

Handwritten initials and a signature in blue ink.



# RELATÓRIO DE DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

*Ano Económico 2019*

*Síntese*

*Relatório de Demonstração de Resultados – Fundo Escolar da  
Escola Básica Integrada da Horta, relativo ao ano económico  
de 2019*





## Índice

|   |    |
|---|----|
| 1. INTRODUÇÃO .....                                     | 2  |
| 2. ANEXOS À DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS .....            | 2  |
| 2.1. Caracterização da Entidade .....                   | 2  |
| 2.2. Classificação Orgânica.....                        | 2  |
| 3. REGIME DE AUTONOMIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA..... | 3  |
| 4. DESCRIÇÃO SUMÁRIA DAS ATIVIDADES .....               | 5  |
| 5. RECURSOS HUMANOS .....                               | 5  |
| 5.1. Órgãos de Gestão.....                              | 5  |
| 5.2. Departamentos Curriculares.....                    | 7  |
| 5.3. Pessoal Docente e Pessoal Não Docente .....        | 8  |
| 6. ORGANIZAÇÃO CONTABILÍSTICA .....                     | 8  |
| 7. OUTRA INFORMAÇÃO CONSIDERADA RELEVANTE.....          | 9  |
| 8. SALDOS DE GERÊNCIA.....                              | 10 |
| 9. EXECUÇÃO ORÇAMENTAL.....                             | 11 |
| 9.1. Execução da Despesa .....                          | 11 |
| 9.2. Execução da Receita .....                          | 12 |
| 10. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....          | 14 |
| 10.1. Contas de Balanço.....                            | 14 |
| 10.2. Contas de Resultados.....                         | 14 |
| 11. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....          | 15 |



## 1. INTRODUÇÃO

A Escola Básica Integrada da Horta é uma entidade de direito público que goza de autonomia Pedagógica e Administrativa, nos termos do Decreto Legislativo Regional n.º 13/2013/A, de 30 de agosto, aprovado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2005/A, de 16 de junho, alterado e republicado pelos Decretos Legislativos Regionais n.ºs 35/2006/A e 17/2010/A, respetivamente, de 6 de setembro e de 13 de abril.

Na sequência da entrada em vigor do Plano de Contabilidade Pública para o Sector da Educação (POC – Educação), aprovado pela Portaria número 794/2000, de 20 de setembro, e Instrução número 1/2004 – 2.ª Secção, do Tribunal de Contas, publicada no Diário da República, II Série, de 14 de fevereiro, é elaborada a presente conta de gestão de 2019, de acordo com o referido no plano Contabilístico.

As presentes demonstrações financeiras reportam ao período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2019.

As notas de balanço e a demonstração de resultados, que adiante se apresentam, dão conta das informações relevantes para um maior esclarecimento das demonstrações financeiras. As notas não aplicáveis ou materialmente irrelevantes foram omissas. Os quadros solicitados, quando aplicáveis, encontram-se em anexo.

## 2. ANEXOS À DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

### 2.1. Caracterização da Entidade

#### Identificação

Escola Básica Integrada da Horta

Rua Cônsul Dabney

9901-860 Horta

Telefone: 292 208 230

E-mail: [ebi.horta@azores.gov.pt](mailto:ebi.horta@azores.gov.pt)

### 2.2. Classificação Orgânica

Departamento 04 – Secretaria Regional da Educação e Cultura

Capítulo 02 – Direção Regional da Educação

Divisão 21 – Escola Básica Integrada da Horta

NIF – 672 001 985



### 3. REGIME DE AUTONOMIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

A Escola Básica Integrada da Horta foi criada ao abrigo do Decreto Regulamentar Regional n.º 26/2005/A, de 12 de dezembro de 2005, com as adaptações constantes do Decreto Legislativo Regional n.º 12/2005, de 26 de junho.

