

**DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE FLUXOS DE CAIXA**

Período findo em 31 de Dezembro de 2013

U.M. Eur

Rubricas	Notas	2013	2012
<b>ACTIVIDADES OPERACIONAIS</b>			
Recebimentos de clientes	9,13	1 275 968,12	1 389 085,60
Pagamentos a fornecedores	13,17	-367 601,28	-382 722,62
Pagamentos ao pessoal	16	-1 058 983,10	-1 022 640,88
<b>Caixa gerada pelas operações</b>		<b>-150 616,26</b>	<b>-16 277,90</b>
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	13	-4 123,35	-4 839,16
Outros recebimentos / pagamentos	13	45 936,78	-205 436,96
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS (1)</b>		<b>-108 802,83</b>	<b>-226 554,02</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>			
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>			
Activos fixos tangíveis	7	44 420,88	66 190,22
Activos intangíveis		0,00	0,00
Investimentos financeiros		0,00	0,00
Outros activos		0,00	0,00
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>			
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
Subsídios ao investimento		0,00	0,00
Juros e rendimentos similares	14	195,08	799,61
Dividendos		0,00	0,00
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO (2)</b>		<b>-44 225,80</b>	<b>-65 390,61</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>			
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>			
Financiamentos obtidos		0,00	0,00
Realizações de capital e outros instrumentos de capital próprio		0,00	0,00
Cobertura de prejuízos		0,00	0,00
Doações		0,00	0,00
Outras operações de financiamento (CMA)	6,10	236 286,00	148 594,20
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>			
Financiamentos obtidos	8	4 503,22	0,00
Juros e custos similares	17	225,96	564,97
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
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO (3)</b>		<b>231 556,82</b>	<b>148 029,23</b>
<b>Variações de caixa e seus equivalentes ( 1 + 2 + 3 )</b>		<b>78 528,19</b>	<b>-143 915,40</b>
<b>CAIXA e EQUIVALENTES no ÍNICIO do PERÍODO</b>	4	116 469,89	260 385,29
<b>CAIXA e EQUIVALENTES no FIM do PERÍODO</b>	4	194 998,08	116 469,89

Técnico de Contas

Ana Páscoa

Conselho de Administração

Rui Jorge Martins - Presidente

Mara Figueiredo

Fernanda Gaspar