

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

| | 2012 | 2011 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIVIDADES OPERACIONAIS | | |
| Recebimentos de clientes | 1 389 085,60 | 1 291 635,17 |
| Pagamentos a fornecedores | 382 722,62 | 411 039,93 |
| Pagamentos ao pessoal | 1 022 640,88 | 1 029 116,12 |
| Caixa gerada pelas operações | -16 277,90 | -148 520,88 |
| Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento | 4 839,16 | 1 235,29 |
| Outros recebimentos / pagamentos | -205 436,96 | 117 329,65 |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS (1) | -226 554,02 | -32 426,52 |
| ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO | | |
| PAGAMENTOS RESPEITANTES A: | | |
| Activos fixos tangíveis | 66 190,22 | 19 840,99 |
| Activos intangíveis | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos financeiros | 0,00 | 0,00 |
| Outros activos | 0,00 | 0,00 |
| RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE: | | |
| Activos fixos tangíveis | 0,00 | 0,00 |
| Activos intangíveis | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos financeiros | 0,00 | 0,00 |
| Outros activos | 0,00 | 0,00 |
| Juros e rendimentos similares | 799,61 | 1 192,44 |
| Dividendos | 0,00 | 0,00 |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO (2) | -65 390,61 | -18 648,55 |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO | | |
| RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE: | | |
| Financiamentos obtidos (CMA) | 0,00 | 0,00 |
| Cobertura de prejuízos | 0,00 | 0,00 |
| Doações | 0,00 | 0,00 |
| Outras operações de financiamento | 148 594,20 | 91 386,92 |
| PAGAMENTOS RESPEITANTES A: | | |
| Financiamentos obtidos | 0,00 | 0,00 |
| Juros e custos similares | 564,97 | 7 034,73 |
| Dividendos | 0,00 | 0,00 |
| Reduções de capital e outros instrumentos de capital próprio | 0,00 | 0,00 |
| Outras operações de capital próprio | 0,00 | 0,00 |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO (3) | 148 029,23 | 84 352,19 |
| Variações de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3) | -143 915,40 | 33 277,12 |
| CAIXA e EQUIVALENTES no INÍCIO do PERÍODO | 260 385,29 | 227 108,17 |
| CAIXA e EQUIVALENTES no FIM do PERÍODO | 116 469,89 | 260 385,29 |
| | -143 915,40 | 33 277,12 |

Técnico de Contas

Ana Páscoa

Georgina Doroteia

Paulo Piteira

Conselho de Administração

Rui Jorge Martins - Presidente