O Decreto Legislativo Regional n.º 1/98/A, de 24 de janeiro, cria o Fundo Escolar, que atualmente se encontra regulado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 13/2013/A, de 30 de agosto, aprovado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2005/A, de 16 de junho, alterado e republicado pelos Decretos Legislativos Regionais n.º 35/2006/A, 6 de setembro, n.º 17/2010/A, de 13 de abril e n.º 1/2019/A, 7 de janeiro o artigo 41.º.

A administração e gestão das escolas rege-se pelo Decreto Legislativo Regional n.º 13/2013, de 30 de agosto, sendo assegurada pelos seguintes órgãos:

- Assembleia de Escola
- Conselho Executivo
- Conselho Pedagógico
- Conselho Administrativo

**ESCOLA BÁSICA INTEGRADA DA HORTA**  
**ESTRUTURA DE ORGANIZAÇÃO PEDAGÓGICA E ADMINISTRATIVA**

|  |  |              |   |                               |  |                       |  |
|--|--|--------------|---|-------------------------------|--|-----------------------|--|
| <b>Assembleia Escola</b>               | <ul style="list-style-type: none"> <li>- 8 representantes dos docentes (representantes de cada nível ou modalidade de ensino)</li> <li>- 2 representantes dos não docentes</li> <li>- 1 representante da Autarquia</li> <li>- 1 representante da CPCJ</li> <li>- 1 Presidente do conselho executivo</li> <li>- 1 Presidente do conselho pedagógico</li> <li>- 2 representantes de pais</li> </ul>  |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Conselho Executivo</b>              | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 Presidente</li> <li>2 Vice-presidentes</li> <li>2 Assessoras</li> </ul>   |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Conselho Pedagógico</b>             | <table border="1" style="width: 100%;"> <tr> <td data-bbox="448 651 826 763">1 Presidente</td> <td data-bbox="831 651 1532 931"> <ul style="list-style-type: none"> <li>1 Coordenador de Dep. Ciências Exatas e Naturais</li> <li>1 Coordenador do Dep Pré Escolar</li> <li>1 Coordenador do Dep 1º ciclo</li> <li>1 Coordenador do Dep. Português e Ciências Humanas e Sociais</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Língua Estrangeira</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Visual e Tecnológica</li> <li>1 Coordenador do Dep. do Conservatório e Educação Musical</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Física</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 770 826 931">Coordenadores de Departamento</td> <td></td> </tr> <tr> <td data-bbox="448 938 826 1184">Outros Representantes</td> <td data-bbox="831 938 1532 1184"> <ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente do conselho executivo</li> <li>1 Coordenador dos Diretores de Turma</li> <li>1 Coordenador de Classe do Ensino Artístico</li> <li>1 representante dos coordenadores de núcleo</li> <li>1 coordenador de Núcleo de Educação Especial</li> <li>1 representante do Pessoal Não Docente</li> <li>1 representante do Pais/Encarregados de educação</li> </ul> </td> </tr> </table> | 1 Presidente | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 Coordenador de Dep. Ciências Exatas e Naturais</li> <li>1 Coordenador do Dep Pré Escolar</li> <li>1 Coordenador do Dep 1º ciclo</li> <li>1 Coordenador do Dep. Português e Ciências Humanas e Sociais</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Língua Estrangeira</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Visual e Tecnológica</li> <li>1 Coordenador do Dep. do Conservatório e Educação Musical</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Física</li> </ul> | Coordenadores de Departamento |  | Outros Representantes | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente do conselho executivo</li> <li>1 Coordenador dos Diretores de Turma</li> <li>1 Coordenador de Classe do Ensino Artístico</li> <li>1 representante dos coordenadores de núcleo</li> <li>1 coordenador de Núcleo de Educação Especial</li> <li>1 representante do Pessoal Não Docente</li> <li>1 representante do Pais/Encarregados de educação</li> </ul> |
| 1 Presidente                           | <ul style="list-style-type: none"> <li>1 Coordenador de Dep. Ciências Exatas e Naturais</li> <li>1 Coordenador do Dep Pré Escolar</li> <li>1 Coordenador do Dep 1º ciclo</li> <li>1 Coordenador do Dep. Português e Ciências Humanas e Sociais</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Língua Estrangeira</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Visual e Tecnológica</li> <li>1 Coordenador do Dep. do Conservatório e Educação Musical</li> <li>1 Coordenador do Dep. de Educação Física</li> </ul>  |              |   |                               |  |                       |  |
| Coordenadores de Departamento          |  |              |   |                               |  |                       |  |
| Outros Representantes                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente do conselho executivo</li> <li>1 Coordenador dos Diretores de Turma</li> <li>1 Coordenador de Classe do Ensino Artístico</li> <li>1 representante dos coordenadores de núcleo</li> <li>1 coordenador de Núcleo de Educação Especial</li> <li>1 representante do Pessoal Não Docente</li> <li>1 representante do Pais/Encarregados de educação</li> </ul>   |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Conselho Administrativo</b>         | <ul style="list-style-type: none"> <li>Presidente do conselho executivo</li> <li>Vice-Presidente do conselho executivo</li> <li>Chefe de Serviços administração Escolar</li> </ul>   |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Estruturas de Gestão Intermédia</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Conselhos de Núcleo</li> <li>Conselhos de Turma</li> <li>Conselho de Diretores Turma/Classe</li> <li>Serviços Especializados de Apoio educativo</li> <li>Serviços de Psicologia e Orientação</li> <li>Equipa multidisciplinar de Apoio Sócio- Educativo</li> </ul>  |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Estruturas de participação</b>      | <ul style="list-style-type: none"> <li>Associação de Pais/Encarregados de educação</li> <li>Representantes por turma dos Pais/Encarregados de educação</li> </ul>  |              |   |                               |  |                       |  |
| <b>Outros serviços de apoio</b>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Serviços Administrativos</li> <li>Papelaria</li> <li>Reprografia</li> <li>Bufete</li> <li>Refeitório</li> <li>Telefone</li> <li>Portaria</li> <li>Biblioteca</li> </ul>   |              |   |                               |  |                       |  |



