

Demonstração dos Fluxos de Caixa

31 de Dezembro de 2008

	2007	2008
ACTIVIDADES OPERACIONAIS		
os	-5.886,97	-3.543,73
AJUSTAMENTOS:		
Amortizações	90.729,72	113.943,92
Provisões	0,00	0,00
Resultados financeiros	-2.156,75	-3.011,58
Aumento das dívidas de terceiros	-8.156,21	-208.708,12
Diminuição das dívidas de terceiros	0,00	0,00
Aumento das existências	-14.853,58	0,00
Diminuição das existências	0,00	5.081,15
Aumento das dívidas a terceiros	7.111,70	170.114,33
Diminuição dos proveitos diferidos (Subsídios ao investimento)	-50.901,26	-67.566,47
Diminuição dos Proveitos Diferidos (AEO's)	39.695,65	-39.695,65
Diminuição dos acréscimos de custos	-350,48	-1.791,54
Aumento dos acréscimos de proveitos	-2.706,12	0,00
Aumento dos custos diferidos	0,00	-5.685,95
Diminuição dos custos diferidos	987,99	0,00
Diminuição dos acréscimos de proveitos	0,00	9.456,12
Aumento dos acréscimos de custos	0,00	0,00
FLUXO DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS [1]	53.513,69	-31.407,52
ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:		
Imobilizações corpóreas	0,00	0,00
Imobilizações incorpóreas	0,00	0,00
Subsídios de investimento (Proveitos Diferidos)	395.767,47	174.428,66
Juros e proveitos similares	4.131,13	4.844,17
	399.898,60	179.272,83
PAGAMENTOS RESPEITANTES A:		
Imobilizações corpóreas	-340.249,19	-240.220,61
Imobilizações incorpóreas	0,00	0,00
Imobilizações em curso	0,00	-103.296,65
	-340.249,19	-343.517,26
FLUXO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO [2]	59.649,41	-164.244,43
ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:		
Empréstimos obtidos	0,00	0,00
Aumentos de capital... (cobertura de resultados transitado)s	123.443,66	5.886,97
Subsídios e doações	0,00	0,00
	123.443,66	5.886,97
PAGAMENTOS RESPEITANTES A:		
Empréstimos obtidos	0,00	0,00
Amortização de contratos de locação financeira	-15.288,97	-21.356,18
Juros e custos similares	-1.974,38	-1.832,59
Perdas extraordinárias	0,00	0,00
	-17.263,35	-23.188,77
FLUXO DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO [3]	106.180,31	-17.301,80
Variações de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]	219.343,41	-212.953,75
Caixa e seus equivalentes no início do período	110.367,12	329.710,53
Caixa e seus equivalentes no fim do período	329.710,53	116.756,78
Variações de caixa e seus equivalentes (Saldo final-Saldo inicial)	219.343,41	-212.953,75

(a) O resultado líquido integra subsídio à exploração - € 295.690,00 - Contrato de Gestão

O Técnico de Contas

Ana Cristina Páscoa

O Conselho de
Administração

José Manuel Raposo Gonçalves
José Félix da Mata Silva Simões