

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

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

(Valores em ECV)

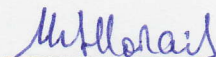
Rubricas	Notas	2016	2015
Método Directo			
<u>Fluxos de caixa das actividades operacionais</u>			
Recebimentos de clientes		207.223.343,0	338.059.270,0
Pagamentos a fornecedores		119.031.717,0	143.206.661,0
Pagamentos ao pessoal		110.976.091,0	141.034.216,0
Caixa gerada pelas operações		-22.784.465,0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

Diretor Adm. e Financeiro



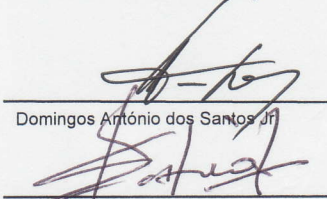
Baltazar dos Santos Ramos

Técnico de Contas

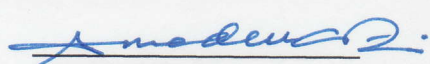


Maria Helena S M Baptista

Conselho de Administração


 Domingos António dos Santos Jr


 José Patricio Andrade Silva


 Amadeu João Cruz