

**Société L'École Française – Lycée
Français Charles Le Pierre**

Demonstrações Financeiras em
31 de Dezembro de 2018

Índice

1. Balanço
2. Demonstração dos resultados por naturezas
3. Demonstração das alterações no capital próprio
5. Demonstração dos fluxos de caixa
6. Anexo

1. Balanço

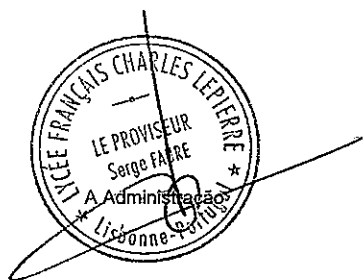
Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

ATIVO	Notas	2018	2017
ATIVO NÃO CORRENTE:			
Ativos fixos tangíveis	5	1.623.423,41	1.577.889,38
Outros activos financeiros	8	17.848,76	11.526,02
Ativos por impostos diferidos	6	36.707,89	36.859,08
Total do ativo não corrente		1.677.980,06	1.626.274,48
ATIVO CORRENTE:			
Inventários	7	26.347,06	28.171,24
Clientes	8	291.702,68	243.354,59
Estado e outros entes públicos	10	81.387,69	-
Outros créditos a receber	8	1.353.036,48	1.302.168,81
Caixa e depósitos bancários	4, 8	5.425.971,71	5.792.029,47
Total do ativo corrente		7.178.445,62	7.365.724,11
Total do activo		8.856.425,68	8.991.998,59
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
CAPITAL PRÓPRIO:			
Resultados transitados	11	8.385.016,53	8.139.506,27
Outras variações no capital próprio	11	8.000,00	8.000,00
		8.393.016,53	8.147.506,27
Resultado líquido do período		(68.967,22)	245.510,26
Total do capital próprio		8.324.049,31	8.393.016,53
PASSIVO CORRENTE:			
Fornecedores	9	18.128,54	27.720,66
Estado e outros entes publicos	10	13.443,24	232.502,66
Outras dividas a pagar	9	500.804,59	338.758,74
Total do passivo corrente		532.376,37	598.982,06
Total do passivo		532.376,37	598.982,06
Total do capital próprio e do passivo		8.856.425,68	8.991.998,59

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2018 e 2017.




O Contabilista Certificado

2. Demonstração dos resultados por naturezas

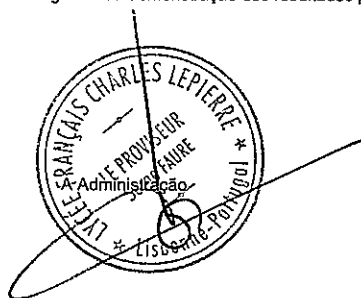
Société L' cole Française – Lycée Français Charles Le Pierre

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2018	2017
Vendas e serviços prestados	12	10.120.241,88	10.040.879,09
Subsídios à exploração	13	585.463,28	606.102,60
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	7	(335.935,94)	(337.624,55)
Fornecimentos e serviços externos	14	(1.694.174,76)	(1.749.141,32)
Gastos com o pessoal	15	(7.591.599,06)	(7.128.904,96)
Imparidade de d�vidas a receber (perdas / reversões)	8	24.692,80	(118.628,97)
Aumentos / reduções de justo valor	8	(1.630,04)	-
Outros rendimentos	17	549.887,64	523.461,88
Outros gastos	18	(1.241.731,42)	(1.015.315,71)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		415.214,38	820.828,06
Gastos / reversões de depreciação	16	(433.751,10)	(461.658,17)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		(18.536,72)	359.169,89
Juros e rendimentos similares obtidos		-	-
Juros e gastos similares suportados		-	-
Resultado antes de impostos		(18.536,72)	359.169,89
Imposto sobre o rendimento do período	6	(50.430,50)	(113.659,63)
Resultado líquido do período		(68.967,22)	245.510,26

O anexo faz parte integrante da demonstração dos resultados por naturezas do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 E 2017.



O Contabilista Certificado

3. Demonstração das alterações no capital próprio

Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

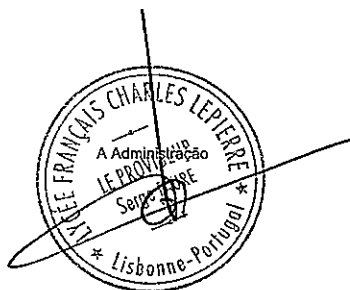
DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

2018						
Notas	Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Resultados transitados	Outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total do capital próprio
Posição no início do período 2017	-	-	8.139.506,27	8.000,00	245.510,26	8.393.016,53
Alterações no período:						
Outras alterações reconhecidas no Capital Próprio:						
Aplicação de Resultados	-	-	245.510,26	-	(245.510,26)	-
Outras variações no capital próprio	-	-	-	-	-	-
	-	-	8.385.016,53	8.000,00	-	8.393.016,53
Resultado líquido do período					(68.967,22)	(68.967,22)
Resultado Integral	11				(68.967,22)	(68.967,22)
Posição no fim do período 2018	-	-	8.385.016,53	8.000,00	(68.967,22)	8.324.049,31

2017						
Notas	Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Resultados transitados	Outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total do capital próprio
Posição no início do período 2016	-	-	8.140.682,21	8.000,00	(1.175,94)	8.147.506,27
Alterações no período:						
Outras alterações reconhecidas no Capital Próprio:						
Aplicação de Resultados	-	-	(1.175,94)	-	1.175,94	-
Outras variações no capital próprio	-	-	-	-	-	-
	-	-	8.139.506,27	8.000,00	-	8.147.506,27
Resultado líquido do período					245.510,26	245.510,26
Resultado Integral	11				245.510,26	245.510,26
Posição no fim do período 2017	-	-	8.139.506,27	8.000,00	245.510,26	8.393.016,53

O anexo faz parte integrante da demonstração das alterações no capital próprio do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 e 2017.



O Contabilista Certificado

4. Demonstração dos fluxos de caixa

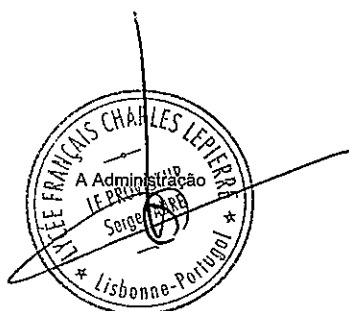
Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

	2018	2017
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS:		
Recebimentos de clientes	9.709.455,73	9.662.123,73
Pagamentos a fornecedores	(3.454.192,43)	(4.279.886,14)
Pagamentos ao pessoal	(7.591.599,06)	(7.128.446,25)
Caixa gerada pelas operações	(1.336.335,76)	(1.746.208,66)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(131.335,75)	(28.512,00)
Outros recebimentos / pagamentos	1.580.898,88	1.563.516,04
Fluxos das actividades operacionais [1]	113.227,37	(211.204,62)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	(479.285,13)	(364.863,00)
Outros activos	-	-
Fluxos das actividades de investimento [2]	(479.285,13)	(364.863,00)
Variação de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]	(366.057,76)	(576.067,62)
Efeito das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	5.792.029,47	6.368.097,09
Caixa e seus equivalentes no fim do período	5.425.971,71	5.792.029,47

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018.



O Contabilista Certificado

Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

Anexo às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018

(Montantes expressos em euros)

1 NOTA INTRODUTÓRIA

A Société L'École Française Lisbonne tem a seu cargo em Portugal a administração do Liceu Francês Charles Lepierre (adiante designada por "LFR" ou "Escola"). O LFR foi constituído a 01 de fevereiro de 2012 e dedica-se ao ensino básico e secundário, atribuindo o grau oficial que permite o acesso dos seus alunos ao ensino superior em Portugal ou em qualquer país francófono.

Em termos contabilísticos, o LFR rege-se pelo método orientado pela Tutela, todavia, sendo um estabelecimento de ensino em Portugal (o que lhe confere o estatuto de entidade de direito privado), a apresentação das contas é feita segundo as normas contabilistas e de relato financeiro (NCRF), de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC) em vigor em Portugal, estando asseguradas por uma entidade externa, em escrupuloso cumprimento das normas estabelecidas pelas entidades oficiais (Ministério das Finanças) e pela Ordem dos Contabilistas Certificados.

