

## **RELATÓRIO DE ANÁLISE**

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL  
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercício de 2017

ESCOLA BÁSICA E SECUNDÁRIA 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>7</b>
<b>4.1</b>	<b>CONTAS DE BALANÇO</b>	<b>7</b>
<b>4.2</b>	<b>CONTAS DE RESULTADOS</b>	<b>9</b>
<b>5</b>	<b>INDICADORES ECONÓMICOS E FINANCEIROS</b>	<b>10</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 a Escola Básica Integrada e Secundária das Lajes do Pico está integrada no setor público administrativo e que, por isso, obtém financiamento do Orçamento de Estado.

Por outro lado, os valores que constam do imobilizado da Escola Básica Integrada e Secundária 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).

As circunstâncias acima mencionadas condicionam 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 5.718.466,25 € e sintetiza-se no seguinte quadro de fluxos:

1 Saldo da gerência anterior:	
De dotações orçamentais (OE)	618,73
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	
	<u>618,73</u>
2 Recebimentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	4 677 631,84
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	<u>1 040 215,68</u>
	<u>5 717 847,52</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>5 718 466,25</u></b>
3 Pagamentos na gerência:	
De dotações orçamentais (OE)	4 674 041,26
De receitas próprias	
Importâncias entregues ao Estado - Dotações da gerência anterior	618,73
De operações de tesouraria	<u>1 040 215,68</u>
	<u>5 714 875,67</u>
4 Saldo para a gerência seguinte (1+ 2 - 3):	
De dotações orçamentais (OE)	3 590,58
De receitas próprias	
De operações de tesouraria	
	<u>3 590,58</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>5 718 466,25</u></b>

Em 31 de dezembro de 2017, o saldo da execução orçamental foi de 3.590,58 € (618,73 € em 2016), sendo constituído apenas por dotações orçamentais (OE).

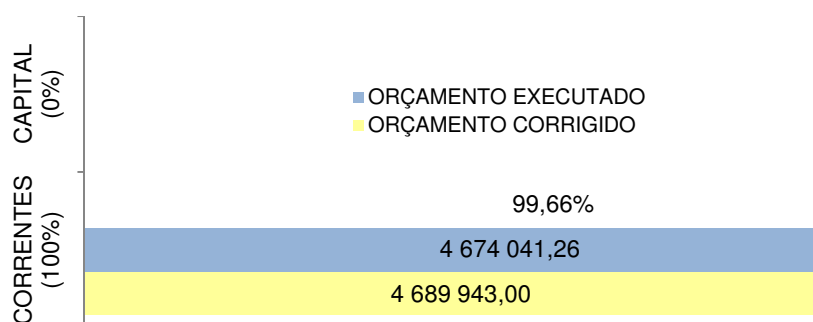


### 3 EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

#### 3.1 EXECUÇÃO DA DESPESA

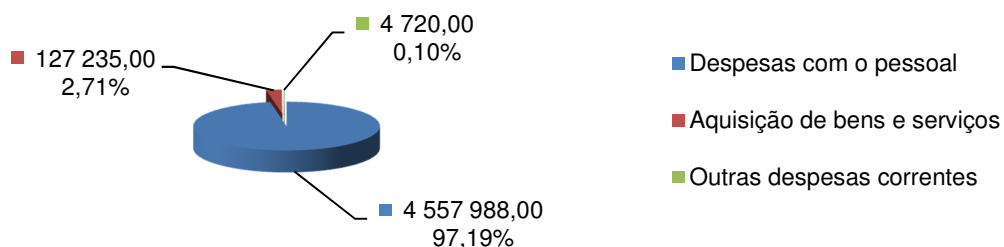
Na presente gerência a despesa executada no Orçamento da Escola Básica e Secundária das Lajes do Pico totalizou 4.674.041,26 € enquanto a despesa corrigida totalizou 4.689.943,00 €, traduzindo-se num grau de execução orçamental de 99,66%. As despesas correntes representaram 100,00% da despesa corrigida (GRÁFICO 3-1).

