



## **RELATÓRIO DE ANÁLISE**

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício de 2017

FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

## ÍNDICE

|            |                                             |           |
|------------|---------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>   | <b>INTRODUÇÃO</b>                           | <b>3</b>  |
| <b>2</b>   | <b>SALDOS DE GERÊNCIA</b>                   | <b>4</b>  |
| <b>3</b>   | <b>EXECUÇÃO ORÇAMENTAL</b>                  | <b>5</b>  |
| <b>3.1</b> | <b>EXECUÇÃO DA DESPESA</b>                  | <b>5</b>  |
| <b>3.2</b> | <b>EXECUÇÃO DA RECEITA</b>                  | <b>6</b>  |
| <b>4</b>   | <b>ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS</b> | <b>8</b>  |
| <b>4.1</b> | <b>CONTAS DE BALANÇO</b>                    | <b>8</b>  |
| <b>4.2</b> | <b>CONTAS DE RESULTADOS</b>                 | <b>10</b> |
| <b>5</b>   | <b>INDICADORES ECONÓMICOS E FINANCEIROS</b> | <b>11</b> |

## ANEXOS

- BALANÇO DO EXERCÍCIO DE 2017
- DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DE 2017
- BALANÇO FUNCIONAL DE 2017
- DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FUNCIONAL DE 2017
- QUADRO DE INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS



## **1 INTRODUÇÃO**

O presente relatório incide sobre a análise da execução orçamental e sobre a análise às demonstrações financeiras (balanço e demonstração dos resultados) previstas no POC Educação

Na leitura dos comentários, em particular sobre os indicadores económicos e financeiros, deve ter-se em consideração que o Fundo da Escola Secundária Manuel de Arriaga está integrado no setor público administrativo e que, por isso, obtém financiamento do Orçamento de Estado.

Esta circunstância condiciona a interpretação sobre os indicadores relacionados com a solvabilidade, endividamento e equilíbrio financeiro.

## 2 SALDOS DE GERÊNCIA

A conta de gerência relativa a 31 de dezembro de 2017 apresentou um valor global de 627.432,17 € e sintetiza-se no seguinte quadro de fluxos:

|                                               |                   |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| 1 Saldo da gerência anterior:                 |                   |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 260,99            |
| De receitas próprias                          |                   |
| Na posse do serviço                           | 16 851,53         |
| Na posse do tesouro                           |                   |
| De operações de tesouraria                    | 4 334,74          |
|                                               | <u>21 447,26</u>  |
| 2 Recebimentos na gerência:                   |                   |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 444 692,06        |
| De receitas próprias                          | 154 378,66        |
| Recebido do Tesouro em c/ receitas próprias   |                   |
| De operações de tesouraria                    | 6 914,19          |
|                                               | <u>605 984,91</u> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>627 432,17</b> |
| 3 Pagamentos na gerência:                     |                   |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 442 120,90        |
| De receitas próprias                          | 164 815,93        |
| Entregue ao Tesouro em c/ receitas próprias   |                   |
| De operações de tesouraria                    | 5 662,44          |
|                                               | <u>612 599,27</u> |
| 4 Saldo para a gerência seguinte (1 + 2 - 3): |                   |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 2 832,15          |
| De receitas próprias                          |                   |
| Na posse do serviço                           | 6 414,26          |
| Na posse do tesouro                           |                   |
| De operações de tesouraria                    | 5 586,49          |
|                                               | <u>14 832,90</u>  |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>627 432,17</b> |

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo resultante da execução orçamental foi de 14.832,90 € (21.447,26 € no final de 2016) sendo constituído por 2.832,15 € (260,99 € em 2016) de dotações orçamentais (OE), por 6.414,26 € (16 851,53 € no final de 2016) de receitas próprias na posse do serviço e por 5.586,49 € (4.334,74 € no final de 2016) de operações de tesouraria.

### 3 EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

#### 3.1 EXECUÇÃO DA DESPESA

Na presente gerência a despesa executada no Fundo da Escola Secundária Manuel de Arriaga totalizou 606.936,83 € enquanto a despesa corrigida totalizou 695.533,00 €, traduzindo-se num grau de execução orçamental de 87,26%.

A despesa orçamentada corrigida compunha-se de 2,44% de despesas de capital e de 97,56% de despesas correntes, sendo a execução orçamental destas despesas de, respetivamente, 87,93% e 87,25% (GRÁFICO 3-1).

GRÁFICO 3-1 – DESPESA EXECUTADA VS DESPESA CORRIGIDA

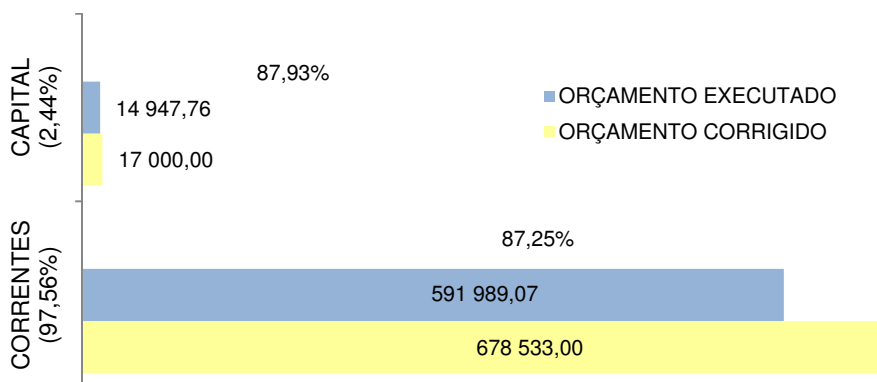
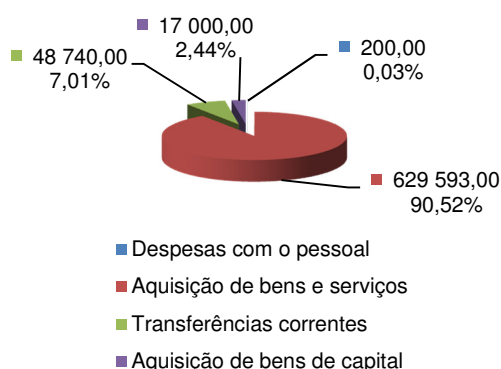


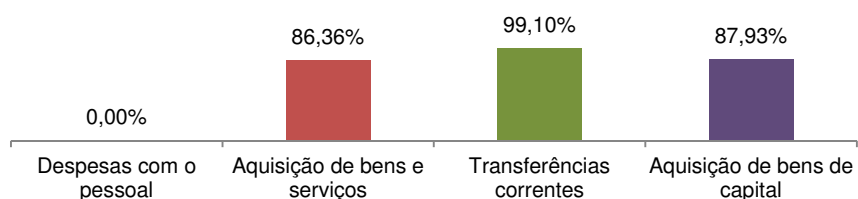
GRÁFICO 3-2 – DESPESA CORRIGIDA



Considerando as despesas corrigidas por agrupamento, constatou-se que houve mais preponderância das despesas com aquisição de bens e serviços (90,52%) (GRÁFICO 3-2).

Quando analisada por agrupamento, a despesa executada apresentou diferentes graus de execução orçamental: 0,00% para as despesas com o pessoal; 86,36% para as despesas com aquisição de bens e serviços; 99,10% para as despesas com transferências correntes; e 87,93% para as despesas com aquisições de bens de capital (GRÁFICO 3-3).

