

# DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

31 de Dezembro de 2011

	2011
<b>ACTIVIDADES OPERACIONAIS</b>	
Recebimentos de clientes	1 291 635,17
Pagamentos a fornecedores	411 039,93
Pagamentos ao pessoal	1 029 116,12
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>-148 520,88</b>
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	1 235,29
Outros recebimentos / pagamentos	117 329,65
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS (1)</b>	<b>-32 426,52</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>	
Activos fixos tangíveis	19 840,99
Activos intangíveis	0,00
Investimentos financeiros	0,00
Outros activos - em curso	0,00
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>	
Activos fixos tangíveis	0,00
Activos intangíveis	0,00
Investimentos financeiros	0,00
Outros activos	0,00
Subsídios ao investimento	0,00
Juros e rendimentos similares	1 192,44
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO (2)</b>	<b>-18 648,55</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>	
Financiamentos obtidos	0,00
Realizações de capital e outros instrumentos de capital próprio	0,00
Cobertura de prejuízos	91 386,92
Outras operações de financiamento	0,00
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>	
Financiamentos obtidos	0,00
Juros e custos similares	7 034,73
Reduções de capital e outros instrumentos de capital próprio	0,00
Outras operações de capital próprio	0,00
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO (3)</b>	<b>84 352,19</b>
<b>Variações de caixa e seus equivalentes ( 1 + 2 + 3 )</b>	<b>33 277,12</b>
<b>CAIXA e EQUIVALENTES no ÍNICIO do PERÍODO</b>	<b>227 108,17</b>
<b>CAIXA e EQUIVALENTES no FIM do PERÍODO</b>	<b>260 385,29</b>
	<b>33 277,12</b>

Técnico de Contas  
Ana Páscoa

Conselho de Administração  
Rui Jorge Martins - presidente  
Georgina Doroteia  
Paulo Piteira