Perante esta observação, as presentes demonstrações financeiras pretendem dar uma ideia dos valores do balanço e da evolução do negócio da Escola, segundo as normas contabilísticas em vigor em Portugal, facilitando uma apreciação pelos seus responsáveis, ou entidades terceiras, se assim o entenderem.

2 REFERENCIAL CONTABILÍSTICO DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no quadro das disposições em vigor em Portugal, em conformidade com o Decreto-Lei nº 158/2009, de 13 de julho, alterado pelo Decreto-lei nº 98/2015, de 2 junho, e de acordo com a estrutura conceptual, normas contabilísticas e de relato financeiro e normas interpretativas aplicáveis ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

No cumprimento das disposições da NCRF1 – Estrutura e Conteúdo das Demonstrações Financeiras, o LFR declara que estas demonstrações financeiras e respetivo anexo cumprem para estes efeitos as disposições do SNC, em vigor para os exercícios económicos iniciados em 1 de janeiro de 2010.

3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As principais políticas contabilísticas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anexas são as seguintes:

3.1 Bases de apresentação

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos do LRE, de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro.

3.2 Ativos fixos tangíveis

Os ativos fixos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição ou produção, o qual inclui o custo de compra, quaisquer custos diretamente atribuíveis às atividades necessárias para colocar os ativos na localização e condição necessárias para operarem da forma pretendida e, quando aplicável, a estimativa inicial dos custos de desmantelamento e remoção dos ativos e de restauração dos respetivos locais de instalação/operação dos mesmos que o LFR espera incorrer, deduzido de amortizações acumuladas e perdas por imparidade acumuladas.

As amortizações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes, em conformidade com o período de vida útil estimado, para cada grupo de bens.

As despesas de manutenção e reparação (dispêndios subsequentes) que não são suscetíveis de gerar benefícios económicos futuros adicionais, são registadas como gastos no período em que são incorridas.

O ganho (ou a perda) resultante da alienação ou abate de um ativo fixo tangível é determinado como a diferença entre o montante recebido na transação e a quantia escriturada do ativo e é reconhecido em resultados no período em que ocorre a alienação/abate.

3.3 Imparidade de ativos fixos tangíveis

Em cada data de relato é efetuada uma revisão das quantias escrituradas dos ativos fixos tangíveis do LFR com vista a determinar se existe algum indicador de que os mesmos possam estar em imparidade. Se existir algum indicador, é estimada a quantia recuperável dos respetivos ativos a fim de determinar a extensão da perda por imparidade (se for o caso).

A quantia recuperável do ativo consiste no maior de entre (i) o justo valor deduzido de custos para vender e (ii) o valor de uso. Na determinação do valor de uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados usando uma taxa de desconto que reflita as expectativas do mercado quanto ao valor temporal do dinheiro e quanto aos riscos específicos do ativo relativamente aos quais as estimativas de fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustadas.

Sempre que a quantia escriturada do ativo for superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade. A perda por imparidade é registada de imediato na demonstração dos resultados na rubrica de "Perdas por imparidade", salvo se tal perda compensar um excedente de revalorização registado no capital próprio. Neste último caso, tal perda será tratada como um decréscimo daquela revalorização.

A reversão de perdas por imparidade reconhecidas em exercícios anteriores é registada quando existem evidências de que as perdas por imparidade reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida na demonstração dos resultados na rubrica de "Reversões de perdas por imparidade". A reversão da perda por imparidade é efetuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida (líquida de amortizações) caso a perda por imparidade anterior não tivesse sido registada.

3.4 Inventários

Os inventários encontram-se registados ao menor de entre o custo e o valor líquido de realização. O custo, segundo o parágrafo 11 da NCRF 18, inclui o preço de compra (deduzido de descontos comerciais, abatimentos e outros itens semelhantes); direitos de importação e outros impostos (não dedutíveis); custos de transporte; manuseamento; e outros custos diretamente atribuíveis à aquisição de bens acabados, bem como de materiais e serviços devem ser também incluídos na mensuração inicial dos inventários. Caso o valor de custo seja superior ao valor líquido de realização, é registado um ajustamento (perda por imparidade) pela respetiva diferença.

3.5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e os passivos financeiros são reconhecidos no balanço quando o LFR se torna parte das correspondentes disposições contratuais, sendo utilizado para o efeito o previsto na NCRF 27 – Instrumentos financeiros – e encontram-se mensurados de acordo com o critério "ao custo ou custo amortizado".

O custo amortizado é determinado através do método do juro efetivo. O juro efetivo é calculado através da taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro na quantia líquida escriturada do ativo ou passivo financeiro (taxa de juro efetiva).

Nesta categoria incluem-se os seguintes ativos e passivos financeiros:

a) Clientes e outros créditos a receber

Os saldos de clientes e de outros créditos a receber são registados ao custo amortizado deduzido de eventuais perdas por imparidade. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

As perdas por imparidade relativas a saldos devedores de clientes e outros devedores são baseadas na avaliação efetuada pelo LFR da probabilidade de recuperação dos saldos das contas a receber, antiguidade de saldos, anulação de dívidas e outros fatores. Existem determinadas circunstâncias e factos que podem alterar a estimativa das perdas por imparidade dos saldos das contas a receber face aos pressupostos considerados, incluindo alterações da conjuntura económica, das tendências sectoriais, da deterioração da situação creditícia dos principais clientes e de incumprimentos significativos. Este processo de avaliação está sujeito a diversas estimativas e julgamentos. As alterações destas estimativas podem implicar a determinação de diferentes níveis de imparidade e, conseqüentemente, diferentes impactos nos resultados.

b) Caixa e depósitos bancários

Os montantes incluídos na rubrica de "Caixa e depósitos bancários" correspondem aos valores de caixa, depósitos bancários e depósitos a prazo e outras aplicações de tesouraria vencíveis a menos de três meses e para os quais o risco de alteração de valor é insignificante. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

c) Fornecedores e outras dívidas a pagar

Usualmente, o custo amortizado destes passivos financeiros não difere do seu valor nominal.

d) Outros ativos financeiros

O montante registado nesta rubrica diz respeito às contribuições do LFR para o Fundo de Compensação do Trabalho (FCT); um fundo de capitalização individual obrigatório, para contractos iniciados a partir de 1 de Outubro 2013 e que visa garantir o pagamento até metade das compensações devidas por cessação de contrato de trabalho.

O justo valor é determinado com base na informação disponibilizada pela entidade gestora do fundo - Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, I. P. – que tem como base o montante das entregas feitas e a valorização da conta do empregador, nos últimos 12 meses.

3.6 Subsídios do Governo

Os subsídios do Governo apenas são reconhecidos quando uma certeza razoável de que a Empresa irá cumprir com as condições de atribuição dos mesmos e de que os mesmos irão ser recebidos.

Os subsídios do Governo associados à aquisição ou produção de ativos não correntes são inicialmente reconhecidos no capital próprio, sendo subseqüentemente imputados numa base sistemática (proporcionalmente às amortizações dos ativos subjacentes) como rendimentos do exercício durante as vidas úteis dos ativos com os quais se relacionam.

Outros subsídios do Governo são, de uma forma geral, reconhecidos como rendimentos de uma forma sistemática durante os períodos necessários para os balancear com os gastos que é suposto compensarem. Subsídios do Governo que têm por finalidade compensar perdas já incorridas ou que não têm custos futuros associados são reconhecidos como rendimentos do período em que se tornam recebíveis.

3.7 Rédito

O rédito é mensurado pelo justo valor da contraprestação recebida ou a receber. O rédito reconhecido está deduzido do montante de devoluções, descontos e outros abatimentos e não inclui IVA e outros impostos liquidados relacionados com a venda.

O rédito proveniente da prestação de serviços é reconhecido com base na percentagem de acabamento da transação/serviço, desde que todas as seguintes condições sejam satisfeitas:

- O montante do rédito pode ser mensurado com fiabilidade;
- É provável que benefícios económicos futuros associados à transação fluam para o LFR;
- Os custos incorridos ou a incorrer com a transação podem ser mensurados com fiabilidade;
- A fase de acabamento da transação/serviço pode ser mensurada com fiabilidade.

