

RELATÓRIO ORÇAMENTAL

1T 2022



RELATÓRIO ORÇAMENTAL

1º Trimestre 2022

Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	6
INDICADORES ACUMULADOS 1º T 2022	7
1. RENDIMENTOS E GANHOS.....	8
2. GASTOS E PERDAS.....	11
2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC).....	12
2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE).....	17
2.3 Gastos com o Pessoal	21
2.4 Outros Gastos e Perdas	23
2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações.....	23
3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS	24
4. INVESTIMENTOS	25
5. ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	29
6. RESULTADOS.....	30
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	31
8. INDICADORES FINANCEIROS.....	31
CONTAS DO PERÍODO.....	32

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados 1T 2022.....	7
Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos.....	8
Quadro 3 - Venda de Títulos.....	9
Quadro 4 - Subsídios.....	10
Quadro 5 - Gastos e Perdas	11
Quadro 6 - CMVMC por rubrica.....	13
Quadro 7 - FSE por rubrica	18
Quadro 8 – Pessoal por rubrica	22
Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas	23
Quadro 10 - Financiamentos Obtidos.....	24
Quadro 11 - Juros obtidos e suportados	24
Quadro 12 - Investimentos previstos e realizados em 2022	26
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)	27
Quadro 14 - Estrutura Patrimonial	29
Quadro 15 - Resultados	30
Quadro 16 - Eficiência Operacional	31
Quadro 17 - Ráculos	31

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos	8
Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos	9
Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos 2022	10
Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas	11
Gráfico 5 - Desvios em CMVMC	12
Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas	14
Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas	14
Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários	15
Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação	15
Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular	16
Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente	16
Gráfico 12 - Desvios em FSE	17
Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados	19
Gráfico 14 - Desvios em materiais	19
Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos	20
Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte	20
Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos	21
Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal	22
Gráfico 19 - Investimento previsto no Contrato de Concessão	28
Gráfico 20 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão	28
Gráfico 22 - Projetos Co-Financiados	28
Gráfico 21 - Novos Investimentos	28
Gráfico 23 - Desvios em Resultados	30

NOTA DE ABERTURA

Tal como projetado no Relatório e Contas de 2021, o primeiro trimestre de 2022, apesar de se manterem algumas condicionantes derivados da pandemia, adicionalmente verifica-se o aumento dos preços de matérias primas como consequência da guerra entre a Rússia e a Ucrânia, na verdade, estamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, na ordem dos 60% no que ao número de passageiros transportados diz respeito.

Apesar desta melhoria significativa, a mesma não se traduziu da mesma forma, quer em termos financeiros quer em termos orçamentais, onde poderão ser constatados alguns desvios em várias rubricas de investimento, devido a fatores económicos tais como aumento da taxa de inflação, das taxas de juro, do preço do Barril de Brent, entre outros, derivados dos fatores acima mencionados.

Esperemos que no próximo trimestre já tenha havido um cessar fogo entre os dois países de modo a que os indicadores macroeconómicos voltem aos seus índices normais e, dessa forma, consigamos melhorar a nossa performance financeira.

O presente relatório tem como propósito, o acompanhamento da Execução Orçamental do “Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2019-2029”, aprovado em Assembleia Geral no dia 17 de março de 2022.

INDICADORES ACUMULADOS 1º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados 1T 2022

INDICADORES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO 1T 2022	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
Rendimentos e Ganhos	30 632 668	5 624 384	-25 008 283	-81,6%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	2 443 284	-9 015 741	-78,7%
Subsídios à Exploração	14 053 644	2 243 906	-11 809 738	-84,0%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	n.a.
Variação Inventários produção	-12 710	0	12 710	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	0	-636 524	-100,0%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	0	0	0	n.a.
Aumentos de Justo valor	0	24	24	n.a.
Outros rendimentos	4 495 986	932 966	-3 563 021	-79,2%
Juros e similares obtidos	198	4 204	4 006	2021,1%
Gastos e Perdas	29 228 166	5 629 904	-23 598 262	-80,7%
Perdas imp. Sub., associ. Empree. Conjuntos	1 214 634	0	-1 214 634	-100,0%
CMVMC	6 966 980	1 787 819	-5 179 161	-74,3%
FSE	2 106 131	434 372	-1 671 759	-79,4%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	2 762 190	-10 079 730	-78,5%
Redução de Justo valor	296	0	-296	-100,0%
Imparidade inventários	38 083	0	-38 083	-100,0%
Imparidade de dívidas a receber	0	0	0	n.a.
Provisões	0	0	0	n.a.
Outros gastos e perdas	789 013	10 064	-778 949	-98,7%
Amortizações	4 864 250	600 739	-4 263 511	-87,6%
Juros e gastos suportados	406 858	34 720	-372 138	-91,5%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	12 222 611	-27 777 389	-69,4%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	12 222 611	-27 777 389	-69,4%
Investimento Previsto CC	24 722 864	4 433 346	-20 289 518	-82,1%
Obras	605 704	0	-605 704	-100,0%
Autocarros	19 350 154	4 304 200	-15 045 954	-77,8%
Software e Telecomunicações	4 767 006	129 146	-4 637 860	-97,3%
Investimento Não Previsto CC	2 000 619	87 790	-1 912 829	-95,6%
Autocarros Turismo e PMR	925 000	0	-925 000	-100,0%
Diversos	1 075 619	87 790	-987 829	-91,8%
Projetos Co-Financiados	97 462	0	-97 462	-100,0%
Civitas Destinations	54 096	0	-54 096	-100,0%
Desti-Smart	43 366	0	-43 366	-100,0%
Novos Investimentos	2 034 000	0	-2 034 000	-100,0%
Autocarros	1 929 000	0	-1 929 000	-100,0%
Diversos	105 000	0	-105 000	-100,0%
Financeiros				
EBITDA	6 675 411	625 735	-6 049 677	-90,6%
EBIT	1 811 161	24 995	-1 786 166	-98,6%
RLP	1 117 629	15 687	-1 101 942	-98,6%

Valores em Euros

1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 1º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 5,6 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 1,1 milhões de euros (-16,7%).

No quadro 1, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do 1º trimestre de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	2 291 805	2 443 284	151 479	6,6%
Subsídios à Exploração	14 053 644	3 091 802	2 243 906	-847 895	-27,4%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0	n.a.
Variação nos inventários produção	-12 710	-2 542	0	2 542	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	63 652	0	-63 652	-100,0%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	0	0	0	0	n.a.
Aumentos de justo valor	0	0	24	24	n.a.
Outros rendimentos	4 495 986	1 303 836	932 966	-370 870	-28,4%
Juros e similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
Total Rendimentos	30 632 668	6 748 553	5 624 384	-1 124 169	-16,7%

Valores em Euros

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos



Vendas e Serviços prestados Subsídios à Exploração Ganhos imp. sub., associ. empr. Variação nos inventários produção Trabalhos Própria Entidade Reversões Imp. Inventários Reversões de dívidas a receber Aumentos de justo valor Outros rendimentos Juros e similares obtidos

Analizando em pormenor o quadro 1, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 2,4 milhões de euros, representando um aumento de 151,4 mil euros (+6,6%) face ao que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022. Este impacto positivo nos resultados, traduz-se na retoma progressiva da atividade, face à crise pandémica Covid-19.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	4 284 472	856 894	959 389	102 495	12,0%
Passes Sociais	6 140 042	1 228 008	1 429 988	201 979	16,4%
Outros Títulos	56 434	11 287	807	-10 479	-92,8%
Cartões Giro	41 117	8 223	18 100	9 877	120,1%
Avenças e Serviços ocasionais	91 686	18 337	9 675	-8 663	-47,2%
Serviço de Turismo	750 000	150 000	17 209	-132 791	-88,5%
Outros	95 275	19 055	8 116	-10 939	-57,4%
Total	11 459 025	2 291 805	2 443 284	151 479	6,6%

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídio à Exploração”, regista o montante de 2,2 milhões de euros, um decréscimo de 847,8 mil euros (-27,4%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemn. compensatórias	13 957 240	3 070 593	2 205 248	-865 345	-28,2%
Subsídio Sub23	59 543	13 099	36 617	23 517	179,5%
Outros subsídios	36 861	8 109	2 042	-6 068	-74,8%
Total de Subsídios	14 053 644	3 091 802	2 243 906	-847 895	-27,4%

Valores em Euros

Trabalhos para a Própria Entidade

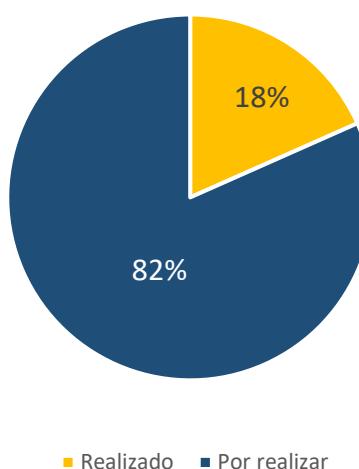
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 63,6 mil euros, face ao que estava orçamentado para o 1.º trimestre de 2022.

Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 932,9 mil euros, um desvio negativo de 370,8 mil euros (-28,4%), quando comparado com o orçamento.

Dos 6,7 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, para o 1º trimestre de 2022, foram realizados 5,6 milhões de euros, representando 18% do grau de execução previsto.

Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos 2022



2. GASTOS E PERDAS

A execução das rubricas de “Gastos e Perdas” apresentam, no final do 1º trimestre de 2022, o valor 5,6 milhões de euros, um decréscimo de 1,2 milhões de euros (-17,9%), face ao que estava orçamentado para o trimestre em análise.

No quadro seguinte, evidenciam-se os grupos de gastos e perdas comparando a execução do 1º trimestre de 2022 com o orçamentado.

Quadro 5 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Perdas em Subs., Assoc. e empr. Conj.	1 214 634	0	0	0	n.a.
CMVMC	6 966 980	1 881 085	1 787 819	-93 265	-5,0%
FSE	2 106 131	568 655	434 372	-134 284	-23,6%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	2 953 642	2 762 190	-191 451	-6,5%
Perdas de Inventários	38 083	0	0	0	n.a.
Redução de justo valor	296	0	0	0	n.a.
Outros gastos e perdas	789 013	228 814	10 064	-218 750	-95,6%
Amortizações	4 864 250	1 118 778	600 739	-518 038	-46,3%
Juros e gastos suportados	406 858	105 783	34 720	-71 064	-67,2%
Total Gastos e Perdas	29 228 166	6 856 756	5 629 904	-1 226 852	-17,9%

Valores em Euros

Analizando a rubrica com mais detalhe, verificamos que todas as rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022, sobre o qual falaremos mais à frente no presente relatório.

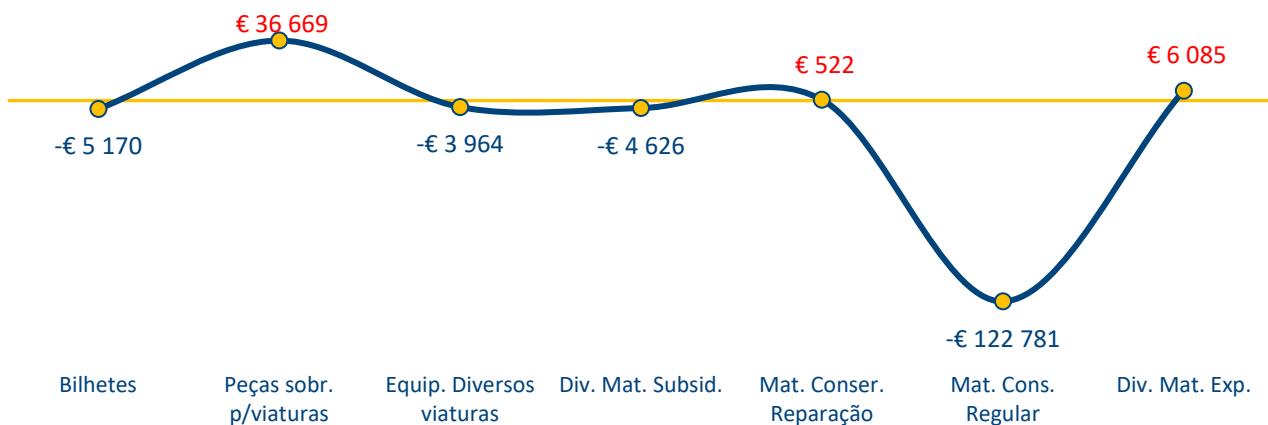
Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas



2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)

O “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)”, regista um desvio negativo de 93,2 mil euros (-5%), face ao que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022, principalmente, pela redução de 122,7 mil euros (-8,3%) na rubrica “Material de consumo regular”. Em relação aos desvios verificados nas outras rubricas, apresentam oscilações face ao que estava orçamentado, sobre os quais falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 5 - Desvios em CMVMC



O grau de execução do Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC), situa-se nos 25,7% no final do 1º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

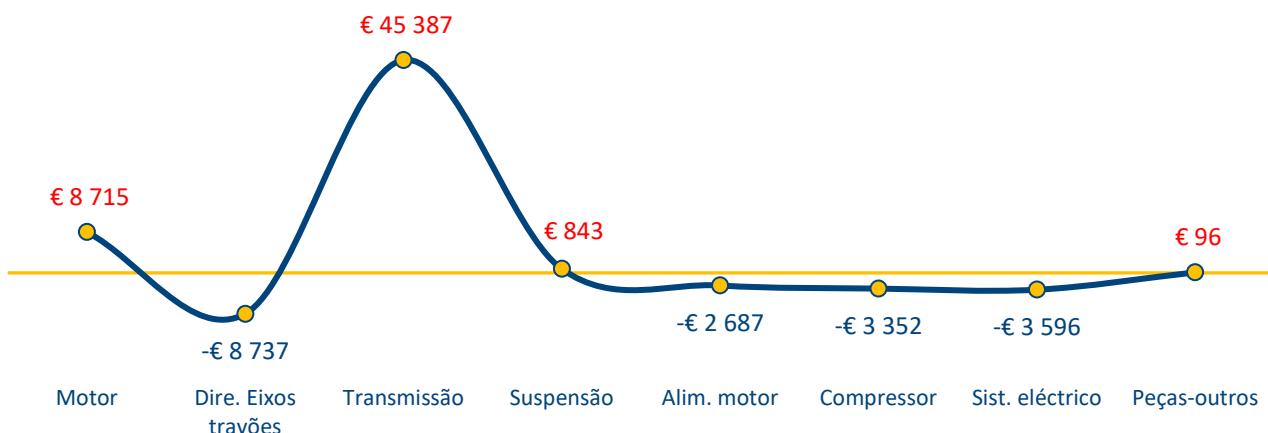
CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Bilhetes	26 192	7 072	1 902	-5 170	-73,1%	7,3%
Peças sobr. p/viaturas	1 072 416	289 552	326 221	36 669	12,7%	30,4%
Para motor	246 494	66 553	75 269	8 715	13,1%	30,5%
Para Dire. Eixos travões	281 032	75 879	67 141	-8 737	-11,5%	23,9%
Para transmissão	293 389	79 215	124 602	45 387	57,3%	42,5%
Para suspensão	53 039	14 321	15 164	843	5,9%	28,6%
Para alimentação motor	76 405	20 629	17 942	-2 687	-13,0%	23,5%
Para compressor	61 628	16 640	13 288	-3 352	-20,1%	21,6%
Para sistema eléctrico	58 546	15 807	12 211	-3 596	-22,8%	20,9%
Peças s.viaturas-outros	1 883	508	604	96	18,9%	32,1%
Equip. Diversos viaturas	27 182	7 339	3 375	-3 964	-54,0%	12,4%
Mat. Rádio Televisão	1 180	318	0	-318	-100,0%	0,0%
Limpa Vidros	1 956	528	1 086	558	105,7%	55,5%
Aparelhos sonoros	438	118	104	-14	-11,9%	23,8%
Obliter.Maq.Bilhetes	2 784	752	178	-574	-76,4%	6,4%
Tacogr.Contad.Combus.	11 223	3 030	653	-2 377	-78,4%	5,8%
Outros	9 602	2 593	1 354	-1 239	-47,8%	14,1%
Diversos materiais subsidiários	73 300	19 791	15 165	-4 626	-23,4%	20,7%
Metais	3 510	948	820	-127	-13,4%	23,4%
Madeira e Derivados	4 734	1 278	1 191	-87	-6,8%	25,2%
Vidros	21 806	5 888	5 056	-832	-14,1%	23,2%
Borrachas e plásticos	15 954	4 307	3 156	-1 151	-26,7%	19,8%
Prod. Químicos Tintas	25 771	6 958	4 607	-2 351	-33,8%	17,9%
Outros	1 525	412	334	-78	-18,9%	21,9%
Materiais de Conserv. Reparação	151 965	41 030	41 552	522	1,3%	27,3%
Material elétrico	60 176	16 247	13 766	-2 482	-15,3%	22,9%
Material soldadura	1 642	443	646	202	45,6%	39,3%
Ferragens	9 661	2 609	1 537	-1 072	-41,1%	15,9%
Acessori.Carroçarias	39 644	10 704	12 104	1 400	13,1%	30,5%
Mat. limpeza viaturas	26 374	7 121	10 537	3 416	48,0%	40,0%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	14 467	3 906	2 963	-943	-24,1%	20,5%
Materiais de consumo regular	5 508 485	1 487 291	1 364 510	-122 781	-8,3%	24,8%
Gasóleo	5 089 739	1 374 229	1 251 517	-122 713	-8,9%	24,6%
Óleos autocarros	71 261	19 240	26 461	7 220	37,5%	37,1%
Massas lubrificantes	2 732	738	893	155	21,0%	32,7%
Pneus novos	134 206	36 236	27 728	-8 508	-23,5%	20,7%
Pneus rechapados	171 385	46 274	37 993	-8 281	-17,9%	22,2%
Baterias	15 575	4 205	4 630	425	10,1%	29,7%
Óleos viaturas apoio	23 587	6 369	15 288	8 920	140,1%	64,8%
Diversos materiais de expediente	107 440	29 009	35 094	6 085	21,0%	32,7%
Material de expediente	23 696	6 398	8 895	2 497	39,0%	37,5%
Farda. Equip. Individual	53 148	14 350	18 300	3 950	27,5%	34,4%
Artigo Higiene Conforto	30 597	8 261	7 899	-362	-4,4%	25,8%
TOTAL	6 966 980	1 741 745	1 787 819	46 074	2,6%	25,7%

