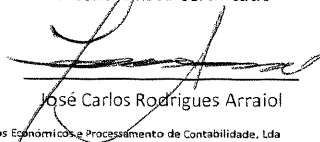


**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

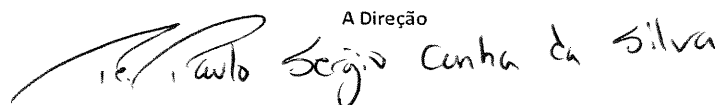
Unidade: Euros

RUBRICAS	PERIODOS	
	2015	2014
<u>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método indirecto</u>		
Recebimentos de clientes e utentes	368 222,29	164 029,85
Pagamentos a fornecedores	-585 266,53	-950 703,54
Pagamentos ao pessoal	-602 717,21	-542 686,33
Caixa gerada pelas operações	-819 761,45	-1 329 360,02
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-6 339,42
Outros recebimentos/pagamentos	941 726,99	1 484 928,87
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	121 965,54	149 229,43
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Activos fixos tangíveis		
Activos intangíveis		
Investimentos Financeiros		
Outros activos		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Activos fixos tangíveis		
Activos intangíveis		
Investimentos Financeiros		
Outros activos		
Subsidios ao investimento		
Juros e rendimentos similares		
Dividendos		
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Financiamentos obtidos		
Realizações de fundos		
Cobertura de prejuizos		
Doações		
Outras operações de financiamento		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Financiamentos obtidos		
Juros e gastos similares		
Dividendos		
Redução de fundos		
Outras operações de financiamento		
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	0,00	0,00
<b>Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	121 965,54	149 229,43
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>		
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	632 600,31	483 370,88
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	754 565,85	632 600,31

O Contabilista Certificado

  
 José Carlos Rodrigues Arraiol

A Direção

  
 Sérgio Cunha da Silva