

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

RENDIMENTOS E GASTOS	PERÍODOS	
	2017	2016
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Recebimentos de clientes e utentes	1.080.184,72 €	956.574,31 €
Pagamentos de subsídios	0,00 €	0,00 €
Pagamento de apoios	-11.085,87 €	-5.948,60 €
Pagamento de bolsas	0,00 €	0,00 €
Pagamento a fornecedores	-754.279,88 €	-765.887,50 €
Pagamentos ao pessoal	-1.566.820,18 €	-1.417.189,01 €
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>-1.252.001,21 €</b>	<b>-1.232.450,80 €</b>
Pagamento/recebimentos do imposto sobre rendimento	0,00 €	0,00 €
Outros recebimentos/pagamentos	1.298.872,15 €	1.488.869,88 €
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>46.870,94 €</b>	<b>256.419,08 €</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Ativos fixos tangíveis	-449.940,28 €	-605.287,24 €
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	1.189,14 €	3.854,41 €
Dividendos	0,00 €	0,00 €
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>	<b>-448.751,14 €</b>	<b>-601.432,83 €</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Financiamentos obtidos	274.296,89 €	252.411,57 €
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	-30.000,00 €	-5.808,26 €
Juros e gastos similares	-18.610,37 €	-16.453,63 €
Dividendos	0,00 €	0,00 €
Redução de fundos	0,00 €	0,00 €
Outras operações de financiamento	0,00 €	0,00 €
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>225.686,52 €</b>	<b>230.149,68 €</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-176.193,68 €</b>	<b>-114.864,07 €</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>844.486,21 €</b>	<b>959.350,28 €</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>668.292,53 €</b>	<b>844.486,21 €</b>