GRÁFICO 3-1 – DESPESA EXECUTADA VS DESPESA CORRIGIDA



Considerando as despesas corrigidas por agrupamento, constatou-se que houve mais preponderância das despesas com o pessoal (97,19%) (GRÁFICO 3-2).

GRÁFICO 3-2 – DESPESA CORRIGIDA

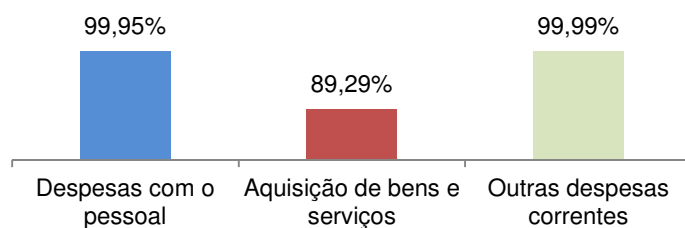


Quando analisada por agrupamento, a despesa executada apresentou diferentes graus de execução orçamental: 99,95% para as despesas com o pessoal, 89,29% para as despesas com



aquisição de bens e serviços e 99,99% para as despesas com outras despesas correntes (GRÁFICO 3-3).

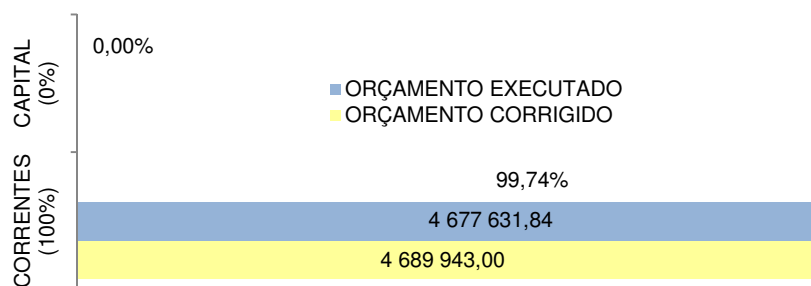
GRÁFICO 3-3 – DESPESA EXECUTADA POR AGRUPAMENTO



### 3.2 EXECUÇÃO DA RECEITA

Na presente gerência a receita executada no Orçamento da Escola Básica e Secundária das Lajes do Pico totalizou 4.677.631,84 €, enquanto a receita corrigida totalizou 4.689.943,00 €, representando um grau de execução orçamental de 99,74%. As receitas correntes representaram 100,00% da receita corrigida (GRÁFICO 3-4).

GRÁFICO 3-4 – RECEITA CORRENTE VS RECEITA DE CAPITAL





## 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.

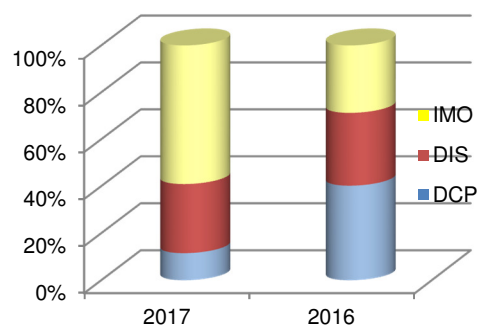
O conteúdo e a interpretação dos indicadores económico-financeiros utilizados na análise encontram-se no final deste relatório.

### 4.1 CONTAS DE BALANÇO

O ativo líquido, no valor 46.506,09 €, é composto por imobilizado (59,09%), por dívidas de terceiros – curto prazo (11,52%) e por disponibilidades (29,39%) (GRÁFICO 4-1 e Balanço Funcional).

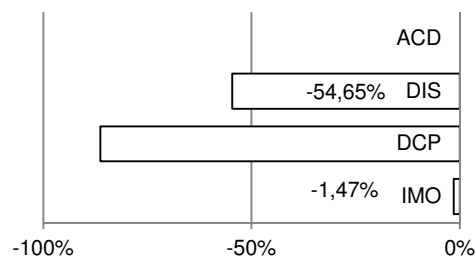
As disponibilidades são constituídas pelo saldo na conta de depósitos em instituições financeiras (13.665,85 €). As dívidas de terceiros – curto prazo são constituídas pelo saldo de outros devedores (5.359,02 €). O imobilizado é composto pelo saldo de imobilizações corpóreas (27.481,22 €).

