

## Demonstração (previsional) dos Fluxos de Caixa

31 de Dezembro de 2010

	2009	2010
<b>ACTIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Resultado líquido	-273.369,92	4.304,00
<b>AJUSTAMENTOS:</b>		
Amortizações	162.854,04	149.630,00
Resultados financeiros	1.548,94	200,00
Aumento das dívidas de terceiros	-136.946,45	0,00
Diminuição das dívidas de terceiros	0,00	219.498,93
Aumento das existências	-5.478,71	0,00
Diminuição das existências	0,00	15.251,14
Diminuição das dívidas a terceiros	-52.704,21	-91.569,25
Diminuição dos proveitos diferidos (Subsídios ao investimento-amortizações)	-126.726,47	-118.010,00
Aumento dos proveitos diferidos (Subsídios ao investimento)	65.052,90	0,00
Aumento dos proveitos diferidos (% Coimas ANSR)	184.109,60	0,00
Diminuição dos proveitos diferidos (% Coimas ANSR)		-52.109,60
Diminuição dos Proveitos Diferidos ( AEAC's)	0,00	-27.675,00
Aumento dos Proveitos diferidos (AEAC's)	27.675,00	0,00
Diminuição dos acréscimos de custos	-163,85	0,00
Aumento dos acréscimos de proveitos	0,00	255,77
Diminuição dos custos diferidos	3.703,30	1.280,57
<b>FLUXO DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS [1]</b>	<b>-150.445,83</b>	<b>101.056,56</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Subsídios de investimento ( Proveitos Diferidos)	203.044,25	75.000,00
Juros e proveitos similares	853,80	1.000,00
	<b>203.898,05</b>	<b>76.000,00</b>
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>		
Imobilizações corpóreas	-213.790,83	-90.000,00
Imobilizações em curso	-13.860,00	0,00
	<b>-227.650,83</b>	<b>-90.000,00</b>
<b>FLUXO DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO [2]</b>	<b>-23.752,78</b>	<b>-14.000,00</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
<b>RECEBIMENTOS PROVENIENTES DE:</b>		
Aumentos de capital... (cobertura de resultados 2010)	276.793,15	0,00
	<b>276.793,15</b>	<b>0,00</b>
<b>PAGAMENTOS RESPEITANTES A:</b>		
Amortização de contratos de locação financeira	-11.136,83	-5.279,40
Juros e custos similares	-2.402,74	-1.200,00
	<b>-13.539,57</b>	<b>-6.479,40</b>
<b>FLUXO DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO [3]</b>	<b>263.253,58</b>	<b>-6.479,40</b>
Variações de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]+[3]	89.054,97	80.577,16
Caixa e seus equivalentes no início do período	116.756,78	205.811,75
Caixa e seus equivalentes no fim do período	205.811,75	286.388,91
Variações de caixa e seus equivalentes (Saldo final-Saldo inicial)	89.054,97	80.577,16
<b>O Conselho de Administração</b>		
Rui Jorge Martins		
Georgina Doroteia		
J. Félix Simões		