

## **RELATÓRIO DE ANÁLISE**

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício de 2017

FUNDO ESCOLAR DA EBI/S DAS LAJES DO PICO



## 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 os valores que constam do imobilizado do Fundo Escolar EBI/S das Lajes do Pico traduzem todas as aquisições efetuadas exceto os edifícios cujo processo de inventariação e valorização ainda estar a decorrer.

Quando for concluído o processo de inventariação e valorização dos ativos imobilizados, existirão repercussões a nível das contas da classe 4 – Imobilizações, na conta 51 – Património e na conta 2745 – Proveitos diferidos (valor líquido dos ativos financiados com subsídios ao investimento). 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 500.565,29 € e sintetiza-se no seguinte quadro de fluxos:

1. Saldo da gerência anterior:	
De dotações orçamentais (OE)	6 960,53
De receitas próprias	
Na posse do serviço	165,84
Na posse do tesouro	
De operações de tesouraria	1 498,93
	<u>8 625,30</u>
2. Recebimentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	339 041,07
De receitas próprias	150 923,59
Recebido do Tesouro em c/ receitas próprias	
Importâncias retidas para entrega ao Estado ou outras entidades - Fundos alheios:	
De operações de tesouraria	1 975,33
	<u>491 939,99</u>
<b>TOTAL</b>	<b>500 565,29</b>
3. Pagamentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	326 396,09
De receitas próprias	148 207,11
Entregue ao Tesouro em c/ receitas próprias	
Importâncias entregues ao Estado ou outras entidades - Fundos alheios:	
Dotações da gerência anterior	
De operações de tesouraria	1 884,40
	<u>476 487,60</u>
4. Saldo para a gerência seguinte (1+ 2 - 3):	
De dotações orçamentais (OE)	19 605,51
De receitas próprias	
Na posse do serviço	2 882,32
Na posse do tesouro	
De operações de tesouraria	1 589,86
	<u>24 077,69</u>
<b>TOTAL</b>	<b>500 565,29</b>

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo da execução orçamental foi de 24.077,69 € (8.625,30 € em 2016), sendo 19.605,51 € (6.960,53 € em 2016), proveniente de dotações orçamentais (OE), 2.882,32 € (165,84 € em 2016), proveniente de receitas próprias na posse do serviço e 1.589,86 € (1.498,93 € em 2016) proveniente de operações de tesouraria.



### 3 EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

#### 3.1 EXECUÇÃO DA DESPESA

Na presente gerência a despesa executada no Fundo Escolar da Escola Básica e Secundária das Lajes do Pico totalizou 474.603,20 € enquanto a despesa corrigida totalizou 559.059,00 €, traduzindo-se num grau de execução orçamental de 84,89%.

As despesas correntes representaram 98,84% da despesa corrigida e obtiveram uma execução orçamental de 85,62%. As despesas de capital representaram 1,16% da despesa corrigida e obtiveram uma execução orçamental de 22,91% (GRÁFICO 3-1).

GRÁFICO 3-1 – DESPESA EXECUTADA VS DESPESA CORRIGIDA

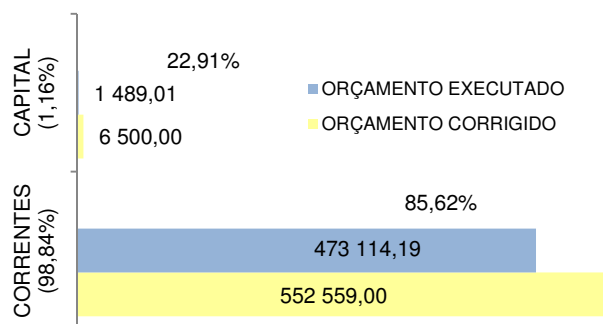
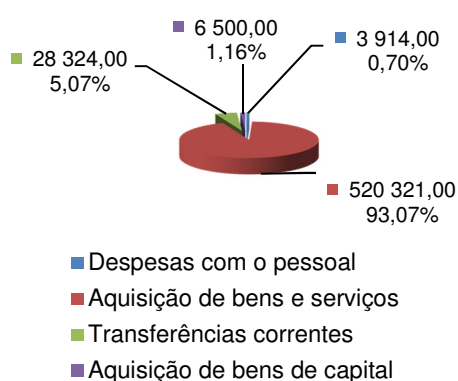