GRÁFICO 4-1 – COMPOSIÇÃO DO ATIVO



Relativamente ao exercício anterior, o ativo líquido diminuiu em 50.539,10 € (52,08%), o que se explica pelas diminuições na conta no Tesouro, depósitos em instituições financeiras e caixa em 16.465,87 € (54,65%), nas dívidas de terceiros – curto prazo em 33.663,18 € (86,27%) e do imobilizado líquido em 410,05 € (1,47%) (GRÁFICO 4-2 e Balanço Funcional).

GRÁFICO 4-2 – EVOLUÇÃO DO ATIVO



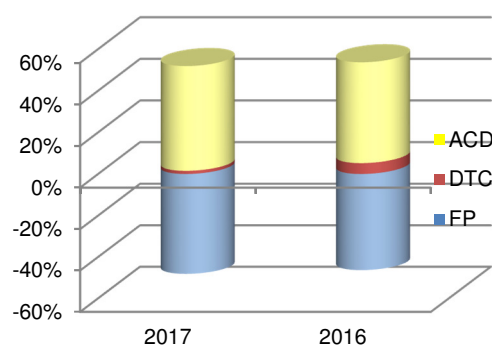


Verificou-se uma diminuição do passivo de 56.947,45 €, resultante das diminuições das dívidas a terceiros a curto prazo (50.129,05 €) e dos acréscimos e diferimentos do passivo (6.818,40 €).

Por outro lado, verificou-se um aumento nos fundos próprios de 6.408,35 € (Balanço Funcional). O fundo de maneo necessário aumentou 16.465,87 €, tendo-se verificado uma variação negativa na tesouraria de 9.647,47 € (Quadro de indicadores económico-financeiros).

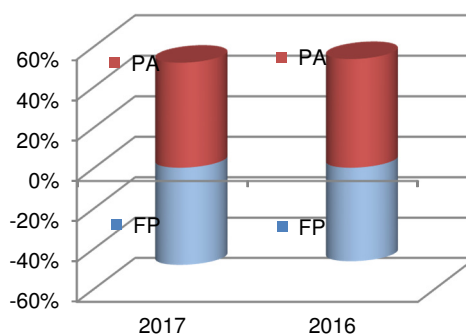
Em 31 de dezembro de 2017 as dívidas a terceiros de curto prazo representavam 40,91% (71,26% em 2016) e os acréscimos e diferimentos representavam 1369,54% (663,34% em 2016) (GRÁFICO 4-3).

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



No mesmo período, os fundos próprios foram negativos, o que evidencia uma fraca solvabilidade e uma estrutura financeira caracterizada por uma forte componente de fundos alheios (GRÁFICO 4-4).

GRÁFICO 4-4 – ESTRUTURA DE CAPITAIS



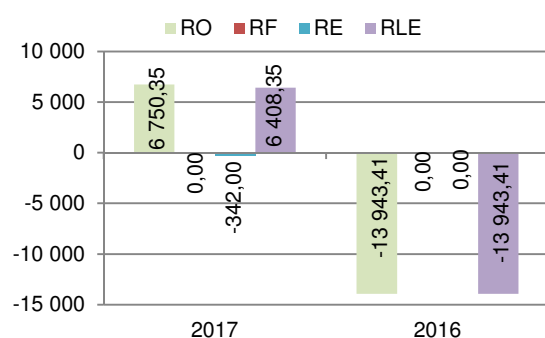




## 4.2 CONTAS DE RESULTADOS

Os resultados líquidos do período foram positivos em 6.408,35 € tendo contribuído para este resultado o facto de se terem verificado resultados operacionais positivos em 6.750,35 € e resultados extraordinários negativos em 342,00 € (GRÁFICO 4-5 e Demonstração dos Resultados Funcional).

