

# RELATÓRIO ORÇAMENTAL

2T 2022



# RELATÓRIO ORÇAMENTAL

## 2.º 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](mailto:geral@horariosdofunchal.pt)

Internet: [www.horariosdofunchal.pt](http://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 2.º 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.....	32
CONTAS DO PERÍODO .....	33

## ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados.....	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 - Rácios .....	32

## 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 - Grau de execução em Gastos e Perdas 2022.....	23
Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão .....	28
Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão .....	28
Gráfico 22 - Projetos Co-Financiados .....	28
Gráfico 23 - Novos Investimentos .....	28
Gráfico 24 - Desvios em Resultados .....	30

## NOTA DE ABERTURA

No segundo trimestre de 2022, as condicionantes derivadas da pandemia são mais escassas, no entanto, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia, tem implicado nos aumentos sucessivos dos preços de matérias primas, criando uma instabilidade na economia mundial.

Não estando previsto nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, prevemos que os indicadores macroeconómicos não voltem aos seus índices normais nos próximos tempos e, dessa forma, será difícil melhorar a nossa performance financeira.

Relativamente aos serviços prestados, continuamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, quer em termos de passageiros, quer em termos de receitas.

## INDICADORES ACUMULADOS 2.º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO 2T 2022	ABS.	GRAU EXECUÇÃO
<b>Rendimentos e Ganhos</b>	<b>30 632 668</b>	<b>12 155 142</b>	<b>-18 477 525</b>	<b>39,7%</b>
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	5 419 538	-6 039 487	47,3%
Subsídios à Exploração	14 053 644	4 594 748	-9 458 896	32,7%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0,0%
Variação Inventários produção	-12 710	0	12 710	0,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	55 501	-581 023	8,7%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0,0%
Reversões de dívidas a receber	0	774	774	0,0%
Aumentos de Justo valor	0	23	23	0,0%
Outros rendimentos	4 495 986	2 080 353	-2 415 633	46,3%
Juros e similares obtidos	198	4 204	4 006	2121,1%
<b>Gastos e Perdas</b>	<b>29 228 166</b>	<b>12 371 451</b>	<b>-16 856 715</b>	<b>42,3%</b>
Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos	1 214 634	0	-1 214 634	0,0%
CMVMC	6 966 980	3 777 960	-3 189 020	54,2%
FSE	2 106 131	1 066 289	-1 039 842	50,6%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	5 884 232	-6 957 688	45,8%
Redução de Justo valor	296	0	-296	0,0%
Imparidade inventários	38 083	0	-38 083	0,0%
Imparidade de dívidas a receber	0	0	0	0,0%
Provisões	0	0	0	0,0%
Outros gastos e perdas	789 013	44 892	-744 120	5,7%
Amortizações	4 864 250	1 487 323	-3 376 927	30,6%
Juros e gastos suportados	406 858	110 755	-296 103	27,2%
<b>Financiamentos Obtidos</b>	<b>40 000 000</b>	<b>18 148 648</b>	<b>-21 851 352</b>	<b>45,4%</b>
Financiamentos Obtidos	40 000 000	18 148 648	-21 851 352	45,4%
<b>Investimento Previsto CC</b>	<b>24 722 864</b>	<b>8 674 943</b>	<b>-16 047 921</b>	<b>35,1%</b>
Obras	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Autocarros	19 350 154	8 420 100	-10 930 054	43,5%
Software e Telecomunicações	4 767 006	235 309	-4 531 697	4,9%
<b>Investimento Não Previsto CC</b>	<b>2 000 619</b>	<b>220 051</b>	<b>-1 780 568</b>	<b>11,0%</b>
Autocarros Turismo e PMR	925 000	0	-925 000	0,0%
Diversos	1 075 619	220 051	-855 568	20,5%
<b>Projetos Co-Financiados</b>	<b>97 462</b>	<b>0</b>	<b>-97 462</b>	<b>0,0%</b>
Civitas Destinations	54 096	0	-54 096	0,0%
Desti-Smart	43 366	0	-43 366	0,0%
<b>Novos Investimentos</b>	<b>2 034 000</b>	<b>0</b>	<b>-2 034 000</b>	<b>0,0%</b>
Autocarros	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Diversos	105 000	0	-105 000	0,0%
<b>Financeiros</b>				
EBITDA	6 675 411	1 377 565	-5 297 847	20,6%
EBIT	1 811 161	-109 758	-1 920 919	-6,1%
RLP	1 117 629	-173 895	-1 291 524	-15,6%

Valores em Euros

## 1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 2.º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 12,1 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 1,3 milhões de euros (-10,2%).

No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do 2.º trimestre de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	6 531 644	5 419 538	-1 112 106	-17,0%
Subsídios à Exploração	14 053 644	4 356 630	4 594 748	238 118	5,5%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0	n.a.
Variação nos inventários produção	-12 710	-5 084	0	5 084	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	95 479	55 501	-39 978	-41,9%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	0	0	774	774	n.a.
Aumentos de justo valor	0	0	23	23	n.a.
Outros rendimentos	4 495 986	2 562 712	2 080 353	-482 359	-18,8%
Juros e similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
<b>Total Rendimentos</b>	<b>30 632 668</b>	<b>13 541 381</b>	<b>12 155 142</b>	<b>-1 386 239</b>	<b>-10,2%</b>

Valores em Euros

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos





Analisando em pormenor o quadro 2, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

### Vendas e Serviços Prestados

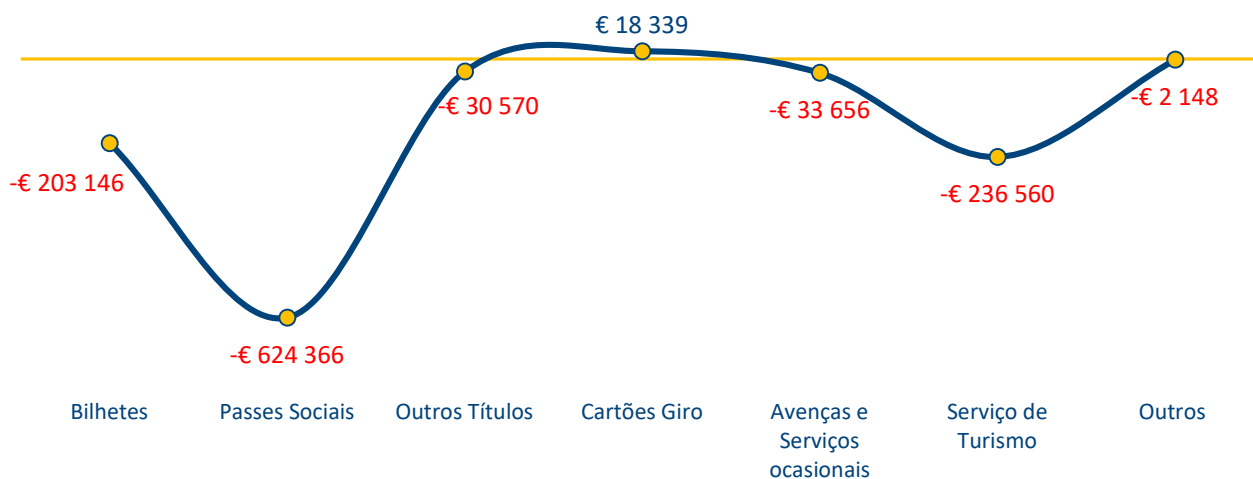
O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 5,4 milhões de euros, representando uma diminuição de 1,1 milhões de euros (-17%) face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	4 284 472	2 442 149	2 239 003	-203 146	-8,3%
Passes Sociais	6 140 042	3 499 824	2 875 458	-624 366	-17,8%
Outros Títulos	56 434	32 167	1 597	-30 570	-95,0%
Cartões Giro	41 117	23 436	41 776	18 339	78,3%
Avenças e Serviços ocasionais	91 686	52 261	18 605	-33 656	-64,4%
Serviço de Turismo	750 000	427 500	190 940	-236 560	-55,3%
Outros	95 275	54 307	52 159	-2 148	-4,0%
<b>Total</b>	<b>11 459 025</b>	<b>6 531 644</b>	<b>5 419 538</b>	<b>-1 112 106</b>	<b>-17,0%</b>

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



### Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídio à Exploração”, regista o montante de 4,5 milhões de euros, um aumento de 238,1 mil euros (+5,5%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemn. compensatórias	13 957 240	4 326 745	4 410 496	83 751	1,9%
Subsídio Sub23	59 543	18 458	73 887	55 429	300,3%
Outros subsídios	36 861	11 427	110 366	98 939	865,8%
<b>Total de Subsídios</b>	<b>14 053 644</b>	<b>4 356 630</b>	<b>4 594 748</b>	<b>238 118</b>	<b>5,5%</b>

Valores em Euros

### Trabalhos para a Própria Entidade

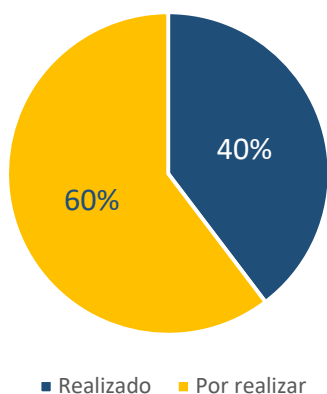
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 39,9 mil euros, face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

### Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 2 milhões de euros, um desvio negativo de 482,3 mil euros (-18,8%), quando comparado com o orçamento.

Dos 30,6 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2022, foram realizados 12,1 milhões de euros, representando 40 % 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 2.º trimestre de 2022, o valor 12,3 milhões de euros, um decréscimo de 1,2 milhões de euros (-9,1%), 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 2.º trimestre de 2022 com o orçamentado.

