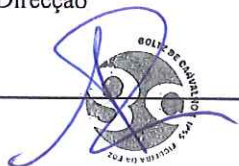


Ass. Goltz de Carvalho  
**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
**PERÍODO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018**

Moeda : (Valores em Euros)

RÚBRICAS	NOTAS	DATAS	
		2018	2017
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</b>			
Recebimentos de Clientes e Utentes		158.200,57	153.262,76
Pagamentos de subsídios		0,00	0,00
Pagamentos de apoios		80,15	0,00
Pagamentos de bolsas		0,00	0,00
Pagamentos a fornecedores		133.821,01	131.075,68
Pagamentos ao pessoal		310.873,13	292.016,57
Caixa gerada pelas operações		-286.573,72	-269.829,49
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-22.024,05	-23.389,00
Outros recebimentos/pagamentos		323.107,96	289.993,65
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		14.510,19	-3.224,84
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis		0,00	0,00
Ativos intangíveis		0,00	0,00
Investimentos financeiros		0,00	0,00
Outros ativos		0,00	0,00
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Ativos fixos tangíveis		0,00	0,00
Ativos intangíveis		0,00	0,00
Investimentos financeiros		0,07	0,31
Outros ativos		0,00	0,00
Subsídios ao investimento		0,00	0,00
Juros e rendimentos similares		0,00	0,00
Dividendos		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)		0,07	0,31
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos		0,00	6.000,00
Realização de fundos		0,00	0,00
Cobertura de prejuízos		0,00	0,00
Doações		0,00	0,00
Outras operações de financiamentos		0,00	29.622,00
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos		20.851,28	17.879,02
Juros e gastos similares		3.097,04	2.871,16
Dividendos		0,00	0,00
Redução de fundos		0,00	0,00
Outras operações de financiamento		0,00	0,00
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)		-23.948,32	14.871,82
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>		<b>-9.438,06</b>	<b>11.647,29</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>20.537,59</b>	<b>8.890,30</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>11.099,53</b>	<b>20.537,59</b>

A Direcção



O Responsável