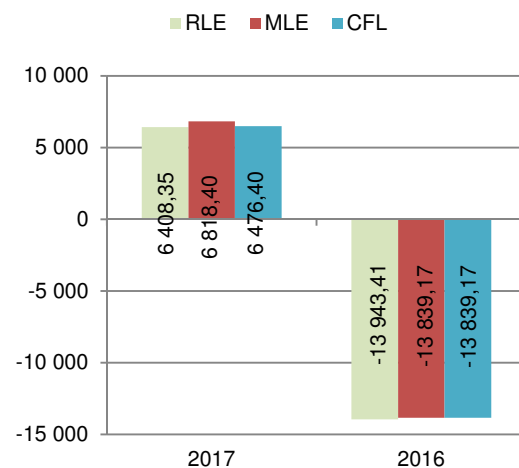
GRÁFICO 4-5 – EVOLUÇÃO DOS RESULTADOS



O GRÁFICO 4-5 mostra o comportamento dos vários tipos de resultados nos exercícios de 2017 e 2016. Os resultados operacionais sofreram uma variação positiva de 20.693,76 € e, os resultados extraordinários, uma variação negativa de 342,00 €.

O indicador cash-flow e o indicador meios libertos de exploração aumentaram em relação ao exercício anterior. O cash-flow foi positivo em 6.476,40 € (negativo em 13.839,17 € no exercício anterior) e os meios libertos de exploração foram positivos em 6.818,40 € (negativos em 13.839,17 € 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 o pessoal, os quais representam 97,33% 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 indicador do grau de cobertura dos capitais alheios pelos fundos próprios.

**Fundo de maneo necessário** – Mede a diferença entre as necessidades financeiras de

---

<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.



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.



## EBI/S DAS LAJES DO PICO

## I - BALANÇO

Exercício de 2017

Unidade: Euros

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 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				
423	Equipamento e material básico	358 028,74	330 592,52	27 436,22	27 846,27
424	Equipamento de transporte				
425	Ferramentas e utensílios	2 730,62	2 730,62		
426	Equipamento administrativo	21 192,59	21 162,59	30,00	30,00
427	Taras e vasilhame				
429	Outras imobilizações corpóreas	15 748,59	15 733,59	15,00	15,00
442	Imobilizações em curso de imobilizações corpóreas				
448	Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas				
		<b>397 700,54</b>	<b>370 219,32</b>	<b>27 481,22</b>	<b>27 891,27</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				
37	Adiantamentos por conta de compras				
	<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	5 359,02		5 359,02	39 022,20
		<b>5 359,02</b>		<b>5 359,02</b>	<b>39 022,20</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	13 665,85		13 665,85	30 131,72
11	Caixa				
		<b>13 665,85</b>		<b>13 665,85</b>	<b>30 131,72</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>				
271	Acréscimos de proveitos				
272	Custos diferidos				
	<b>Total de amortizações</b>		370 219,32		
	<b>Total de provisões</b>				
	<b>Total do ativo</b>	<b>416 725,41</b>	<b>370 219,32</b>	<b>46 506,09</b>	<b>97 045,19</b>



# 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		
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	22,00	22,00
577	Reservas decorrentes da transferência de activos		
59	Resultados transitados	-615 867,92	-601 924,51
88	Resultado líquido do exercício	6 408,35	-13 943,41
	<b>Total dos fundos próprios</b>	<b>-609 437,57</b>	<b>-615 845,92</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	15 434,29	39 060,54
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		
2611	Fornecedores de imobilizado, c/c		
24	Estado e outros entes públicos		26 677,59
26	Outros credores	3 590,58	3 415,79
		<b>19 024,87</b>	<b>69 153,92</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>		
273	Acréscimos de custos	635 222,79	642 041,19
274	Proveitos diferidos	1 696,00	1 696,00
		<b>636 918,79</b>	<b>643 737,19</b>
	<b>Total do passivo</b>	<b>655 943,66</b>	<b>712 891,11</b>
	<b>Total dos fundos próprios e do passivo</b>	<b>46 506,09</b>	<b>97 045,19</b>

Página 2

Abreviaturas:

AB=ativo bruto.

