

INSTITUTO DAS COMUNICAÇÕES DE PORTUGAL

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

CASH FLOW STATEMENT

Para exercícios findos em 01/12/31 e 00/12/31 For the periods ending 31st Dec. 01 and 31st Dec. 00
Montantes expressos em Euros Values in Euros

	2001	2000
ACTIVIDADES OPERACIONAIS OPERATING ACTIVITIES		
Recebimentos de clientes Receivables from clients	68.168.054	56.315.879
Pagamentos a fornecedores Payments to suppliers	-10.759.255	-10.187.665
Pagamentos ao pessoal Payments to personnel	-14.307.564	-13.225.092
Outros recebimentos/pagamentos Other receivables and payables	-54.763.318	36.410
<i>Fluxos gerados pelas operações Cash Flow generated from operations</i>	-11.662.083	32.939.532
Outros recebimentos/pagamentos relativos à actividade operacional Other relative receivables and payables	-6.493.159	-4.665.145
<i>Fluxos gerados antes das rubricas extraordinárias Cash Flow generated before extraordinaries</i>	-6.493.159	-4.665.145
Recebimentos relacionados com rubricas extraordinárias Receivables related to extraordinaries	88.720	183.675
Pagamentos relacionados com rubricas extraordinárias Payables related to extraordinaries	-3.947	-118.380
<i>Fluxos gerados pelas rubricas extraordinárias Cash Flow generated from extraordinaries</i>	84.772	65.295
Fluxos das actividades operacionais Total from operating activities	-18.070.470	28.339.682
ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO INVESTMENT ACTIVITIES		
Recebimentos provenientes de: Receivables from:		
Alienação de Imobilizações corpóreas Tangible Fixed asset sales	491.667	58.680
Juros e proveitos similares Interest and other income	3.265.513	1.943.124
Subsidio ao investimento Investment subsidy		
	3.757.180	2.001.804
Pagamentos respeitantes a: Payables from:		
Imobilizações corpóreas Tangible Fixed assets	-3.546.082	-4.364.942
Fluxos das actividades de investimento Total from investment activities	211.098	-2.363.440
ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO FINANCING ACTIVITIES		
Recebimentos provenientes de: Receivables from:		
Subsídios à exploração Subsidies	571.420	354.440
Fluxos das actividades de financiamento Total from financing activities	571.420	354.440
Variação de caixa e seus equivalentes Variation in cash and cash equivalent	-17.287.952	26.330.984
Caixa e seus equivalentes no início do período Cash and cash equivalents at the start of period	56.671.588	30.340.604
Caixa e seus equivalentes no fim do período Cash and cash equivalents at the end of period	39.383.636	56.671.588