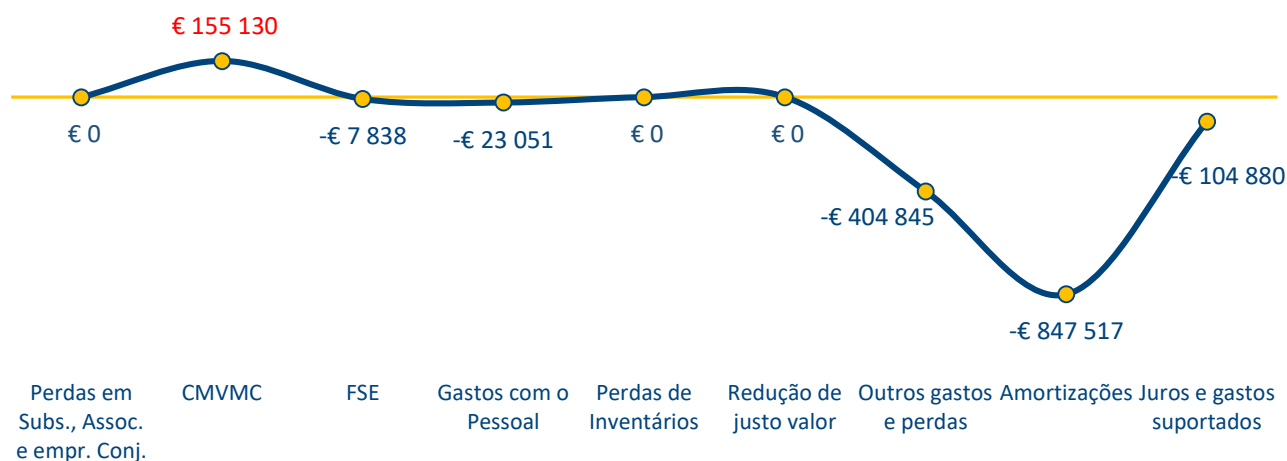
Quadro 5 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 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	3 622 830	3 777 960	155 130	4,3%
FSE	2 106 131	1 074 127	1 066 289	-7 838	-0,7%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	5 907 283	5 884 232	-23 051	-0,4%
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	449 737	44 892	-404 845	-90,0%
Amortizações	4 864 250	2 334 840	1 487 323	-847 517	-36,3%
Juros e gastos suportados	406 858	215 635	110 755	-104 880	-48,6%
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>29 228 166</b>	<b>13 604 452</b>	<b>12 371 451</b>	<b>-1 233 001</b>	<b>-9,1%</b>

Valores em Euros

Analisando a rubrica com mais detalhe, verificamos que com exceção da rubrica “CMVMC”, as restantes rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022, sobre o qual falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas

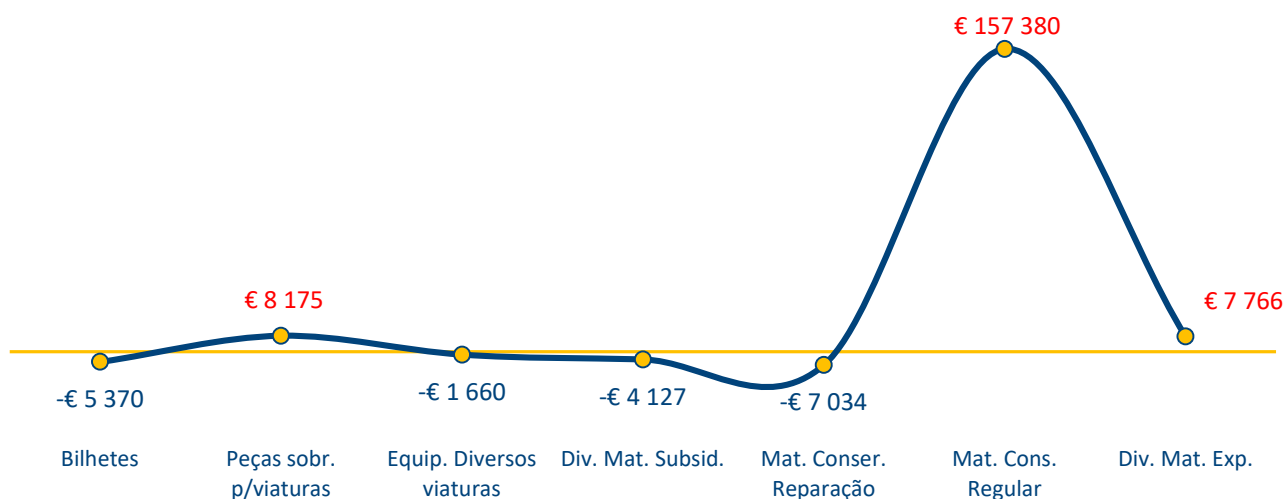


Analisando ao pormenor o quadro 5, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

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

O “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)”, regista um desvio positivo de 155,1 mil euros (+4,3%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022, principalmente, pelo aumento de 157,3 mil euros (+5,5%) 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), em relação ao total orçamentado para ao ano de 2022, situa-se nos 54,2% no final do 2.º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

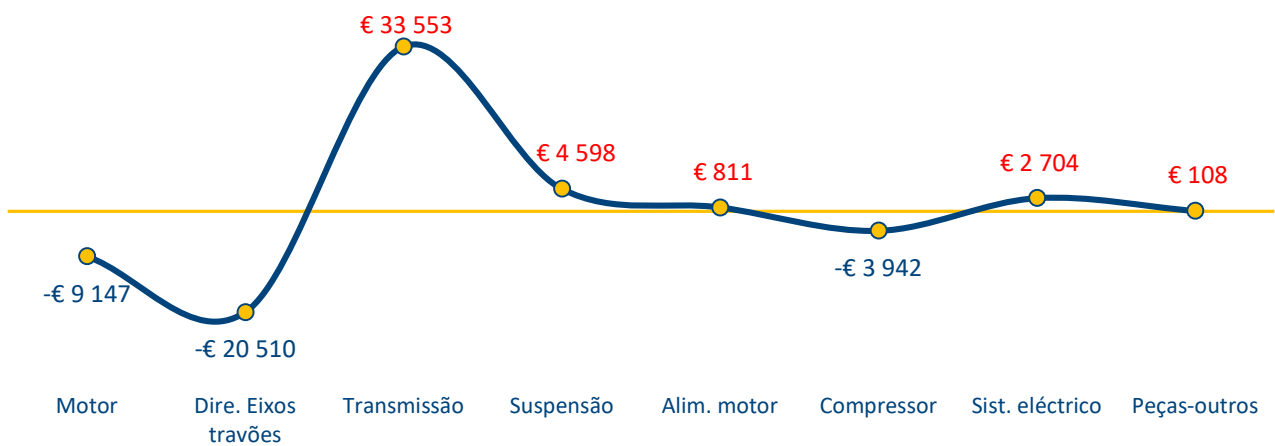
CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Bilhetes</b>	<b>26 192</b>	<b>13 620</b>	<b>8 250</b>	<b>-5 370</b>	<b>-39,4%</b>	<b>31,5%</b>
<b>Peças sobr. p/viaturas</b>	<b>1 072 416</b>	<b>557 656</b>	<b>565 831</b>	<b>8 175</b>	<b>1,5%</b>	<b>52,8%</b>
Para motor	246 494	128 177	119 030	-9 147	-7,1%	48,3%
Para Dire. Eixos travões	281 032	146 137	125 627	-20 510	-14,0%	44,7%
Para transmissão	293 389	152 562	186 115	33 553	22,0%	63,4%
Para suspensão	53 039	27 580	32 179	4 598	16,7%	60,7%
Para alimentação motor	76 405	39 731	40 542	811	2,0%	53,1%
Para compressor	61 628	32 046	28 105	-3 942	-12,3%	45,6%
Para sistema eléctrico	58 546	30 444	33 148	2 704	8,9%	56,6%
Peças s.viaturas-outros	1 883	979	1 087	108	11,0%	57,7%
<b>Equip. Diversos viaturas</b>	<b>27 182</b>	<b>14 135</b>	<b>12 474</b>	<b>-1 660</b>	<b>-11,7%</b>	<b>45,9%</b>
Mat. Rádio Televisão	1 180	613	885	272	44,3%	75,0%
Limpa Vidros	1 956	1 017	1 767	750	73,7%	90,3%
Aparelhos sonoros	438	228	143	-85	-37,3%	32,6%
Obliter.Maq.Bilhetes	2 784	1 448	178	-1 270	-87,7%	6,4%
Tacogr.Contad.Combus.	11 223	5 836	5 271	-564	-9,7%	47,0%
Outros	9 602	4 993	4 231	-762	-15,3%	44,1%
<b>Diversos materiais subsidiários</b>	<b>73 300</b>	<b>38 116</b>	<b>33 989</b>	<b>-4 127</b>	<b>-10,8%</b>	<b>46,4%</b>
Metais	3 510	1 825	1 121	-705	-38,6%	31,9%
Madeira e Derivados	4 734	2 462	1 723	-739	-30,0%	36,4%
Vidros	21 806	11 339	14 642	3 303	29,1%	67,1%
Borrachas e plásticos	15 954	8 296	5 071	-3 225	-38,9%	31,8%
Prod. Químicos Tintas	25 771	13 401	11 089	-2 311	-17,2%	43,0%
Outros	1 525	793	343	-450	-56,7%	22,5%
<b>Materiais de Conserv. Reparação</b>	<b>151 965</b>	<b>79 022</b>	<b>71 988</b>	<b>-7 034</b>	<b>-8,9%</b>	<b>47,4%</b>
Material eléctrico	60 176	31 291	24 768	-6 523	-20,8%	41,2%
Material soldadura	1 642	854	1 011	157	18,4%	61,6%
Ferragens	9 661	5 024	3 727	-1 297	-25,8%	38,6%
Acessori.Carroçarias	39 644	20 615	18 419	-2 196	-10,7%	46,5%
Mat. limpeza viaturas	26 374	13 715	17 820	4 106	29,9%	67,6%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	14 467	7 523	6 242	-1 281	-17,0%	43,1%
<b>Materiais de consumo regular</b>	<b>5 508 485</b>	<b>2 864 412</b>	<b>3 021 792</b>	<b>157 380</b>	<b>5,5%</b>	<b>54,9%</b>
Gasóleo	5 089 739	2 646 664	2 750 784	104 120	3,9%	54,0%
Óleos autocarros	71 261	37 056	45 231	8 176	22,1%	63,5%
Massas lubrificantes	2 732	1 421	1 236	-185	-13,0%	45,2%
Pneus novos	134 206	69 787	70 195	408	0,6%	52,3%
Pneus rechapados	171 385	89 120	108 943	19 823	22,2%	63,6%
Baterias	15 575	8 099	10 637	2 538	31,3%	68,3%
Óleos viaturas apoio	23 587	12 265	34 765	22 500	183,4%	147,4%
<b>Diversos materiais de expediente</b>	<b>107 440</b>	<b>55 869</b>	<b>63 635</b>	<b>7 766</b>	<b>13,9%</b>	<b>59,2%</b>
Material de expediente	23 696	12 322	19 333	7 011	56,9%	81,6%
Farda. Equip. Individual	53 148	27 637	29 340	1 703	6,2%	55,2%
Artigo Higiene Conforto	30 597	15 910	14 962	-948	-6,0%	48,9%
<b>TOTAL</b>	<b>6 966 980</b>	<b>3 622 830</b>	<b>3 777 960</b>	<b>155 130</b>	<b>4,3%</b>	<b>54,2%</b>