3.8 Imposto sobre o rendimento

O imposto sobre o rendimento corresponde à soma dos impostos correntes com os impostos diferidos. Os impostos correntes e os impostos diferidos são registados em resultados, salvo quando se relacionam com itens registados diretamente no capital próprio. Nestes casos os impostos correntes e os impostos diferidos são igualmente registados no capital próprio.

O imposto corrente corresponde ao valor a pagar baseado no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do resultado contabilístico, uma vez que exclui diversos custos e proveitos que apenas serão dedutíveis ou tributáveis noutros exercícios. O lucro tributável exclui ainda custos e proveitos que nunca serão dedutíveis ou tributáveis.

O imposto diferido respeita às diferenças temporárias entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos de relato contabilístico e os respetivos montantes para efeitos de tributação.

São geralmente reconhecidos passivos por impostos diferidos para todas as diferenças temporárias tributáveis.

São reconhecidos ativos por impostos diferidos para as diferenças temporárias dedutíveis, condicionado à existência de expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para utilizar esses ativos por impostos diferidos. Em cada data de relato é efetuada uma revisão desses ativos por impostos diferidos, sendo os mesmos ajustados em função das expectativas quanto à sua utilização futura.

Os ativos e os passivos por impostos diferidos são mensurados utilizando as taxas de tributação que se espera estarem em vigor à data da reversão das correspondentes diferenças temporárias, com base na taxa de tributação (e legislação fiscal) que esteja formal ou substancialmente emitida na data de relato.

4 FLUXOS DE CAIXA

Relativamente aos meios financeiros líquidos o LFR possui depósitos bancários imediatamente mobilizáveis (de prazo inferior ou igual a três meses).

A rubrica de Caixa e seus equivalentes em 31 de dezembro de 2018 e 2017 detalha-se conforme se segue:

	2018	2017
Caixa	4.949,81	10.030,75
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis	5.421.021,90	5.781.998,72
	<u>5.425.971,71</u>	<u>5.792.029,47</u>

O LFR, pela sua especificidade e o tipo de atividade que desenvolve, tem-se mostrado autossuficiente para suprir as suas necessidades de tesouraria, não recorrendo a créditos bancários. Todavia, pela sua natureza, a entidade recebe subvenções da Tutela.

5 ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 o movimento ocorrido na quantia escriturada dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respectivas amortizações acumuladas, foi o seguinte:

2018						
	Edifícios e outras construções	Equipamento de Transporte	Equipamento administrativo	Outros ativos fixos tangíveis	Imobilizado em curso	Total
Ativos						
Saldo inicial	4.093.447,08	18.911,71	650.382,35	550.969,96	261.180,41	5.574.891,51
Aquisições	36.260,39	-	79.077,87	4.914,81	359.032,06	479.285,13
Abate	(7.623,52)	-	(50.084,53)	(60.251,47)	-	(117.959,52)
Transferências	-	-	-	-	-	-
Saldo final	4.122.083,95	18.911,71	679.375,69	495.633,30	620.212,47	5.936.217,12
Amortizações acumuladas						
Saldo inicial	3.068.418,73	3.309,54	488.709,88	436.563,98	-	3.997.002,13
Amortizações do exercício	318.943,43	1.891,17	86.539,81	26.376,69	-	433.751,10
Abate	(7.623,52)	-	(50.084,53)	(60.251,47)	-	(117.959,52)
Saldo final	3.379.738,64	5.200,71	525.165,16	402.689,20	-	4.312.793,71
Ativos líquidos	742.345,31	13.711,00	154.210,53	92.944,10	-	1.623.423,41

2017						
	Edifícios e outras construções	Equipamento de Transporte	Equipamento administrativo	Outros ativos fixos tangíveis	Imobilizado em curso	Total
Ativos						
Saldo inicial	4.088.829,54	18.911,71	536.120,69	536.185,32	29.981,25	5.210.028,51
Aquisições	4.617,54	-	114.261,66	14.784,64	231.199,16	364.863,00
Saldo final	4.093.447,08	18.911,71	650.382,35	550.969,96	261.180,41	5.574.891,51
Amortizações acumuladas						
Saldo inicial	2.702.795,86	1.418,37	419.500,15	411.629,58	-	3.535.343,96
Amortizações do exercício	365.622,87	1.891,17	69.209,73	24.934,40	-	461.658,17
Saldo final	3.068.418,73	3.309,54	488.709,88	436.563,98	-	3.997.002,13
Ativos líquidos	1.025.028,35	15.602,17	161.672,47	114.405,98	-	1.577.889,38

6 IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), exceto quando tenham havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alargados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais do LFR dos anos de 2015 a 2018 poderão vir ainda ser sujeitas a revisão.

O LFR entende que as eventuais correções resultantes de revisões/inspeções por parte das autoridades fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras a 31 de dezembro de 2018.

	2018	2017
Imposto corrente e ajustamentos:		
Imposto corrente do período	50.279,31	150.518,71
	<u>50.279,31</u>	<u>150.518,71</u>
Impostos diferidos:		
Impostos diferidos relacionados com a origem/reversão de diferenças temporárias	151,19	(36.859,08)
	<u>151,19</u>	<u>(36.859,08)</u>
Gasto com impostos sobre o rendimento	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>

O gasto com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018	2017
Resultado antes de impostos	(18.536,72)	359.169,89
	22,5%	22,5%
Gasto com impostos sobre o rendimento	(4.170,76)	80.813,23
Diferenças permanentes:		
Multas e penalidades	110,23	5,67
Encargos não devidamente documentados	147.357,60	154.177,40
Ajustamentos não tributáveis decorrentes da aplicação do justo valor	1.630,04	-
	<u>149.097,87</u>	<u>154.183,07</u>
	22,5%	22,5%
Gasto com impostos sobre o rendimento	33.547,02	34.691,19
Diferenças temporárias:		
Provisões não dedutíveis/Perdas de imparidade	(32.741,32)	38.529,21
Depreciações e amortizações não aceites como gastos	121.085,46	105.304,52
Depreciações e amortizações tributadas em períodos de tributação anteriores	(98,67)	-
Créditos incobráveis	-	2.313,02
	<u>88.245,47</u>	<u>146.146,75</u>
	22,5%	22,5%
Gasto com impostos sobre o rendimento	19.855,23	32.883,02
Ajustamentos à Coleta	1.199,01	(34.727,81)
Gasto com impostos sobre o rendimento	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>
Taxa efetiva de imposto	-272,00%	32,00%
Imposto corrente	51.478,32	115.790,90
Tributações Autónomas	<u>(1.047,82)</u>	<u>(2.131,27)</u>
	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>

7 INVENTÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os inventários do LFR eram detalhados conforme se segue:

	2018			2017		
	Montante bruto	Perdas por imparidade	Montante líquido	Montante bruto	Perdas por imparidade	Montante líquido
Mercadorias	13.282,36	-	13.282,36	16.693,54	-	16.693,54
Matérias Primas consumidas	13.064,70	-	13.064,70	11.477,70	-	11.477,70
	<u>26.347,06</u>	<u>-</u>	<u>26.347,06</u>	<u>28.171,24</u>	<u>-</u>	<u>28.171,24</u>

Custo das mercadorias vendidas e das matérias-primas consumidas

O custo das mercadorias vendidas e das matérias-primas consumidas reconhecido nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018		2017	
	Mercadorias	Matérias-Primas	Mercadorias	Matérias-Primas
Saldo inicial	321.060,25	16.564,30	316.234,18	19.331,41
Compras	5.985,05	18.673,40	21.519,61	8.710,59
Saldo final	13.282,36	13.064,70	16.693,54	11.477,70
Custo das mercadorias vendidas	<u>313.762,94</u>	<u>22.173,00</u>	<u>321.060,25</u>	<u>16.564,30</u>

8 ATIVOS FINANCEIROS

As categorias de Ativos Financeiros em 31 de dezembro de 2018 e 2017 são detalhadas conforme se segue:

	2018			2017		
	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido
Ativos Financeiros Não Correntes:						
Fundo de Compensação do Trabalho	17.848,76	-	17.848,76	11.526,02	-	11.526,02
	<u>17.848,76</u>	<u>-</u>	<u>17.848,76</u>	<u>11.526,02</u>	<u>-</u>	<u>11.526,02</u>
Ativos Financeiros Correntes:						
Disponibilidades:						
Depósitos à ordem	4.949,81	-	4.949,81	10.030,75	-	10.030,75
Outros Depósitos Bancários	5.421.021,90	-	5.421.021,90	5.781.998,72	-	5.781.998,72
	<u>5.425.971,71</u>	<u>-</u>	<u>5.425.971,71</u>	<u>5.792.029,47</u>	<u>-</u>	<u>5.792.029,47</u>
Clientes	415.973,80	(124.271,12)	291.702,68	392.318,51	(148.963,92)	243.354,59
Outros créditos a receber:						
Outros rendimentos a receber	1.353.036,48	-	1.353.036,48	1.302.168,81	-	1.302.168,81
	<u>1.769.010,28</u>	<u>(124.271,12)</u>	<u>1.644.739,16</u>	<u>1.694.487,32</u>	<u>(148.963,92)</u>	<u>1.545.523,40</u>
	<u>7.628.804,55</u>	<u>(248.542,24)</u>	<u>7.380.262,31</u>	<u>7.890.361,32</u>	<u>(297.927,84)</u>	<u>7.592.433,48</u>

Movimento ocorrido nas perdas por imparidade em 2018 totalizou: 124.271,12 Euro

Rubrica	Saldo inicial	Aumentos	Reversões	Utilizações	Saldo final
Clientes	148.963,92	24.109,86	(48.802,66)	-	124.271,12
	<u>148.963,92</u>	<u>24.109,86</u>	<u>(48.802,66)</u>	<u>-</u>	<u>124.271,12</u>

9 PASSIVOS FINANCEIROS

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as rubricas de Passivos Financeiros apresentavam a seguinte composição:

	2018			2017		
	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido
Passivos Financeiros Correntes:						
Fornecedores Gerais	18.128,54	-	18.128,54	27.720,66	-	27.720,66
Outras dívidas a pagar:						
Outros credores diversos	500.804,59	-	500.804,59	338.758,74	-	338.758,74
	<u>500.804,59</u>	<u>-</u>	<u>500.804,59</u>	<u>338.758,74</u>	<u>-</u>	<u>338.758,74</u>
	<u>518.933,13</u>	<u>-</u>	<u>518.933,13</u>	<u>366.479,40</u>	<u>-</u>	<u>366.479,40</u>

(a) A rubrica de outros credores diversos deve-se na sua maioria ao saldo do fundo de solidariedade e às receitas recebidas antecipadamente.

Financiamentos obtidos

Conforme mencionado na Nota 4, o LFR, pela sua especificidade e o tipo de atividade que desenvolve, tem-se mostrado autossuficiente para suprir as suas necessidades de tesouraria, não recorrendo a créditos bancários. Todavia, pela sua natureza, a entidade recebe subvenções da Tutela para suporte à atividade desenvolvida em Portugal.

10 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as rubricas de "Estado e outros entes públicos" apresentavam a seguinte composição:

	2018		2017	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Imposto sobre o rendimento das pessoas coletivas	81.387,69	-	-	122.006,71
Imposto sobre o rendimento das pessoas singulares	-	331,25	-	-
Imposto sobre o valor acrescentado	-	11.097,82	-	1.037,98
Contribuições para a Segurança Social	-	1.098,38	-	108.600,00
Outras Contribuições	-	915,79	-	857,97
	<u>81.387,69</u>	<u>13.443,24</u>	<u>-</u>	<u>232.502,66</u>

11 INSTRUMENTOS DE CAPITAL PRÓPRIO

Resultados Transitados

A variação de 245.510,26 Euros corresponde à incorporação do resultado líquido do período anterior, conforme decidido pela administração da empresa, realizada em 29 de março de 2018.

Resultado líquido

Conforme deliberado pelos diretores da empresa, em XX de XX de 2019, o Resultado Líquido do Exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi integralmente transferido para a rubrica "Resultados Transitados" no montante de (68.967,22) Euros.

12 RÉDITO

O rédito reconhecido pelo LFR em 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018	2017
Propinas Anuais	9.919.972,65	9.786.222,03
Propinas - Outras atividades curriculares	200.269,23	254.657,06
	<u>10.120.241,88</u>	<u>10.040.879,09</u>

13 SUBSIDIO À EXPLORAÇÃO

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Empresa beneficiou dos seguintes subsídios:

	2018	2017
E.F.E. p/ Sindical	12.192,77	12.216,72
E.F.E. p/ Bolsas	523.120,65	548.543,71
Reembolso despesas transporte docentes	-	7.098,33
Contribuição AEFE	13.464,16	21.338,10
Caixa de Solidariedade	31.563,86	14.967,58
Outras contribuições	5.121,84	1.938,16
	<u>585.463,28</u>	<u>606.102,60</u>

14 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

A rubrica de "Fornecimentos e serviços externos" nos exercícios findos em 2018 e 2017 é detalhada conforme se segue:

	2018	2017
Subcontratos	441.955,60	389.506,47
Trabalhos especializados	241.573,63	272.127,01
Materiais	219.905,68	297.010,58
Energia e fluidos	112.325,28	116.622,79
Deslocações, estadas e transportes	248.871,95	221.961,31
Rendas e alugueres	256.168,36	259.880,00
Comunicação	31.837,10	17.907,89
Seguros	84.312,41	85.951,12
Limpeza higiene e conforto	25.649,46	27.460,58
Outros	31.575,29	60.713,57
	<u>1.694.174,76</u>	<u>1.749.141,32</u>

15 GASTOS COM O PESSOAL

A rubrica de "Gastos com o pessoal" nos exercícios findos em 2018 e 2017 é detalhada conforme se segue:

	2018	2017
Remunerações do pessoal	4.395.044,87	4.008.535,77
Encargos sobre remunerações	927.682,58	855.224,52
Gastos de ação social	523.640,47	513.255,16
Outros gastos com o pessoal	1.745.231,14	1.751.889,51
	<u>7.591.599,06</u>	<u>7.128.904,96</u>

O número médio de colaboradores nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme abaixo:

Descrição	2018	2017
Corpo Docente	74	71
Pessoal Administrativo	17	17
Pessoal refeitório	29	29
Auxiliares e outros	68	69
	<u>188</u>	<u>186</u>

16 DEPRECIações

A decomposição da rubrica de "Gastos / reversões de depreciação" nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme se segue:

	2018	2017
Activos fixos tangíveis	433.751,10	461.658,17
	<u>433.751,10</u>	<u>461.658,17</u>

17 OUTROS RENDIMENTOS

A decomposição da rubrica de "Outros rendimentos" nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme se segue:

	2018	2017
Rendimentos e ganhos em investimentos não financeiros	-	-
Outros não especificados	549.887,64	523.461,88
	<u>549.887,64</u>	<u>523.461,88</u>

O montante de 549.887,64 Euros respeita à afetação de despesas gerais operacionais ao balancete analítico da restauração.

18 OUTROS GASTOS

A decomposição da rubrica de "Outros gastos" nos exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017 é conforme se segue:

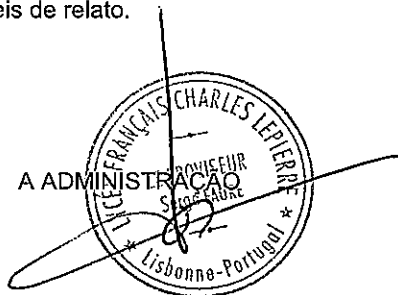
	2018	2017
Impostos indiretos	464,20	5.770,14
Outros não especificados	1.241.267,22	1.009.545,57
	<u>1.241.731,42</u>	<u>1.015.315,71</u>

A rubrica de "Outros não especificados" respeita na sua maioria a Bolsas de estudo a estudantes franceses.

19 ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO

Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre as condições que existiam à data do balanço são refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas. Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço são divulgados no anexo às demonstrações financeiras, se materiais.

À data de assinatura das Demonstrações Financeiras, o LFR não considera existirem acontecimentos subsequentes passíveis de relato.



