

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015

	Euros	
	2016	2015
ATIVIDADES OPERACIONAIS:		
Recebimentos de clientes	9 590 156	0
Pagamentos a fornecedores	2 864 620	118 223
Pagamentos ao pessoal	1 893 903	207 283
Fluxo gerado pelas operações	4 831 632	(325 505)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(2 029)	(3)
Outros recebimentos / pagamentos relativos à atividade operacional	2 176 952	(871 012)
Fluxos das atividades operacionais [1]	7 006 556	(1 196 520)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:		
Investimentos financeiros	8 520	0
Juros e proveitos similares	519 172	3 819 824
	527 692	3 819 824
PAGAMENTOS RESPEITANTES A:		
Investimentos financeiros	1 647 450	19 998 953
Ativos tangíveis	0	0
	1 647 450	19 998 953
Fluxos das atividades de investimento [2]	(1 119 758)	(16 179 129)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:		
Empréstimos correntes	44 121 878	271 483 486
Aumentos de capital, prestações suplementares e prémios de emissão	0	60 000 000
	44 121 878	331 483 486
PAGAMENTOS RESPEITANTES A:		
Empréstimos correntes	46 452 796	305 459 768
Amortizações de contratos de locação financeira	0	0
Juros e custos similares	3 524 796	8 617 661
	49 977 592	314 077 428
Fluxos das atividades de financiamento [3]	(5 855 714)	17 406 058
Variação de caixa e seus equivalentes [A]-[B]-[C]=[1]+[2]+[3]	31 083	30 409
Efeito das diferenças de câmbio [C]	0	0
Caixa e seus equivalentes no início do período [B]	97 619	67 210
Caixa e seus equivalentes no fim do período [A]	128 703	97 619

As Notas subsequentes fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

O Contabilista Certificado

Conselho de Administração