GRÁFICO 3-2 – DESPESA CORRIGIDA



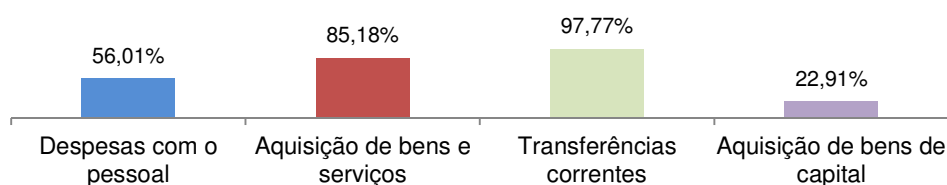
Considerando as despesas corrigidas por agrupamento, constatou-se que houve mais preponderância das despesas com aquisição de bens e serviços (93,07%) (GRÁFICO 3-2).

Quando analisada por agrupamento, a despesa executada apresentou diferentes graus de execução orçamental: 56,01% para as despesas com o pessoal; 85,18% para as despesas com



aquisição de bens e serviços; 97,77% para as despesas com transferências correntes; e 22,91% para as despesas com aquisição 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 Escolar da Escola Básica e Secundária das Lajes do Pico totalizou 497.091,03 €, enquanto a receita corrigida totalizou 559.059,00 €, representando um grau de execução orçamental de 88,92%.

As receitas correntes representaram 36,85% da receita corrigida e as receitas de capital 63,15%, sendo a execução destas receitas de 74,03% e 97,60%, respetivamente (GRÁFICO 3-4).

GRÁFICO 3-4 – RECEITA CORRENTE VS RECEITA DE CAPITAL

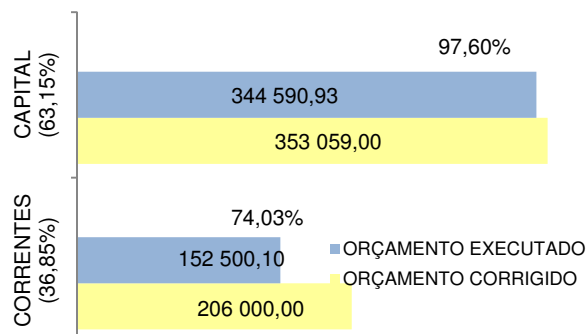
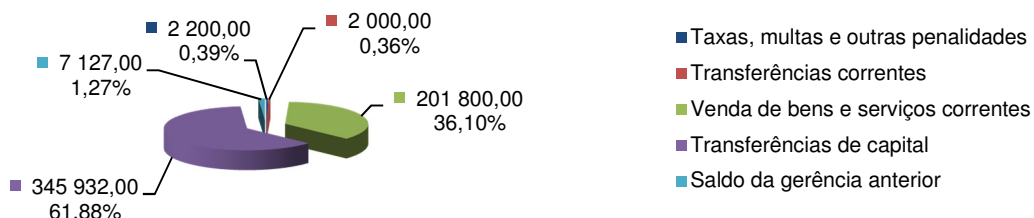


GRÁFICO 3-5 – RECEITA CORRIGIDA POR CAPÍTULO



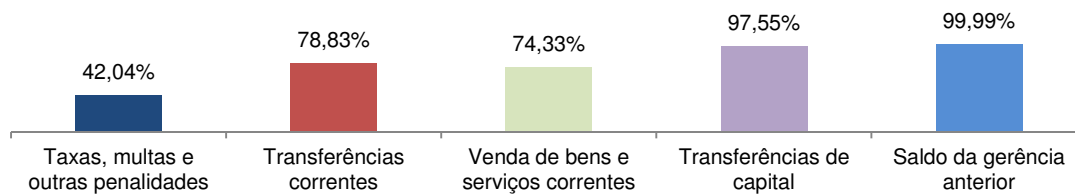
Considerando as receitas corrigidas por capítulo, constata-se que houve uma maior preponderância das receitas provenientes de transferências de capital (61,88%) (GRÁFICO 3-5).



