

## DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

Período compreendido entre 01 de Janeiro de 2016 a 31 de Dezembro de 2016

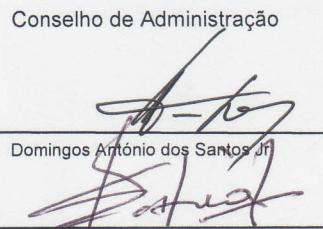
(Valores em ECV)

Rubricas	Notas	2016	2015
Método Directo			
<u>Fluxos de caixa das actividades operacionais</u>			
Recebimentos de clientes		207.223.343,0	338.059.270,0
Pagamentos a fornecedores		119.031.717,0	143.206.661,0
Pagamentos ao pessoal		110.976.091,0	141.034.216,0
Caixa gerada pelas operações		-22.784.465,0	53.818.393,0
Pagamento do imposto sobre o rendimento		1.014.259,0	50.000,0
Outros pagamentos		12.105.007,0	30.685.647,0
Outros recebimentos		2.371.537,0	594.245,0
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	02	<b>-33.532.194,0</b>	<b>23.676.991,0</b>
<u>Fluxos de caixa das actividades de investimento</u>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis		1.948.611,0	844.176,0
<b>Recebimentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis		0,0	0,0
Investimentos financeiros		0,0	0,0
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	02	<b>-1.948.611,0</b>	<b>-844.176,0</b>
<u>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</u>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos		10.000.000,0	0,00
Outras operações de financiamento		0,0	0,0
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos		2.000.000,0	0,0
Juros e gastos similares		0,0	0,0
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	02	<b>8.000.000,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>		<b>-27.480.805,0</b>	<b>22.832.815,0</b>
<b>Efeito das diferenças de cambio</b>		<b>-511,0</b>	<b>61.293,0</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>33.041.034,5</b>	<b>10.146.926,5</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>5.559.718,5</b>	<b>33.041.034,5</b>

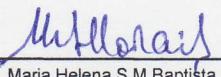
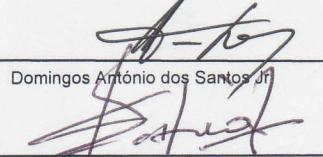
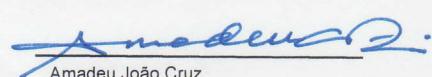
Diretor Adm. e Financeiro

  
Baltazar dos Santos Ramos

Conselho de Administração

  
Domingos António dos Santos Jr.

Técnico de Contas

  
Maria Helena S M Baptista  
José Patrício Andrade Silva  
Amadeu João Cruz