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 5,3 mil euros (-39,4%), face ao que estava orçamentado para o total do ano.

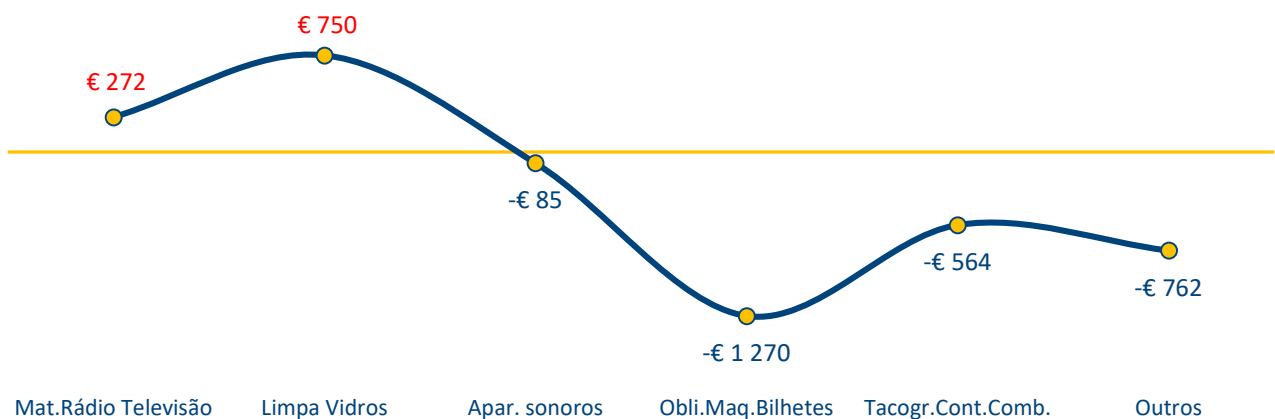
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista um aumento de 8,1 mil euros (+1,5%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi fortemente influenciado pelas oscilações verificadas na rubrica “Transmissão” que registou um desvio de 33,5 mil euros (+22%).

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



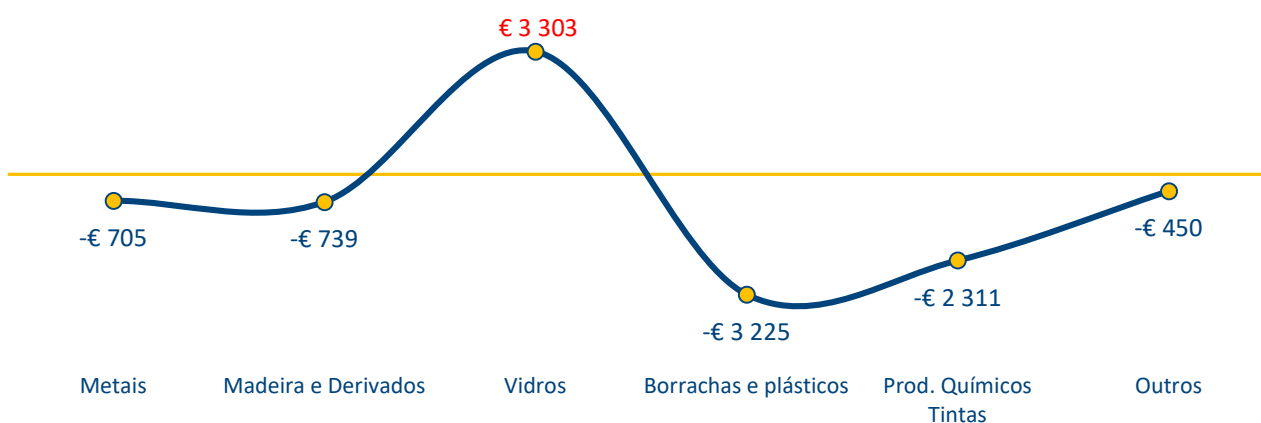
A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 2.º trimestre de 2022, um decréscimo de 1,6 mil euros (-11,7%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 1,2 mil euros (-87,7%) na rubrica “Obliter.Maq.Bilhetes”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



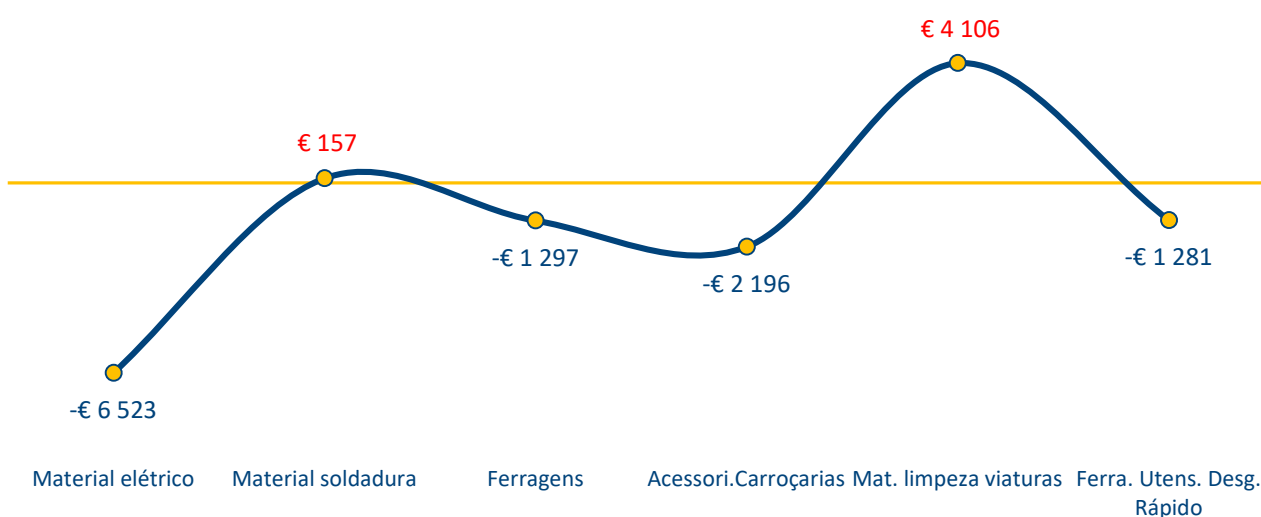
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 4,1 mil euros (-10,8%) quando comparado com o orçamento trimestral. Com exceção da rubrica “Vidros”, as restantes rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



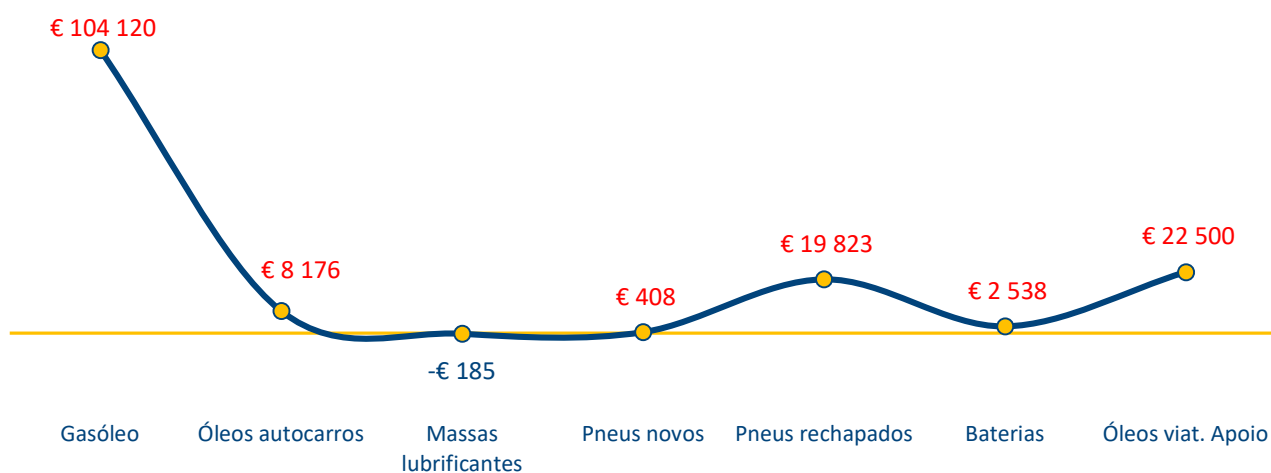
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 7 mil euros (-8,9%) face ao orçamento do trimestre. De salientar a rubrica “Material de limpeza de viaturas” que verifica um desvio de 4,1 mil euros (+29,9%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