## FUNDO ESCOLAR DA EBI/S DAS LAJES DO PICO

PERÍODO DA GERÊNCIA: 1 de janeiro de 2017 a 31 de dezembro de 2017

GRÁFICO 3-6 - EXECUÇÃO DAS RECEITAS POR CAPÍTULO



Considerando a receita executada por capítulo, verificaram-se graus de execução orçamental de: 42,04% para as receitas provenientes de taxas, multas e outras penalidades; 78,83% para as receitas provenientes de transferências correntes; 74,33% para as receitas provenientes de venda de bens e serviços correntes; 97,55% para as receitas provenientes de transferências de capital e 99,99% 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.

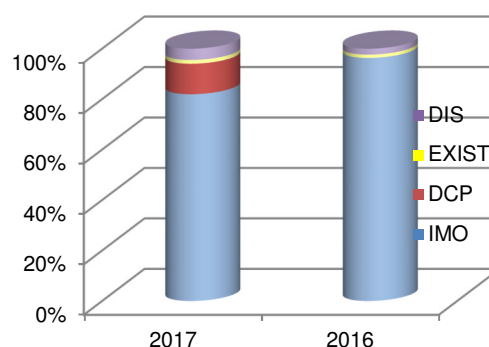
O conteúdo e a interpretação dos indicadores económico-financeiros utilizados na análise encontram-se no final deste relatório.

### 4.1 CONTAS DE BALANÇO

O ativo líquido, no valor 587.012,29 €, é composto por imobilizado (81,96%), por existências (1,49%); por dívidas de terceiros – curto prazo (12,09%) e por disponibilidades (4,47%) (GRÁFICO 4-1 e Balanço Funcional).

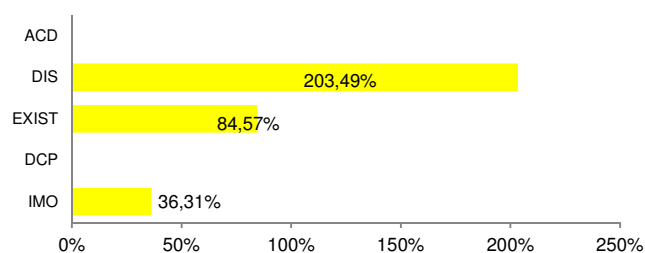
As disponibilidades são constituídas pelo saldo na conta de depósitos em instituições financeiras (26.176,52 €). As dívidas de terceiros – curto prazo são constituídas pelo saldo de outros devedores (70.954,57 €). As existências são constituídas pelo saldo de matérias-primas, subsidiárias e de consumo (2.687,04 €) e de mercadorias (6.094,69 €). O imobilizado é composto pelo saldo de imobilizações corpóreas (481.099,47 €).

GRÁFICO 4-1 – COMPOSIÇÃO DO ATIVO



Relativamente ao exercício anterior, o ativo líquido aumentou 220.674,59 € (60,24%) o que se explica pelos aumentos no imobilizado líquido em 128.145,09 € (36,31%), nas existências em 4.023,71 € (84,57%) e na conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras e caixa em 17.551,22 € (203,49%) GRÁFICO 4-2 e Balanço Funcional).

GRÁFICO 4-2 – EVOLUÇÃO DO ATIVO







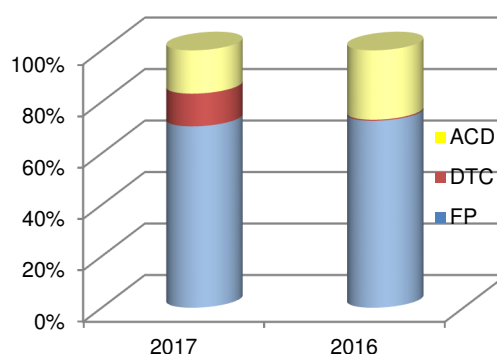
## FUNDO ESCOLAR DA EBI/S DAS LAJES DO PICO

PERÍODO DA GERÊNCIA: 1 de janeiro de 2017 a 31 de dezembro de 2017

Verificou-se um aumento do passivo de 73.046,40 €, resultante dos aumentos das dívidas a terceiros a curto prazo nesse montante. Por outro lado, verificou-se um aumento nos fundos próprios de 147.628,19 € (Balanço Funcional). O fundo de maneo necessário aumentou 1.931,88 €, tendo-se verificado uma variação positiva na tesouraria de 17.551,22 € (Quadro de indicadores económico-financeiros).