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 5,1 mil euros (-73,1%), face ao que estava orçamentado.

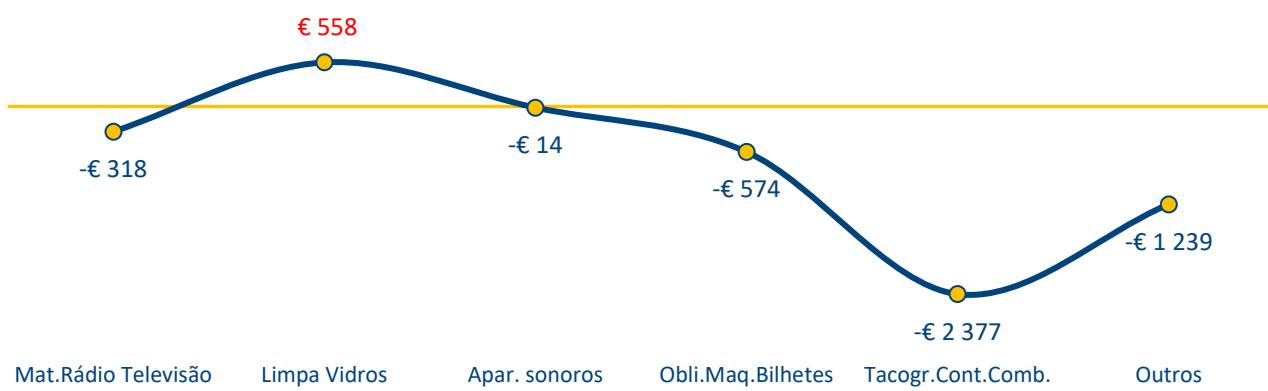
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista um aumento de 36,6 mil euros (+12,7%), quando comparado com o orçamento. Este valor foi fortemente influenciado pelo aumento de 45,3 mil euros (+57,3%) na rubrica “Transmissão” e 8,7 mil euros (+13,1%) na rubrica “Motor”.

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 1º trimestre de 2022, um decréscimo de 3,9 mil euros (-54%), comparativamente ao orçamento, principalmente, devido aos desvios negativos de 2,3 mil euros (-78,4%) e 1,2 mil euros (-47,8%) verificados nas rubricas “Tacogr.Cont.Comb.” e “Outros”, respetivamente.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



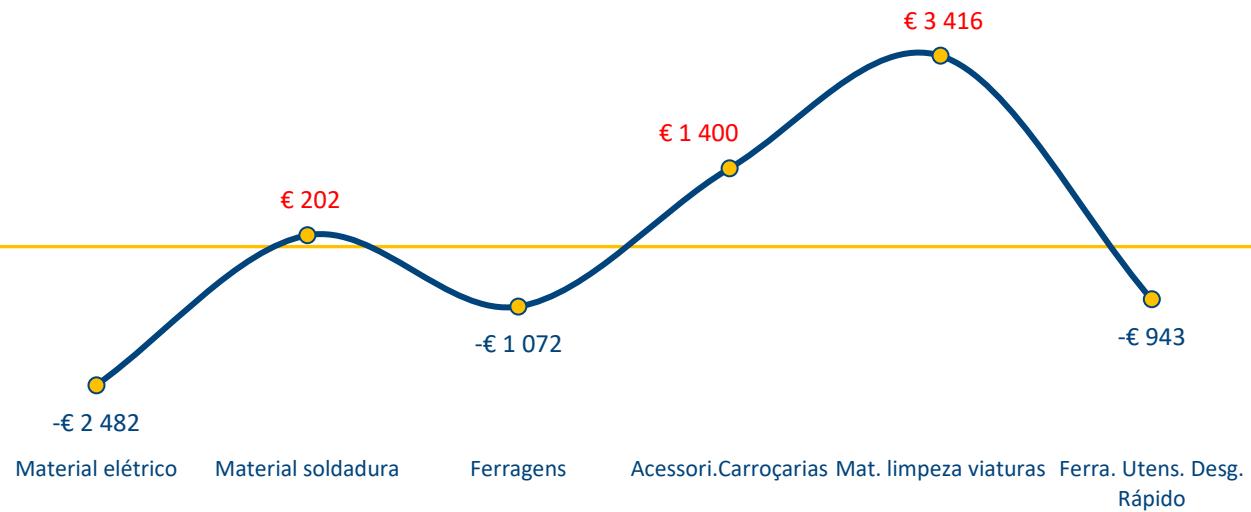
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 4,6 mil euros (-23,4%) quando comparado com o orçamento. Todas as rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



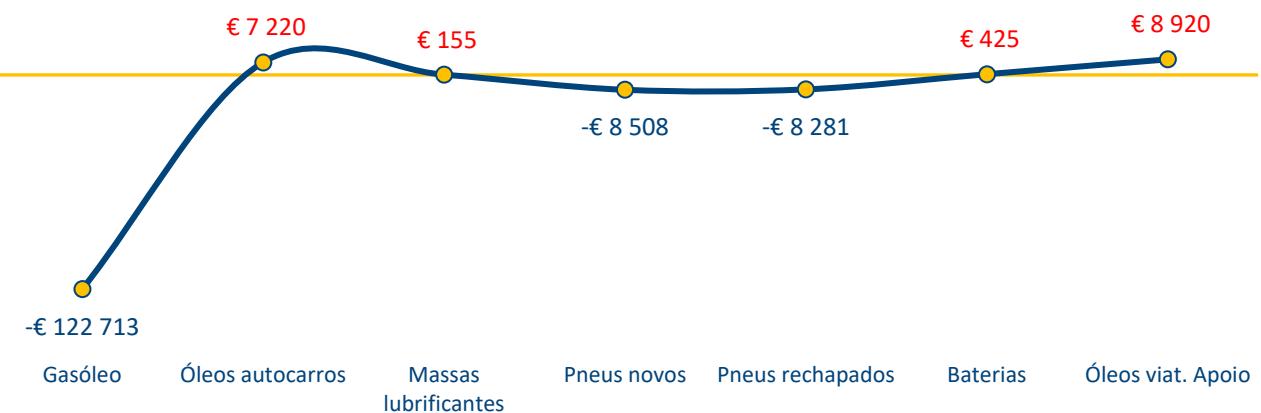
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um acréscimo de 522 euros (+1,3%) face ao orçamento. De salientar a rubrica “Material de limpeza de viaturas” que verifica um desvio de 3,4 mil euros (+48%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se uma redução de 122,7 mil euros (-8,3%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo decréscimo de 122,7 mil euros (-8,9%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se o aumento de 8,9 mil euros (+140,1%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um aumento de 6 mil euros (+21%), em relação ao orçamento para o 1º trimestre de 2022. De salientar os desvios de 3,9 mil euros (+27,5%) na rubrica “Farda. Equip. Individual” e 2,4 mil euros (+39%) na rubrica “Material de expediente”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente

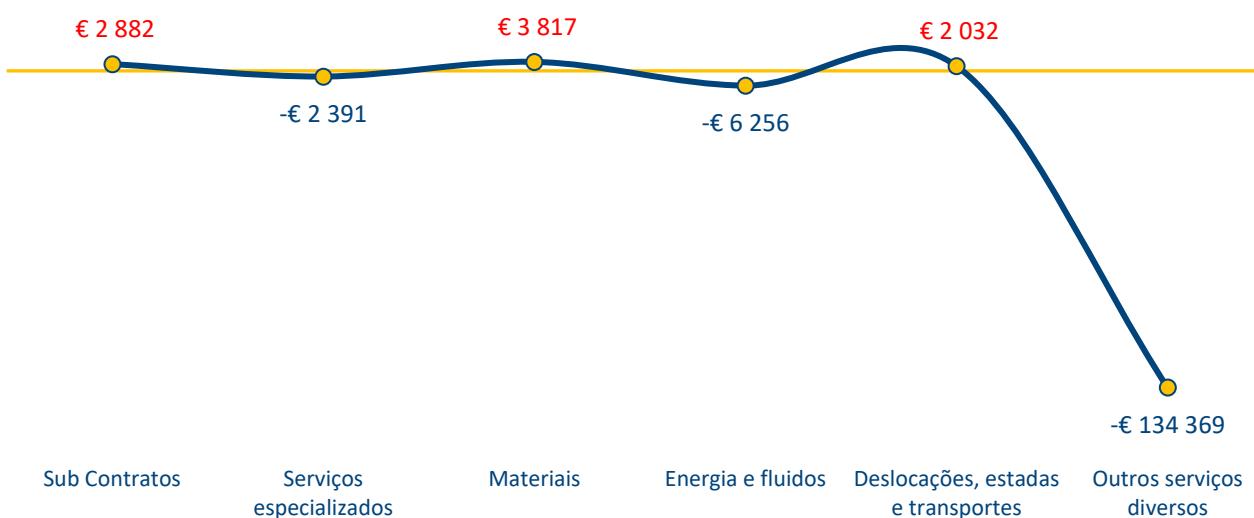


2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um decréscimo de 134,2 mil euros (-23,6%) em relação ao que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022. Este resultado foi influenciado pelo desvio de 134,3 mil euros (-49,8%) na rubrica “Outros serviços diversos”.

Em relação aos desvios verificados nas outras rubricas, apresentam oscilações face ao que estava orçamentado, sobre os quais falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 12 - Desvios em FSE



O grau de execução dos Fornecimentos e Serviço Externos (FSE) situa-se nos 20,6% no final do 1º trimestre de 2022.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Sub Contratos	27 830,40	7 514,21	10 396,40	2 882	38,4%	37,4%
Sub Contratos	27 830,40	7 514,21	10 396,40	2 882	38,4%	37,4%
Serviços especializados	890 184,95	240 349,94	237 959,43	-2 391	-1,0%	26,7%
Trabalho especializado	192 666,21	52 019,88	34 223,33	-17 797	-34,2%	17,8%
Publicidade e propaganda	14 866,34	4 013,91	8 917,39	4 903	122,2%	60,0%
Vigilância e segurança	75 516,55	20 389,47	13 441,26	-6 948	-34,1%	17,8%
Honorários	10 485,75	2 831,15	775,00	-2 056	-72,6%	7,4%
Comissões	119 862,84	32 362,97	32 826,97	464	1,4%	27,4%
Conservação e reparação	476 787,25	128 732,56	147 775,48	19 043	14,8%	31,0%
Materiais:	34 666,96	9 360,08	13 177,00	3 817	40,8%	38,0%
Fer. e uten. de desgaste rápido	13 938,00	3 763,26	8 746,76	4 984	132,4%	62,8%
Livros e documentação técnica	370,06	99,92	104,80	5	4,9%	28,3%
Material de escritório	4 824,87	1 302,71	1 176,92	-126	-9,7%	24,4%
Artigos para oferta	0,00	0,00	0,00	0	n.a.	0,0%
Outros	15 534,04	4 194,19	3 148,52	-1 046	-24,9%	20,3%
Energia e fluidos:	136 710,25	36 911,77	30 656,00	-6 256	-16,9%	22,4%
Eletroicidade	76 169,71	20 565,82	13 153,16	-7 413	-36,0%	17,3%
Combustíveis	38 793,99	10 474,38	10 576,52	102	1,0%	27,3%
Água	14 429,73	3 896,03	4 973,32	1 077	27,7%	34,5%
Outros fluídos	7 316,82	1 975,54	1 953,00	-23	-1,1%	26,7%
Deslocações, estadas e transportes:	16 808,78	4 538,37	6 570,46	2 032	44,8%	39,1%
Deslocações e estadas	5 691,45	1 536,69	391,06	-1 146	-74,6%	6,9%
Transporte de mercadorias	11 117,33	3 001,68	6 179,40	3 178	105,9%	55,6%
Outros serviços diversos	999 929,44	269 980,95	135 612,30	-134 369	-49,8%	13,6%
Rendas e alugueres	16 250,41	4 387,61	4 814,46	427	9,7%	29,6%
Comunicação	33 463,34	9 035,10	6 480,26	-2 555	-28,3%	19,4%
Seguros	347 475,32	93 818,34	8 681,44	-85 137	-90,7%	2,5%
Contencioso e notariado	738,44	199,38	75,22	-124	-62,3%	10,2%
Despesas de representação	740,60	199,96	333,20	133	66,6%	45,0%
Limpeza, higiene e conforto	314 432,66	84 896,82	68 098,98	-16 798	-19,8%	21,7%
Outros serviços	286 828,68	77 443,74	47 128,74	-30 315	-39,1%	16,4%
Total	2 106 130,79	568 655,31	434 371,59	-134 284	-23,6%	20,6%

Valores em Euros

Entre os valores executados durante o 1º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

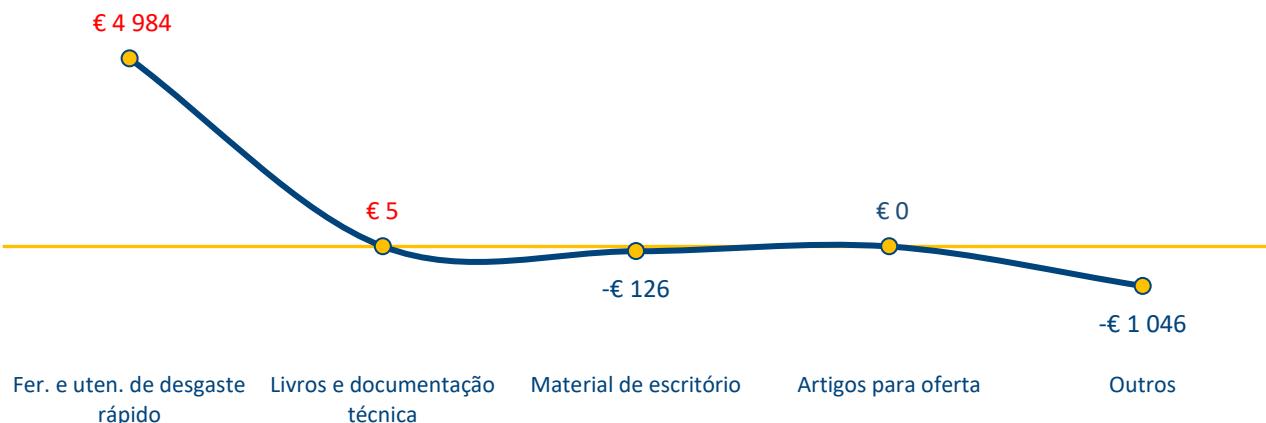
Na categoria “Serviços especializados” verifica-se um decréscimo de 2,3 mil euros (-1%) face ao que estava orçamentado. De salientar aqui o desvio de 19 mil euros (+14,8%) na rubrica “Conservação e reparação” e a diminuição de 17,7 mil euros (-34,2%) na rubrica “Trabalho especializado”, quando comparados com o que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