GRÁFICO 3-3 – DESPESA EXECUTADA POR AGRUPAMENTO

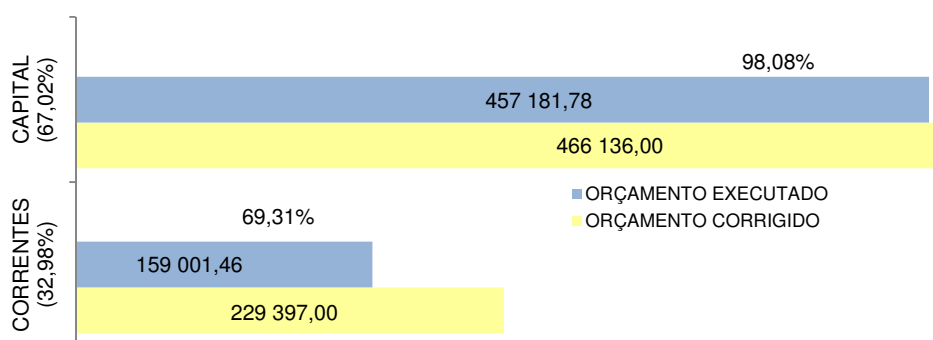


### 3.2 EXECUÇÃO DA RECEITA

Na presente gerência a receita executada no Fundo da Escola Secundária Manuel de Arriaga totalizou 616.183,24 €, enquanto a receita corrigida totalizou 695.533,00 €, representando um grau de execução orçamental de 88,59%.

A receita orçamentada corrigida compunha-se de 67,02% de receitas de capital e de 32,98% de receitas correntes, sendo a execução orçamental destas receitas de, respetivamente, 98,08% e 69,31% (GRÁFICO 3-4).

GRÁFICO 3-4 – RECEITA CORRENTE VS RECEITA DE CAPITAL



Considerando as receitas orçamentadas corrigidas por capítulo, constatou-se que houve uma maior preponderância das receitas com transferências de capital (64,56%) (GRÁFICO 3-5).

GRÁFICO 3-5 – RECEITA ORÇAMENTADA CORRIGIDA POR CAPÍTULO

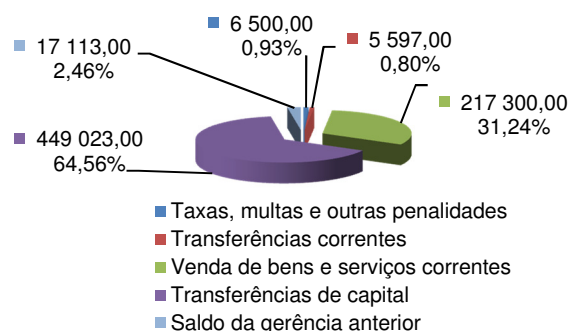
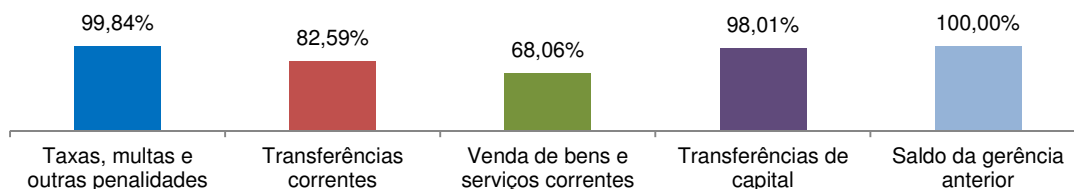


GRÁFICO 3-6 - EXECUÇÃO DAS RECEITAS POR CAPÍTULO



Considerando a receita executada por capítulo, verificaram-se graus de execução orçamental de 99,84% para as receitas provenientes de taxas, multas e outras penalidades, de 82,59% para as receitas provenientes de transferências correntes, de 68,06% para as receitas provenientes de vendas de bens e serviços correntes; de 98,01% para as receitas provenientes de transferências de capital e de 100,00% para as receitas provenientes de saldo da gerência anterior (GRÁFICO 3-6).

## 4 ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na análise das demonstrações financeiras (em anexo) deve ter-se em consideração que as mesmas reportam a 31 de dezembro de 2017 e que são apresentados valores comparativos com as demonstrações financeiras do exercício anterior.

O conteúdo e a interpretação dos indicadores económico-financeiros utilizados na análise encontram-se no final deste relatório.

### 4.1 CONTAS DE BALANÇO

O ativo líquido, no valor 20.558.592,70 €, é composto por imobilizado (98,95%), por dívidas de terceiros – curto prazo (0,20%), por disponibilidades (0,78%) e por existências (0,08%) (GRÁFICO 4-1 e Balanço Funcional).

As disponibilidades são constituídas pelo saldo na conta de depósitos em instituições financeiras (159.879,80 €). As dívidas de terceiros – curto prazo são constituídas pelos saldos de outros devedores (40.000,00 €). As existências são constituídas pelo saldo de mercadorias (15.388,65 €). O imobilizado é composto pelo saldo de imobilizações corpóreas (20.343.324,25 €).

GRÁFICO 4-1 – COMPOSIÇÃO DO ATIVO

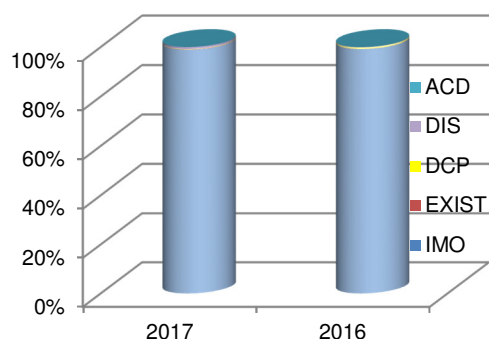
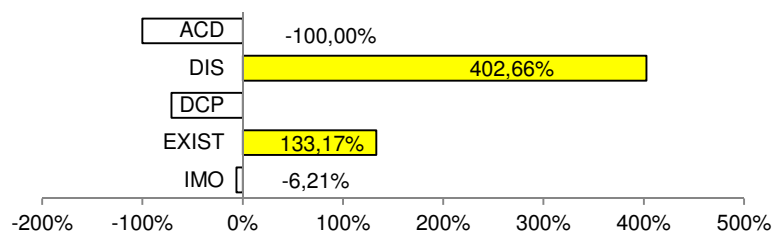


GRÁFICO 4-2 – EVOLUÇÃO DO ATIVO



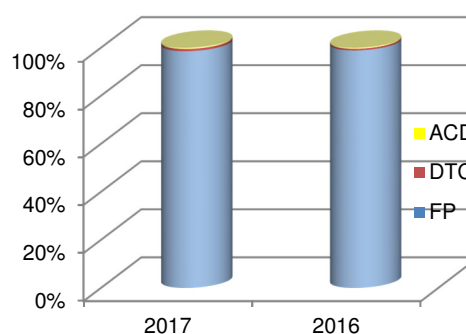
Relativamente ao exercício anterior, o ativo líquido diminuiu 1.307.625,70 € (5,98%), o que se explica pelas diminuições no imobilizado líquido em 1.345.994,68 € (6,21%), nas dívidas de

terceiros – curto prazo em 98.068,85 € (71,03%) e nos custos diferidos em 424,12 € (100,00%), que foram compensadas pelos aumentos na conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras e caixa em 128.072,96 € (402,66%) e nas existências em 8.788,99 € (133,17%) (GRÁFICO 4-2 e Balanço Funcional).