AP=amortizações e provisões acumuladas.

AL=ativo líquido.



## EBI/S DAS LAJES DO PICO

## II - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

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				
	Matérias				
62	Fornecimentos e serviços externos	118 038,31		107 359,42	
	<b>Custos com o pessoal:</b>				
641+642	Remunerações	3 709 926,71		3 669 642,87	
643 a 648	Encargos sociais:	839 257,84		835 823,63	
63	Transferências correntes concedidas e prestações sociais		4 667 222,86		4 612 825,92
66	Amortizações do exercício	68,05		104,24	
67	Provisões do exercício		68,05		104,24
65	Outros custos e perdas operacionais (A)		4 667 290,91		4 612 930,16
68	Custos e perdas financeiras (C)		4 667 290,91		4 612 930,16
69	Custos e perdas extraordinárias (E)		342,00		
			4 667 632,91		4 612 930,16
88	Resultado líquido do exercício		6 408,35		-13 943,41
			4 674 041,26		4 598 986,75
	<b>PROVEITOS E GANHOS</b>				
71	<b>Vendas e prestações de serviços:</b>				
711	Vendas				
712	Prestações de serviços				
72	Impostos e taxas				
	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	4 674 041,26		4 598 986,75	
76	Outros proveitos e ganhos operacionais (B)		4 674 041,26		4 598 986,75
			4 674 041,26		4 598 986,75
78	Proveitos e ganhos financeiros (D)		4 674 041,26		4 598 986,75
79	Proveitos e ganhos extraordinários (F)		4 674 041,26		4 598 986,75
	<b>Resumo:</b>				
	Resultados operacionais: (B)-(A) =		6 750,35		-13 943,41
	Resultados financeiros (D-B)-(C-A) =				
	Resultados correntes (D)-(C) =		6 750,35		-13 943,41
	Resultado líquido do exercício (F)-(E) =		6 408,35		-13 943,41



## EBI/S DAS LAJES DO PICO

## III - BALANÇO FUNCIONAL

Exercício de 2017

Unidade: Euros

		CONTA	€		%		VARIAÇÃO	
			2017	2016	2017	2016	€	%
		POC-Educação						
<b>ACTIVO</b>								
1	<b>Imobilizado</b>	-	397 700,54	398 384,54	855,16%	410,51%	-684,00	-0,17%
	Bens de domínio público	45						
	Imobilizações incorpóreas	43						
	Imobilizações corpóreas	42	397 700,54	398 384,54	855,16%	410,51%	-684,00	-0,17%
	Investimentos financeiros	41						
	Imobilizações em curso e adiantamentos	44						
2	<b>Amortizações acumuladas</b>	48	370 219,32	370 493,27	796,07%	381,77%	-273,95	-0,07%
3	<b>Existências</b>	-						
	Matérias-primas	36						
	Produtos e trabalhos em curso	35						
	Produtos acabados e intermédios	33						
	Mercadorias	32						
	Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugos e adia	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>	-	5 359,02	39 022,20	11,52%	40,21%	-33 663,18	-86,27%
	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	5 359,02	39 022,20	11,52%	40,21%	-33 663,18	-86,27%
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 finance</b>	11 a 13	13 665,85	30 131,72	29,39%	31,05%	-16 465,87	-54,65%
11	<b>Acréscimos e diferimentos</b>	27						
12	<b>TOTAL DO ACTIVO (1-2+3-4+5+6-7+8-9+10+11)</b>		46 506,09	97 045,19	100,00%	100,00%	-50 539,10	-52,08%
<b>FUNDOS PRÓPRIOS</b>								
13	<b>Património</b>	51						
14	<b>Ajustamentos de partes de capital em empresas e ent</b>	55						
15	<b>Reservas</b>	56+57	22,00	22,00	0,05%	0,02%		
16	<b>Resultados transitados</b>	59	-615 867,92	-601 924,51	-1324,27%	-620,25%	-13 943,41	2,32%
17	<b>Resultado líquido do exercício</b>	88	6 408,35	-13 943,41	13,78%	-14,37%	20 351,76	-145,96%
18	<b>TOTAL DOS FUNDOS PRÓPRIOS (13+14+15+16+17)</b>		-609 437,57	-615 845,92	-1310,45%	-634,60%	6 408,35	-1,04%
<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>	-	19 024,87	69 153,92	40,91%	71,26%	-50 129,05	-72,49%
	Empréstimos por dívida titulada	23111+23211						
	Empréstimos por dívida não titulada	23112+23212						
	Adiantamento por conta de vendas	269						
	Fornecedores, c/c	221	15 434,29	39 060,54	33,19%	40,25%	-23 626,25	-60,49%
	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						
	Fornecedores de imobilizado, c/c	2611						
	Estado e outros entes públicos	24		26 677,59		27,49%	-26 677,59	-100,00%
	Outros credores	262 a 268	3 590,58	3 415,79	7,72%	3,52%	174,79	5,12%
22	<b>Acréscimos e diferimentos</b>	27	636 918,79	643 737,19	1369,54%	663,34%	-6 818,40	-1,06%
<b>TOTAL DO PASSIVO (19+20+21+22)</b>		-	655 943,66	712 891,11	1410,45%	734,60%	-56 947,45	-7,99%
<b>TOTAL DOS PRÓPRIOS E DO PASSIVO (18+22)</b>		-	46 506,09	97 045,19	100,00%	100,00%	-50 539,10	-52,08%