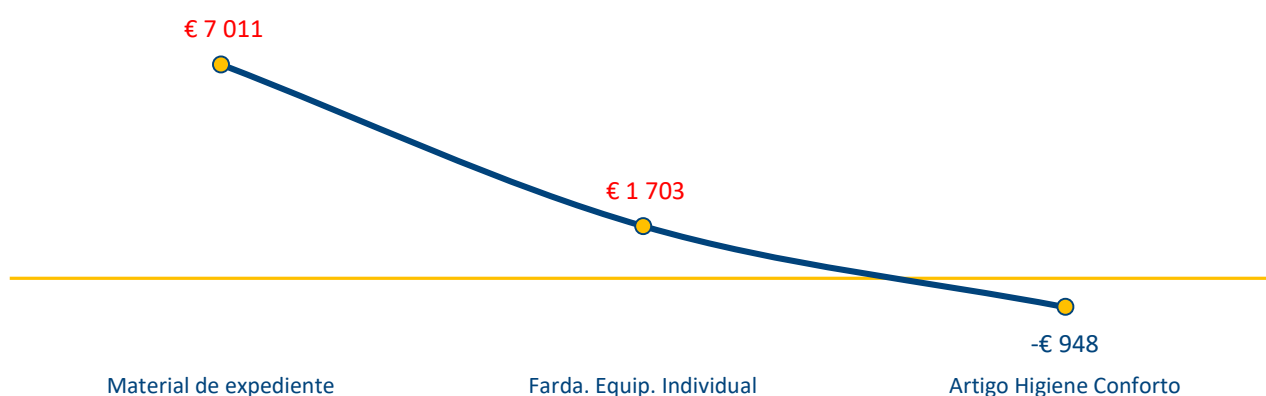
Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se um aumento de 157,3 mil euros (+5,5%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo acréscimo de 104,1 mil euros (+3,9%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 22,5 mil euros (+183,4%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um aumento de 7,7 mil euros (+13,9%), em relação ao orçamento para o 2.º trimestre de 2022. De salientar o desvio de 7 mil euros (+56,9%) na rubrica “Material de expediente”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente



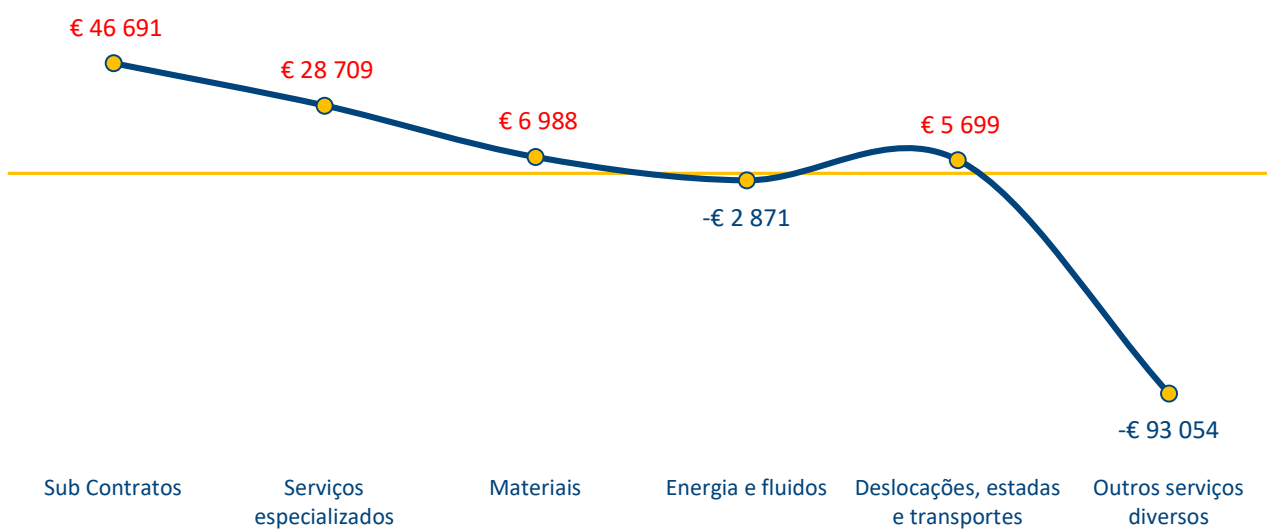


## 2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um decréscimo de 7,8 mil euros (-0,7%) em relação ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022. De destacar o desvio negativo de 93 mil euros (-18,2%) 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 50,6% no final do 2.º trimestre de 2022, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Subcontratos</b>	<b>27 830</b>	<b>14 194</b>	<b>60 885</b>	<b>46 691</b>	<b>329,0%</b>	<b>218,8%</b>
Subcontratos	27 830	14 194	60 885	46 691	329,0%	218,8%
<b>Serviços especializados</b>	<b>890 185</b>	<b>453 994</b>	<b>482 704</b>	<b>28 709</b>	<b>6,3%</b>	<b>54,2%</b>
Trabalho especializado	192 666	98 260	74 185	-24 075	-24,5%	38,5%
Publicidade e propaganda	14 866	7 582	12 624	5 043	66,5%	84,9%
Vigilância e segurança	75 517	38 513	33 443	-5 070	-13,2%	44,3%
Honorários	10 486	5 348	1 088	-4 260	-79,7%	10,4%
Comissões	119 863	61 130	56 494	-4 636	-7,6%	47,1%
Conservação e reparação	476 787	243 161	304 870	61 708	25,4%	63,9%
<b>Materiais:</b>	<b>34 667</b>	<b>17 680</b>	<b>24 668</b>	<b>6 988</b>	<b>39,5%</b>	<b>71,2%</b>
Fer. e uten. de desgaste rápido	13 938	7 108	14 584	7 476	105,2%	104,6%
Livros e documentação técnica	370	189	222	34	17,9%	60,1%
Material de escritório	4 825	2 461	3 775	1 315	53,4%	78,2%
Artigos para oferta	0	0	0	0	n.a.	0,0%
Outros	15 534	7 922	6 086	-1 837	-23,2%	39,2%
<b>Energia e fluidos:</b>	<b>136 710</b>	<b>69 722</b>	<b>66 851</b>	<b>-2 871</b>	<b>-4,1%</b>	<b>48,9%</b>
Electricidade	76 170	38 847	33 995	-4 851	-12,5%	44,6%
Combustíveis	38 794	19 785	22 526	2 741	13,9%	58,1%
Água	14 430	7 359	8 377	1 018	13,8%	58,1%
Outros fluidos	7 317	3 732	1 953	-1 779	-47,7%	26,7%
<b>Deslocações, estadas e transportes:</b>	<b>16 809</b>	<b>8 572</b>	<b>14 271</b>	<b>5 699</b>	<b>66,5%</b>	<b>84,9%</b>
Deslocações e estadas	5 691	2 903	837	-2 066	-71,2%	14,7%
Transporte de mercadorias	11 117	5 670	13 434	7 764	136,9%	120,8%
<b>Outros serviços diversos</b>	<b>999 929</b>	<b>509 964</b>	<b>416 910</b>	<b>-93 054</b>	<b>-18,2%</b>	<b>41,7%</b>
Rendas e alugueres	16 250	8 288	9 622	1 334	16,1%	59,2%
Comunicação	33 463	17 066	11 628	-5 438	-31,9%	34,7%
Seguros	347 475	177 212	167 195	-10 018	-5,7%	48,1%
Contencioso e notariado	738	377	271	-105	-27,9%	36,8%
Despesas de representação	741	378	333	-45	-11,8%	45,0%
Limpeza, higiene e conforto	314 433	160 361	133 828	-26 533	-16,5%	42,6%
Outros serviços	286 829	146 283	94 033	-52 250	-35,7%	32,8%
<b>Total</b>	<b>2 106 131</b>	<b>1 074 127</b>	<b>1 066 289</b>	<b>-7 838</b>	<b>-0,7%</b>	<b>50,6%</b>

Valores em Euros

Entre os valores executados durante o 2.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Os subcontratos registaram um montante de 60,8 mil euros, um aumento de 46,9 mil euros (+329%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre.