O CONTABILISTA CERTIFICADO

**Société L'École Française – Lycée
Français Charles Le Pierre**

Demonstrações Financeiras em
31 de Dezembro de 2018

Índice

1. Balanço
2. Demonstração dos resultados por naturezas
3. Demonstração das alterações no capital próprio
5. Demonstração dos fluxos de caixa
6. Anexo

1. Balanço

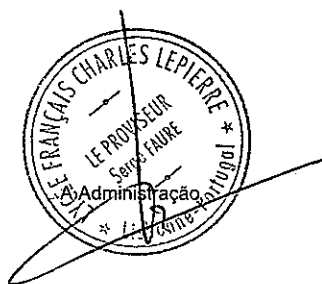
Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

ATIVO	Notas	2018	2017
ATIVO NÃO CORRENTE:			
Ativos fixos tangíveis	5	1.623.423,41	1.577.889,38
Outros activos financeiros	8	17.848,76	11.526,02
Ativos por impostos diferidos	6	36.707,89	36.859,08
Total do ativo não corrente		1.677.980,06	1.626.274,48
ATIVO CORRENTE:			
Inventários	7	26.347,06	28.171,24
Clientes	8	291.702,68	243.354,59
Estado e outros entes públicos	10	81.387,69	-
Outros créditos a receber	8	1.353.036,48	1.302.168,81
Caixa e depósitos bancários	4, 8	5.425.971,71	5.792.029,47
Total do ativo corrente		7.178.445,62	7.365.724,11
Total do activo		8.856.425,68	8.991.998,59
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
CAPITAL PRÓPRIO:			
Resultados transitados	11	8.385.016,53	8.139.506,27
Outras variações no capital próprio	11	8.000,00	8.000,00
		8.393.016,53	8.147.506,27
Resultado líquido do período		(68.967,22)	245.510,26
Total do capital próprio		8.324.049,31	8.393.016,53
PASSIVO CORRENTE:			
Fornecedores	9	18.128,54	27.720,66
Estado e outros entes públicos	10	13.443,24	232.502,66
Outras dívidas a pagar	9	500.804,59	338.758,74
Total do passivo corrente		532.376,37	598.982,06
Total do passivo		532.376,37	598.982,06
Total do capital próprio e do passivo		8.856.425,68	8.991.998,59

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2018 e 2017.



O Contabilista Certificado

2. Demonstração dos resultados por naturezas

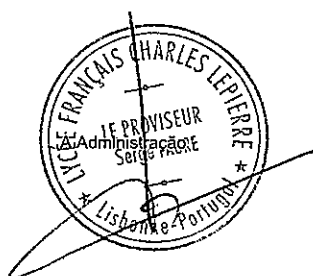
Société L' cole Française – Lycée Français Charles Le Pierre

DEMONSTRAÇAO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	2018	2017
Vendas e serviços prestados	12	10.120.241,88	10.040.879,09
Subsídios à exploraao	13	585.463,28	606.102,60
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	7	(335.935,94)	(337.624,55)
Fornecimentos e serviços externos	14	(1.694.174,76)	(1.749.141,32)
Gastos com o pessoal	15	(7.591.599,06)	(7.128.904,96)
Imparidade de d�vidas a receber (perdas / reverso�es)	8	24.692,80	(118.628,97)
Aumentos / reduo�es de justo valor	8	(1.630,04)	-
Outros rendimentos	17	549.887,64	523.461,88
Outros gastos	18	(1.241.731,42)	(1.015.315,71)
Resultado antes de depreciao�es, gastos de financiamento e impostos		415.214,38	820.828,06
Gastos / reverso�es de depreciaao	16	(433.751,10)	(461.658,17)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		(18.536,72)	359.169,89
Juros e rendimentos similares obtidos		-	-
Juros e gastos similares suportados		-	-
Resultado antes de impostos		(18.536,72)	359.169,89
Imposto sobre o rendimento do período	6	(50.430,50)	(113.659,63)
Resultado líquido do período		(68.967,22)	245.510,26

O anexo faz parte integrante da demonstraçao dos resultados por naturezas do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 E 2017.



O Contabilista Certificado

3. Demonstração das alterações no capital próprio

Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

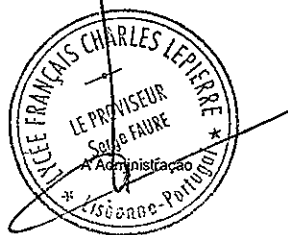
DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

2018							
	Notas	Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Resultados transitados	Outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total do capital próprio
Posição no início do período 2017		-	-	8.139.506,27	8.000,00	245.510,26	8.393.016,53
Alterações no período:							
Outras alterações reconhecidas no Capital Próprio:							
Aplicação de Resultados		-	-	245.510,26	-	(245.510,26)	-
Outras variações no capital próprio		-	-	-	-	-	-
		-	-	8.385.016,53	8.000,00	-	8.393.016,53
Resultado líquido do período						(68.967,22)	(68.967,22)
Resultado Integral	11					(68.967,22)	(68.967,22)
Posição no fim do período 2018		-	-	8.385.016,53	8.000,00	(68.967,22)	8.324.049,31

2017							
	Notas	Capital subscrito	Outros instrumentos de capital próprio	Resultados transitados	Outras variações no capital próprio	Resultado líquido do período	Total do capital próprio
Posição no início do período 2016		-	-	8.140.682,21	8.000,00	(1.175,94)	8.147.506,27
Alterações no período:							
Outras alterações reconhecidas no Capital Próprio:							
Aplicação de Resultados		-	-	(1.175,94)	-	1.175,94	-
Outras variações no capital próprio		-	-	-	-	-	-
		-	-	8.139.506,27	8.000,00	-	8.147.506,27
Resultado líquido do período						245.510,26	245.510,26
Resultado Integral	11					245.510,26	245.510,26
Posição no fim do período 2017		-	-	8.139.506,27	8.000,00	245.510,26	8.393.016,53

O anexo faz parte integrante da demonstração das alterações no capital próprio do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 e 2017.



O Contabilista Certificado

4. Demonstração dos fluxos de caixa

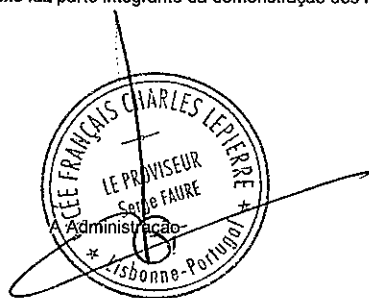
Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017

(Montantes expressos em euros)

	2018	2017
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS:		
Recebimentos de clientes	9.709.455,73	9.662.123,73
Pagamentos a fornecedores	(3.454.192,43)	(4.279.886,14)
Pagamentos ao pessoal	(7.591.599,06)	(7.128.446,25)
Caixa gerada pelas operações	(1.336.335,76)	(1.746.208,66)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(131.335,75)	(28.512,00)
Outros recebimentos / pagamentos	1.580.898,88	1.563.516,04
Fluxos das actividades operacionais [1]	113.227,37	(211.204,62)
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO:		
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	(479.285,13)	(364.863,00)
Outros activos	-	-
Fluxos das actividades de investimento [2]	(479.285,13)	(364.863,00)
Varição de caixa e seus equivalentes [4]=[1]+[2]	(366.057,76)	(576.067,62)
Efeito das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	5.792.029,47	6.368.097,09
Caixa e seus equivalentes no fim do período	5.425.971,71	5.792.029,47

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018.



O Contabilista Certificado

Société L'École Française – Lycée Français Charles Le Pierre

Anexo às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018

(Montantes expressos em euros)

1 NOTA INTRODUTÓRIA

A Société L'École Française Lisbonne tem a seu cargo em Portugal a administração do Liceu Francês Charles Lepierre (adiante designada por "LFR" ou "Escola"). O LFR foi constituído a 01 de fevereiro de 2012 e dedica-se ao ensino básico e secundário, atribuindo o grau oficial que permite o acesso dos seus alunos ao ensino superior em Portugal ou em qualquer país francófono.

Em termos contabilísticos, o LFR rege-se pelo método orientado pela Tutela, todavia, sendo um estabelecimento de ensino em Portugal (o que lhe confere o estatuto de entidade de direito privado), a apresentação das contas é feita segundo as normas contabilistas e de relato financeiro (NCRF), de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC) em vigor em Portugal, estando asseguradas por uma entidade externa, em escrupuloso cumprimento das normas estabelecidas pelas entidades oficiais (Ministério das Finanças) e pela Ordem dos Contabilistas Certificados.

