33.727,18	-167.045,90
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		13.257.591,94	13.896.295,83
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)			
		37.993,84	-90.881,12
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		10.403,58	101.284,70
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4a	48.397,42	10.403,58
		-0,00	0,00

Porto, 31 de Dezembro de 2017

O Conselho de Administração

[Handwritten signatures]
Natalia Maria Ribeiro