Não dispondo esta Escola de Conselho Fiscal ou de outro órgão que exerça funções específicas de fiscalização, essa tarefa é exercida pelo Conselho Administrativo que, periodicamente, procede à verificação dos fundos em cofre e em depósito e fiscaliza os registos de contabilidade e tesouraria.

#### 4. DESCRIÇÃO SUMÁRIA DAS ATIVIDADES

É uma Instituição sem fins lucrativos, sendo a sua principal atividade o ensino.

#### 5. RECURSOS HUMANOS

##### 5.1. Órgãos de Gestão

###### Assembleia de Escola

- **Presidente:** José Maria Dutra da Silva
- **Representantes do Pessoal Docente**
  - **Pré-escolar**
    - Susana Martins Pereira
    - Dina Manuela Dias Simões Melo
  - **1º Ciclo**
    - Cristina Fátima Costa Rosa
    - João Pedro Pires de Freitas
  - **2º Ciclo**
    - José Maria Dutra da Silva
    - Paulo Jorge Cardoso Costa
  - **Ensino Artístico**
    - Ângela Maria Machado Moitoso
    - Maria Elena Biasini
- **Representantes do Pessoal Não Docente**
  - Francisco Manuel da Rosa Medeiros
  - Hélia Maria Fraga



- **Representantes dos Pais e Encarregados de Educação**  
Sónia Patrícia de Melo Alves  
Inês do Carmo Alves Martins
- **Representante dos alunos do Ensino Artístico**  
Inês Margarida Borges Rosa
- **Representante do Conselho Executivo**  
Lídia Catarina Fonseca Simão
- **Representante do Conselho Pedagógico**  
José Júlio Junqueira
- **Representante da Autarquia**  
Ester Maria Soares Raposo Pinto Pereira
- **Representante da Comissão de Proteção de Crianças e Jovens**  
Glória Isabel Neves
- **Representante da Instituição da Segurança Social dos Açores – Divisão Ação Social do Faial**  
Cláudia de Fátima da Rosa Goulart