Perante esta observação, as presentes demonstrações financeiras pretendem dar uma ideia dos valores do balanço e da evolução do negócio da Escola, segundo as normas contabilísticas em vigor em Portugal, facilitando uma apreciação pelos seus responsáveis, ou entidades terceiras, se assim o entenderem.

2 REFERENCIAL CONTABILÍSTICO DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no quadro das disposições em vigor em Portugal, em conformidade com o Decreto-Lei nº 158/2009, de 13 de julho, alterado pelo Decreto-lei nº 98/2015, de 2 junho, e de acordo com a estrutura conceptual, normas contabilísticas e de relato financeiro e normas interpretativas aplicáveis ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

No cumprimento das disposições da NCRF1 – Estrutura e Conteúdo das Demonstrações Financeiras, o LFR declara que estas demonstrações financeiras e respetivo anexo cumprem para estes efeitos as disposições do SNC, em vigor para os exercícios económicos iniciados em 1 de janeiro de 2010.

3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As principais políticas contabilísticas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anexas são as seguintes:

3.1 Bases de apresentação

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos do LRE, de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro.

3.2 Ativos fixos tangíveis

Os ativos fixos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição ou produção, o qual inclui o custo de compra, quaisquer custos diretamente atribuíveis às atividades necessárias para colocar os ativos na localização e condição necessárias para operarem da forma pretendida e, quando aplicável, a estimativa inicial dos custos de desmantelamento e remoção dos ativos e de restauração dos respetivos locais de instalação/operação dos mesmos que o LFR espera incorrer, deduzido de amortizações acumuladas e perdas por imparidade acumuladas.

As amortizações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes, em conformidade com o período de vida útil estimado, para cada grupo de bens.

As despesas de manutenção e reparação (dispêndios subsequentes) que não são suscetíveis de gerar benefícios económicos futuros adicionais, são registadas como gastos no período em que são incorridas.

O ganho (ou a perda) resultante da alienação ou abate de um ativo fixo tangível é determinado como a diferença entre o montante recebido na transação e a quantia escriturada do ativo e é reconhecido em resultados no período em que ocorre a alienação/abate.

3.3 Imparidade de ativos fixos tangíveis

Em cada data de relato é efetuada uma revisão das quantias escrituradas dos ativos fixos tangíveis do LFR com vista a determinar se existe algum indicador de que os mesmos possam estar em imparidade. Se existir algum indicador, é estimada a quantia recuperável dos respetivos ativos a fim de determinar a extensão da perda por imparidade (se for o caso).

A quantia recuperável do ativo consiste no maior de entre (i) o justo valor deduzido de custos para vender e (ii) o valor de uso. Na determinação do valor de uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados usando uma taxa de desconto que reflita as expectativas do mercado quanto ao valor temporal do dinheiro e quanto aos riscos específicos do ativo relativamente aos quais as estimativas de fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustadas.

Sempre que a quantia escriturada do ativo for superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade. A perda por imparidade é registada de imediato na demonstração dos resultados na rubrica de "Perdas por imparidade", salvo se tal perda compensar um excedente de revalorização registado no capital próprio. Neste último caso, tal perda será tratada como um decréscimo daquela revalorização.

A reversão de perdas por imparidade reconhecidas em exercícios anteriores é registada quando existem evidências de que as perdas por imparidade reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida na demonstração dos resultados na rubrica de "Reversões de perdas por imparidade". A reversão da perda por imparidade é efetuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida (líquida de amortizações) caso a perda por imparidade anterior não tivesse sido registada.

3.4 Inventários

Os inventários encontram-se registados ao menor de entre o custo e o valor líquido de realização. O custo, segundo o parágrafo 11 da NCRF 18, inclui o preço de compra (deduzido de descontos comerciais, abatimentos e outros itens semelhantes); direitos de importação e outros impostos (não dedutíveis); custos de transporte; manuseamento; e outros custos diretamente atribuíveis à aquisição de bens acabados, bem como de materiais e serviços devem ser também incluídos na mensuração inicial dos inventários. Caso o valor de custo seja superior ao valor líquido de realização, é registado um ajustamento (perda por imparidade) pela respetiva diferença.

3.5 Ativos e passivos financeiros

Os ativos e os passivos financeiros são reconhecidos no balanço quando o LFR se torna parte das correspondentes disposições contratuais, sendo utilizado para o efeito o previsto na NCRF 27 – Instrumentos financeiros – e encontram-se mensurados de acordo com o critério "ao custo ou custo amortizado".

O custo amortizado é determinado através do método do juro efetivo. O juro efetivo é calculado através da taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro na quantia líquida escriturada do ativo ou passivo financeiro (taxa de juro efetiva).

Nesta categoria incluem-se os seguintes ativos e passivos financeiros:

a) Clientes e outros créditos a receber

Os saldos de clientes e de outros créditos a receber são registados ao custo amortizado deduzido de eventuais perdas por imparidade. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

As perdas por imparidade relativas a saldos devedores de clientes e outros devedores são baseadas na avaliação efetuada pelo LFR da probabilidade de recuperação dos saldos das contas a receber, antiguidade de saldos, anulação de dívidas e outros fatores. Existem determinadas circunstâncias e factos que podem alterar a estimativa das perdas por imparidade dos saldos das contas a receber face aos pressupostos considerados, incluindo alterações da conjuntura económica, das tendências sectoriais, da deterioração da situação creditícia dos principais clientes e de incumprimentos significativos. Este processo de avaliação está sujeito a diversas estimativas e julgamentos. As alterações destas estimativas podem implicar a determinação de diferentes níveis de imparidade e, conseqüentemente, diferentes impactos nos resultados.

b) Caixa e depósitos bancários

Os montantes incluídos na rubrica de "Caixa e depósitos bancários" correspondem aos valores de caixa, depósitos bancários e depósitos a prazo e outras aplicações de tesouraria vencíveis a menos de três meses e para os quais o risco de alteração de valor é insignificante. Estes ativos são mensurados ao custo amortizado. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

c) Fornecedores e outras dívidas a pagar

Usualmente, o custo amortizado destes passivos financeiros não difere do seu valor nominal.

d) Outros ativos financeiros

O montante registado nesta rubrica diz respeito às contribuições do LFR para o Fundo de Compensação do Trabalho (FCT); um fundo de capitalização individual obrigatório, para contractos iniciados a partir de 1 de Outubro 2013 e que visa garantir o pagamento até metade das compensações devidas por cessação de contrato de trabalho.

O justo valor é determinado com base na informação disponibilizada pela entidade gestora do fundo - Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, I. P. – que tem como base o montante das entregas feitas e a valorização da conta do empregador, nos últimos 12 meses.

3.6 Subsídios do Governo

Os subsídios do Governo apenas são reconhecidos quando uma certeza razoável de que a Empresa irá cumprir com as condições de atribuição dos mesmos e de que os mesmos irão ser recebidos.

Os subsídios do Governo associados à aquisição ou produção de ativos não correntes são inicialmente reconhecidos no capital próprio, sendo subseqüentemente imputados numa base sistemática (proporcionalmente às amortizações dos ativos subjacentes) como rendimentos do exercício durante as vidas úteis dos ativos com os quais se relacionam.

Outros subsídios do Governo são, de uma forma geral, reconhecidos como rendimentos de uma forma sistemática durante os períodos necessários para os balancear com os gastos que é suposto compensarem. Subsídios do Governo que têm por finalidade compensar perdas já incorridas ou que não têm custos futuros associados são reconhecidos como rendimentos do período em que se tornam recebíveis.

3.7 Rédito

O rédito é mensurado pelo justo valor da contraprestação recebida ou a receber. O rédito reconhecido está deduzido do montante de devoluções, descontos e outros abatimentos e não inclui IVA e outros impostos liquidados relacionados com a venda.

O rédito proveniente da prestação de serviços é reconhecido com base na percentagem de acabamento da transação/serviço, desde que todas as seguintes condições sejam satisfeitas:

- O montante do rédito pode ser mensurado com fiabilidade;
- É provável que benefícios económicos futuros associados à transação fluam para o LFR;
- Os custos incorridos ou a incorrer com a transação podem ser mensurados com fiabilidade;
- A fase de acabamento da transação/serviço pode ser mensurada com fiabilidade.