Verificou-se um aumento do passivo de 47.869,66 €, resultante dos aumentos das dívidas a terceiros a curto prazo (37.870,22 €) e dos acréscimos e diferimentos do passivo (9.999,44 €). Por outro lado, verificou-se uma diminuição de 1.355.495,36 € nos fundos próprios (Balanço Funcional). O fundo de maneo necessário diminuiu 127.150,08 €, tendo-se verificado uma variação positiva na tesouraria de 117.649,40 € (Quadro de indicadores económico-financeiros).

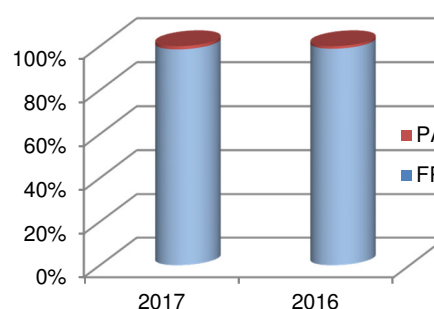
Em 31 de dezembro de 2017, fundos próprios representavam 98,56% do ativo (98,87% em 2016); as dívidas a terceiros de curto prazo representavam 0,93% do ativo (0,70% em 2016) e os acréscimos e diferimentos representavam 0,51% do ativo (0,43% em 2016) (GRÁFICO 4-3).

GRÁFICO 4-3 – COMPOSIÇÃO DOS FUNDOS PRÓPRIOS E DO PASSIVO



No mesmo período, os fundos próprios representava 6861,88% do passivo (8737,24% no exercício de 2016), o que evidencia uma estrutura financeira caracterizada por uma forte componente de capitais próprios (GRÁFICO 4-4).

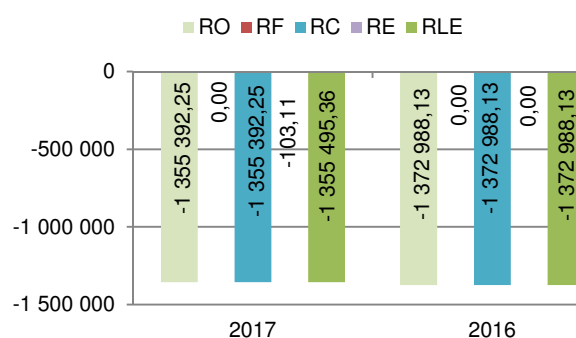
GRÁFICO 4-4 – ESTRUTURA DE CAPITALIS



## 4.2 CONTAS DE RESULTADOS

Os resultados líquidos do período foram negativos em 1.355.495,36 € tendo contribuído para este resultado o facto de se terem verificado resultados operacionais negativos em 1.355.392,25 € e resultados extraordinários negativos em 103,11 € (GRÁFICO 4-5 e Demonstração dos Resultados Funcional).

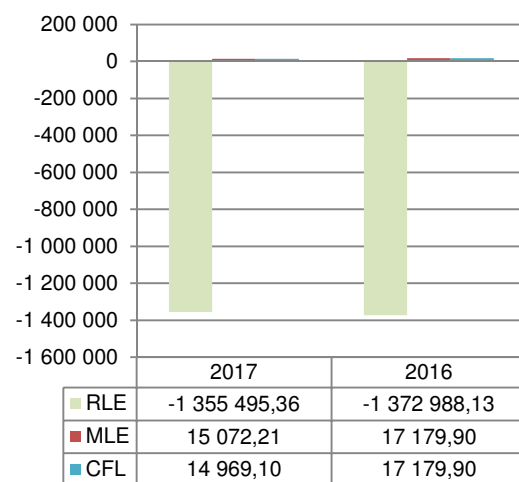
GRÁFICO 4-5 – EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS



O GRÁFICO 4-5 mostra o comportamento dos vários tipos de resultados nos exercícios de 2016 e 2017. Os resultados operacionais sofreram uma variação positiva de 17.595,88 € e os resultados extraordinários sofreram uma variação negativa de 103,11 €.

Os indicadores cash-flow e meios libertos de exploração diminuíram em relação ao exercício anterior. O cash-flow foi positivo em 14.969,10 € (positivo em 17.179,90 € no exercício anterior) e os meios libertos de exploração foram positivos em 15.072,21 € (positivos em 17.179,90 € no exercício anterior) (GRÁFICO 4-6 e Demonstração dos Resultados Funcional).

GRÁFICO 4-6 – CASH-FLOW E MEIOS LIBERTOS DE EXPLORAÇÃO



Ao nível da estrutura de custos merece destaque o peso dos custos com transportes de pessoal, os quais representam 50,11% do total dos proveitos (Demonstração dos Resultados Funcional).

## 5 INDICADORES ECONÓMICOS E FINANCEIROS

**Liquidez Geral** – Determinada pelo quociente entre o ativo circulante e o passivo circulante é um indicador de cobertura do passivo exigível a menos de um ano pelo ativo convertível em dinheiro no prazo de um ano, sendo que parte do ativo poderá corresponder a meios líquidos.

**Liquidez Imediata** – Determinada pelo quociente entre as disponibilidades e o passivo circulante é um indicador que pretende medir a capacidade de fazer face a compromissos exigíveis a muito curto prazo.

**Fundo de maneo líquido** – Determinado pela diferença entre o ativo e o passivo circulante, quando conjugado com o fundo de maneo necessário, é um indicador que permite aferir acerca do equilíbrio financeiro.

**Rotação do ativo líquido** – Determinada pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração (extrapolados para valores anuais) e o ativo líquido, é um indicador que mede a eficiência e a eficácia na utilização dos ativos (fixos e de curto prazo).

**Rotação de clientes, contribuintes e utentes** – Determinada pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração (extrapolados para valores anuais) e o saldo de clientes, contribuintes e utentes, é um indicador que mede a eficiência na gestão dos recebimentos.

**Endividamento** – Medido pela razão entre o total passivo e o ativo líquido é um indicador do grau de cobertura do ativo líquido por capitais alheios. Quando analisado isoladamente, este indicador não constitui um aferidor de endividamento excessivo, sendo necessário conjugá-lo com a estrutura do passivo e com o grau de cobertura do serviço da dívida<sup>1</sup>.

**Autonomia financeira** – Medida pela razão entre o total dos fundos próprios e o ativo líquido é um indicador do grau de cobertura do ativo líquido pelos fundos próprios. A informação a extrair é complementar àquela que se infere do endividamento.

**Solvabilidade** – Medida pela razão entre o total dos fundos próprios e o total do passivo é um

---

<sup>1</sup> Este indicador mede a cobertura do serviço da dívida (juros de financiamento e funcionamento adicionados de amortizações de capital) pelos meios libertos de exploração líquidos de impostos sobre o rendimento do exercício.

indicador do grau de cobertura dos capitais alheios pelos fundos próprios.

**Fundo de maneo necessário** – Mede a diferença entre as necessidades financeiras de exploração (conjunto de elementos ativos fundamentais para o desenvolvimento da atividade) e os recursos financeiros de exploração (conjunto de elementos passivos decorrentes da atividade).