#### Conselho Pedagógico

- **Presidente:** José Júlio Junqueira

#### Conselho Executivo

Identificação dos responsáveis pela Direção da Entidade:

- **Presidente:** Lídia Catarina Fonseca Simão
- **Vice-Presidentes:** João Paulo Neves Feitor
- **Vice-Presidente:** Hildeberto Manuel Pereira Peixoto
- **Assessora:** Aline Helene Despres
- **Assessora:** Ana Catarina de Freitas Dutra Goulart

#### Conselho Administrativo

- **Presidente:** Lídia Catarina Fonseca Simão
- **Vice-Presidente:** Hildeberto Manuel Pereira Peixoto
- **Secretária:** Ana Maria Conceição Alvernaz da Silveira



## 5.2. Departamentos Curriculares

### Departamento do Pré-Escolar

- **Coordenadora:** Rosa Maria Luís Barcelos Brum Leal

### Departamento do 1º Ciclo

- **Coordenadora:** Maria Fernanda Ferreira Silva

### Departamento de Português e Ciências Humanas e Sociais

- **Coordenadora:** Maria Isabel Xavier Patrício

### Departamento de Língua Estrangeira

- **Coordenadora:** Sandra Maria Dias Pedras

### Departamento de Ciências Exatas e Naturais

- **Coordenadora:** Laureta Maria Mateus Soares Silva

### Departamento de Educação Visual e Tecnológica

- **Coordenador:** José Júlio Junqueira

### Departamento do Conservatório e Educação Musical

- **Coordenador:** Marcello Guarini

### Departamento de Educação Física

- **Coordenador:** Miguel César Pereira Mendes



### 5.3. Pessoal Docente e Pessoal Não Docente

| PESSOAL - 2019                             |            |            |          |
|--|------------|------------|----------|
| Grupo Profissional                         | Quadro     | Contratado | Afetação |
| <b>Pessoal Docente:</b>                    |            |            |          |
| Educação Pré-Escolar (grupos 100 + 101)    | 19         | 1          |          |
| 1º Ciclo (grupos 110 + 111)                | 46         | 12         | 3        |
| 2º Ciclo                                   | 57         | 12         | 1        |
| <b>Pessoal Não Docente:</b>                |            |            |          |
| Técnico Superior                           | 2          |            |          |
| Técnica de Diagnóstico e Terapêutica       |            | 1          |          |
| Técnica Psicomotricidade                   |            | 1          |          |
| Técnico Informático                        | 1          |            |          |
| <b>Pessoal Administrativo:</b>             |            |            |          |
| Chefe de Serviços de Administração Escolar | 1          |            |          |
| Assistente Técnico                         | 15         |            |          |
| <b>Pessoal Auxiliar:</b>                   |            |            |          |
| Assistente Operacional                     | 43         | 3          |          |
| Programas ocupacionais                     |            | 10         |          |
| Estagiar                                   |            | 1          |          |
| <b>Total</b>                               | <b>183</b> | <b>41</b>  | <b>4</b> |

## 6. ORGANIZAÇÃO CONTABILÍSTICA

No exercício económico de 2019 deu-se continuidade à implementação da contabilidade patrimonial de acordo com a Portaria n.º 794/2000, de 20 de setembro.

Os livros de registo utilizados são o Diário, Razão e Balancetes da Razão, Inventário das Imobilizações, Inventário das Existências e Balanços para registo das operações patrimoniais.