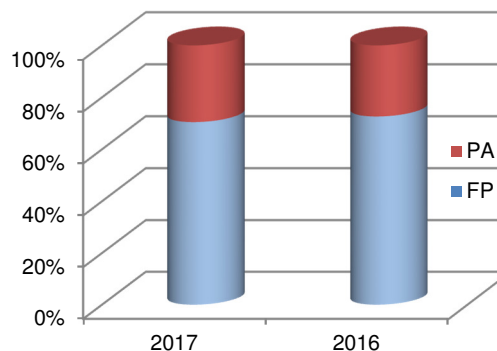
Em 31 de dezembro de 2017, os fundos próprios representavam 70,48% do ativo (72,63% em 2016), enquanto as dívidas a terceiros de curto prazo representavam 12,72% (0,44% em 2016) e os acréscimos e diferimentos representavam 16,81% (26,93% em 2016) (GRÁFICO 4-3).

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



No mesmo período, os fundos próprios representavam 238,72% (265,40% em 2016) do passivo o que evidencia uma subida da solvabilidade e uma estrutura financeira caracterizada por uma baixa preponderância de fundos alheios (GRÁFICO 4-4).

GRÁFICO 4-4 – ESTRUTURA DE CAPITALIS

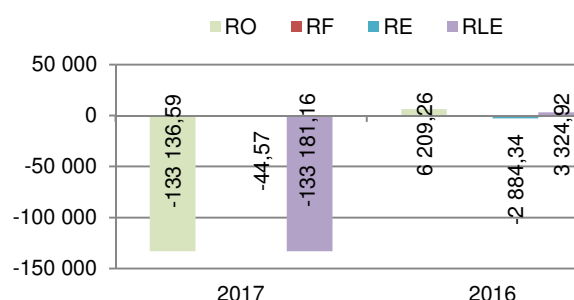




## 4.2 CONTAS DE RESULTADOS

Os resultados líquidos do período foram negativos em 133.181,16 € tendo contribuído para este resultado o facto de se terem verificado resultados operacionais negativos em 133.136,59 € e resultados extraordinários negativos em 44,57 € (GRÁFICO 4-5 e Demonstração dos Resultados Funcional).

GRÁFICO 4-5 – EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS

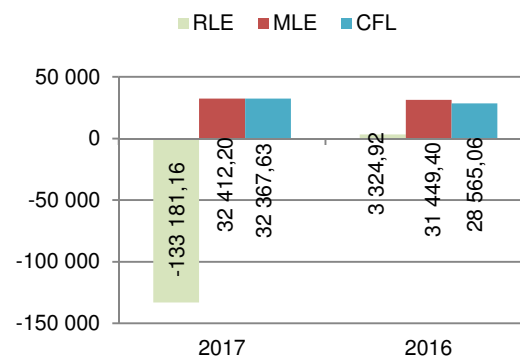


O GRÁFICO 4-5 mostra o comportamento dos vários tipos de resultados nos exercícios de 2016 e 2017.

Os resultados operacionais sofreram uma variação negativa de 139.345,85 € e, os resultados extraordinários uma variação positiva de 2.839,77 €.

Os indicadores cash-flow e meios libertos de exploração sofreram uma variação positiva em relação ao exercício anterior. O cash-flow foi de 32.367,63 € (28.565,06 € no exercício anterior) e os meios libertos de exploração foram 32.412,20 € (31.449,40 € 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 transportes de pessoal, os quais representam 38,00% 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 manei 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 manei líquido e o fundo de manei 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.

**FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO****I - BALANÇO**

Exercício de 2017

Unidade: Euros

CÓDIGO DAS CONTAS		EXERCÍCIOS			
POC-Educação	ACTIVO	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 infra-estruturas				
454	Infra-estruturas 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	210 039,87		210 039,87	210 039,87
423	Equipamento e material básico	881 420,40	627 286,14	254 134,26	131 351,73
424	Equipamento de transporte				
425	Ferramentas e utensílios	27,90	27,90		
426	Equipamento administrativo	52 749,00	35 823,66	16 925,34	11 562,78
427	Taras e vasilhame				
429	Outras imobilizações corpóreas				
442	Imobilizações em curso de imobilizações corpóreas				
448	Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas				
		<b>1 144 237,17</b>	<b>663 137,70</b>	<b>481 099,47</b>	<b>352 954,38</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	2 687,04		2 687,04	
35	Produtos e trabalhos em curso				
34	Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugos				
33	Produtos acabados e intermédios				
32	Mercadorias	6 094,69		6 094,69	4 758,02
37	Adiantamentos por conta de compras				
		<b>8 781,73</b>		<b>8 781,73</b>	<b>4 758,02</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	70 954,57		70 954,57	
		<b>70 954,57</b>		<b>70 954,57</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	26 176,52		26 176,52	8 625,30
11	Caixa				
		<b>26 176,52</b>		<b>26 176,52</b>	<b>8 625,30</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>				
271	Acréscimos de proveitos				
272	Custos diferidos				
	<b>Total de amortizações</b>		663 137,70		
	<b>Total de provisões</b>				
	<b>Total do activo</b>	<b>1 250 149,99</b>	<b>663 137,70</b>	<b>587 012,29</b>	<b>366 337,70</b>



# FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO

## I - BALANÇO

Exercício de 2017

Unidade: Euros

CÓDIGO DAS CONTAS POC-Educação	FUNDOS PRÓPRIOS E PASSIVO	EXERCÍCIOS	
		2017	2016
	<b>FUNDOS PRÓPRIOS:</b>		
51	Património	276 049,11	276 049,11
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	295 927,77	15 118,42
577	Reservas decorrentes da transferência de activos		
59	Resultados transitados	-25 086,69	-28 411,61
88	Resultado líquido do exercício	-133 181,16	3 324,92
	<b>Total dos fundos próprios</b>	<b>413 709,03</b>	<b>266 080,84</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	70 148,34	97,93
228	Fornecedores — Facturas em recepção 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	1 589,86	1 498,93
2611	Fornecedores de imobilizado, c/c	129,70	
24	Estado e outros entes públicos	19,67	
26	Outros credores	2 755,69	
		<b>74 643,26</b>	<b>1 596,86</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>		
273	Acréscimos de custos	98 660,00	98 660,00
274	Proveitos diferidos		
		<b>98 660,00</b>	<b>98 660,00</b>
	<b>Total do passivo</b>	<b>173 303,26</b>	<b>100 256,86</b>
	<b>Total dos fundos próprios e do passivo</b>	<b>587 012,29</b>	<b>366 337,70</b>

Página 2

Abreviaturas:

AB=ativo bruto.

AP=amortizações e provisões acumuladas.

AL=ativo líquido.



## II - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

### FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO

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	49 838,96		31 659,05	
	Matérias	87 054,19	136 893,15	68 769,59	100 428,64
62	Fornecimentos e serviços externos	289 498,50		288 600,19	
	<b>Custos com o pessoal:</b>				
641+642	Remunerações	2 406,22		1 922,71	
643 a 648	Encargos sociais:	1 061,96		132,17	
63	Transferências correntes concedidas e prestações sociais	27 692,63	320 659,31	24 057,01	314 712,08
66	Amortizações do exercício	165 548,79		25 240,14	
67	Provisões do exercício		165 548,79		25 240,14
65	Outros custos e perdas operacionais				
	(A)		623 101,25		440 380,86
68	Custos e perdas financeiras				
	(C)		623 101,25		440 380,86
69	Custos e perdas extraordinários		142,50		2 884,34
	(E)		623 243,75		443 265,20
88	Resultado líquido do exercício		-133 181,16		3 324,92
			490 062,59		446 590,12
<b>PROVEITOS E GANHOS</b>					
71	<b>Vendas e prestações de serviços:</b>				
711	Vendas	146 711,81		110 121,49	
712	Prestações de serviços		146 711,81		110 121,49
72	Impostos e taxas	924,91		1 284,88	
	Variação da produção				
75	Trabalhos para a própria entidade				
73	Proveitos suplementares	3 286,87		3 103,43	
74	<b>Transferências e subsídios correntes obtidos:</b>				
741	Transferências — Tesouro				
742 e 743	Outras	339 041,07		332 080,32	
76	Outros proveitos e ganhos operacionais		343 252,85		336 468,63
	(B)		489 964,66		446 590,12
78	Proveitos e ganhos financeiros				
	(D)		489 964,66		446 590,12
79	Proveitos e ganhos extraordinários		97,93		
	(F)		490 062,59		446 590,12
<b>Resumo:</b>					
Resultados operacionais: (B)-(A) =			-133 136,59		6 209,26
Resultados financeiros (D)-(C) =					
Resultados correntes (D)-(C) =			-133 136,59		6 209,26
Resultado líquido do exercício (F)-(E) =			-133 181,16		3 324,92



**FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO****III - BALANÇO FUNCIONAL**

Exercício de 2017

Unidade: Euros

		CONTA	€		%		VARIAÇÃO	
		POC-Educação	2017	2016	2017	2016	€	%
<b>ACTIVO</b>								
1	<b>Imobilizado</b>	-	1 144 237,17	850 578,82	194,93%	232,18%	293 658,35	34,52%
	Bens de domínio público	45						
	Imobilizações incorpóreas	43						
	Imobilizações corpóreas	42	1 144 237,17	850 578,82	194,93%	232,18%	293 658,35	34,52%
	Investimentos financeiros	41						
	Imobilizações em curso e adiantamentos	44						
2	<b>Amortizações acumuladas</b>	48	663 137,70	497 624,44	112,97%	135,84%	165 513,26	33,26%
3	<b>Existências</b>	-	8 781,73	4 758,02	1,50%	1,30%	4 023,71	84,57%
	Matérias-primas	36	2 687,04		0,46%		2 687,04	
	Produtos e trabalhos em curso	35						
	Produtos acabados e intermédios	33						
	Mercadorias	32	6 094,69	4 758,02	1,04%	1,30%	1 336,67	28,09%
	Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugos e adiantamentos	34+37						
4	<b>Provisões para depreciação de existências</b>	39						
5	<b>Dívidas de terceiros - Médio e longo prazo</b>	-						
6	<b>Dívidas de terceiros - Curto prazo</b>	-	70 954,57		12,09%		70 954,57	
	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	70 954,57		12,09%		70 954,57	
7	<b>Provisões para cobranças duvidosas</b>	29						
8	<b>Títulos negociáveis</b>	15+18						
9	<b>Provisões para cobranças duvidosas</b>	19						
10	<b>Conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras</b>	11 a 13	26 176,52	8 625,30	4,47%	2,35%	17 551,22	203,49%
11	<b>Acréscimos e diferimentos</b>	27						
12	<b>TOTAL DO ACTIVO (1-2+3-4+5+6-7+8-9+10+11)</b>		587 012,29	366 337,70	100,00%	100,00%	220 674,59	60,24%
<b>FUNDOS PRÓPRIOS</b>								
13	<b>Património</b>	51	276 049,11	276 049,11	47,03%	75,35%		
14	<b>Ajustamentos de partes de capital em empresas e entidades</b>	55						
15	<b>Reservas</b>	56+57	295 927,77	15 118,42	50,41%	4,13%	280 809,35	1857,40%
16	<b>Resultados transitados</b>	59	-25 086,69	-28 411,61	-4,27%	-7,76%	3 324,92	-11,70%
17	<b>Resultado líquido do exercício</b>	88	-133 181,16	3 324,92	-22,69%	0,91%	-136 506,08	-4105,54%
18	<b>TOTAL DOS FUNDOS PRÓPRIOS (13+14+15+16+17)</b>		413 709,03	266 080,84	70,48%	72,63%	147 628,19	55,48%
<b>PASSIVO</b>								
19	<b>Provisões para riscos e encargos</b>	29						
20	<b>Dívidas a terceiros - Médio e longo prazo</b>	-						
	Empréstimos por dívida titulada	-						
	Empréstimos por dívida não titulada	-						
	Fornecedores de imobilizado	-						
	Outras dívidas a médio e longo prazo	-						
21	<b>Dívidas a terceiros - Curto prazo</b>	-	74 643,26	1 596,86	12,72%	0,44%	73 046,40	4574,38%
	Empréstimos por dívida titulada	23111+23211						
	Empréstimos por dívida não titulada	23112+23212						
	Adiantamento por conta de vendas	269						
	Fornecedores, c/c	221	70 148,34	97,93	11,95%	0,03%	70 050,41	71531,10%
	Fornecedores - Facturas em recepção 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	1 589,86	1 498,93	0,27%	0,41%	90,93	6,07%
	Fornecedores de imobilizado, c/c	2611	129,70		0,02%		129,70	
	Estado e outros entes públicos	24	19,67		0,00%		19,67	
	Outros credores	262 a 268	2 755,69		0,47%		2 755,69	
22	<b>Acréscimos e diferimentos</b>	27	98 660,00	98 660,00	16,81%	26,93%		
	<b>TOTAL DO PASSIVO (19+20+21+22)</b>	-	173 303,26	100 256,86	29,52%	27,37%	73 046,40	72,86%
	<b>TOTAL DOS PRÓPRIOS E DO PASSIVO (18+22)</b>	-	587 012,29	366 337,70	100,00%	100,00%	220 674,59	60,24%