**Tesouraria** – Mede a diferença entre o fundo de maneo líquido e o fundo de maneo necessário e é um indicador de equilíbrio financeiro estrutural. Considera-se que existe equilíbrio financeiro quando a tesouraria é positiva.

**Rentabilidade do ativo líquido** – Medida pelo quociente entre o resultado líquido do exercício e o ativo líquido é um indicador de desempenho que afere o retorno do ativo líquido.

**Rentabilidade dos fundos próprios** – Medida pelo quociente entre o resultado líquido do exercício e o total dos fundos próprios é um indicador de desempenho que afere o retorno dos fundos próprios.

**Meios libertos de exploração** – Medidos pelo somatório dos resultados de exploração com as amortizações e provisões do exercício são um indicador de desempenho e afere a capacidade da entidade para gerar fluxos operacionais.

**Cash-flow** – Medido pelo somatório dos resultados líquidos do exercício com as amortizações e provisões do exercício é um indicador de desempenho e afere a capacidade da entidade para gerar fluxos operacionais e financeiros.

**Equação de Dupont** – Equação que mostra a composição da rentabilidade dos fundos próprios, considerando o produto de três indicadores que para ela concorrem: margem líquida sobre vendas, rotação do ativo líquido e multiplicador dos fundos próprios.

**Margem líquida sobre vendas** – Medida pelo quociente entre os resultados líquidos do exercício e o total dos proveitos de exploração é um indicador de rentabilidade que mede a sua contribuição para a rentabilidade dos fundos próprios.



**Rotação do ativo líquido** – Medida pelo quociente entre o total dos proveitos de exploração e o ativo líquido que mede a contribuição da rotatividade do ativo líquido para a rentabilidade dos fundos próprios.

**Multiplicador dos fundos próprios** – Medido pelo quociente entre o ativo líquido e total dos fundos próprios afere em que medida a estrutura financeira (fundos próprios versus capitais alheios) contribui para a rentabilidade dos fundos próprios.

| CÓDIGO DAS CONTAS |                                                       | EXERCÍCIOS           |                     |                      |                      |
|-------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| POC-Educação      | ATIVO                                                 | 2017                 |                     |                      | 2016                 |
|                   |                                                       | AB                   | AP                  | AL                   | AL                   |
|                   | <b>IMOBILIZADO:</b>                                   |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Bens de domínio público:</b>                       |                      |                     |                      |                      |
| 451               | Terrenos e recursos naturais                          |                      |                     |                      |                      |
| 452               | Edifícios                                             |                      |                     |                      |                      |
| 453               | Outras construções e infraestruturas                  |                      |                     |                      |                      |
| 454               | Infraestruturas e equipamentos de natureza militar    |                      |                     |                      |                      |
| 455               | Bens do património histórico, artístico e cultural    |                      |                     |                      |                      |
| 459               | Outros bens de domínio público                        |                      |                     |                      |                      |
| 445               | Imobilizações em curso de bens de domínio público     |                      |                     |                      |                      |
| 446               | Adiantamentos por conta de bens de domínio público    |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Imobilizações incorpóreas:</b>                     |                      |                     |                      |                      |
| 431               | Despesas de instalação                                |                      |                     |                      |                      |
| 432               | Despesas de investigação e de desenvolvimento         |                      |                     |                      |                      |
| 433               | Propriedade industrial e outros direitos              |                      |                     |                      |                      |
| 443               | Imobilizações em curso de imobilizações incorpóreas   |                      |                     |                      |                      |
| 449               | Adiantamentos por conta de imobilizações incorpóreas  |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Imobilizações corpóreas:</b>                       |                      |                     |                      |                      |
| 421               | Terrenos e recursos naturais                          |                      |                     |                      |                      |
| 422               | Edifícios e outras construções                        | 24 153 458,40        | 3 931 958,10        | 20 221 500,30        | 21 569 600,22        |
| 423               | Equipamento e material básico                         | 1 050 754,18         | 932 495,82          | 118 258,36           | 114 685,03           |
| 424               | Equipamento de transporte                             |                      |                     |                      |                      |
| 425               | Ferramentas e utensílios                              | 5 298,55             | 4 445,62            | 852,93               | 1 217,37             |
| 426               | Equipamento administrativo                            | 249 410,11           | 246 715,21          | 2 694,90             | 3 779,35             |
| 427               | Taras e vasilhame                                     |                      |                     |                      |                      |
| 429               | Outras imobilizações corpóreas                        | 34 257,81            | 34 240,05           | 17,76                | 36,96                |
| 442               | Imobilizações em curso de imobilizações corpóreas     |                      |                     |                      |                      |
| 448               | Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas    |                      |                     |                      |                      |
|                   |                                                       | <b>25 493 179,05</b> | <b>5 149 854,80</b> | <b>20 343 324,25</b> | <b>21 689 318,93</b> |
|                   | <b>Investimentos financeiros:</b>                     |                      |                     |                      |                      |
| 411               | Partes de capital                                     |                      |                     |                      |                      |
| 412               | Obrigações e títulos de participação                  |                      |                     |                      |                      |
| 414               | Investimentos em imóveis                              |                      |                     |                      |                      |
| 415               | Outras aplicações financeiras                         |                      |                     |                      |                      |
| 441               | Imobilizações em curso de investimentos financeiros   |                      |                     |                      |                      |
| 447               | Adiantamentos por conta de investimentos financeiros  |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>CIRCULANTE:</b>                                    |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Existências:</b>                                   |                      |                     |                      |                      |
| 36                | Matérias-primas, subsidiárias e de consumo            |                      |                     |                      |                      |
| 35                | Produtos e trabalhos em curso                         |                      |                     |                      |                      |
| 34                | Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugos         |                      |                     |                      |                      |
| 33                | Produtos acabados e intermédios                       |                      |                     |                      |                      |
| 32                | Mercadorias                                           | 15 388,65            |                     | 15 388,65            | 6 599,66             |
| 37                | Adiantamentos por conta de compras                    |                      |                     |                      |                      |
|                   |                                                       | <b>15 388,65</b>     |                     | <b>15 388,65</b>     | <b>6 599,66</b>      |
|                   | <b>Dívidas de terceiros — Médio e longo prazos</b>    |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Dívidas de terceiros — Curto prazo:</b>            |                      |                     |                      |                      |
| 2811+2821         | Empréstimos concedidos                                |                      |                     |                      |                      |
| 211               | Clientes, c/c                                         |                      |                     |                      |                      |
| 212               | Alunos, c/c                                           |                      |                     |                      |                      |
| 213               | Utentes, c/c                                          |                      |                     |                      |                      |
| 214               | Clientes, alunos e utentes — Títulos a receber        |                      |                     |                      |                      |
| 218               | Clientes, alunos e utentes de cobrança duvidosa       |                      |                     |                      |                      |
| 251               | Devedores pela execução do orçamento                  |                      |                     |                      |                      |
| 229               | Adiantamentos a fornecedores                          |                      |                     |                      |                      |
| 2619              | Adiantamentos a fornecedores de imobilizado           |                      |                     |                      |                      |
| 24                | Estado e outros entes públicos                        |                      |                     |                      |                      |
| 26                | Outros devedores                                      | 40 000,00            |                     | 40 000,00            | 138 068,85           |
|                   |                                                       | <b>40 000,00</b>     |                     | <b>40 000,00</b>     | <b>138 068,85</b>    |
|                   | <b>Títulos negociáveis:</b>                           |                      |                     |                      |                      |
| 151               | Ações                                                 |                      |                     |                      |                      |
| 152               | Obrigações e títulos de participação                  |                      |                     |                      |                      |
| 153               | Títulos da dívida pública                             |                      |                     |                      |                      |
| 159               | Outros títulos                                        |                      |                     |                      |                      |
| 18                | Outras aplicações de tesouraria                       |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Depósitos em instituições financeiras e caixa:</b> |                      |                     |                      |                      |
| 13                | Conta no Tesouro                                      |                      |                     |                      |                      |
| 12                | Depósitos em instituições financeiras                 | 159 879,80           |                     | 159 879,80           | 31 806,84            |
| 11                | Caixa                                                 |                      |                     |                      |                      |
|                   |                                                       | <b>159 879,80</b>    |                     | <b>159 879,80</b>    | <b>31 806,84</b>     |
|                   | <b>Acréscimos e diferimentos:</b>                     |                      |                     |                      |                      |
| 271               | Acréscimos de proveitos                               |                      |                     |                      |                      |
| 272               | Custos diferidos                                      |                      |                     |                      | 424,12               |
|                   |                                                       |                      |                     |                      | <b>424,12</b>        |
|                   | <b>Total de amortizações</b>                          |                      | 5 149 854,80        |                      |                      |
|                   | <b>Total de provisões</b>                             |                      |                     |                      |                      |
|                   | <b>Total do ativo</b>                                 | <b>25 708 447,50</b> | <b>5 149 854,80</b> | <b>20 558 592,70</b> | <b>21 866 218,40</b> |