Os documentos de suporte do registo das operações contabilísticas estão arquivados da seguinte forma:

- (1) **Despesas** – Arquivados por processo de despesa do qual faz parte a proposta de realização de despesa, nota de encomenda, o documento comprovativo da despesa (fatura ou documento equivalente), autorização de pagamento, documento comprovativo do pagamento (folhas de transferências bancárias) e recibo comprovativo do pagamento. Estes processos estão arquivados por ordem de pagamento separados de acordo com a classificação económica das despesas públicas.



- (2) **Receitas** – Guias de receita e documentos equivalentes às quais servem de apoio ao registo da liquidação e cobrança das receitas. Estas guias e documentos estão arquivadas cronologicamente. Na receita própria a entrega das receitas dos serviços de papelaria, bufete e taxas é feita pelas pessoas responsáveis de cada serviço à tesoureira e esta confirma o montante entregue com os recibos.
- (3) **Outras operações** – Transferências do orçamento da Região e receita própria estão arquivadas por número de documento. Além disso, existe um arquivo para as guias de entrega de receitas em conta de receitas próprias, guias de entrega de descontos e retenções e demais documentos de suporte.
- (4) O sistema informático utilizado para a execução da contabilidade assenta em mecanismos automáticos de geração de movimentos contabilísticos. Trata-se de um sistema de gestão financeira e contabilística em que os movimentos contabilísticos patrimoniais são gerados à medida que as tarefas e as operações inerentes à execução orçamental são executadas (GERFIP).  
Este automatismo é conseguido graças a um sistema de equivalências e ligações entre a classificação económica das despesas e das receitas públicas e os códigos de contas previstos no plano de contas da Escola Básica Integrada da Horta.
- (5) Relativamente às demonstrações financeiras intercalares, a Escola Básica Integrada da Horta elabora demonstrações financeiras mensais, sendo as mesmas utilizadas internamente para efeitos de gestão. Para além destas são elaboradas demonstrações de prestação de contas à Direção Regional do Orçamento e Tesouro, através da Direção Regional da Educação.
- (6) Não existe descentralização contabilística.

## 7. OUTRA INFORMAÇÃO CONSIDERADA RELEVANTE

- (1) **Oportunidade da Informação** – A informação contabilística encontra-se disponível nos serviços financeiros e devidamente organizada, sendo introduzida diariamente no sistema informático de apoio à contabilidade.
- (2) **Revisão dos registos contabilísticos** – São objeto de conferências diárias através do cruzamento da informação registada no sistema informático de apoio à contabilidade.

(3) **Reconciliações bancárias** – As reconciliações bancárias são efetuadas mensalmente. Sempre que se verificaram diferenças as mesmas são averiguadas e prontamente regularizadas.

## 8. SALDOS DE GERÊNCIA

A conta de gerência relativa a 31 de dezembro de 2019 apresentou um volume global de 8.768.296,79 € e sintetiza-se no seguinte quadro de fluxos:

|   |                     |
|---|---------------------|
| 1. Saldo da gerência anterior:                |                     |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 6.117,25            |
| De receitas próprias                          | 2,92                |
| De operações de tesouraria                    | 430,55              |
|   | <u>6.550,72</u>     |
| 2. Recebimentos na gerência:                  |                     |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 7.137.659,19        |
| De receitas próprias                          | 115.857,63          |
| Recebido do tesouro em c/ receitas próprias   |                     |
| De operações de tesouraria                    | 1.508.229,25        |
|   | <u>8.761.746,07</u> |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>8.768.296,79</b> |
| 3. Pagamentos na gerência:                    |                     |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 7.139.097,06        |
| De receitas próprias                          | 113.513,01          |
| Recebido do tesouro em c/ receitas próprias   |                     |
| De operações de tesouraria                    | 1.391.348,09        |
|   | <u>8.643.960,16</u> |
| 4. Saldo para a gerência seguinte (1+ 2 - 3): |                     |
| De dotações orçamentais (OE)                  | 4.679,38            |
| De receitas próprias                          | 2.347,54            |
| De operações tesouraria                       | 16.165,48           |
|   | <u>124.338,63</u>   |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>8.768.296,79</b> |

Em 31 de dezembro de 2019, o saldo resultante da execução orçamental foi de 124.338,63 € (6.550,72 € no final de 2018) sendo constituído por 4.679,38 € (6.117,25 € no final de 2018) de dotações orçamentais (OE); por 2.347,54 € (2,92 € no final de 2018) de receitas próprias e por 16.165,48 € (430,55 € no final de 2018) provenientes de operações de Tesouraria.