Os “Materiais” registam um desvio positivo de 3,8 mil euros (+40,8%), quando comparado com o orçamento para o 1º trimestre de 2022. Contribuiu para este resultado, o aumento de 4,9 mil euros (+132,4%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



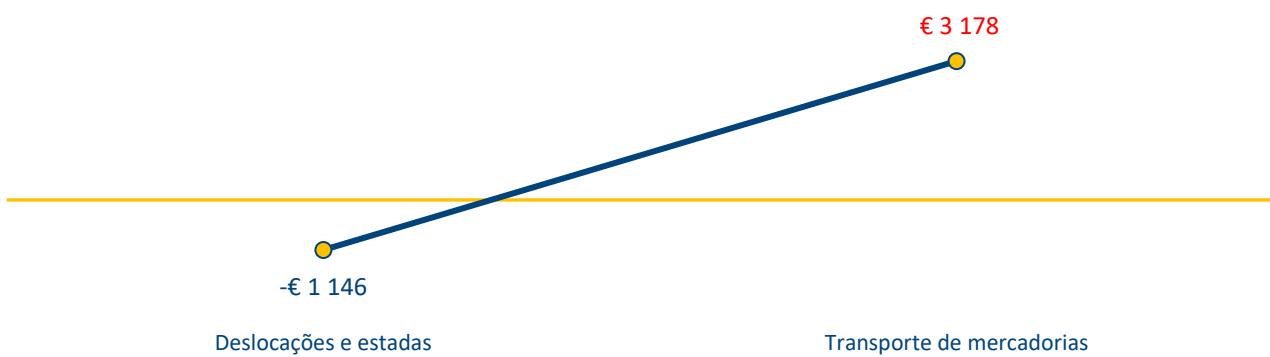
A rubrica “Energia e fluídos”, regista uma diminuição de 6,2 mil euros (-16,9%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui o desvio na rubrica “Eletroicidade”, com um desvio negativo de 7,4 mil euros (-36%). As restantes rubricas tiveram oscilações face ao que estava orçamentado.

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos



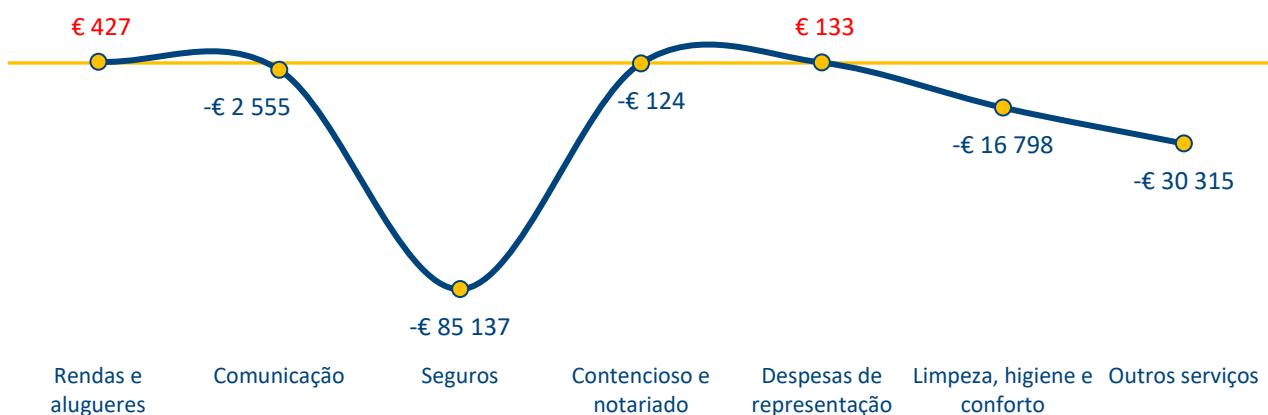
Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista um aumento 2 mil euros (+44,8%), quando comparado com o orçamento do 1º trimestre de 2022, influenciado pelo desvio positivo de 3,1 mil euros (+105,9%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 134,3 mil euros (-49,8%), destacam-se a rubrica “Limpeza, Higiene e Conforto”, com uma diminuição de 16,7 mil euros (-19,8%), a rubrica “Seguros”, com um decréscimo de 85,1 mil euros (-90,7%) e a rubrica “Outros Serviços” com uma diminuição de 30,3 mil euros (-39,1%), face ao que estava orçamentado para o 1º trimestre de 2022. As restantes rubricas apresentam oscilações face ao que estava orçamentado.

Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



2.3 Gastos com o Pessoal

Os gastos com o pessoal registaram, no final do 1º trimestre de 2022, o montante acumulado de 2,7 milhões de euros, um desvio de 191,4 mil euros (-6,5%), face ao valor que estava orçamentado para o trimestre em análise.

De salientar os desvios, verificados nas rubricas, “Agente Único”, com um decréscimo de 40,8 mil euros (-26,4%), em “Horas extras, com uma diminuição de 70,3 mil euros (-55,1%) e “Subsídio de alimentação” com um desvio de 18,2 mil euros (-10,8%).

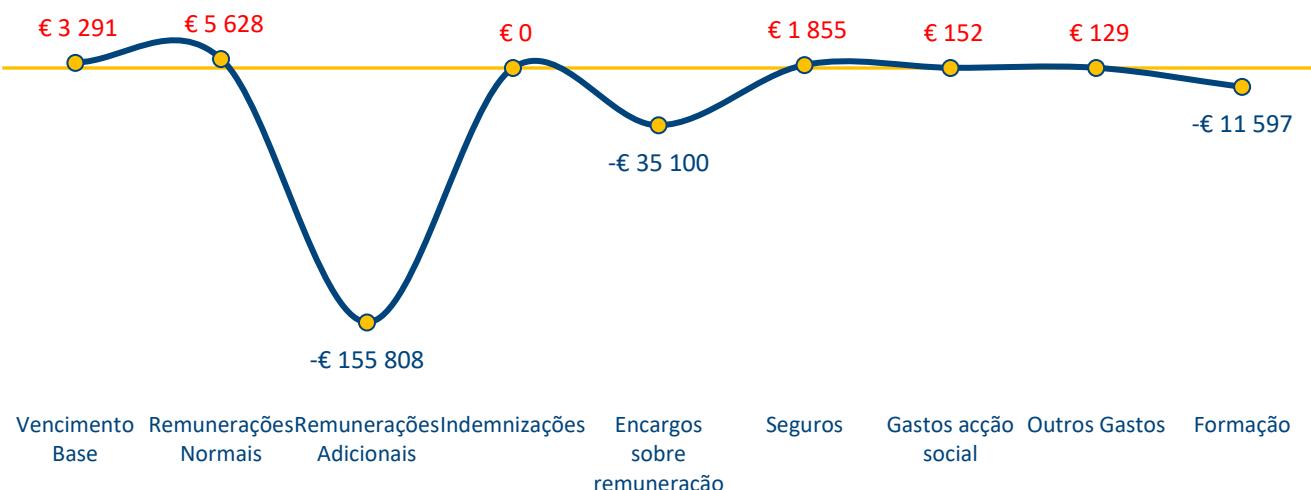
No quadro seguinte, podemos analisar os gastos com o pessoal, por rubrica, comparando a execução com o orçamento.