# I - BALANÇO

## FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

Exercício de 2017

Unidade: Euros

| CÓDIGO DAS CONTAS<br>POC-Educação | FUNDOS PRÓPRIOS E PASSIVO                                  | EXERCÍCIOS           |                      |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                   |                                                            | 2017                 | 2016                 |
|                                   | <b>FUNDOS PRÓPRIOS:</b>                                    |                      |                      |
| 51                                | Património                                                 | 24 186 856,56        | 24 186 856,56        |
| 55                                | Ajustamentos de partes em capital de empresas ou entidades |                      |                      |
| 56                                | Reservas de reavaliação                                    |                      |                      |
|                                   | <b>Reservas:</b>                                           |                      |                      |
| 571                               | Reservas legais                                            |                      |                      |
| 572                               | Reservas estatutárias                                      |                      |                      |
| 573                               | Reservas contratuais                                       |                      |                      |
| 574                               | Reservas livres                                            |                      |                      |
| 575                               | Subsídios                                                  |                      |                      |
| 576                               | Doações                                                    |                      |                      |
| 577                               | Reservas decorrentes da transferência de ativos            |                      |                      |
| 59                                | Resultados transitados                                     | -2 568 070,83        | -1 195 082,70        |
| 88                                | Resultado líquido do exercício                             | -1 355 495,36        | -1 372 988,13        |
|                                   | <b>Total dos fundos próprios</b>                           | <b>20 263 290,37</b> | <b>21 618 785,73</b> |
|                                   | <b>PASSIVO:</b>                                            |                      |                      |
| 29                                | Provisões para riscos e encargos                           |                      |                      |
|                                   | <b>Dívidas a terceiros — Médio e longo prazos</b>          |                      |                      |
|                                   | <b>Dívidas a terceiros — Curto prazo:</b>                  |                      |                      |
| 23 111+23 211                     | Empréstimos por dívida titulada                            |                      |                      |
| 23 112+23 212                     | Empréstimos por dívida não titulada                        |                      |                      |
| 269                               | Adiantamentos por conta de vendas                          |                      |                      |
| 221                               | Fornecedores, c/c                                          | 171 601,89           | 147 085,13           |
| 228                               | Fornecedores — Faturas em receção e conferência            |                      |                      |
| 222                               | Fornecedores — Títulos a pagar                             |                      |                      |
| 252                               | Credores pela execução do orçamento                        |                      |                      |
| 2612                              | Fornecedores de imobilizado — Títulos a pagar              |                      |                      |
| 219                               | Adiantamentos de clientes, alunos e utentes                | 916,37               | 730,96               |
| 2611                              | Fornecedores de imobilizado, c/c                           | 12 480,53            | 527,00               |
| 24                                | Estado e outros entes públicos                             | 929,90               | 816,30               |
| 26                                | Outros credores                                            | 4 704,70             | 3 603,78             |
|                                   |                                                            | <b>190 633,39</b>    | <b>152 763,17</b>    |
|                                   | <b>Acréscimos e diferimentos:</b>                          |                      |                      |
| 273                               | Acréscimos de custos                                       |                      |                      |
| 274                               | Proveitos diferidos                                        | 104 668,94           | 94 669,50            |
|                                   |                                                            | <b>104 668,94</b>    | <b>94 669,50</b>     |
|                                   | <b>Total do passivo</b>                                    | <b>295 302,33</b>    | <b>247 432,67</b>    |
|                                   | <b>Total dos fundos próprios e do passivo</b>              | <b>20 558 592,70</b> | <b>21 866 218,40</b> |

Página 2

Abreviaturas:

AB=activo bruto.

AP=amortizações e provisões acumuladas.

AL=activo líquido.

