

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
DO PERÍODO FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2011

Euro

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS	
		2011	2010
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de clientes		235.882	242.914
Pagamentos a fornecedores		(69.323)	(95.628)
Pagamentos ao pessoal		(274.027)	(268.620)
Caixa gerada pelas operações		(107.468)	(121.334)
Pagamento/recebimento de imposto sobre o rendimento		(4.345)	(2.003)
Outros recebimentos/pagamentos		193.718	158.430
Fluxo caixa das actividades operacionais (1)		<b>81.905</b>	<b>35.094</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis		(14.361)	(24.577)
Activos intangíveis		-	(2.896)
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios de investimento			
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos caixa das actividades de investimento (2)		<b>(14.361)</b>	<b>(27.473)</b>
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos			
Realizações de capital e outros instrumentos capital próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos		(5.255)	(917)
Juros e gastos similares		(1.192)	(2.174)
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos capital próprio			
Outras operações de financiamento			
Fluxo das actividades de financiamento (3)		<b>(6.447)</b>	<b>(3.091)</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>		<b>61.097</b>	<b>4.529</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>			
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>16.590</b>	<b>12.060</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	4.2	<b>77.687</b>	<b>16.590</b>