

**Demonstração dos Fluxos de Caixa
para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2017**

Método directo

RUBRICAS	NOTAS	Períodos	
		2017	2016
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS			
Recebimentos de clientes		229 365,67	296 554,98
Pagamentos a fornecedores		-259 707,82	-265 749,71
Pagamentos ao pessoal		-460 304,68	-464 161,50
CAIXA GERADA PELAS OPERAÇÕES		-490 646,83	-433 356,23
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros recebimentos/pagamentos		376 226,63	455 165,42
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS [1]		(114 420,20)	21 809,2
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO			
PAGAMENTOS RESPEITANTES A:			
Activos fixos tangíveis		-773,81	-4 680,47
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros		-255,09	-313,53
Outros activos			
RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros		581,83	109,74
Subsídios ao investimento			
Juros e rendimentos similares		20,74	441,11
Dividendos			
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO [2]		-426,33	-4 443,15
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
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		-4 801,03	-7 633,05
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Outras operações de financiamento			
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO [3]		-4 801,03	-7 633,05
Variações de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]		-119 647,56	9 732,99
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		341 469,49	331 736,50
Caixa e seus equivalentes no fim do período		221 821,93	341 469,49