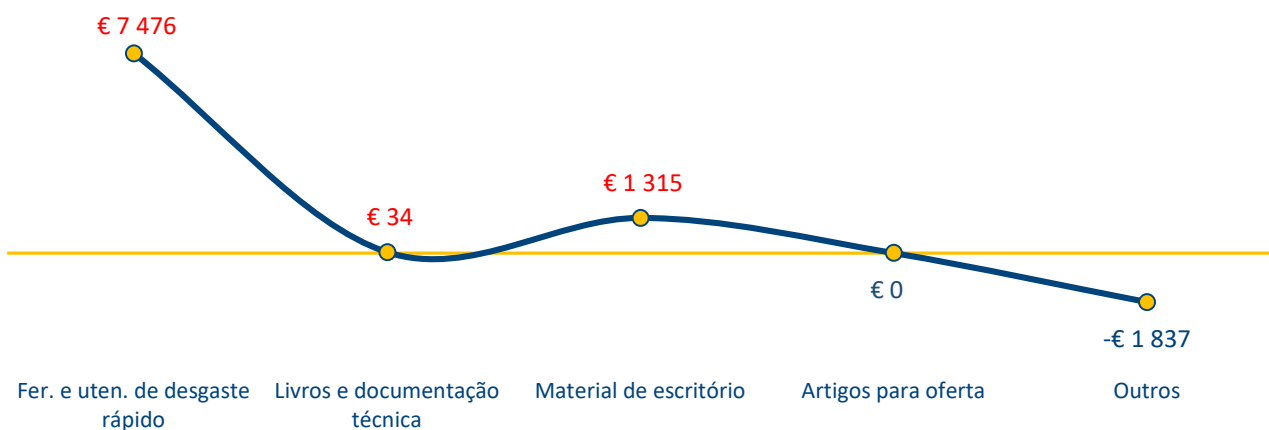
Na categoria “Serviços especializados” verifica-se um aumento de 28,7 mil euros (+6,3%) face ao que estava orçamentado para o trimestre. De salientar aqui o desvio positivo de 61,7 mil euros (+25,4%) na rubrica “Conservação e reparação”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



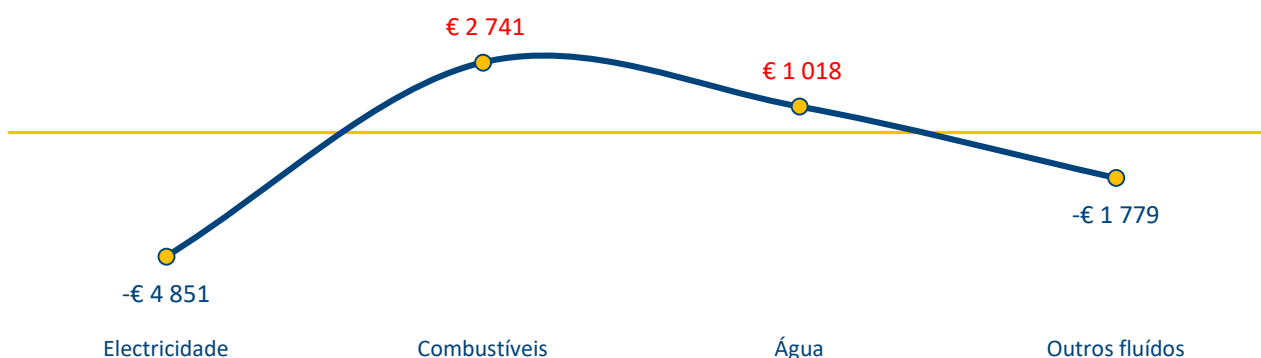
Os “Materiais” registam um desvio positivo de 6,9 mil euros (+39,5%), quando comparado com o orçamento para o 2.º trimestre de 2022. Contribuiu para este resultado, o aumento de 7,4 mil euros (+105,2%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



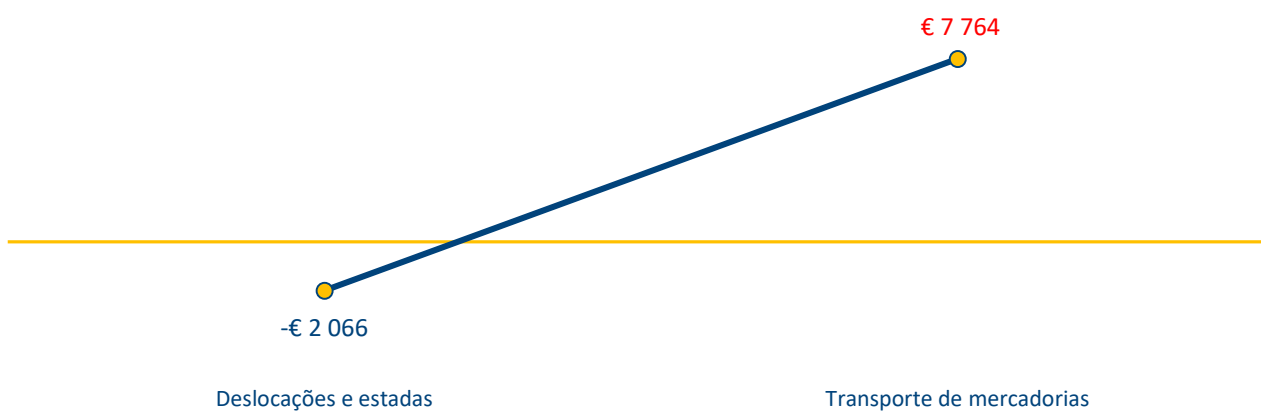
A rubrica “Energia e fluídos”, regista uma diminuição de 2,8 mil euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui o desvio na rubrica “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,8 mil euros (-12,5%).

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos



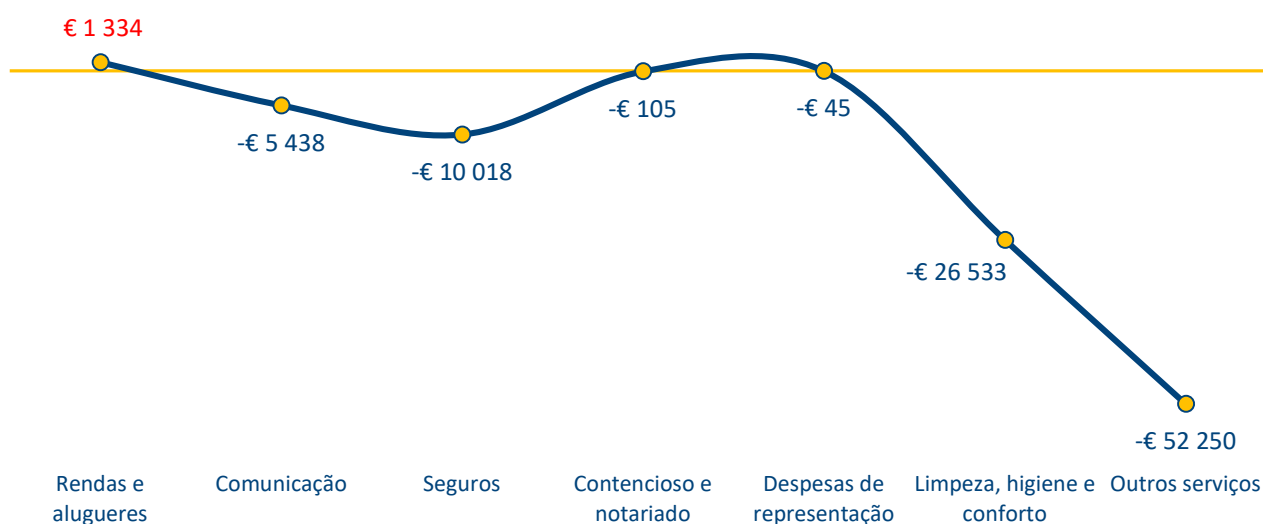
Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista um aumento 5,6 mil euros (+66,5%), quando comparado com o orçamento do 2.º trimestre de 2022, influenciado pelo desvio positivo de 7,7 mil euros (+136,9%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 93 mil euros (-18,2%), destacam-se a rubrica “Limpeza, Higiene e Conforto”, com uma diminuição de 26,5 mil euros (-16,5%), a rubrica “Seguros”, com um decréscimo de 10 mil euros (-5,7%) e a rubrica “Outros Serviços” com uma diminuição de 52,2 mil euros (-35,7%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



## 2.3 Gastos com o Pessoal

Os gastos com o pessoal registaram, no final do 2.º trimestre de 2022, o montante acumulado de 5,8 milhões de euros, um desvio negativo de 23 mil euros (-0,4%), face ao valor que estava orçamentado para o trimestre em análise.

De salientar os desvios negativos em “Horas extras”, com uma diminuição de 65,5 mil euros (-25,7%) e “Subsídio de alimentação” com menos 26,1 mil euros (-7,7%).

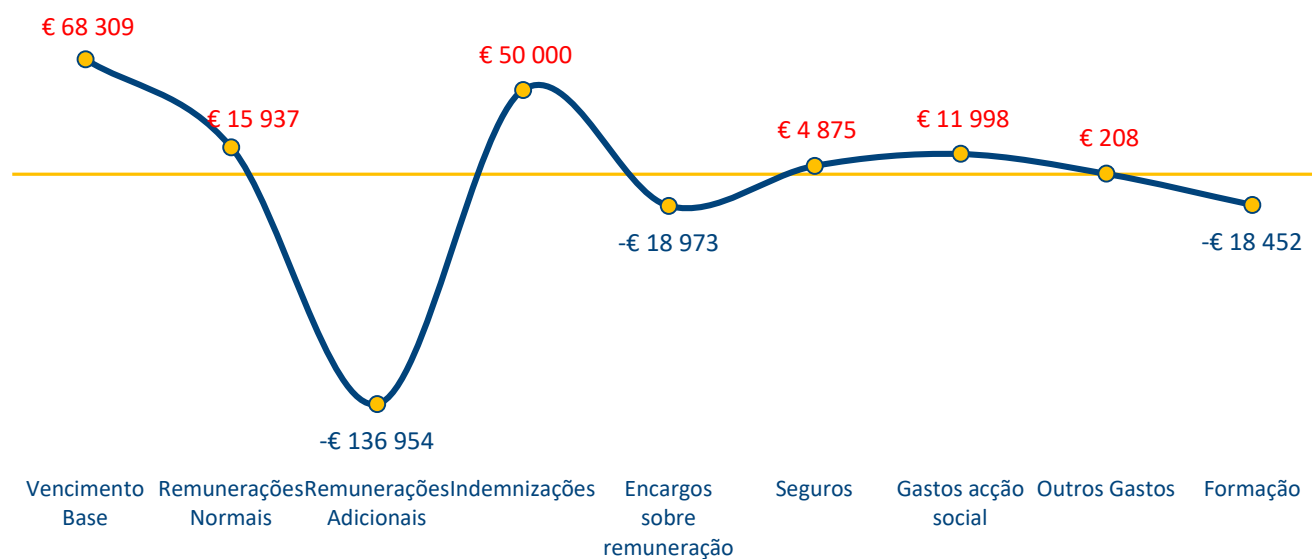
No quadro seguinte, podemos analisar os gastos com o pessoal, por rubrica, comparando a execução com o orçamento.