3.8 Imposto sobre o rendimento

O imposto sobre o rendimento corresponde à soma dos impostos correntes com os impostos diferidos. Os impostos correntes e os impostos diferidos são registados em resultados, salvo quando se relacionam com itens registados diretamente no capital próprio. Nestes casos os impostos correntes e os impostos diferidos são igualmente registados no capital próprio.

O imposto corrente corresponde ao valor a pagar baseado no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do resultado contabilístico, uma vez que exclui diversos custos e proveitos que apenas serão dedutíveis ou tributáveis noutros exercícios. O lucro tributável exclui ainda custos e proveitos que nunca serão dedutíveis ou tributáveis.

O imposto diferido respeita às diferenças temporárias entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos de relato contabilístico e os respetivos montantes para efeitos de tributação.

São geralmente reconhecidos passivos por impostos diferidos para todas as diferenças temporárias tributáveis.

São reconhecidos ativos por impostos diferidos para as diferenças temporárias dedutíveis, condicionado à existência de expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para utilizar esses ativos por impostos diferidos. Em cada data de relato é efetuada uma revisão desses ativos por impostos diferidos, sendo os mesmos ajustados em função das expectativas quanto à sua utilização futura.

Os ativos e os passivos por impostos diferidos são mensurados utilizando as taxas de tributação que se espera estarem em vigor à data da reversão das correspondentes diferenças temporárias, com base na taxa de tributação (e legislação fiscal) que esteja formal ou substancialmente emitida na data de relato.

4 FLUXOS DE CAIXA

Relativamente aos meios financeiros líquidos o LFR possui depósitos bancários imediatamente mobilizáveis (de prazo inferior ou igual a três meses).

A rubrica de Caixa e seus equivalentes em 31 de dezembro de 2018 e 2017 detalha-se conforme se segue:

	2018	2017
Caixa	4.949,81	10.030,75
Depósitos bancários imediatamente mobilizáveis	5.421.021,90	5.781.998,72
	<u>5.425.971,71</u>	<u>5.792.029,47</u>

O LFR, pela sua especificidade e o tipo de atividade que desenvolve, tem-se mostrado autossuficiente para suprir as suas necessidades de tesouraria, não recorrendo a créditos bancários. Todavia, pela sua natureza, a entidade recebe subvenções da Tutela.

5 ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017 o movimento ocorrido na quantia escriturada dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respectivas amortizações acumuladas, foi o seguinte:

2018						
	Edifícios e outras construções	Equipamento de Transporte	Equipamento administrativo	Outros ativos fixos tangíveis	Imobilizado em curso	Total
Ativos						
Saldo inicial	4.093.447,08	18.911,71	650.382,35	550.969,96	261.180,41	5.574.891,51
Aquisições	36.260,39	-	79.077,87	4.914,81	359.032,06	479.285,13
Abate	(7.623,52)	-	(50.084,53)	(60.251,47)	-	(117.959,52)
Transferências	-	-	-	-	-	-
Saldo final	4.122.083,95	18.911,71	679.375,69	495.633,30	620.212,47	5.936.217,12
Amortizações acumuladas						
Saldo inicial	3.068.418,73	3.309,54	488.709,88	436.563,98	-	3.997.002,13
Amortizações do exercício	318.943,43	1.891,17	86.539,81	26.376,69	-	433.751,10
Abate	(7.623,52)	-	(50.084,53)	(60.251,47)	-	(117.959,52)
Saldo final	3.379.738,64	5.200,71	525.165,16	402.689,20	-	4.312.793,71
Ativos líquidos	742.345,31	13.711,00	154.210,53	92.944,10	-	1.623.423,41
2017						
	Edifícios e outras construções	Equipamento de Transporte	Equipamento administrativo	Outros ativos fixos tangíveis	Imobilizado em curso	Total
Ativos						
Saldo inicial	4.088.829,54	18.911,71	536.120,69	536.185,32	29.981,25	5.210.028,51
Aquisições	4.617,54	-	114.261,66	14.784,64	231.199,16	364.863,00
Saldo final	4.093.447,08	18.911,71	650.382,35	550.969,96	261.180,41	5.574.891,51
Amortizações acumuladas						
Saldo inicial	2.702.795,86	1.418,37	419.500,15	411.629,58	-	3.535.343,96
Amortizações do exercício	365.622,87	1.891,17	69.209,73	24.934,40	-	461.658,17
Saldo final	3.068.418,73	3.309,54	488.709,88	436.563,98	-	3.997.002,13
Ativos líquidos	1.025.028,35	15.602,17	161.672,47	114.405,98	-	1.577.889,38

6 IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), exceto quando tenham havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alargados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais do LFR dos anos de 2015 a 2018 poderão vir ainda ser sujeitas a revisão.

O LFR entende que as eventuais correções resultantes de revisões/inspeções por parte das autoridades fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras a 31 de dezembro de 2018.

	2018	2017
Imposto corrente e ajustamentos:		
Imposto corrente do período	50.279,31	150.518,71
	<u>50.279,31</u>	<u>150.518,71</u>
Impostos diferidos:		
Impostos diferidos relacionados com a origem/reversão de diferenças temporárias	151,19	(36.859,08)
	<u>151,19</u>	<u>(36.859,08)</u>
Gasto com impostos sobre o rendimento	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>

O gasto com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018	2017
Resultado antes de impostos	(18.536,72)	359.169,89
	<u>22,5%</u>	<u>22,5%</u>
Gasto com impostos sobre o rendimento	(4.170,76)	80.813,23
Diferenças permanentes:		
Multas e penalidades	110,23	5,67
Encargos não devidamente documentados	147.357,60	154.177,40
Ajustamentos não tributáveis decorrentes da aplicação do justo valor	1.630,04	-
	<u>149.097,87</u>	<u>154.183,07</u>
	<u>22,5%</u>	<u>22,5%</u>
Gasto com impostos sobre o rendimento	33.547,02	34.691,19
Diferenças temporárias:		
Provisões não dedutíveis/Perdas de imparidade	(32.741,32)	38.529,21
Depreciações e amortizações não aceites como gastos	121.085,46	105.304,52
Depreciações e amortizações tributadas em períodos de tributação anteriores	(98,67)	-
Créditos incobráveis	-	2.313,02
	<u>88.245,47</u>	<u>146.146,75</u>
	<u>22,5%</u>	<u>22,5%</u>
Gasto com impostos sobre o rendimento	19.855,23	32.883,02
Ajustamentos à Coleta	1.199,01	(34.727,81)
Gasto com impostos sobre o rendimento	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>
Taxa efetiva de imposto	-272,00%	32,00%
Imposto corrente	51.478,32	115.790,90
Tributações Autónomas	(1.047,82)	(2.131,27)
	<u>50.430,50</u>	<u>113.659,63</u>

7 INVENTÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os inventários do LFR eram detalhados conforme se segue:

	2018			2017		
	Montante bruto	Perdas por imparidade	Montante líquido	Montante bruto	Perdas por imparidade	Montante líquido
Mercadorias	13.282,36	-	13.282,36	16.693,54	-	16.693,54
Matérias Primas consumidas	13.064,70	-	13.064,70	11.477,70	-	11.477,70
	<u>26.347,06</u>	<u>-</u>	<u>26.347,06</u>	<u>28.171,24</u>	<u>-</u>	<u>28.171,24</u>

Custo das mercadorias vendidas e das matérias-primas consumidas

O custo das mercadorias vendidas e das matérias-primas consumidas reconhecido nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018		2017	
	Mercadorias	Matérias-Primas	Mercadorias	Matérias-Primas
Saldo inicial	321.060,25	16.564,30	316.234,18	19.331,41
Compras	5.985,05	18.673,40	21.519,61	8.710,59
Saldo final	<u>13.282,36</u>	<u>13.064,70</u>	<u>16.693,54</u>	<u>11.477,70</u>
Custo das mercadorias vendidas	<u>313.762,94</u>	<u>22.173,00</u>	<u>321.060,25</u>	<u>16.564,30</u>

8 ATIVOS FINANCEIROS

As categorias de Ativos Financeiros em 31 de dezembro de 2018 e 2017 são detalhadas conforme se segue:

	2018			2017		
	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido
Ativos Financeiros Não Correntes:						
Fundo de Compensação do Trabalho	17.848,76	-	17.848,76	11.526,02	-	11.526,02
	<u>17.848,76</u>	<u>-</u>	<u>17.848,76</u>	<u>11.526,02</u>	<u>-</u>	<u>11.526,02</u>
Ativos Financeiros Correntes:						
Disponibilidades:						
Depósitos à ordem	4.949,81	-	4.949,81	10.030,75	-	10.030,75
Outros Depósitos Bancários	5.421.021,90	-	5.421.021,90	5.781.998,72	-	5.781.998,72
	<u>5.425.971,71</u>	<u>-</u>	<u>5.425.971,71</u>	<u>5.792.029,47</u>	<u>-</u>	<u>5.792.029,47</u>
Clientes	415.973,80	(124.271,12)	291.702,68	392.318,51	(148.963,92)	243.354,59
Outros créditos a receber:						
Outros rendimentos a receber	1.353.036,48	-	1.353.036,48	1.302.168,81	-	1.302.168,81
	<u>1.769.010,28</u>	<u>(124.271,12)</u>	<u>1.644.739,16</u>	<u>1.694.487,32</u>	<u>(148.963,92)</u>	<u>1.545.523,40</u>
	<u>7.628.804,55</u>	<u>(248.542,24)</u>	<u>7.380.262,31</u>	<u>7.890.361,32</u>	<u>(297.927,84)</u>	<u>7.592.433,48</u>

Movimento ocorrido nas perdas por imparidade em 2018 totalizou: 124.271,12 Euro

Rubrica	Saldo inicial	Aumentos	Reversões	Utilizações	Saldo final
Cientes	148.963,92	24.109,86	(48.802,66)	-	124.271,12
	<u>148.963,92</u>	<u>24.109,86</u>	<u>(48.802,66)</u>	<u>-</u>	<u>124.271,12</u>

9 PASSIVOS FINANCEIROS

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as rubricas de Passivos Financeiros apresentavam a seguinte composição:

	2018			2017		
	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido	Montante bruto	Imparidade acumulada	Montante líquido
Passivos Financeiros Correntes:						
Fornecedores Gerais	18.128,54	-	18.128,54	27.720,66	-	27.720,66
Outras dívidas a pagar:						
Outros credores diversos	500.804,59	-	500.804,59	338.758,74	-	338.758,74
	<u>500.804,59</u>	<u>-</u>	<u>500.804,59</u>	<u>338.758,74</u>	<u>-</u>	<u>338.758,74</u>
	<u>518.933,13</u>	<u>-</u>	<u>518.933,13</u>	<u>366.479,40</u>	<u>-</u>	<u>366.479,40</u>

(a) A rubrica de outros credores diversos deve-se na sua maioria ao saldo do fundo de solidariedade e às receitas recebidas antecipadamente.

Financiamentos obtidos

Conforme mencionado na Nota 4, o LFR, pela sua especificidade e o tipo de atividade que desenvolve, tem-se mostrado autossuficiente para suprir as suas necessidades de tesouraria, não recorrendo a créditos bancários. Todavia, pela sua natureza, a entidade recebe subvenções da Tutela para suporte à atividade desenvolvida em Portugal.

10 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as rubricas de "Estado e outros entes públicos" apresentavam a seguinte composição:

	2018		2017	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Imposto sobre o rendimento das pessoas coletivas	81.387,69	-	-	122.006,71
Imposto sobre o rendimento das pessoas singulares	-	331,25	-	-
Imposto sobre o valor acrescentado	-	11.097,82	-	1.037,98
Contribuições para a Segurança Social	-	1.098,38	-	108.600,00
Outras Contribuições	-	915,79	-	857,97
	<u>81.387,69</u>	<u>13.443,24</u>	<u>-</u>	<u>232.502,66</u>

11 INSTRUMENTOS DE CAPITAL PRÓPRIO

Resultados Transitados

A variação de 245.510,26 Euros corresponde à incorporação do resultado líquido do período anterior, conforme decidido pela administração da empresa, realizada em 29 de março de 2018.

Resultado líquido

Conforme deliberado pelos diretores da empresa, em XX de XX de 2019, o Resultado Líquido do Exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi integralmente transferido para a rubrica "Resultados Transitados" no montante de (68.967,22) Euros.

12 RÉDITO

O rédito reconhecido pelo LFR em 2018 e 2017 é detalhado conforme se segue:

	2018	2017
Propinas Anuais	9.919.972,65	9.786.222,03
Propinas - Outras atividades curriculares	200.269,23	254.657,06
	<u>10.120.241,88</u>	<u>10.040.879,09</u>

13 SUBSIDIO À EXPLORAÇÃO

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Empresa beneficiou dos seguintes subsídios:

	2018	2017
E.F.E. p/ Sindical	12.192,77	12.216,72
E.F.E. p/ Bolsas	523.120,65	548.543,71
Reembolso despesas transporte docentes	-	7.098,33
Contribuição AEFE	13.464,16	21.338,10
Caixa de Solidariedade	31.563,86	14.967,58
Outras contribuições	5.121,84	1.938,16
	<u>585.463,28</u>	<u>606.102,60</u>

14 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

A rubrica de "Fornecimentos e serviços externos" nos exercícios findos em 2018 e 2017 é detalhada conforme se segue:

	2018	2017
Subcontratos	441.955,60	389.506,47
Trabalhos especializados	241.573,63	272.127,01
Materiais	219.905,68	297.010,58
Energia e fluidos	112.325,28	116.622,79
Deslocações, estadas e transportes	248.871,95	221.961,31
Rendas e alugueres	256.168,36	259.880,00
Comunicação	31.837,10	17.907,89
Seguros	84.312,41	85.951,12
Limpeza higiene e conforto	25.649,46	27.460,58
Outros	31.575,29	60.713,57
	<u>1.694.174,76</u>	<u>1.749.141,32</u>

15 GASTOS COM O PESSOAL

A rubrica de "Gastos com o pessoal" nos exercícios findos em 2018 e 2017 é detalhada conforme se segue:

	2018	2017
Remunerações do pessoal	4.395.044,87	4.008.535,77
Encargos sobre remunerações	927.682,58	855.224,52
Gastos de ação social	523.640,47	513.255,16
Outros gastos com o pessoal	1.745.231,14	1.751.889,51
	<u>7.591.599,06</u>	<u>7.128.904,96</u>

O número médio de colaboradores nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme abaixo:

Descrição	2018	2017
Corpo Docente	74	71
Pessoal Administrativo	17	17
Pessoal refeitório	29	29
Auxiliares e outros	68	69
	<u>188</u>	<u>186</u>

16 DEPRECIações

A decomposição da rubrica de "Gastos / reversões de depreciação" nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme se segue:

	2018	2017
Activos fixos tangíveis	433.751,10	461.658,17
	<u>433.751,10</u>	<u>461.658,17</u>

17 OUTROS RENDIMENTOS

A decomposição da rubrica de "Outros rendimentos" nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 é conforme se segue:

	2018	2017
Rendimentos e ganhos em investimentos não financeiros	-	-
Outros não especificados	549.887,64	523.461,88
	<u>549.887,64</u>	<u>523.461,88</u>

O montante de 549.887,64 Euros respeita à afetação de despesas gerais operacionais ao balancete analítico da restauração.

18 OUTROS GASTOS

A decomposição da rubrica de "Outros gastos" nos exercícios findos em 31 de dezembro 2018 e 2017 é conforme se segue:

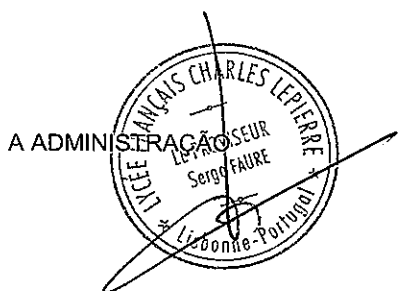
	2018	2017
Impostos indiretos	464,20	5.770,14
Outros não especificados	1.241.267,22	1.009.545,57
	<u>1.241.731,42</u>	<u>1.015.315,71</u>

A rubrica de "Outros não especificados" respeita na sua maioria a Bolsas de estudo a estudantes franceses.

19 ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO

Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre as condições que existiam à data do balanço são refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas. Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço são divulgados no anexo às demonstrações financeiras, se materiais.

À data de assinatura das Demonstrações Financeiras, o LFR não considera existirem acontecimentos subsequentes passíveis de relato.



O CONTABILISTA CERTIFICADO