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vencimento Base	5 935 872,47	1 365 250,67	1 368 541,53	3 291	0,2%
Ordenado base	5 935 872	1 365 251	1 368 542	3 291	0,2%
Remunerações Normais	1 962 766,81	451 436,37	457 063,99	5 628	1,2%
Subsídio de Férias	1 350 137	310 532	306 427	-4 105	-1,3%
Subsídio de Natal	612 630	140 905	150 637	9 733	6,9%
Remunerações Adicionais	2 455 443,88	564 752,09	408 943,92	-155 808	-27,6%
Despesas de representação	45 551	10 477	12 454	1 977	18,9%
Abono para faltas	130 845	30 094	18 134	-11 961	-39,7%
Subsídio de alimentação	734 712	168 984	150 770	-18 214	-10,8%
Ajudas de custo	2 658	611	120	-491	-80,4%
Agente Único	672 210	154 608	113 774	-40 834	-26,4%
Isenção de horário de trabalho	116 194	26 725	27 247	522	2,0%
Prémios	104 844	24 114	24 278	164	0,7%
Horas extras	555 141	127 682	57 348	-70 335	-55,1%
Subsídio de insularidade	93 289	21 457	4 819	-16 637	-77,5%
Indemnizações	0,00	0,00	0,00	0	n.a.
Encargos sobre remuneração	2 283 969,48	525 312,98	490 213,28	-35 100	-6,7%
Seguros	93 236,52	21 444,40	23 299,08	1 855	8,6%
Gastos de ação social	10 188,73	2 343,41	2 494,97	152	6,5%
Outros Gastos	4 692,72	1 079,33	1 208,67	129	12,0%
Formação	95 749,34	22 022,35	10 425,00	-11 597	-52,7%
Total Gastos e Perdas	12 841 920	2 953 642	2 762 190	-191 451	-6,5%

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



Vencimento Base Remunerações Normais Remunerações Adicionais Indemnizações Encargos sobre remuneração Seguros Gastos de ação social Outros Gastos Formação

2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 1º trimestre de 2022, o montante de 10 mil euros, menos 218,7 mil euros (-95,6%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Outros gastos e perdas	789 013	228 814	10 064	-218 750	-95,6%

Valores em Euros

2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 1º trimestre de 2022, um decréscimo de 518 mil euros (-46,3%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Amortizações	4 864 250	1 118 778	600 739	-518 038	-46,3%

Valores em Euros

3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, no final do 1º trimestre de 2022, um acréscimo de 394 mil euros (+3,3%), face ao orçamento.

De referir que os 12,2 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avalizada.

Quadro 10 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Não corrente					
Financiamentos obtidos	34 285 714	11 828 571	12 222 611	394 039	3,3%
Corrente					
Financiamentos obtidos	5 714 286	0	0	0	n.a.
Total	40 000 000	11 828 571	12 222 611	394 039	3,3%

Valores em Euros

Em relação aos Juros, verificamos um decréscimo de 66,8 mil euros (-63,2%), comparativamente ao que estava orçamentado. Esta redução, deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento que estava previsto e refletido no orçamento para o ano 2022.

Quadro 11 - Juros obtidos e suportados

3	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
Juros e gastos similares suportados	406 858	105 783	34 720	-71 064	-67,2%
Total	407 056	105 783	38 924	-66 859	-63,2%

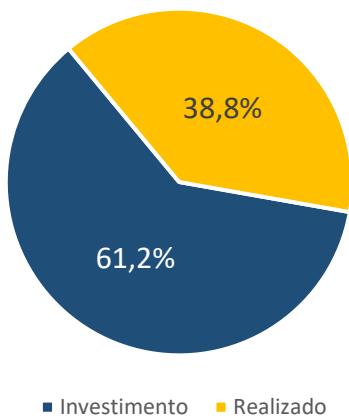
Valores em Euros

4. INVESTIMENTOS

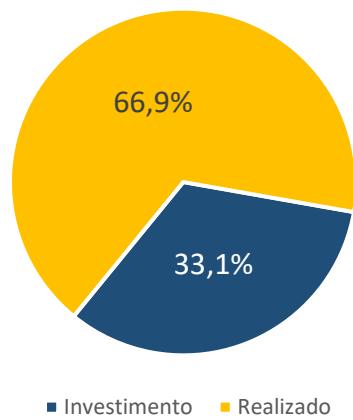
Até ao final do 1º Trimestre de 2022, foram realizados investimentos no montante de 4,5 milhões de euros, dos 28,8 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 15,7% do valor orçamentado para o ano corrente.

Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previsto e realizados em 2022:

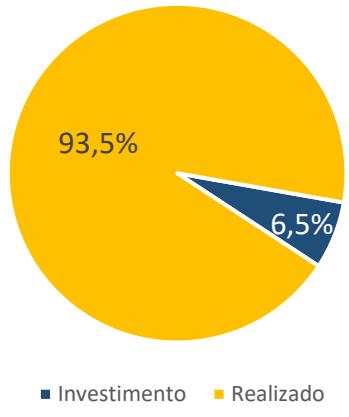
Previsto no Contrato de Concessão



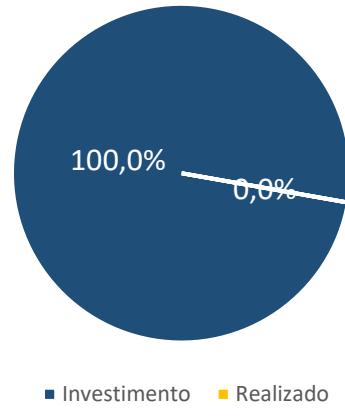
Não previsto no Contrato de Concessão



Projetos Co-Financiados



Novos Investimentos



Quadro 12 - Investimentos previstos e realizados em 2022

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVESTIMENTO REALIZADO 2019-2021	ANO 2022			
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXE.
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	657 632	51 927	605 704	0	-605 704	0,0%
Requalif. Edif. e Oficinas	657 632	51 927	605 704	0	-605 704	0,0%
Autocarros	27 257 854	7 907 700	19 350 154	4 304 200	-15 045 954	22,2%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 258 200	6 659 700	6 598 500	0	-6 598 500	0,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	0	0	0,0%
"4x4"	1 030 302	0	1 030 302	0	-1 030 302	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	0	11 051 352	4 304 200	-6 747 152	38,9%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	670 000	0	-670 000	0,0%
Software/Telecomunicações	5 233 356	466 350	4 767 006	129 146	-4 637 860	2,7%
Bilhética/SAE	3 803 116	0	3 803 116	0	-3 803 116	0,0%
Infraest./ comunicações	432 990	431 090	1 900	0	-1 900	0,0%
Plataformas digitais	232 000	0	232 000	74 391	-157 609	32,1%
Aplicações (App)	515 250	0	515 250	0	-515 250	0,0%
Aplicacional ERP	250 000	35 260	214 740	54 754	-159 986	25,5%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 148 842	8 425 977	24 722 864	4 433 346	-20 289 518	17,9%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros Turismo e PMR	4 422 645	3 497 645	925 000	0	-925 000	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	0	0	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)	925 000	0	925 000	0	-925 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	0	0	0,0%
Diversos	1 353 767	278 149	1 075 619	87 790	-987 829	8,2%
CT1	290 000	42 967	270 182	0	-270 182	0,0%
Lavagens de Chassis	250 000	0	250 000	0	-250 000	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	91 243	252 837	84 030	-168 807	33,2%
Reboque	59 687	59 687	0	0	0	0,0%
Estacionamento	230 000	0	206 851	0	-206 851	0,0%
Formação (*)	180 000	84 252	95 749	3 760	-91 989	3,9%
TOTAL INV. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 775 794	2 000 619	87 790	-1 912 829	4,4%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
C. DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	54 096	0	-54 096	0,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	120 634	43 366	0	-43 366	0,0%
TOTAL PROJ. CO-FINANC.	1 506 878	1 409 416	97 462	0	-97 462	0,0%
NOVOS INVESTIMENTOS						
Autocarros	1 929 000	0	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Interurbanos (6)	1 644 000	0	1 644 000		-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	285 000		-285 000	0,0%
Diversos	105 000	0	105 000		-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	85 000		-85 000	0,0%
Estudo Impacto ambiental	20 000	0	20 000		-20 000	0,0%
TOTAL NOVOS INVEST.	2 034 000	0	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
TOTAL GERAL	42 466 132	13 611 187	28 854 945	4 521 136	-24 333 809	15,7%

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 42,7%, o que corresponde a um montante de 18,1 milhões de euros de investimento.

Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Obras	657 632	51 927	-605 705	7,9%
Requalificação Edifício e Oficinas	657 632	51 927	-605 705	7,9%
Autocarros	27 257 854	12 211 900	-15 045 954	44,8%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 258 200	6 659 700	-6 598 500	50,2%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	100,0%
"4x4"	1 030 302	0	-1 030 302	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	4 304 200	-6 747 152	38,9%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	-670 000	0,0%
Software e Telecomunicações	5 233 356	595 496	-4 637 860	11,4%
Bilhética/SAE	3 803 116	0	-3 803 116	0,0%
Infraestrutura comunicações	432 990	431 090	-1 900	99,6%
Plataformas digitais	232 000	74 391	-157 609	32,1%
Aplicações (App)	515 250	0	-515 250	0,0%
Aplicacional ERP	250 000	90 014	-159 986	36,0%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 148 842	12 859 323	-20 289 519	38,8%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Autocarros de Turismo e PMR	4 422 645	3 497 645	-925 000	79,1%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	100,0%
Autocarros 35 lugares (5)	925 000	0	-925 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	100,0%
Diversos	1 353 767	365 939	-987 828	27,0%
CT1	290 000	42 967	-247 033	14,8%
Lavagens de Chassis	250 000	0	-250 000	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	175 273	-168 807	50,9%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	230 000	0	-230 000	0,0%
Formação	180 000	88 012	-91 988	48,9%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 863 584	-1 912 828	66,9%
PROJETOS CO-FINANCIADOS				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	-54 096	96,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	120 634	-43 366	73,6%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 506 878	1 409 416	-97 462	93,5%
NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS				
Autocarros	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Interurbanos (6)	1 644 000	0	-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	-285 000	0,0%
Diversos	105 000	0	-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	-20 000	0,0%
TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
TOTAL GERAL INVESTIMENTOS	42 466 132	18 132 323	-24 333 809	42,7%

Valores em Euros

Gráfico 19 - Investimento previsto no Contrato de Concessão

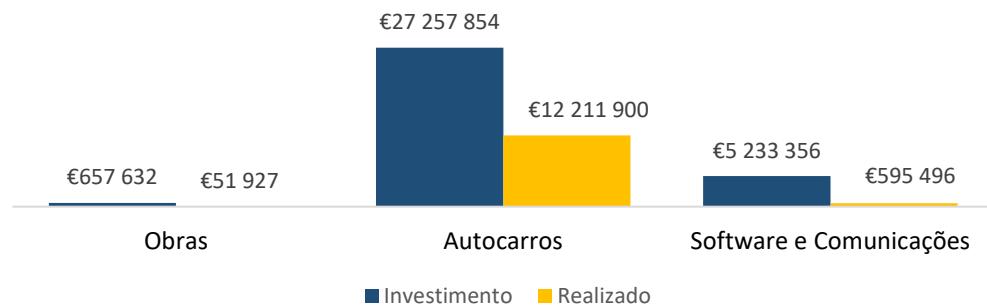


Gráfico 20 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

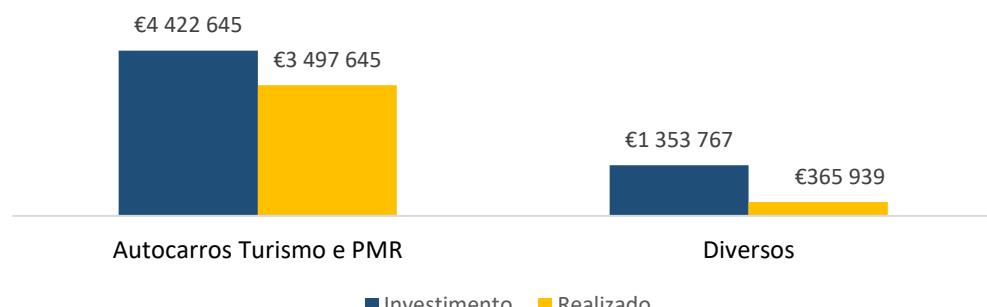


Gráfico 21 - Projetos Co-Financiados

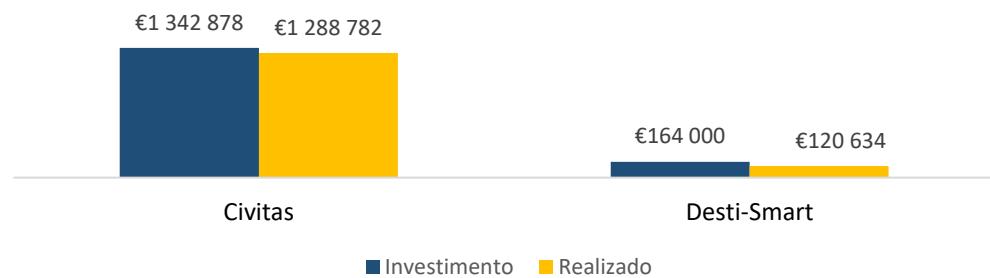


Gráfico 22 - Novos Investimentos



5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 1º trimestre de 2022, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 14 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VAR. REAL-ORC.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	62 310 562	37 863 144	-24 447 419	-39,2%
Ativo corrente	18 762 896	8 629 693	-10 133 203	-54,0%
Total do Ativo	81 073 459	46 492 837	-34 580 622	-42,7%
Capital próprio	31 932 345	21 362 520	-10 569 825	-33,1%
Passivo não corrente	38 345 472	14 771 418	-23 574 053	-61,5%
Passivo corrente	10 795 642	10 358 898	-436 744	-4,0%
Total do Passivo	49 141 114	25 130 316	-24 010 797	-48,9%
Total do CP e do Passivo	81 073 459	46 492 837	-34 580 622	-42,7%

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 1º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

Ativo

O Ativo, registou uma redução de 34,5 milhões de euros (-42,7%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento previsto para o ano de 2022, acabando por influenciar as rubricas “Ativos Fixos tangíveis”, que registou um decréscimo de 20,1 milhões de euros (-34,7%), e a rubrica “Ativos Fixos Intangíveis”, com menos 4,3 milhões de euros (-100%), face ao orçamento.

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista uma redução de 10,5 milhões de euros (-33,1%), face ao orçamento, influenciado pela redução de 9,6 milhões de euros (-60,1%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 24 milhões de euros (-48,9%), quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento previsto para o ano de 2022, acabando por influenciar a rubrica “Financiamentos obtidos”, que regista uma redução de 27,7 milhões de euros (-69,4%), face ao que estava previsto no orçamento.

6. RESULTADOS

No quadro seguinte evidenciam-se os Resultados, comparando a execução de 2022 com o orçamento.

Quadro 15 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO 2022	1T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	6 675 411	1 116 358	625 735	-490 623	-43,9%
EBITDA Ajustado *	-7 352 563	-1 977 986	-1 618 195	359 790	18,2%
Resultado Operacional (EBIT)	1 811 161	-2 420	24 995	27 415	1133,0%
Resultado antes de impostos	1 404 502	-108 203	-5 520	102 683	94,9%
Resultado Líquido	1 117 629	-108 203	15 687	123 890	114,5%

Valores em Euros

EBITDA Ajustado - corresponde ao EBITDA contabilístico deduzido dos subsídios, das variações de justo valor, de provisões, indemnizações e imparidades.

O EBITDA global, atingiu, no final do 1º trimestre de 2022, um valor positivo de 625,7 mil euros, um decréscimo de 490,6 mil euros (-43,9%) do valor previsto no orçamento. Enquanto que o EBITDA Ajustado, no qual é descontado os subsídios, variações de justo valor, provisões, indemnizações ao pessoal e imparidades, permitindo uma quantificação mais correta da receita gerada pela atividade da empresa, registou um valor negativo de 1,6 milhões de euros, representando um desvio de 359,7 mil euros (+18,2%) comparativamente ao orçamento para o ano 2022.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor positivo de 24,9 mil euros, um aumento de 27,4 mil euros (-1.133%) face ao orçamento.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 15,6 mil euros, um aumento de 123,8 mil euros (+114,5%) face aos valores orçamentados.

Gráfico 23 - Desvios em Resultados



7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 1º trimestre de 2022.

Quadro 16 - Eficiência Operacional

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	1T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Volume de negócios	11 459 025	2 291 805	2 443 284	151 479	6,6%
Outros rendimentos e ganhos	3 905 166	1 364 946	932 966	-431 981	-31,6%
Rend. Operacionais (1)	15 364 191	3 656 751	3 376 250	-280 501	-7,7%
CMVMC	6 966 980	1 881 085	1 787 819	-93 265	-5,0%
FSE	2 106 131	568 655	434 372	-134 284	-23,6%
Gastos com o pessoal	12 841 920	2 953 642	2 762 190	-191 451	-6,5%
Outros gastos	801 723	231 356	10 064	-221 291	-95,6%
Gastos Operacionais (GO) (2)	22 716 754	5 634 737	4 994 445	-640 292	-11,4%
EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)	-7 352 563	-1 977 986	-1 618 195	359 790	18,2%
GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)	147,9%	154,1%	147,9%	-6,2 p.p.	4,0%

Unidade: Euros

p.p. - pontos percentuais

EBITDA Ajustado - corresponde ao EBITDA contabilístico deduzido dos subsídios, das variações de justo valor, de provisões, indemnizações e imparidades.