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Vencimento Base</b>	<b>5 935 872,47</b>	<b>2 730 501,34</b>	<b>2 798 810,70</b>	<b>68 309</b>	<b>2,5%</b>	<b>47,2%</b>
Ordenado base	5 935 872	2 730 501	2 798 811	68 309	2,5%	47,2%
<b>Remunerações Normais</b>	<b>1 962 766,81</b>	<b>902 872,73</b>	<b>918 809,56</b>	<b>15 937</b>	<b>1,8%</b>	<b>46,8%</b>
Sub. Férias	1 350 137	621 063	609 055	-12 009	-1,9%	45,1%
Subs. de Natal	612 630	281 810	309 755	27 945	9,9%	50,6%
<b>Remunerações Adicionais</b>	<b>2 455 443,88</b>	<b>1 129 504,18</b>	<b>992 550,17</b>	<b>-136 954</b>	<b>-12,1%</b>	<b>40,4%</b>
Despesas de representação	45 551	20 953	24 908	3 955	18,9%	54,7%
Abono para falhas	130 845	60 189	46 427	-13 762	-22,9%	35,5%
Subsídio de alimentação	734 712	337 968	311 784	-26 183	-7,7%	42,4%
Ajudas de custo	2 658	1 223	521	-702	-57,4%	19,6%
Agente Único	672 210	309 217	293 313	-15 904	-5,1%	43,6%
Isenção de horário de trabalho	116 194	53 449	55 562	2 113	4,0%	47,8%
Prémios	104 844	48 228	51 459	3 231	6,7%	49,1%
Horas extras	555 141	255 365	189 769	-65 596	-25,7%	34,2%
Subsídio de insularidade	93 289	42 913	18 808	-24 105	-56,2%	20,2%
<b>Indemnizações</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>50 000,00</b>	<b>50 000</b>	<b>n.a.</b>	<b>0,0%</b>
<b>Encargos sobre remuneração</b>	<b>2 283 969,48</b>	<b>1 050 625,96</b>	<b>1 031 653,36</b>	<b>-18 973</b>	<b>-1,8%</b>	<b>45,2%</b>
<b>Seguros</b>	<b>93 236,52</b>	<b>42 888,80</b>	<b>47 763,97</b>	<b>4 875</b>	<b>11,4%</b>	<b>51,2%</b>
<b>Gastos acção social</b>	<b>10 188,73</b>	<b>4 686,82</b>	<b>16 684,78</b>	<b>11 998</b>	<b>256,0%</b>	<b>163,8%</b>
<b>Outros Gastos</b>	<b>4 692,72</b>	<b>2 158,65</b>	<b>2 366,81</b>	<b>208</b>	<b>9,6%</b>	<b>50,4%</b>
<b>Formação</b>	<b>95 749,34</b>	<b>44 044,70</b>	<b>25 592,57</b>	<b>-18 452</b>	<b>-41,9%</b>	<b>26,7%</b>
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>12 841 920</b>	<b>5 907 283</b>	<b>5 884 232</b>	<b>-23 051</b>	<b>-0,4%</b>	<b>45,8%</b>

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



## 2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 2.º trimestre de 2022, o montante de 44,8 mil euros, menos 404,8 mil euros (-90%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Outros gastos e perdas	789 013	449 737	44 892	-404 845	-90,0%

Valores em Euros

## 2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

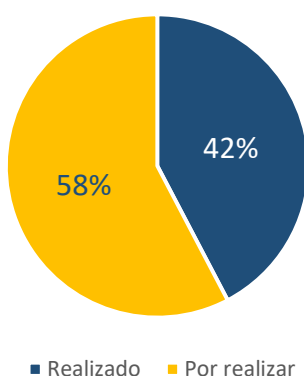
A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 2.º trimestre de 2022, um decréscimo de 847,5 mil euros (-36,3%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Amortizações	4 864 250	2 334 840	1 487 323	-847 517	-36,3%

Valores em Euros

Dos 29,2 milhões de euros previstos para o ano de 2022 de Gastos e Perdas foram realizados 12,3 milhões de euros, representando 42% do grau de execução previsto.

Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas 2022



### 3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, no final do 2.º trimestre de 2022, um acréscimo de 1 milhão de euros (+5,9%), face ao orçamento do trimestre.

De referir que os 18,1 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avalizada.

Quadro 10 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
<b>Não corrente</b>					
Financiamentos obtidos	34 285 714	17 142 857	18 148 648	1 005 791	5,9%
<b>Corrente</b>					
Financiamentos obtidos	5 714 286	0	0	0	n.a.
<b>Total</b>	<b>40 000 000</b>	<b>17 142 857</b>	<b>18 148 648</b>	<b>1 005 791</b>	<b>5,9%</b>

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um decréscimo de 104,8 mil euros (-48,6%), comparativamente ao que estava orçamentado para o trimestre. 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.

Os juros e rendimentos similares obtidos, registaram no final do período em análise o montante de 4,2 mil euros.

Quadro 11 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 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	215 635	110 755	-104 880	-48,6%

Valores em Euros

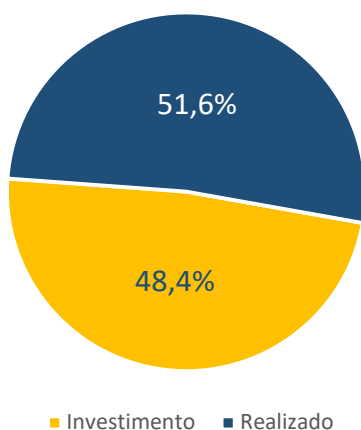


## 4. INVESTIMENTOS

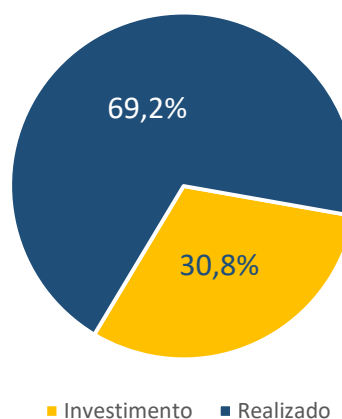
Até ao final do 2.º Trimestre de 2022, foram realizados investimentos no montante de 8,8 milhões de euros, dos 28,8 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 30,8% do valor orçamentado para o ano corrente.

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

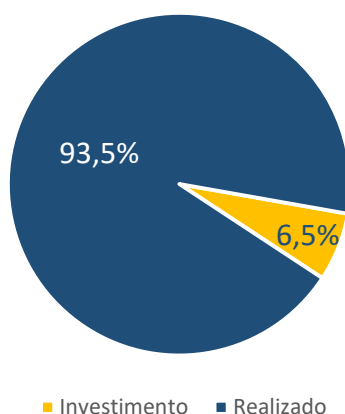
**Previsto no Contrato de Concessão**



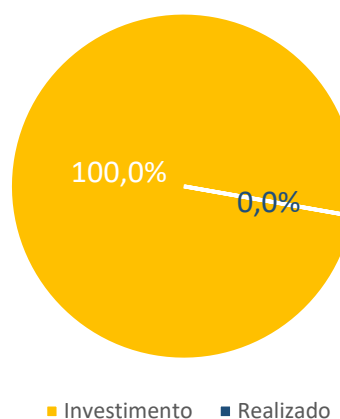
**Não previsto no Contrato de Concessão**



**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 EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	657 632	51 927	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Requalificação Edif. e Oficinas	657 632	51 927	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Autocarros	27 257 854	7 907 700	19 350 154	8 420 100	-10 930 054	43,5%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 258 200	6 659 700	6 598 500	1 963 800	-4 634 700	29,8%
"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	6 456 300	-4 595 052	58,4%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	670 000	0	-670 000	0,0%
Software e Telecomunicações	5 233 356	466 350	4 767 006	235 309	-4 531 697	4,9%
Bilhética/SAE	3 803 116	0	3 803 116	0	-3 803 116	0,0%
Infraestrutura / 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	106 164	-409 086	20,6%
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	8 674 943	-16 047 921	35,1%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros de 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	220 051	-855 568	20,5%
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 Oficinais	344 080	91 243	252 837	212 252	-40 585	83,9%
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	7 799	-87 950	8,1%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 775 794	2 000 619	220 051	-1 780 568	11,0%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
CIVITAS 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 PRO. CO-FINANCIADOS	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	0	-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	85 000		-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	20 000		-20 000	0,0%
TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS	2 034 000	0	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
TOTAL GERAL	42 466 132	13 611 187	28 854 945	8 894 994	-19 959 951	30,8%

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 53%, o que corresponde a um montante de 22,5 milhões de euros de investimento.

