

## Demonstração dos Fluxos de Caixa - do período de 2015

ESNL

Rubricas	Notas	2015	2014
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais - método direto</b>			
Recebimento de clientes e utentes			
Pagamentos de subsídios			
Pagamentos de apoios			
Pagamentos de bolsas			
Pagamentos a fornecedores		(51 177,29)	(123 241,42)
Pagamentos ao pessoal		(245 520,27)	(128 908,50)
Caixa gerada pelas operações		(296 697,56)	(252 149,92)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			
Outros pagamentos/recebimentos		171 133,54	231 189,10
Fluxo de caixa das atividades operacionais (1)		(125 564,02)	(20 960,82)
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Ativos fixos tangíveis			
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros			
Outros ativos			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Ativos fixos tangíveis			
Ativos intangíveis			
Investimentos financeiros		195 000,00	
Outros ativos			
subsídios ao investimento			
Juros e rendimentos similares		1 004,53	1 213,33
Dividendos			
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		196 004,53	1 213,33
<b>Fluxos de caixa das atividade de financiamento</b>			
<b>Recebimentos provenientes de:</b>			
Financiamentos obtidos			
Realização de fundos			
Cobertura de prejuízos			
Doações			
Outras operações de financiamento			
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>			
Financiamentos obtidos		(1 730,79)	(1 570,52)
Juros e rendimentos similares		(28 110,77)	(7 031,55)
Dividendos			
Redução de fundos			
Outras opeações de financiamento			
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		(29 841,56)	(8 602,07)
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>		<b>40 598,95</b>	<b>(28 349,56)</b>
<b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>			
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>44 707,65</b>	<b>73 057,21</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>85 306,60</b>	<b>44 707,65</b>