*[Handwritten signature]*

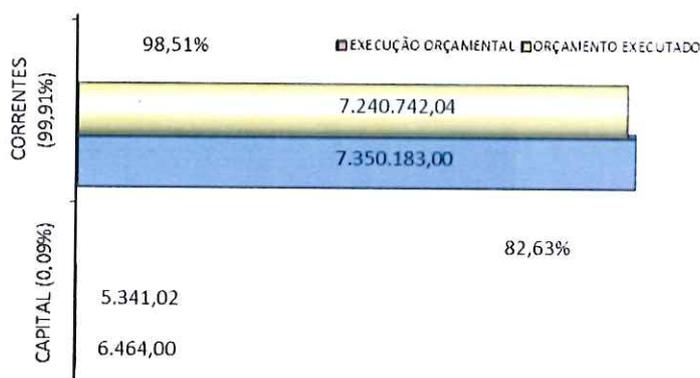
## 9. EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

### 9.1. Execução da Despesa

Em 31 de dezembro de 2019, a despesa executada totalizou 7.261.183,06 €, efetuando-se uma reposição de 8.572,99 € ao valor de 7.252.610,07 € perfazendo o valor da despesa executada, sendo 7.139.097,06 € da fonte financiamento 311 e 113.513,01 € da fonte financiamento 500, enquanto a despesa orçamentada corrigida totalizou 7.371.747,00 €, o que se traduziu num grau de execução orçamental de cerca de 98,51%.

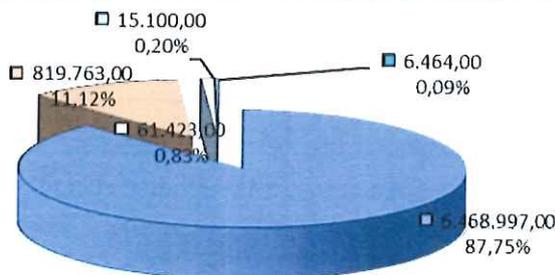
A despesa orçamentada corrigida compunha-se de 0,09% de despesas de capital e de 99,91% de despesas correntes, sendo a executada orçamental destas despesas de, respetivamente 82,63% e 98,51% (Gráfico 1).

**GRÁFICO 1 - DESPESA ORÇAMENTADA VS DESPESA EXECUTADA**



Considerando as despesas orçamentadas corrigidas por subagrupamento, constatou-se que houve uma maior preponderância das despesas com pessoal (87,75%), seguindo as despesas com aquisição de bens e serviços (11,12%) (Gráfico 2).

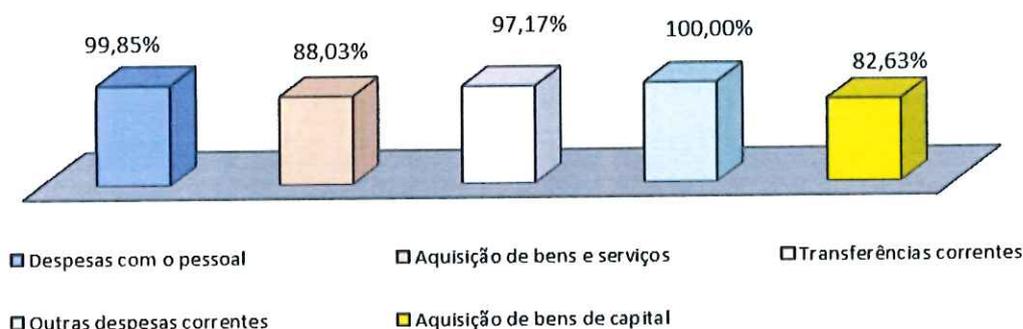
**Gráfico 2 - ORÇAMENTADO CORRIGIDO POR AGRUPAMENTO**



