

## DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE FLUXOS DE CAIXA

DEZEMBRO 2017

(Método Directo)

Montantes expressos em EURO

	NOTAS	PERÍODOS	
		2017	2016
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Recebimentos de Clientes		259 510,47	263 047,63
Pagamentos a Fornecedores		(114 456,86)	(104 461,01)
Pagamentos ao Pessoal		(249 673,99)	(227 337,74)
Caixa gerada pelas operações		<b>(104 620,38)</b>	<b>(68 751,12)</b>
Pagamento/Recebimento de imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos		54 512,21	68 276,56
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		<b>(50 108,17)</b>	<b>(474,56)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Pagamentos respeitantes a :			
Ativos fixos tangíveis		(17 571,06)	
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros ativos			
Recebimentos provenientes de :			
Ativos fixos tangíveis		375 000,00	
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros ativos			
Subsídios ao investimento			
Juros e rendimentos similares		1 482,81	2 358,11
Dividendos			
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		<b>358 911,75</b>	<b>2 358,11</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimentos provenientes de :			
Financiamentos obtidos			
Realizações de capital e de outros instrumentos de Capital Próprio			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento			
Pagamentos respeitantes a :			
Financiamentos obtidos			
Juros e gastos similares			
Dividendos			
Redução de capital e de outros instrumentos de Capital Próprio			
Outras operações de financiamento			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)			
Variação de Caixa e seus equivalentes (1)+(2)+(3)		<b>308 803,58</b>	<b>1 883,55</b>
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		403 930,74	402 047,19
Caixa e seus equivalentes no fim do período	NOTA 4	<b>712 734,32</b>	<b>403 930,74</b>