## II - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

### FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

Exercício de 2017

Unidade: Euros

| CÓDIGO DAS CONTAS                        |                                                                  | EXERCÍCIOS   |                     |              |                     |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|---------------------|
| POC-Educação                             |                                                                  | 2017         |                     | 2016         |                     |
| <b>CUSTOS E PERDAS</b>                   |                                                                  |              |                     |              |                     |
| 61                                       | <b>Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas:</b> |              |                     |              |                     |
|                                          | Mercadorias                                                      | 68 635,23    |                     | 82 366,21    |                     |
|                                          | Matérias                                                         | 22 577,68    | 91 212,91           | 24 092,99    | 106 459,20          |
| 62                                       | Fornecimentos e serviços externos                                | 434 345,12   |                     | 485 069,68   |                     |
|                                          | <b>Custos com o pessoal:</b>                                     |              |                     |              |                     |
| 641+642                                  | Remunerações                                                     |              |                     | 1 730,73     |                     |
| 643 a 648                                | Encargos sociais:                                                | 17,90        |                     |              |                     |
| 63                                       | Transferências correntes concedidas e prestações sociais         | 48 302,18    | 482 665,20          | 33 500,89    | 520 301,30          |
| 66                                       | Amortizações do exercício                                        | 1 370 464,46 |                     | 1 390 168,03 |                     |
| 67                                       | Provisões do exercício                                           |              | 1 370 464,46        |              | 1 390 168,03        |
| 65                                       | Outros custos e perdas operacionais (A)                          |              | 120,96              |              |                     |
|                                          |                                                                  |              | <b>1 944 463,53</b> |              | <b>2 016 928,53</b> |
| 68                                       | Custos e perdas financeiras (C)                                  |              | <b>1 944 463,53</b> |              | <b>2 016 928,53</b> |
| 69                                       | Custos e perdas extraordinários (E)                              |              | 103,11              |              |                     |
|                                          |                                                                  |              | <b>1 944 566,64</b> |              | <b>2 016 928,53</b> |
| 88                                       | Resultado líquido do exercício                                   |              | -1 355 495,36       |              | -1 372 988,13       |
|                                          |                                                                  |              | <b>589 071,28</b>   |              | <b>643 940,40</b>   |
| <b>PROVEITOS E GANHOS</b>                |                                                                  |              |                     |              |                     |
| 71                                       | <b>Vendas e prestações de serviços:</b>                          |              |                     |              |                     |
| 711                                      | Vendas                                                           | 147 889,01   |                     | 146 510,01   |                     |
| 712                                      | Prestações de serviços                                           |              | 147 889,01          |              | 146 510,01          |
| 72                                       | Impostos e taxas                                                 | 6 489,65     |                     | 6 478,33     |                     |
|                                          | Variação da produção                                             |              |                     |              |                     |
| 75                                       | Trabalhos para a própria entidade                                |              |                     |              |                     |
| 73                                       | Proveitos suplementares                                          |              |                     |              |                     |
| 74                                       | <b>Transferências e subsídios correntes obtidos:</b>             |              |                     |              |                     |
| 741                                      | Transferências — Tesouro                                         |              |                     |              |                     |
| 742 e 743                                | Outras                                                           | 434 692,62   |                     | 490 952,06   |                     |
| 76                                       | Outros proveitos e ganhos operacionais (B)                       |              | 441 182,27          |              | 497 430,39          |
|                                          |                                                                  |              | <b>589 071,28</b>   |              | <b>643 940,40</b>   |
| 78                                       | Proveitos e ganhos financeiros (D)                               |              | <b>589 071,28</b>   |              | <b>643 940,40</b>   |
| 79                                       | Proveitos e ganhos extraordinários (F)                           |              | <b>589 071,28</b>   |              | <b>643 940,40</b>   |
| <b>Resumo:</b>                           |                                                                  |              |                     |              |                     |
| Resultados operacionais: (B)-(A) =       |                                                                  |              | -1 355 392,25       |              | -1 372 988,13       |
| Resultados financeiros (D-B)-(C-A) =     |                                                                  |              |                     |              |                     |
| Resultados correntes (D)-(C) =           |                                                                  |              | -1 355 392,25       |              | -1 372 988,13       |
| Resultado líquido do exercício (F)-(E) = |                                                                  |              | -1 355 495,36       |              | -1 372 988,13       |

# III - BALANÇO FUNCIONAL

## FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

Exercício de 2017

Unidade: Euros

|                                         |                                                         | CONTA        | €             |               | %       |         | VARIACÃO      |          |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------|---------|---------------|----------|
|                                         |                                                         | POC-Educação | 2017          | 2016          | 2017    | 2016    | €             | %        |
| ativo                                   |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| 1                                       | Imobilizado                                             | -            | 25 493 179,05 | 25 483 806,16 | 124,00% | 116,54% | 9 372,89      | 0,04%    |
|                                         | Bens de domínio público                                 | 45           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Imobilizações incorpóreas                               | 43           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Imobilizações corpóreas                                 | 42           | 25 493 179,05 | 25 483 806,16 | 124,00% | 116,54% | 9 372,89      | 0,04%    |
|                                         | Investimentos financeiros                               | 41           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Imobilizações em curso e adiantamentos                  | 44           |               |               |         |         |               |          |
| 2                                       | Amortizações acumuladas                                 | 48           | 5 149 854,80  | 3 794 487,23  | 25,05%  | 17,35%  | 1 355 367,57  | 35,72%   |
| 3                                       | Existências                                             | -            | 15 388,65     | 6 599,66      | 0,07%   | 0,03%   | 8 788,99      | 133,17%  |
|                                         | Matérias-primas                                         | 36           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Produtos e trabalhos em curso                           | 35           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Produtos acabados e intermédios                         | 33           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Mercadorias                                             | 32           | 15 388,65     | 6 599,66      | 0,07%   | 0,03%   | 8 788,99      | 133,17%  |
|                                         | Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugo            | 34+37        |               |               |         |         |               |          |
| 4                                       | Provisões para depreciação de existências               | 39           |               |               |         |         |               |          |
| 5                                       | Dívidas de terceiros - Médio e longo prazo              | -            |               |               |         |         |               |          |
| 6                                       | Dívidas de terceiros - Curto prazo                      | -            | 40 000,00     | 138 068,85    | 0,19%   | 0,63%   | -98 068,85    | -71,03%  |
|                                         | Empréstimos concedidos                                  | 2811+2821    |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Clientes, c/c                                           | 211          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Alunos, c/c                                             | 212          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Utentes, c/c                                            | 213          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Clientes, alunos e utentes - Títulos a pagar            | 214          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Clientes, alunos e utentes de cobrança duvidosa         | 218          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Devedores pela execução do orçamento                    | 251          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Adiantamentos a fornecedores                            | 229          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Adiantamentos a fornecedores de imobilizado             | 2619         |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Estado e outros entes públicos                          | 24           |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Outros devedores                                        | 262 a 268    | 40 000,00     | 138 068,85    | 0,19%   | 0,63%   | -98 068,85    | -71,03%  |
| 7                                       | Provisões para cobranças duvidosas                      | 29           |               |               |         |         |               |          |
| 8                                       | Títulos negociáveis                                     | 15+18        |               |               |         |         |               |          |
| 9                                       | Provisões para cobranças duvidosas                      | 19           |               |               |         |         |               |          |
| 10                                      | Conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras | 11 a 13      | 159 879,80    | 31 806,84     | 0,78%   | 0,15%   | 128 072,96    | 402,66%  |
| 11                                      | Acréscimos e diferimentos                               | 27           |               | 424,12        |         | 0,00%   | -424,12       | -100,00% |
|                                         |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| 12                                      | TOTAL DO ATIVO (1-2+3-4+5+6-7+8-9+10+11)                |              | 20 558 592,70 | 21 866 218,40 | 100,00% | 100,00% | -1 307 625,70 | -5,98%   |
| FUNDOS PRÓPRIOS                         |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| 13                                      | Património                                              | 51           | 24 186 856,56 | 24 186 856,56 | 117,65% | 110,61% |               |          |
| 14                                      | Ajustamentos de partes de capital em empresas           | 55           |               |               |         |         |               |          |
| 15                                      | Reservas                                                | 56+57        |               |               |         |         |               |          |
| 16                                      | Resultados transitados                                  | 59           | -2 568 070,83 | -1 195 082,70 | -12,49% | -5,47%  | -1 372 988,13 | 114,89%  |
| 17                                      | Resultado líquido do exercício                          | 88           | -1 355 495,36 | -1 372 988,13 | -6,59%  | -6,28%  | 17 492,77     | -1,27%   |
| 18                                      | TOTAL DOS FUNDOS PRÓPRIOS (13+14+15+16+17)              |              | 20 263 290,37 | 21 618 785,73 | 98,56%  | 98,87%  | -1 355 495,36 | -6,27%   |
| PASSIVO                                 |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| 19                                      | Provisões para riscos e encargos                        | 29           |               |               |         |         |               |          |
| 20                                      | Dívidas a terceiros - Médio e longo prazo               | -            |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Empréstimos por dívida titulada                         | -            |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Empréstimos por dívida não titulada                     | -            |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Fornecedores de imobilizado                             | -            |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Outras dívidas a médio e longo prazo                    | -            |               |               |         |         |               |          |
| 21                                      | Dívidas a terceiros - Curto prazo                       | -            | 190 633,39    | 152 763,17    | 0,93%   | 0,70%   | 37 870,22     | 24,79%   |
|                                         | Empréstimos por dívida titulada                         | 23111+23211  |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Empréstimos por dívida não titulada                     | 23112+23212  |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Adiantamento por conta de vendas                        | 269          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Fornecedores, c/c                                       | 221          | 171 601,89    | 147 085,13    | 0,83%   | 0,67%   | 24 516,76     | 16,67%   |
|                                         | Fornecedores - Faturas em receção e conferência         | 228          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Fornecedores - Títulos a pagar                          | 222          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Fornecedores de imobilizado - Títulos a pagar           | 2612         |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Credores pela execução do orçamento                     | 252          |               |               |         |         |               |          |
|                                         | Adiantamento de clientes, alunos e utentes              | 219          | 916,37        | 730,96        | 0,00%   | 0,00%   | 185,41        | 25,37%   |
|                                         | Fornecedores de imobilizado, c/c                        | 2611         | 12 480,53     | 527,00        | 0,06%   | 0,00%   | 11 953,53     | 2268,22% |
|                                         | Estado e outros entes públicos                          | 24           | 929,90        | 816,30        | 0,00%   | 0,00%   | 113,60        | 13,92%   |
|                                         | Outros credores                                         | 262 a 268    | 4 704,70      | 3 603,78      | 0,02%   | 0,02%   | 1 100,92      | 30,55%   |
| 22                                      | Acréscimos e diferimentos                               | 27           | 104 668,94    | 94 669,50     | 0,51%   | 0,43%   | 9 999,44      | 10,56%   |
|                                         |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| TOTAL DO PASSIVO (19+20+21+22)          |                                                         | -            | 295 302,33    | 247 432,67    | 1,44%   | 1,13%   | 47 869,66     | 19,35%   |
|                                         |                                                         |              |               |               |         |         |               |          |
| TOTAL DOS PRÓPRIOS E DO PASSIVO (18+22) |                                                         | -            | 20 558 592,70 | 21 866 218,40 | 100,00% | 100,00% | -1 307 625,70 | -5,98%   |