- Despesas com o pessoal    ■ Aquisição de bens e serviços    ■ Transferências correntes
- Outras despesas correntes    ■ Aquisição de bens de capital

Quando analisada por agrupamento, a despesa executada apresentou diferentes graus de execução orçamental: 99,85% para as despesas com o pessoal, 88,03% para as despesas com aquisição de bens e serviços; 97,17% para as despesas com transferências correntes; 100% para outras despesas correntes e 82,63% para as despesas com aquisição de bens de capital. (Gráfico 3).

**GRÁFICO 3 - EXECUÇÃO DAS DESPESAS POR AGRUPAMENTO**

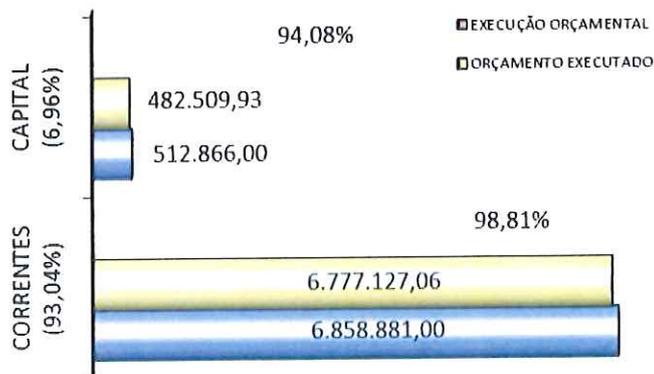


### 9.2. Execução da Receita

Em 31 de dezembro de 2019, a receita executada totalizou 7.259.636,99 €, sendo 7.143.776,44 € da fonte financiamento 311 e 115.860,55 € da fonte financiamento 500, enquanto a receita orçamentada corrigida totalizou 7.371.747,00 €, o que se traduziu num grau de execução orçamental de 98,48%.

A receita orçamentada corrigida compunha-se de 6,96% de receitas de capital e de 93,04% de receitas correntes, sendo a execução orçamental destas receitas de, respetivamente, 94,08% e 98,81% (Gráfico 4).