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

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
<b>PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>				
<b>Obras</b>	<b>657 632</b>	<b>71 461</b>	<b>-586 171</b>	<b>10,9%</b>
Requalificação Edifício e Oficinas	657 632	71 461	-586 171	10,9%
<b>Autocarros</b>	<b>27 257 854</b>	<b>16 327 800</b>	<b>-10 930 054</b>	<b>59,9%</b>
"Low Entry 10m" (30+33)	13 258 200	8 623 500	-4 634 700	65,0%
"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	6 456 300	-4 595 052	58,4%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	-670 000	0,0%
<b>Software e Telecomunicações</b>	<b>5 233 356</b>	<b>701 659</b>	<b>-4 531 697</b>	<b>13,4%</b>
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	106 164	-409 086	20,6%
Aplicacional ERP	250 000	90 014	-159 986	36,0%
<b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>	<b>33 148 842</b>	<b>17 100 920</b>	<b>-16 047 922</b>	<b>51,6%</b>
<b>NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>				
<b>Autocarros de Turismo e PMR</b>	<b>4 422 645</b>	<b>3 497 645</b>	<b>-925 000</b>	<b>79,1%</b>
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%
<b>Diversos</b>	<b>1 353 767</b>	<b>498 200</b>	<b>-855 567</b>	<b>36,8%</b>
CT1	290 000	42 967	-247 033	14,8%
Lavagens de Chassis	250 000	0	-250 000	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	303 495	-40 585	88,2%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	230 000	0	-230 000	0,0%
Formação	180 000	92 051	-87 949	51,1%
<b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>	<b>5 776 412</b>	<b>3 995 845</b>	<b>-1 780 567</b>	<b>69,2%</b>
<b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	-54 096	96,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	120 634	-43 366	73,6%
<b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>	<b>1 506 878</b>	<b>1 409 416</b>	<b>-97 462</b>	<b>93,5%</b>
<b>NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS</b>				
<b>Autocarros</b>	<b>1 929 000</b>	<b>0</b>	<b>-1 929 000</b>	<b>0,0%</b>
Interurbanos (6)	1 644 000	0	-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	-285 000	0,0%
<b>Diversos</b>	<b>105 000</b>	<b>0</b>	<b>-105 000</b>	<b>0,0%</b>
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	-20 000	0,0%
<b>TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO</b>	<b>2 034 000</b>	<b>0</b>	<b>-2 034 000</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL GERAL INVESTIMENTOS</b>	<b>42 466 132</b>	<b>22 506 181</b>	<b>-19 959 951</b>	<b>53,0%</b>

Valores em Euros

Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão

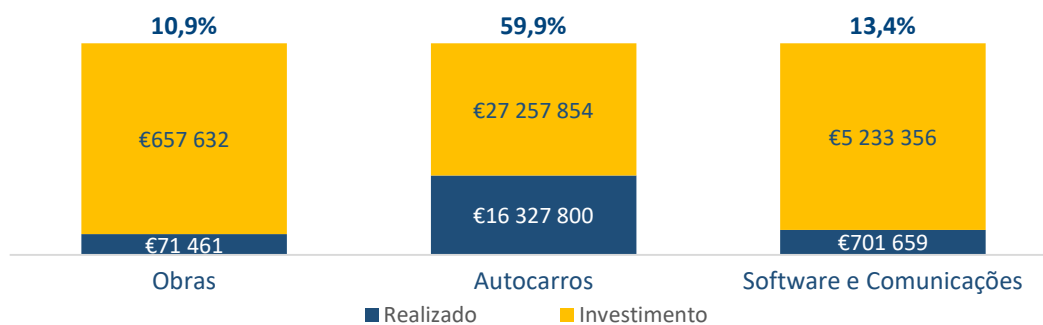


Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

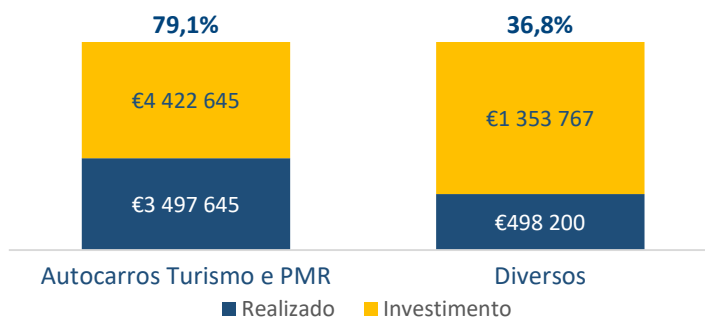


Gráfico 22 - Projetos Co-Financiados

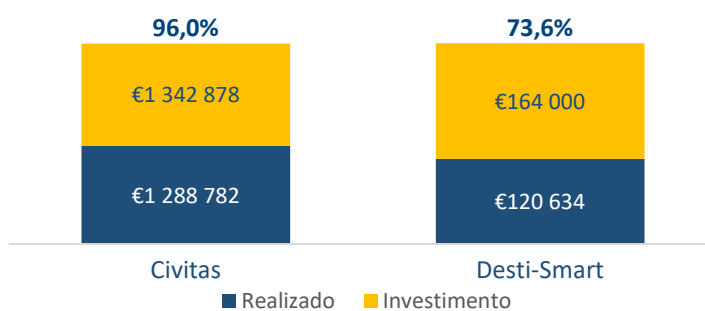
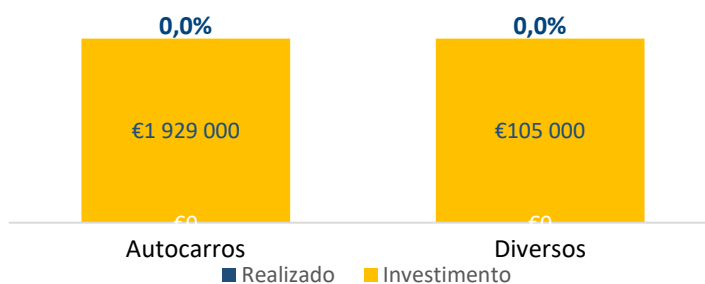


Gráfico 23 - Novos Investimentos



## 5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 2.º trimestre de 2022, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 14 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	62 310 562	41 371 836	-20 938 727	-33,6%
Ativo corrente	18 762 896	10 881 915	-7 880 981	-42,0%
<b>Total do Ativo</b>	<b>81 073 459</b>	<b>52 253 751</b>	<b>-28 819 708</b>	<b>-35,5%</b>
<b>Capital próprio</b>	<b>31 932 345</b>	<b>23 001 355</b>	<b>-8 930 990</b>	<b>-28,0%</b>
Passivo não corrente	38 345 472	20 676 249	-17 669 223	-46,1%
Passivo corrente	10 795 642	8 576 147	-2 219 495	-20,6%
<b>Total do Passivo</b>	<b>49 141 114</b>	<b>29 252 396</b>	<b>-19 888 718</b>	<b>-40,5%</b>
<b>Total do CP e do Passivo</b>	<b>81 073 459</b>	<b>52 253 751</b>	<b>-28 819 708</b>	<b>-35,5%</b>

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 2.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

### Ativo

O Ativo, registou uma redução de 28,8 milhões de euros (-35,5%) 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 16,6 milhões de euros (-28,7%), 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 8,9 milhões de euros (-28%), face ao orçamento, influenciado pela redução de 7,6 milhões de euros (-48,5%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

### Passivo

O Passivo, regista uma redução de 19,8 milhões de euros (-40,5%), 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 21,8 milhões de euros (-54,6%), 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 ANUAL 2021	ANO 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	6 675 411	2 487 404	1 377 565	-1 109 839	-44,6%
EBITDA Ajustado *	-7 352 563	-1 874 310	-3 167 981	-1 293 671	-69,0%
Resultado Operacional (EBIT)	1 811 161	152 564	-109 758	-262 322	-171,9%
Resultado antes de impostos	1 404 502	-63 071	-216 309	-153 238	-243,0%
Resultado Líquido	1 117 629	-63 071	-173 895	-110 824	-175,7%

Valores em Euros

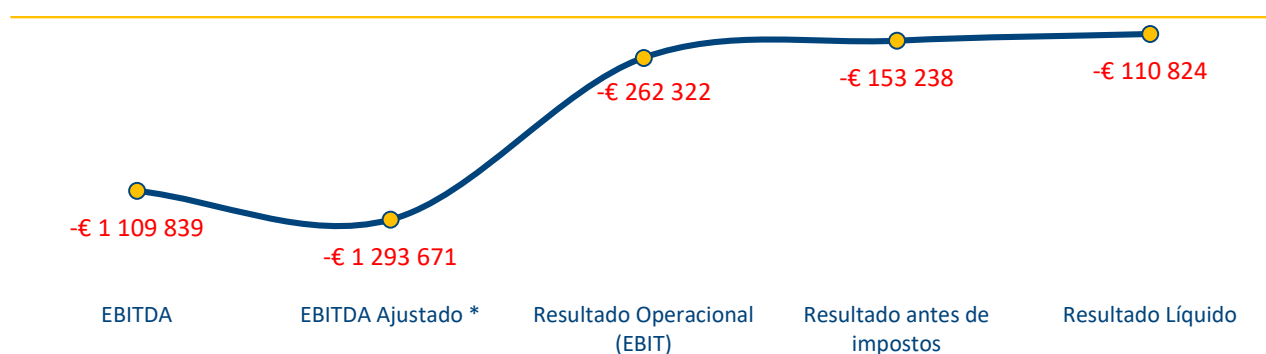
EBITDA Ajustado - corresponde ao EBITDA contabilístico deduzido dos subsídios, das variações de justo valor, de provisões, indemnizações e imparidades.