## IV - DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS FUNCIONAL

### EBI/S DAS LAJES DO PICO

Exercício de 2017

Unidade: Euros

		CONTA	€		%		VARIACÃO	
		POC-Educação	2017	2016	2017	2016	€	%
1	Vendas prestações de serviços:	71						
	Vendas	-						
	Prestação de serviços	-						
2	Impostos, taxas e outros	72						
3	Variação da produção	-						
4	Trabalhos para a própria entidade	75						
5	Transferências e subsídios correntes obtidos:	74	4 674 041,26	4 598 986,75	100,00%	100,00%	75 054,51	1,63%
	Transferências - Tesouro	741						
	Outras	742+743	4 674 041,26	4 598 986,75	100,00%	100,00%	75 054,51	1,63%
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)	-	4 674 041,26	4 598 986,75	100,00%	100,00%	75 054,51	1,63%
9	Custos das mercadorias vendidas e das matérias consumidas:	61						
	Mercadorias	-						
	Matérias	-						
10	Fornecimentos e serviços externos:	62	118 038,31	107 359,42	2,53%	2,33%	10 678,89	9,95%
	Subcontratos	621						
	Electricidade	62211	63 053,05	44 118,19	1,35%	0,96%	18 934,86	42,92%
	Combustíveis	62212	13,01	7,20	0,00%	0,00%	5,81	80,69%
	Água	62213	3 829,90	8 802,29	0,08%	0,19%	-4 972,39	-56,49%
	Outros fluídos	62214	5 861,16	3 047,92	0,13%	0,07%	2 813,24	92,30%
	Ferramentas e utensílios de desgaste rápido	62215	17,76	26,72	0,00%	0,00%	-8,96	-33,53%
	Livros e documentação técnica	62216						
	Material de escritório	62217	6 388,79	8 078,61	0,14%	0,18%	-1 689,82	-20,92%
	Artigos para oferta	62218						
	Rendas e alugueres	62219						
	Despesas de representação	62221						
	Comunicação	62222	6 913,84	9 606,63	0,15%	0,21%	-2 692,79	-28,03%
	Seguros	62223						
	Royalties	62224						
	Transportes de mercadorias	62225						
	Transportes de pessoal	62226						
	Deslocações e estadas	62227	7 994,34	11 717,71	0,17%	0,25%	-3 723,37	-31,78%
	Comissões	62228						
	Honorários	62229						
	Contencioso e notariado	62231						
	Conservação e reparação	62232	1 582,05	4 103,18	0,03%	0,09%	-2 521,13	-61,44%
	Publicidade e propaganda	62233						
	Limpeza, higiene e conforto	62234	5 904,77	6 447,00	0,13%	0,14%	-542,23	-8,41%
	Vigilância e segurança	62235						
	Trabalhos especializados	62236	899,76	1 181,10	0,02%	0,03%	-281,34	-23,82%
	Lúdico e didático	62237	18,00		0,00%		18,00	
	Suplemento alimentar	62239						
	Materiais e matérias de apoio às aulas	62240	1 380,25	1 121,56	0,03%	0,02%	258,69	23,07%
	Material de apoio pedagógico	62241	4 893,05	6 812,51	0,10%	0,15%	-1 919,46	-28,18%
	Licenciamento de software	62243						
	Outros fornecimentos e serviços	62298	9 288,58	2 288,80	0,20%	0,05%	6 999,78	305,83%
11	Custos com o pessoal	64	4 549 184,55	4 505 466,50	97,33%	97,97%	43 718,05	0,97%
12	Amortizações do exercício	66	68,05	104,24	0,00%	0,00%	-36,19	-34,72%
13	Provisões do exercício	67						
14	Transferências correntes concedidas e prestações recebidas	63						
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)	-	4 667 290,91	4 612 930,16	99,86%	100,30%	54 360,75	1,18%
18	RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO (8-17)	-	6 750,35	-13 943,41	0,14%	-0,30%	20 693,76	-148,41%
19	Proveitos e ganhos extraordinários	79						
20	Custos e perdas extraordinárias	69	342,00		0,01%		342,00	
21	RESULTADOS ANTES DA FUNÇÃO FINANCEIRA (18+19-20)	-	6 408,35	-13 943,41	0,14%	-0,30%	20 351,76	-145,96%
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	6 408,35	-13 943,41	0,14%	-0,30%	20 351,76	-145,96%
25	FLUXOS FINANCEIROS DE EXPLORAÇÃO (12+13+24)	-	6 818,40	-13 839,17	0,15%	-0,30%	20 657,57	-149,27%
26	AUTOFINANCIAMENTO (12+13+24)	-	6 476,40	-13 839,17	0,14%	-0,30%	20 315,57	-146,80%
27	CASH-FLOW (12+13+24)	-	6 476,40	-13 839,17	0,14%	-0,30%	20 315,57	-146,80%





