

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

PERÍODO FINDO EM 31-12-2017

Unidade monetária: (1)

|  | NOTAS | DATAS            |                  |
|--|-------|------------------|------------------|
|  |       | 31-12-2017       | 31-12-2016       |
| <b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b> |       |                  |                  |
| Recebimentos de clientes e utentes                                   |       | 76.069,20        | 77.132,50        |
| Pagamentos a fornecedores  |       | -69.143,65       | -56.581,02       |
| Pagamentos ao pessoal  |       | -106.969,04      | -76.244,33       |
| Caixa gerada pelas operações   |       | -100.043,49      | -55.692,85       |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento                  |       | 0,00             | 332,68           |
| Outros recebimentos/pagamentos                                       |       | 101.390,78       | 59.858,08        |
| <b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>              |       | <b>1.347,29</b>  | <b>4.497,91</b>  |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>               |       |                  |                  |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                    |       |                  |                  |
| Activos fixos tangíveis  |       |                  |                  |
| Activos intangíveis  |       | -6.645,00        | -1.594,50        |
| Investimentos financeiros  |       |                  |                  |
| Outros activos   |       | -215,07          |                  |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                                 |       |                  |                  |
| Activos fixos tangíveis  |       |                  |                  |
| Activos intangíveis  |       |                  |                  |
| Investimentos financeiros  |       |                  |                  |
| Outros activos   |       |                  |                  |
| Subsídios ao investimento  |       |                  |                  |
| Juros e rendimentos similares  |       |                  |                  |
| Dividendos   |       |                  |                  |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>           |       | <b>-6.860,07</b> | <b>-1.594,50</b> |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>              |       |                  |                  |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                                 |       |                  |                  |
| Financiamentos obtidos   |       |                  |                  |
| Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio   |       |                  |                  |
| Cobertura de prejuizos   |       |                  |                  |
| Doações  |       |                  |                  |
| Outras operações de financiamento                                    |       |                  |                  |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                    |       |                  |                  |
| Financiamentos obtidos   |       | 0,00             |                  |
| Juros e gastos similares   |       |                  |                  |
| Dividendos   |       |                  |                  |
| Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio      |       | 0,00             |                  |
| Outras operações de financiamento                                    |       |                  |                  |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>          |       | <b>0,00</b>      |                  |
| <b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>                 |       | <b>-5.512,78</b> | <b>2.903,41</b>  |
| <b>Efeito das diferenças de câmbio</b>                               |       |                  |                  |
| <b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>                |       | <b>47.016,01</b> | <b>49.919,42</b> |
| <b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>                   |       | <b>41.503,23</b> | <b>47.016,01</b> |

(1) O euro, admitindo-se, em função da dimensão e exigências de relato, a possibilidade de expressão das quantias em milhares de euros

*Beira Paulo Felix Soares*

*Carlos Manuel Gilate Ferra*

*António João Reis Seninho*

*Marcos António Pereira*