## IV - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FUNCIONAL

### FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO

Exercício de 2017

Unidade: Euros

		CONTA	€		%		VARIÇÃO	
		POC-Educação	2017	2016	2017	2016	€	%
1	Vendas prestações de serviços:	71	146 711,81	110 121,49	29,94%	24,66%	36 590,32	33,23%
	Vendas	-	146 711,81	110 121,49	29,94%	24,66%	36 590	33,23%
	Prestação de serviços	-						
2	Impostos, taxas e outros	72	924,91	1 284,88	0,19%	0,29%	-359,97	-28,02%
3	Variação da produção	-						
4	Trabalhos para a própria entidade	75						
5	Transferências e subsídios correntes obtidos:	74	342 327,94	335 183,75	69,85%	75,05%	7 144,19	2,13%
	Transferências - Tesouro	741						
	Outras	742+743	339 041,07	332 080,32	69,18%	74,36%	6 960,75	2,10%
6	Outros proveitos de exploração	73+76	3 286,87	3 103,43	0,67%	0,69%	183,44	5,91%
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)	-	489 964,66	446 590,12	99,98%	100,00%	43 374,54	9,71%
9	Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas:	61	136 893,15	100 428,64	27,93%	22,49%	36 464,51	36,31%
	Mercadorias	-	49 838,96	31 659,05	10,17%	7,09%	18 179,91	57,42%
	Matérias	-	87 054,19	68 769,59	17,76%	15,40%	18 284,60	26,59%
10	Fornecimentos e serviços externos:	62	289 498,50	288 600,19	59,07%	64,62%	898,31	0,31%
	Subcontratos	621						
	Electricidade	62211						
	Combustíveis	62212		12,50		0,00%	-12,50	-100,00%
	Água	62213						
	Outros fluidos	62214	4 692,78	4 687,11	0,96%	1,05%	5,67	0,12%
	Ferramentas e utensílios de desgaste rápido	62215		286,39		0,06%	-286,39	-100,00%
	Livros e documentação técnica	62216						
	Material de escritório	62217		424,80		0,10%	-424,80	-100,00%
	Artigos para oferta	62218	118,00		0,02%		118,00	
	Rendas e alugueres	62219	5 868,24	5 328,24	1,20%	1,19%	540,00	10,13%
	Despesas de representação	62221						
	Comunicação	62222						
	Seguros	62223	1 509,16	1 978,45	0,31%	0,44%	-469,29	-23,72%
	Royalties	62224						
	Transportes de mercadorias	62225						
	Transportes de pessoal	62226	186 243,68	197 092,48	38,00%	44,13%	-10 848,80	-5,50%
	Deslocações e estadas	62227	9 733,60	5 788,09	1,99%	1,30%	3 945,51	68,17%
	Comissões	62228						
	Honorários	62229						
	Contencioso e notariado	62231						
	Conservação e reparação	62232	12 137,40	13 774,50	2,48%	3,08%	-1 637,10	-11,89%
	Publicidade e propaganda	62233						
	Limpeza, higiene e conforto	62234	1 678,28	627,27	0,34%	0,14%	1 051,01	167,55%
	Vigilância e segurança	62235						
	Trabalhos especializados	62236	38 061,97	37 829,71	7,77%	8,47%	232,26	0,61%
	Lúdico e didático	62237	716,63		0,15%		716,63	
	Fornecimentos de primeiros socorros	62238	64,26	94,15				
	Suplemento alimentar	62239	10 191,05	10 818,70	2,08%	2,42%	-627,65	-5,80%
	Materiais e matérias de apoio às aulas	62240						
	Material de apoio pedagógico	62241						
	Conservação e reparação de bens alheios	62242						
	PROFIJ	62245						
	Clubes	62246						
	Material escolar	62249	11 151,81	1 692,66	2,28%	0,38%	9 459,15	558,83%
	Outros fornecimentos e serviços	62298	7 331,64	8 165,14	1,50%	1,83%	-833,50	-10,21%
11	Custos com o pessoal	64	3 468,18	2 054,88	0,71%	0,46%	1 413,30	68,78%
12	Amortizações do exercício	66	165 548,79	25 240,14	33,78%	5,65%	140 308,65	555,89%
13	Provisões do exercício	67						
14	Transferências correntes concedidas e prestações	63	27 692,63	24 057,01	5,65%	5,39%	3 635,62	15,11%
15	Outros custos de exploração	65						
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)	-	623 101,25	440 380,86	127,15%	98,61%	182 720,39	41,49%
18	RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO (8-17)	-	-133 136,59	6 209,26	-27,17%	1,39%	-139 345,85	-2244,16%
19	Proveitos e ganhos extraordinários	79	97,93		0,02%		97,93	
20	Custos e perdas extraordinárias	69	142,50	2 884,34	0,03%	0,65%	-2 741,84	-95,06%
21	RESULTADOS ANTES DA FUNÇÃO FINANCEIRA (18+19-20)	-	-133 181,16	3 324,92	-27,18%	0,74%	-136 506,08	-4105,54%
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	-133 181,16	3 324,92	-27,18%	0,74%	-136 506,08	-4105,54%
25	FLUXOS FINANCEIROS DE EXPLORAÇÃO (12+13+24)	-	32 412,20	31 449,40	6,61%	7,04%	962,80	3,06%
26	AUTOFINANCIAMENTO (12+13+24)	-	32 367,63	28 565,06	6,60%	6,40%	3 802,57	13,31%
27	CASH-FLOW (12+13+24)	-	32 367,63	28 565,06	6,60%	6,40%	3 802,57	13,31%