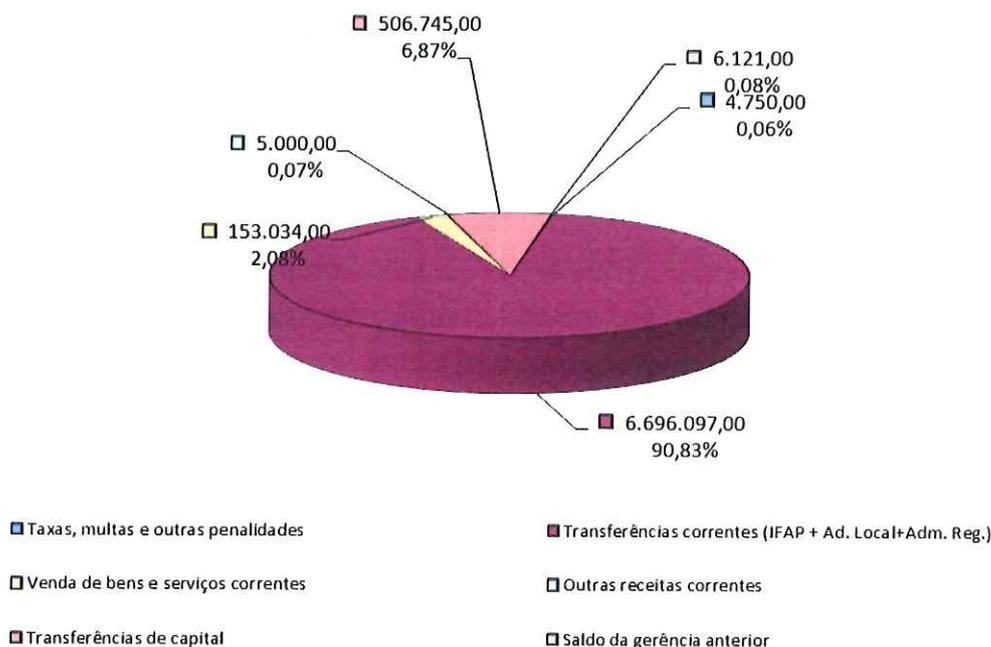
**GRÁFICO 4 - RECEITA ORÇAMENTADA VS RECEITA EXECUTADA**





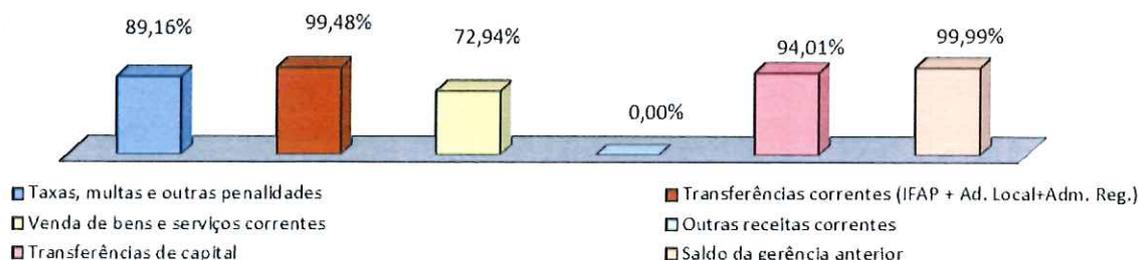
Considerando as receitas orçamentadas corrigidas por capítulo, constatou-se que houve uma maior preponderância das receitas com transferências correntes (90,83%) (Gráfico 5).

GRÁFICO 5 - ORÇAMENTADO CORRIGIDO POR CAPÍTULO



Considerando a receita executada por capítulo, verificaram-se graus de execução orçamental de: 89,16% para taxas, multas e outras penalidades, 99,48% para as receitas provenientes de transferências correntes; 72,94% para as receitas provenientes de vendas de bens e serviços correntes; 94,01% para as receitas provenientes de transferências de capital e de 99,99% para as receitas provenientes de saldo da gerência anterior. O capítulo outras receitas correntes não teve execução orçamental. (Gráfico 6).

GRÁFICO 6 - EXECUÇÃO DAS RECEITAS POR CAPÍTULO





## 10. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Na análise das demonstrações financeiras deve ter-se em consideração que as mesmas reportam a 31 de dezembro de 2019 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.

### 10.1. Contas de Balanço

Foram integrados no imobilizado os bens que constavam do OE no valor líquido de 17.615,53 €.

O ativo líquido, no valor 192.397,52 €, é composto por imobilizado – 63.238,57 €; por existências – 4.339,49 € e por disponibilidades – 124.338,63 €.

As disponibilidades são constituídas pelos saldos na conta de depósitos em instituições financeiras 124.338,63 €. O imobilizado é composto pelo saldo de imobilizações corpóreas 63.238,57 €. As existências são compostas por mercadorias 4.339,49 €.

### 10.2. Contas de Resultados

Os resultados líquidos do exercício foram negativos em 803.726,65 € (-9.477,78 € no exercício anterior), tendo contribuído para este resultado o facto de se terem verificado resultados operacionais negativos no montante de 1.280.116,41 € (-454.718,00 € no exercício anterior).



## 11. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

**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>.

<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.



**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 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.