

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

Período compreendido entre 01 de Janeiro de 2018 a 31 de Dezembro de 2018

(Valores em ECV)

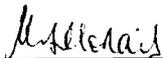
Rubricas	Notas	2018	2017
Método Directo			
<u>Fluxos de caixa das actividades operacionais</u>			
Recebimentos de clientes		300.236.400,0	266.393.848,0
Pagamentos a fornecedores		139.173.705,0	120.947.940,0
Pagamentos ao pessoal		160.203.654,0	143.631.206,0
Caixa gerada pelas operações		859.041,0	1.814.702,0
Pagamento do imposto sobre o rendimento		0,0	254.269,0
Outros pagamentos		14.755.636,0	30.900.101,0
Outros recebimentos		9.226.242,0	49.370.617,0
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	02	(4.670.353,0)	20.030.949,0
<u>Fluxos de caixa das actividades de investimento</u>			
Pagamentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis		1.314.080,0	6.952.012,0
Recebimentos respeitantes a:			
Activos fixos tangíveis		0,0	40.000,0
Investimentos financeiros		0,0	0,0
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	02	(1.314.080,0)	(6.912.012,0)
<u>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</u>			
Recebimentos provenientes de:			
Financiamentos obtidos		31.300.000,0	26.700.000,0
Outras operações de financiamento		0,0	0,0
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos		24.200.000,0	34.700.000,0
Juros e gastos similares		359.946,0	512.518,0
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	02	6.740.054,0	(8.512.518,0)
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		755.621,0	4.606.419
Efeito das diferenças de cambio		(2.409,0)	(4.036,0)
Caixa e seus equivalentes no início do período		10.162.102,0	5.559.719,0
Caixa e seus equivalentes no fim do período		10.915.314,0	10.162.102,0

Diretor Adm. e Financeiro



Baltazar dos Santos Ramos

Técnico de Contas

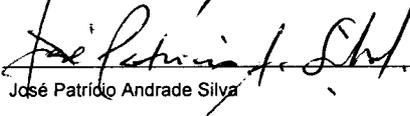


Maria Helena S M Baptista

Conselho de Administração



Domingos António dos Santos Jr.



José Patrício Andrade Silva



Eva Sulamita Monteiro Caldeira Marques