O EBITDA global, atingiu, no final do 2.º trimestre de 2022, um valor positivo de 1,3 milhões de euros, um decréscimo de 1,1 milhões de euros (-44,6%) do valor previsto no orçamento para o trimestre. 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 3,1 milhões de euros, representando um desvio de 1,2 milhões de euros (-69%) comparativamente ao orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 109,7 mil euros, uma diminuição de 262,3 mil euros (-171,9%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 173,8 mil euros negativos, uma diminuição de 110,8 mil euros (-175,7%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 24 - Desvios em Resultados



## 7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 2.º trimestre de 2022.

Quadro 16 - Eficiência Operacional

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Volume de negócios	11 459 025	6 531 644	5 419 538	-1 112 106	-17,0%
Outros rendimentos e ganhos	3 905 166	2 653 107	2 135 854	-517 253	-19,5%
<b>Rend. Operacionais (1)</b>	<b>15 364 191</b>	<b>9 184 751</b>	<b>7 555 393</b>	<b>-1 629 358</b>	<b>-17,7%</b>
CMVMC	6 966 980	3 622 830	3 777 960	155 130	4,3%
FSE	2 106 131	1 074 127	1 066 289	-7 838	-0,7%
Gastos com o pessoal	12 841 920	5 907 283	5 834 232	-73 051	-1,2%
Outros gastos	801 723	454 821	44 892	-409 929	-90,1%
<b>Gastos Operacionais (GO) (2)</b>	<b>22 716 754</b>	<b>11 059 061</b>	<b>10 723 373</b>	<b>-335 688</b>	<b>-3,0%</b>
<b>EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)</b>	<b>-7 352 563</b>	<b>-1 874 310</b>	<b>-3 167 981</b>	<b>-1 293 671</b>	<b>-69,0%</b>
<b>GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)</b>	<b>147,9%</b>	<b>120,4%</b>	<b>141,9%</b>	<b>21,5 p.p.</b>	<b>17,9%</b>

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 - Rácios

RÁCIOS	RECOMENDADO	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VARIAÇÃO
Solvabilidade	Solv $\geq 1$	0,65	0,79	0,14
Autonomia Financeira	AF $\geq 0,35$	0,39	0,44	0,05
Capacidade de Endividamento	CE $\geq 0,50$	0,45	0,53	0,07
Liquidez Geral	LG $> 1$	1,74	1,27	-0,47
Liquidez Reduzida	LR entre 0,9 e 1,1	1,65	1,18	-0,48
Rentabilidade do Ativo (ROA)		0,02	0,00	-0,02
Rentabilidade do Capital Próprio		0,03	-0,01	-0,04
Margem bruta		2 385 914	575 289	-1 810 624
Margem Líquida		0,04	-0,01	-0,05
Gastos Pessoal % EBITDA		1,92	4,27	2,35
EBITDA % Juros Líquidos		16,41	12,44	-3,97
EBITDA % Volume de negócios		0,58	0,25	-0,33

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

EBITDA = Lucros antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização;



# CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
BALANÇO EM 30 DE JUNHO DE 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	57 931 691,81	41 330 439,55	-16 601 252	-28,7%
Ativos fixos intangíveis	4 337 098,14	0,00	-4 337 098	-100,0%
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0	0,0%
Outros ativos financeiros	26 772,40	26 395,98	-376	-1,4%
	62 310 562,35	41 371 835,53	-20 938 727	-33,6%
Ativo corrente				
Inventários	916 861,94	802 401,83	-114 460	-12,5%
Clientes	290 496,28	484 231,42	193 735	66,7%
Adiantamentos a fornecedores	3 987,14	179 235,28	175 248	4395,3%
Estado e outros entes públicos	6 808 501,47	2 626 118,73	-4 182 383	-61,4%
Outros créditos a receber	8 129 166,57	4 488 361,99	-3 640 805	-44,8%
Diferimentos	147 253,28	54 434,41	-92 819	-63,0%
Caixa e depósitos bancários	2 466 629,70	2 247 131,47	-219 498	-8,9%
	18 762 896,37	10 881 915,13	-7 880 981	-42,0%
Total do Ativo	81 073 458,72	52 253 750,66	-28 819 708	-35,5%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO				
Capital Próprio				
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00	0	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83	0	0,0%
Reservas legais	432 629,73	432 629,73	0	0,0%
Outras reservas	139 663,87	139 663,87	0	0,0%
Resultados transitados	-24 103 067,90	-23 856 954,92	246 113	1,0%
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	17 124 268,32	-246 113	-1,4%
Outras variações no capital próprio	15 762 189,75	8 122 723,79	-7 639 466	-48,5%
Resultado líquido do período	1 117 628,85	-173 895,37	-1 291 524	-115,6%
Total do Capital Próprio	31 932 345,02	23 001 354,84	-8 930 990	-28,0%
Passivo não corrente				
Provisões	0,00	31 248,10	31 248	n.a.
Financiamentos obtidos	34 285 714,29	18 148 647,71	-16 137 067	-47,1%
Passivos por impostos diferidos	4 059 757,32	2 496 352,72	-1 563 405	-38,5%
	38 345 471,60	20 676 248,53	-17 669 223	-46,1%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 067 119,37	1 175 582,60	108 463	10,2%
Estado e outros entes públicos	293 141,68	512 414,99	219 273	74,8%
Financiamentos obtidos	5 714 285,71	0,00	-5 714 286	-100,0%
Outras contas a pagar	3 419 962,58	6 595 011,47	3 175 049	92,8%
Diferimentos	301 132,77	293 138,23	-7 995	-2,7%
	10 795 642,10	8 576 147,29	-2 219 495	-20,6%
Total do Passivo	49 141 113,70	29 252 395,82	-19 888 718	-40,5%
Total do Capital Próprio e Passivo	81 073 458,72	52 253 750,66	-28 819 708	-35,5%

Valores em Euros

#### O Conselho de Administração

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 30 de junho de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		Var. Real - Orçam.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	11 459 024,93	6 531 644,21	5 419 538,42	-1 112 105,79	-17,0%
Subsídios à exploração	14 053 644,36	4 356 629,75	4 594 748,22	238 118,47	5,5%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-1 214 634,39	0,00		0,00	n.a.
Variação nos inventários da produção	-12 709,64	-5 083,86		5 083,86	100,0%
Trabalhos para a própria entidade	636 523,62	95 478,54	55 501,00	-39 977,54	-41,9%
CMVMC	-6 966 980,48	-3 622 829,85	-3 777 960,08	-155 130,23	-4,3%
FSE	-2 106 130,79	-1 074 126,70	-1 066 288,92	7 837,78	0,7%
Gastos com pessoal	-12 841 919,96	-5 907 283,18	-5 884 231,92	23 051,26	0,4%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-38 083,43	0,00		0,00	n.a.
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	0,00	774,39	774,39	n.a.
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00		0,00	n.a.
Impar. de invest. não depreciáveis/amortiz.	0,00	0,00		0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor	-296,17	0,00	22,74	22,74	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	4 495 986,33	2 562 712,21	2 080 353,37	-482 358,84	-18,8%
Outros gastos e perdas	-789 012,90	-449 737,35	-44 892,45	404 844,90	90,0%
<b>EBITDA</b>	<b>6 675 411,49</b>	<b>2 487 403,78</b>	<b>1 377 564,77</b>	<b>-1 109 839,01</b>	<b>-44,6%</b>
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-4 864 250,25	-2 334 840,12	-1 487 322,84	847 517,28	36,3%
<b>EBIT</b>	<b>1 811 161,25</b>	<b>152 563,66</b>	<b>-109 758,07</b>	<b>-262 321,73</b>	<b>-171,9%</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	198,21	0,00	4 204,20	4 204,20	n.a.
Juros e gastos similares suportados	-406 857,76	-215 634,61	-110 754,90	104 879,71	48,6%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1 404 501,70</b>	<b>-63 070,96</b>	<b>-216 308,77</b>	<b>-153 237,81</b>	<b>-243,0%</b>
Imposto sobre rendimento do período	-286 872,85	0,00	42 413,40	42 413,40	n.a.
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1 117 628,85</b>	<b>-63 070,96</b>	<b>-173 895,37</b>	<b>-110 824,41</b>	<b>-175,7%</b>

Valores em Euros

#### O Conselho de Administração

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 DE FLUXOS DE CAIXA  
 Período findo em 30 de junho de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimentos de Clientes	12 031 976,18	5 738 932,20
Pagamento a Fornecedores	-10 538 865,54	-6 642 206,02
Pagamentos ao Pessoal	-7 529 223,72	-3 301 484,26
Caixa gerada pelas operações	-6 036 113,09	-4 204 758,08
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	-286 872,85	0,00
Outros recebimentos / pagamentos	12 104 961,99	6 337 263,38
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>5 781 976,06</b>	<b>2 132 505,30</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Ativos Fixos Tangíveis	-39 119 769,21	-8 853 126,67
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Ativos Fixos Tangíveis	3 463 004,00	0,00
Subsídios ao Investimento	0,000	68 968,53
Juros e rendimentos similares		635,42
Dividendos Rec. Act. Inv.		3 153,15
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>	<b>-35 656 765,21</b>	<b>-8 780 369,57</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Financiamento Obtidos	30 955 681,39	7 106 219,10
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Financiamento Obtidos		
Juros e gastos similares	-406 857,76	-3 818,58
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>30 548 823,63</b>	<b>7 102 400,52</b>
<b>Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>674 034,48</b>	<b>454 536,25</b>
<b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>		
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>1 792 595,22</b>	<b>1 792 595,22</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>2 466 629,70</b>	<b>2 247 131,47</b>

Valores em Euros

#### O Conselho de Administração

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

Funchal, 29 de julho de 2022

O Conselho de Administração

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 SEGUNDO TRIMESTRE DE  
2022, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º Nº 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**

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

### **Introdução**

Nos termos do artigo 42º, nº 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 segundo trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 30 de junho de 2022 (que evidencia um total de 52 253 751 euros e um total de Património Líquido de 23 001 355 euros, incluindo um resultado líquido de negativo de 173 895 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 30 de junho 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 constituiu 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 n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º 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 30 de junho de 2022 da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.**, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.



## Ênfase

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no segundo 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.

Funchal, 01 de agosto de 2022

A handwritten signature in blue ink, reading 'António José Correia de Pina Fonseca', written over a horizontal line.

António José Correia de Pina Fonseca,  
(ROC nº 949, inscrito da CMVM sob o nº 20160566  
em representação de BDO & Associados - SROC