## V - INDICADORES FINANCEIROS E ECONÓMICOS

### FUNDO ESCOLAR EBI/S DAS LAJES DO PICO

Exercício de 2017

	2017	2016	VARIAÇÃO	VARIAÇÃO %
<b>LIQUIDEZ E ROTAÇÕES</b>				
Liquidez geral	0,611	0,133	0,478	
Liquidez imediata	0,151	0,086	0,065	
Fundo de maneo líquido (em euros)	-67 390,44	-86 873,54	19 483,10	
Rotação do activo líquido	0,83	1,219	-0,38	
Rotação de clientes, alunos e utentes				
<b>ESTRUTURA FINANCEIRA</b>				
Endividamento	29,52%	27,37%	-	2,16%
Autonomia financeira	70,48%	72,63%	-	-2,16%
Solvabilidade	238,72%	265,40%	-	-26,68%
Fundo de maneo necessário (em euros)	5 093,04	3 161,16	1 931,88	
Tesouraria (em euros)	-72 483,48	-90 034,70	17 551,22	
<b>RENTABILIDADE E MEIOS</b>				
Rentabilidade do activo líquido	-22,69%	0,91%	-0,24	
Rentabilidade dos fundos próprios	-32,19%	1,25%	-0,33	
Meios libertos na exploração (em euros)	32 412,20	31 449,40	962,80	
Cash-flow (em euros)	32 367,63	28 565,06	3 802,57	
Equação de Dupont:				
Margem líquida sobre vendas	-27,18%	0,74%	-0,28	
Rotação do activo líquido	0,83	1,219	-0,38	
Multiplicador dos fundos próprios	1,42	1,38	0,04	