# IV - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FUNCIONAL

## FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

Exercício de 2017

Unidade: Euros

|    |                                                            | CONTA        | €             |               | %        |          | VARIAÇÃO   |          |
|----|------------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|----------|----------|------------|----------|
|    |                                                            | POC-Educação | 2017          | 2016          | 2017     | 2016     | €          | %        |
| 1  | Vendas prestações de serviços:                             | 71           | 147 889,01    | 146 510,01    | 25,11%   | 22,75%   | 1 379,00   | 0,94%    |
|    | Vendas                                                     | -            | 147 889,01    | 146 510,01    | 25,11%   | 22,75%   | 1 379      | 0,94%    |
|    | Prestação de serviços                                      | -            |               |               |          |          |            |          |
| 2  | Impostos, taxas e outros                                   | 72           | 6 489,65      | 6 478,33      | 1,10%    | 1,01%    | 11,32      | 0,17%    |
| 3  | Variação da produção                                       | -            |               |               |          |          |            |          |
| 4  | Trabalhos para a própria entidade                          | 75           |               |               |          |          |            |          |
| 5  | Transferências e subsídios correntes obtidos:              | 74           | 434 692,62    | 490 952,06    | 73,79%   | 76,24%   | -56 259,44 | -11,46%  |
|    | Transferências - Tesouro                                   | 741          |               |               |          |          |            |          |
|    | Outras                                                     | 742+743      | 434 692,62    | 490 952,06    | 73,79%   | 76,24%   | -56 259,44 | -11,46%  |
| 6  | Outros proveitos de exploração                             | 73+76        |               |               |          |          |            |          |
| 7  | Proveitos e ganhos financeiros de exploração:              | -            |               |               |          |          |            |          |
|    | Diferenças de câmbio favoráveis                            | 785          |               |               |          |          |            |          |
|    | Descontos de pronto pagamento obtidos                      | 786          |               |               |          |          |            |          |
| 8  | TOTAL DOS PROVEITOS DE EXPLORAÇÃO (1+2+3+4+5+6+7)          | -            | 589 071,28    | 643 940,40    | 100,00%  | 100,00%  | -54 869,12 | -8,52%   |
| 9  | Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas: | 61           | 91 212,91     | 106 459,20    | 15,48%   | 16,53%   | -15 246,29 | -14,32%  |
|    | Mercadorias                                                | -            | 68 635,23     | 82 366,21     | 11,65%   | 12,79%   | -13 730,98 | -16,67%  |
|    | Matérias                                                   | -            | 22 577,68     | 24 092,99     | 3,83%    | 3,74%    | -1 515,31  | -6,29%   |
| 10 | Fornecimentos e serviços externos:                         | 62           | 434 345,12    | 485 069,68    | 73,73%   | 75,33%   | -50 724,56 | -10,46%  |
|    | Subcontratos                                               | 621          |               |               |          |          |            |          |
|    | Eletricidade                                               | 62211        |               |               |          |          |            |          |
|    | Combustíveis                                               | 62212        | 170,21        | 62,49         | 0,03%    | 0,01%    | 107,72     | 172,38%  |
|    | Água                                                       | 62213        |               |               |          |          |            |          |
|    | Outros fluidos                                             | 62214        | 168,30        |               | 0,03%    |          | 168,30     |          |
|    | Ferramentas e utensílios de desgaste rápido                | 62215        | 1 316,78      | 44,48         | 0,22%    | 0,01%    | 1 272,30   | 2860,39% |
|    | Livros e documentação técnica                              | 62216        |               |               |          |          |            |          |
|    | Material de escritório                                     | 62217        | 5 005,72      | 2 526,17      | 0,85%    | 0,39%    | 2 479,55   | 98,15%   |
|    | Artigos para oferta                                        | 62218        |               | 95,56         |          | 0,01%    | -95,56     | -100,00% |
|    | Rendas e alugueres                                         | 62219        |               |               |          |          |            |          |
|    | Despesas de representação                                  | 62221        |               |               |          |          |            |          |
|    | Comunicação                                                | 62222        |               |               |          |          |            |          |
|    | Seguros                                                    | 62223        | 2 209,65      | 1 584,58      | 0,38%    | 0,25%    | 625,07     | 39,45%   |
|    | Royalties                                                  | 62224        |               |               |          |          |            |          |
|    | Transportes de mercadorias                                 | 62225        |               |               |          |          |            |          |
|    | Transportes de pessoal                                     | 62226        | 295 192,11    | 393 078,36    | 50,11%   | 61,04%   | -97 886,25 | -24,90%  |
|    | Deslocações e estadas                                      | 62227        | 3 440,44      | 4 202,44      | 0,58%    | 0,65%    | -762,00    | -18,13%  |
|    | Comissões                                                  | 62228        |               |               |          |          |            |          |
|    | Honorários                                                 | 62229        |               |               |          |          |            |          |
|    | Contencioso e notariado                                    | 62231        |               |               |          |          |            |          |
|    | Conservação e reparação                                    | 62232        | 12 777,61     | 20 582,73     | 2,17%    | 3,20%    | -7 805,12  | -37,92%  |
|    | Publicidade e propaganda                                   | 62233        |               |               |          |          |            |          |
|    | Limpeza, higiene e conforto                                | 62234        | 2 426,65      | 888,73        | 0,41%    | 0,14%    | 1 537,92   | 173,05%  |
|    | Vigilância e segurança                                     | 62235        | 13 262,24     | 12 622,94     | 2,25%    | 1,96%    | 639,30     | 5,06%    |
|    | Trabalhos especializados                                   | 62236        | 36 656,98     | 36 876,50     | 6,22%    | 5,73%    | -219,52    | -0,60%   |
|    | Lúdico e didático                                          | 62237        | 1 684,25      | 2 450,70      | 0,29%    | 0,38%    | -766,45    | -31,27%  |
|    | Fornecimentos de primeiros socorros                        | 62238        | 75,72         | 46,90         | 0,01%    | 0,01%    | 28,82      | 61,45%   |
|    | Suplemento alimentar                                       | 62239        | 1 091,43      | 807,30        | 0,19%    | 0,13%    | 284,13     | 35,20%   |
|    | Materiais e matérias de apoio às aulas                     | 62240        |               |               |          |          |            |          |
|    | Material de apoio pedagógico                               | 62241        | 254,74        | 904,94        | 0,04%    | 0,14%    | -650,20    | -71,85%  |
|    | Conservação e reparação de bens alheios                    | 62242        |               |               |          |          |            |          |
|    | Licenciamento de software                                  | 62243        |               |               |          |          |            |          |
|    | Material escolar                                           | 62249        | 1 335,00      | 94,92         | 0,23%    | 0,01%    | 1 240,08   | 1306,45% |
|    | Outros fornecimentos e serviços                            | 62298        | 57 277,29     | 8 199,94      | 9,72%    | 1,27%    | 49 077,35  | 598,51%  |
| 11 | Custos com o pessoal                                       | 64           | 17,90         | 1 730,73      | 0,00%    | 0,27%    | -1 712,83  | -98,97%  |
| 12 | Amortizações do exercício                                  | 66           | 1 370 464,46  | 1 390 168,03  |          |          | -19 703,57 | -1,42%   |
| 13 | Provisões do exercício                                     | 67           |               |               |          |          |            |          |
| 14 | Transferências correntes concedidas e prestações           | 63           | 48 302,18     | 33 500,89     | 8,20%    | 5,20%    | 14 801,29  | 44,18%   |
| 15 | Outros custos de exploração                                | 65           | 120,96        |               | 0,02%    |          | 120,96     |          |
| 16 | Custos e perdas financeiras de exploração:                 | -            |               |               |          |          |            |          |
|    | Diferenças de câmbio desfavoráveis                         | 685          |               |               |          |          |            |          |
|    | Descontos de pronto pagamento concedidos                   | 686          |               |               |          |          |            |          |
| 17 | TOTAL DOS CUSTOS DE EXPLORAÇÃO (9+10+11+12+13+14+15+16)    | -            | 1 944 463,53  | 2 016 928,53  | 330,09%  | 313,22%  | -72 465,00 | -3,59%   |
| 18 | RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO (8-17)                            | -            | -1 355 392,25 | -1 372 988,13 | -230,09% | -213,22% | 17 595,88  | -1,28%   |
| 19 | Proveitos e ganhos extraordinários                         | 79           |               |               |          |          |            |          |
| 20 | Custos e perdas extraordinárias                            | 69           | 103,11        |               | 0,02%    |          | 103,11     |          |
| 21 | RESULTADOS ANTES DA FUNÇÃO FINANCEIRA (18+19-20)           | -            | -1 355 495,36 | -1 372 988,13 | -230,11% | -213,22% | 17 492,77  | -1,27%   |
| 22 | Proveitos e ganhos financeiros                             | 78           |               |               |          |          |            |          |
| 23 | Custos e perdas financeiras:                               | 68           |               |               |          |          |            |          |
|    | Juros suportados                                           | 681          |               |               |          |          |            |          |
|    | Outros                                                     | -            |               |               |          |          |            |          |
| 24 | RESULTADOS LÍQUIDOS DO EXERCÍCIO (21+22-23)                | 85           | -1 355 495,36 | -1 372 988,13 | -230,11% | -213,22% | 17 492,77  | -1,27%   |
| 25 | FLUXOS FINANCEIROS DE EXPLORAÇÃO (12+13+24)                | -            | 15 072,21     | 17 179,90     | 2,56%    | 2,67%    | -2 107,69  | -12,27%  |
| 26 | AUTOFINANCIAMENTO (12+13+24)                               | -            | 14 969,10     | 17 179,90     | 2,54%    | 2,67%    | -2 210,80  | -12,87%  |
| 27 | CASH-FLOW (12+13+24)                                       | -            | 14 969,10     | 17 179,90     | 2,54%    | 2,67%    | -2 210,80  | -12,87%  |