## EBI/S DAS LAJES DO PICO

## V - INDICADORES FINANCEIROS E ECONÓMICOS

Exercício de 2017

	2017	2016	VARIAÇÃO	VARIAÇÃO %
<b>LIQUIDEZ E ROTAÇÕES</b>				
Liquidez geral	0,029	0,097	-0,068	
Liquidez imediata	0,021	0,042	-0,021	
Fundo de maneo líquido (em euros)	-636 918,79	-643 737,19	6 818,40	1,06%
Rotação do activo líquido	100,50	47,390	53,11	112,08%
Rotação de clientes, alunos e utentes				
<b>ESTRUTURA FINANCEIRA</b>				
Endividamento	1410,45%	734,60%	-	675,85%
Autonomia financeira	-1310,45%	-634,60%	-	-675,85%
Solvabilidade	-92,91%	-86,39%	-	-6,52%
Fundo de maneo necessário (em euros)	-13 665,85	-30 131,72	16 465,87	
Tesouraria (em euros)	-623 252,94	-613 605,47	-9 647,47	-1,57%
<b>RENTABILIDADE E MEIOS</b>				
Rentabilidade do activo líquido	13,78%	-14,37%	-	28,15%
Rentabilidade dos fundos próprios	-1,05%	2,26%	-	-3,32%
Meios libertos na exploração (em euros)	6 818,40	-13 839,17	20 657,57	
Cash-flow (em euros)	6 476,40	-13 839,17	20 315,57	
Equação de Dupont:				
Margem líquida sobre vendas	0,14%	-0,30%	-	0,44%
Rotação do activo líquido	100,50	47,390	53,11	112,08%
Multiplicador dos fundos próprios	-0,08	-0,16	0,08	51,57%