

## DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DE FLUXOS DE CAIXA

DEZEMBRO 2016

(Método Directo)

Montantes expressos em EURO

	NOTAS	PERÍODOS	
		2016	2015
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Recebimentos de Clientes		189 267,28	189 872,50
Pagamentos a Fornecedores		(99 135,32)	(99 040,68)
Pagamentos ao Pessoal		(361 277,13)	(326 425,11)
Caixa gerada pelas operações		(271 145,17)	(235 593,29)
Pagamento/Recebimento de imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos		266 282,45	248 294,15
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		(4 862,72)	12 700,86
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Pagamentos respeitantes a :			
Ativos fixos tangíveis		(9 504,80)	(2 159,24)
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros ativos			
Recebimentos provenientes de :			
Ativos fixos tangíveis		250,00	
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros ativos			
Subsídios ao investimento			
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		(9 254,80)	(2 159,24)
<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)		(14 117,52)	10 541,62
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		30 813,59	20 271,97
Caixa e seus equivalentes no fim do período		16 696,07	30 813,59