## V - INDICADORES FINANCEIROS E ECONÓMICOS

### FUNDO DA ESCOLA SECUNDÁRIA MANUEL DE ARRIAGA

Exercício de 2017

|                                         | 2017        | 2016       | VARIAÇÃO    | VARIAÇÃO % |
|-----------------------------------------|-------------|------------|-------------|------------|
| <b>LIQUIDEZ E ROTAÇÕES</b>              |             |            |             |            |
| Liquidez geral                          | 0,729       | 0,715      | 0,014       | 1,96%      |
| Liquidez imediata                       | 0,541       | 0,130      | 0,411       | 315,63%    |
| Fundo de maneo líquido (em euros)       | -80 033,88  | -70 533,20 | -9 500,68   | 13,47%     |
| Rotação do ativo líquido                | 0,03        | 0,029      | 0,00        | -2,70%     |
| Rotação de clientes, alunos e utentes   |             |            |             |            |
| <b>ESTRUTURA FINANCEIRA</b>             |             |            |             |            |
| Endividamento                           | 1,44%       | 1,13%      | -           | 0,30%      |
| Autonomia financeira                    | 98,56%      | 98,87%     | -           | -0,30%     |
| Solvabilidade                           | 6861,88%    | 8737,24%   | -           | -1875,36%  |
| Fundo de maneo necessário (em euros)    | -135 244,74 | -8 094,66  | -127 150,08 |            |
| Tesouraria (em euros)                   | 55 210,86   | -62 438,54 | 117 649,40  |            |
| <b>RENTABILIDADE E MEIOS</b>            |             |            |             |            |
| Rentabilidade do ativo líquido          | -6,59%      | -6,28%     | -           | -0,31%     |
| Rentabilidade dos fundos próprios       | -6,69%      | -6,35%     | -           | -0,34%     |
| Meios libertos na exploração (em euros) | 15 072,21   | 17 179,90  | -2 107,69   | -12,27%    |
| Cash-flow (em euros)                    | 14 969,10   | 17 179,90  | -2 210,80   | -12,87%    |
| Equação de Dupont:                      |             |            |             |            |
| Margem líquida sobre vendas             | -230,11%    | -213,22%   | -           | -16,89%    |
| Rotação do ativo líquido                | 0,03        | 0,029      | 0,00        | -2,70%     |
| Multiplicador dos fundos próprios       | 1,01        | 1,01       | 0,00        | 0,31%      |