8. INDICADORES FINANCEIROS

Os principais indicadores apresentados no quadro seguinte são o resultado dos valores e da análise realizada nos pontos anteriores.

Quadro 17 - Ráculos

RÁCIOS	RECOMENDADO	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VARIAÇÃO
Solvabilidade	Solv \geq 1	0,65	0,85	0,20
Autonomia Financeira	AF \geq 0,35	0,39	0,46	0,07
Capacidade de Endividamento	CE \geq 0,50	0,45	0,59	0,14
Liquidez Geral	LG > 1	1,74	0,83	-0,90
Liquidez Reduzida	LR entre 0,9 e 1,1	1,65	0,76	-0,89
Rentabilidade do Ativo (ROA)		0,02	0,00	-0,02
Rentabilidade do Capital Próprio		0,03	0,00	-0,03
Margem Líquida		0,04	0,00	-0,03
Gastos Pessoal % EBITDA		1,92	4,41	2,49
EBITDA % Juros Líquidos		16,41	18,02	1,62
EBITDA % Volume de negócios		0,58	0,26	-0,33

CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 31 DE MARÇO DE 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	57 931 691,81	37 824 595,78
Ativos fixos intangíveis	4 337 098,14	0,00
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00
Outros ativos financeiros	26 772,40	23 547,79
	62 310 562,35	37 863 143,57
Ativo corrente		
Inventários	916 861,94	761 384,74
Clientes	290 496,28	393 694,62
Adiantamentos a fornecedores	3 987,14	112 816,91
Estado e outros entes públicos	6 808 501,47	2 456 706,06
Outros créditos a receber	8 129 166,57	3 052 332,14
Diferimentos	147 253,28	238 721,04
Caixa e depósitos bancários	2 466 629,70	1 614 037,77
	18 762 896,37	8 629 693,28
Total do Ativo	81 073 458,72	46 492 836,85
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83
Reservas legais	432 629,73	432 629,73
Outras reservas	139 663,87	139 663,87
Resultados transitados	-24 103 067,90	-23 980 011,41
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	17 247 324,81
Outras variações no capital próprio	15 762 189,75	6 294 307,16
Resultado líquido do período	1 117 628,85	15 686,85
	31 932 345,02	21 362 520,43
Passivo não corrente		
Provisões	0,00	31 248,10
Financiamentos obtidos	34 285 714,29	12 222 610,61
Passivos por impostos diferidos	4 059 757,32	2 517 559,42
	38 345 471,60	14 771 418,13
Passivo corrente		
Fornecedores	1 067 119,37	1 505 198,88
Estado e outros entes públicos	293 141,68	582 447,94
Financiamentos obtidos	5 714 285,71	0,00
Outras contas a pagar	3 419 962,58	7 942 736,07
Diferimentos	301 132,77	328 515,40
	10 795 642,10	10 358 898,29
Total do Passivo	49 141 113,70	25 130 316,42
Total do Capital Próprio e Passivo	81 073 458,72	46 492 836,85

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 31 de março de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022	
		ORÇAMENTO	REALIZADO
Vendas e serviços prestados	11 459 024,93	2 291 804,99	2 443 284,29
Subsídios à exploração	14 053 644,36	3 091 801,76	2 243 906,31
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-1 214 634,39	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	-12 709,64	-2 541,93	0,00
Trabalhos para a própria entidade	636 523,62	63 652,36	0,00
CMVMC	-6 966 980,48	-1 881 084,73	-1 787 819,42
FSE	-2 106 130,79	-568 655,31	-434 371,59
Gastos com pessoal	-12 841 919,96	-2 953 641,59	-2 762 190,14
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-38 083,43	0,00	0,00
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00	0,00
Impar. de invest. não depreciáveis/amortiz.	0,00	0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor	-296,17	0,00	23,81
Outros rendimentos e ganhos	4 495 986,33	1 303 836,04	932 965,72
Outros gastos e perdas	-789 012,90	-228 813,74	-10 064,23
EBITDA	6 675 411,49	1 116 357,84	625 734,75
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-4 864 250,25	-1 118 777,56	-600 739,29
EBIT	1 811 161,25	-2 419,72	24 995,46
Juros e rendimentos similares obtidos	198,21	0,00	4 204,20
Juros e gastos similares suportados	-406 857,76	-105 783,02	-34 719,51
Resultado antes de impostos	1 404 501,70	-108 202,73	-5 519,85
Imposto sobre rendimento do período	-286 872,85	0,00	21 206,70
Resultado líquido do período	1 117 628,85	-108 202,73	15 686,85

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

Período findo em 31 de março de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	12 031 976,18	2 887 674,28
Pagamento a Fornecedores	-10 538 865,54	-2 845 493,70
Pagamentos ao Pessoal	-7 529 223,72	-1 731 721,46
Caixa gerada pelas operações		
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	-6 036 113,09	-1 689 540,87
Outros recebimentos / pagamentos	-286 872,85	-123 355,32
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	12 104 961,99	2 542 042,02
	5 781 976,06	729 145,82
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos Fixos Tangíveis	-39 119 769,21	-1 173 593,08
Recebimentos provenientes de:		
Ativos Fixos Tangíveis	3 463 004,00	365 751,00
Subsídios ao Investimento	0,000	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-35 656 765,21	-807 842,08
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamento Obtidos	30 955 681,39	928 670,44
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio		
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamento Obtidos	-406 857,76	-97 645,86
Juros e gastos similares		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	30 548 823,63	831 024,58
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	674 034,48	752 328,33
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	1 792 595,22	1 792 595,22
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 466 629,70	2 544 923,55

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

Funchal, 30 de abril de 2022

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal executivo)

Ricardo Nuno Pestana Abreu
(Vogal não executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia
(Vogal não executivo)



**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE
2022, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º N.º 1 ALÍNEA I) DO REGIME JURÍDICO DO SECTOR
EMPRESARIAL DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA (RJSERAM), APROVADO PELO
DECRETO LEGISLATIVO REGIONAL DA MADEIRA N.º 15/2021/M, DE 30 DE JUNHO**

À Administração da
Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.

Introdução

Nos termos do artigo 42º, n.º 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A., relativo ao primeiro trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 31 de março de 2022 (que evidencia um total de 46 492 837 euros e um Capital Próprio de 21 362 520 euros, incluindo um resultado líquido de 15 687 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

Âmbito

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 31 de março de 2022, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Os procedimentos de garantia de fiabilidade consistiram principalmente em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever: (i) a fiabilidade das asserções contidas no Relatório Trimestral de Execução Orçamental; (ii) a adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação e; (iii) a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental e se cumpre os requisitos estabelecidos nos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

O trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.**. Consequentemente não estamos em condições de expressar uma opinião de auditoria.

Responsabilidades do órgão de gestão

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da **Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.**, bem como a adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

Responsabilidades do auditor

A nossa responsabilidade consiste em expressar, com base no trabalho efetuado descrito na secção "Âmbito" deste relatório, uma conclusão com uma segurança moderada (garantia limitada de fiabilidade) de que o referido Relatório Trimestral de Execução Orçamental está isento de distorções materialmente relevantes e cumpre os requisitos definidos nos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também: (i) declaramos que aplicamos a Norma Internacional de Controlo de Qualidade 1 (ISQC 1) e; (ii) declaramos que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e outros requisitos éticos do Código de Ética do International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) relativos a trabalhos de garantia de fiabilidade, comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respetivas salvaguardas.

Conclusão

Com base no trabalho efetuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira (Relatório Trimestral de Execução Orçamental) do período findo em 31 de março de 2022 da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.**, não esteja em conformidade, em todos os aspectos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Ênfase

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no primeiro trimestre de 2022, para além de se manterem algumas condicionantes decorrentes da pandemia, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia causou um aumento dos preços das matérias primas e combustíveis, e consequentemente uma alteração aos pressupostos económicos tidos na elaboração do orçamento, situação que, naturalmente, provocou alguns desvios na execução orçamental. A nossa conclusão não é modificada em relação a esta matéria.

Funchal, 2 de maio de 2022

António Pina Fonseca
António José Correia de Pina Fonseca
(ROC n.º 949, inscrito da CMVM sob o n.º 20160566),
em representação de BDO & Associados - SROC