

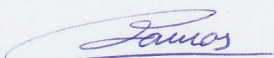
**DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA**

Período compreendido entre 01 de Janeiro de 2017 a 31 de Dezembro de 2017

(Valores em ECV)

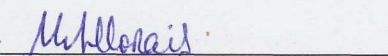
Rubricas	Notas	2017	2016
Método Directo			
<u>Fluxos de caixa das actividades operacionais</u>			
Recebimentos de clientes		266.393.848,0	207.223.343,0
Pagamentos a fornecedores		120.947.940,0	119.031.717,0
Pagamentos ao pessoal		143.631.206,0	110.976.091,0
Caixa gerada pelas operações		1.814.702,0	(22784465,0,0)
Pagamento do imposto sobre o rendimento		254.269,0	1.014.259,0
Outros pagamentos		30.900.101,0	12.105.007,0
Outros recebimentos		49.370.617,0	2.371.537,0
<b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>	<b>02</b>	<b>20.030.949,0</b>	<b>(33.532.194,0)</b>
<u>Fluxos de caixa das actividades de investimento</u>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis		6.952.012,0	1.948.611,0
<b>Recebimentos respeitantes a:</b>			
Activos fixos tangíveis		40.000,0	0,0
Investimentos financeiros		0,0	0,0
<b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>	<b>02</b>	<b>(6.912.012,0)</b>	<b>(1.948.611,0)</b>
<u>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</u>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos		26.700.000,0	10.000.000,0
Outras operações de financiamento		0,0	0,0
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos		34.700.000,0	2.000.000,0
Juros e gastos similares		512.518,0	0,0
<b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>	<b>02</b>	<b>(8.512.518,0)</b>	<b>8.000.000,0</b>
<b>Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>		<b>4.606.419,0</b>	<b>(27.480.805,0)</b>
<b>Efeito das diferenças de cambio</b>		<b>(4.036,0)</b>	<b>(511,0)</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>5.559.718,5</b>	<b>33.041.034,5</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>10.162.101,5</b>	<b>5.559.718,5</b>

Diretor Adm. e Financeiro



Baltazar dos Santos Ramos

Técnico de Contas



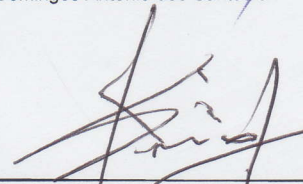
Maria Helena S M Baptista

**CABNAVE**  
 Estaleiros Navais de Cabo Verde, S.A.RL

Conselho de Administração



Domingos António dos Santos Jr.



José Patrício Andrade Silva