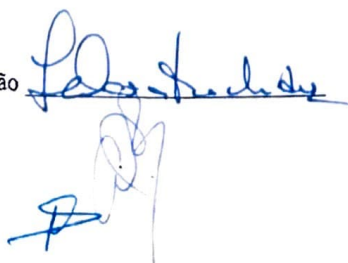


Demonstração dos Fluxos de Caixa

RUBRICAS	NOTAS	Exercícios	
		2017	2016
Fluxos de caixa das actividades operacionais			
Recebimentos de clientes		50 496.50	91 362.50
Pagamentos a fornecedores		- 457 947.49	- 148 827.36
Pagamentos ao pessoal		- 537 196.58	- 1 018 504.57
Caixa gerada pelas operações		- 944 647.57	- 1 075 969.43
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		1 023 375.66	- 1 710.00
Outros recebimentos/pagamentos			974 035.50
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		78 728.09	- 103 643.93
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Recebimentos provenientes de:			
Activos fixos tangíveis			
Activos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros activos			
Subsídios ao investimento			
Juros e rendimentos similares			
Dividendos			
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)			
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			
Dividendos			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			
Outras operações de financiamento			
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)			
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		78 728.09	- 103 643.93
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		34 587.43	134 243.93
Caixa e seus equivalentes no fim do período		113 315.52	30 600.00

Assinaturas :

Gerência / Administração



C.C. Susana Fortes

NIF 214572064

87749