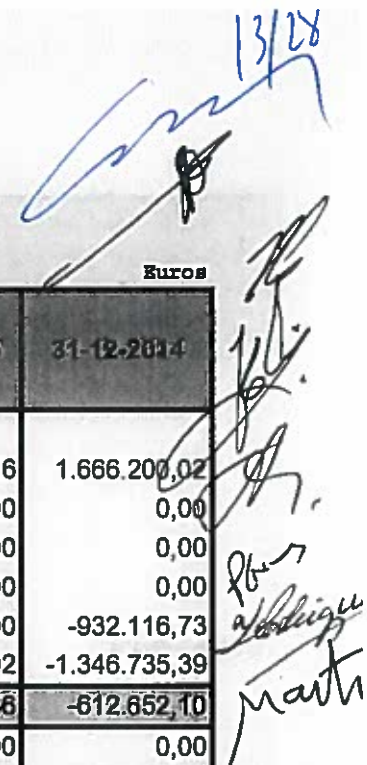


**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

Euros

Rubricas	Notas	31-12-2015	31-12-2014
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais-método direto</b>			
Recebimentos de clientes e utentes		1.755.668,16	1.666.200,02
Pagamento de subsídios		0,00	0,00
Pagamento de apoios		0,00	0,00
Pagamento de Bolsas		0,00	0,00
Pagamento a fornecedores		-942.201,00	-932.116,73
Pagamentos ao pessoal	12.7	-1.523.242,02	-1.346.735,39
<b>Caixa gerada pelas operações</b>		<b>-709.774,86</b>	<b>-612.652,10</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		0,00	0,00
Outros recebimentos/pagamentos		839.723,45	840.853,40
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>		<b>129.948,59</b>	<b>228.201,80</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades e 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		0,00	0,00
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
<b>Fluxos de caixa de atividades de investimento (2)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos		0,00	0,00
Realização de fundos		0,00	0,00
Cobertura de prejuízos		0,00	0,00
Doações		0,00	0,00
Outras Operações de financiamento		0,00	0,00
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos		-217.852,95	-135.500,00
Juros e gastos similares		-10.166,35	-15.890,43
Dividendos		0,00	0,00
Resdução de Fundos		0,00	0,00
Outras Operações de financiamento		0,00	0,00
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento (3)</b>		<b>-228.019,30</b>	<b>-151.390,43</b>

13/28  
  
 math

Euros

Variação de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3)		-98.670,71	76.810,87
Efeito das diferenças de câmbio		0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início de período		767.826,34	691.075,47
Caixa e seus equivalentes no fim de período	4	669.155,63	767.826,34

Torres Vedras, 10 de Março de 2016

Toc nº62764

A Mesa Administrativa

RL

Paula Videira

Handwritten signatures of the administrative board members, including names like Paulo Costa and António Rodrigues, and a date '10 de Março de 2016'.