

# RELATÓRIO ORÇAMENTAL

3T 2022



# RELATÓRIO ORÇAMENTAL

## 3.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 3.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.....	31
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	32
8. INDICADORES FINANCEIROS.....	33
CONTAS DO PERÍODO .....	34

## 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 - Depreciações e Amortizações .....	23
Quadro 11 - Financiamentos Obtidos.....	24
Quadro 12 - Juros obtidos e suportados .....	24
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2022 .....	26
Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029) .....	27
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial .....	29
Quadro 16 - Resultados .....	31
Quadro 17 - Eficiência Operacional.....	32
Quadro 18 - Rácios .....	33

## 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 - Novos Investimentos .....	28
Gráfico 23 - Projetos Co-Financiados .....	28
Gráfico 24 - Desvios em Resultados .....	31

## NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre de 2022, os efeitos negativos da pandemia são menores na economia regional, no entanto, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia, tem implicado 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 3.º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO 3T 2022	ABS.	GRAU EXECUÇÃO
<b>Rendimentos e Ganhos</b>	<b>30 632 668</b>	<b>18 732 589</b>	<b>-11 900 079</b>	<b>61,2%</b>
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	8 421 594	-3 037 431	73,5%
Subsídios à Exploração	14 053 644	6 863 992	-7 189 652	48,8%
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	85 113	-551 411	13,4%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0,0%
Reversões de dívidas a receber	0	774	774	0,0%
Aumentos de Justo valor	0	22	22	0,0%
Outros rendimentos	4 495 986	3 356 888	-1 139 098	74,7%
Juros e similares obtidos	198	4 204	4 006	2121,1%
<b>Gastos e Perdas</b>	<b>29 228 166</b>	<b>19 444 281</b>	<b>-9 783 885</b>	<b>66,5%</b>
Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos	1 214 634	0	-1 214 634	0,0%
CMVMC	6 966 980	5 832 820	-1 134 161	83,7%
FSE	2 106 131	1 767 912	-338 218	83,9%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	8 907 527	-3 934 393	69,4%
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	81 470	-707 543	10,3%
Amortizações	4 864 250	2 687 138	-2 177 112	55,2%
Juros e gastos suportados	406 858	167 414	-239 444	41,1%
<b>Financiamentos Obtidos</b>	<b>40 000 000</b>	<b>20 746 835</b>	<b>-19 253 165</b>	<b>51,9%</b>
Financiamentos Obtidos	40 000 000	20 746 835	-19 253 165	51,9%
<b>Investimento Previsto CC</b>	<b>24 722 864</b>	<b>13 503 052</b>	<b>-11 219 812</b>	<b>54,6%</b>
Obras	605 704	79 435	-526 269	13,1%
Autocarros	19 350 154	13 159 802	-6 190 352	68,0%
Software e Telecomunicações	4 767 006	263 815	-4 503 191	5,5%
<b>Investimento Não Previsto CC</b>	<b>2 000 619</b>	<b>264 662</b>	<b>-1 735 957</b>	<b>13,2%</b>
Autocarros Turismo e PMR	925 000	0	-925 000	0,0%
Diversos	1 075 619	264 662	-810 957	24,6%
<b>Projetos Co-Financiados</b>	<b>97 462</b>	<b>6 498</b>	<b>-90 964</b>	<b>6,7%</b>
Civitas Destinations	54 096	0	-54 096	0,0%
Desti-Smart	43 366	6 498	-36 868	15,0%
<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	2 138 656	-4 536 756	32,0%
EBIT	1 811 161	-548 482	-2 359 643	-30,3%
RLP	1 117 629	-648 072	-1 765 701	-58,0%

Valores em Euros

## 1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 3.º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 18,7 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 2 milhões de euros (-9,9%).

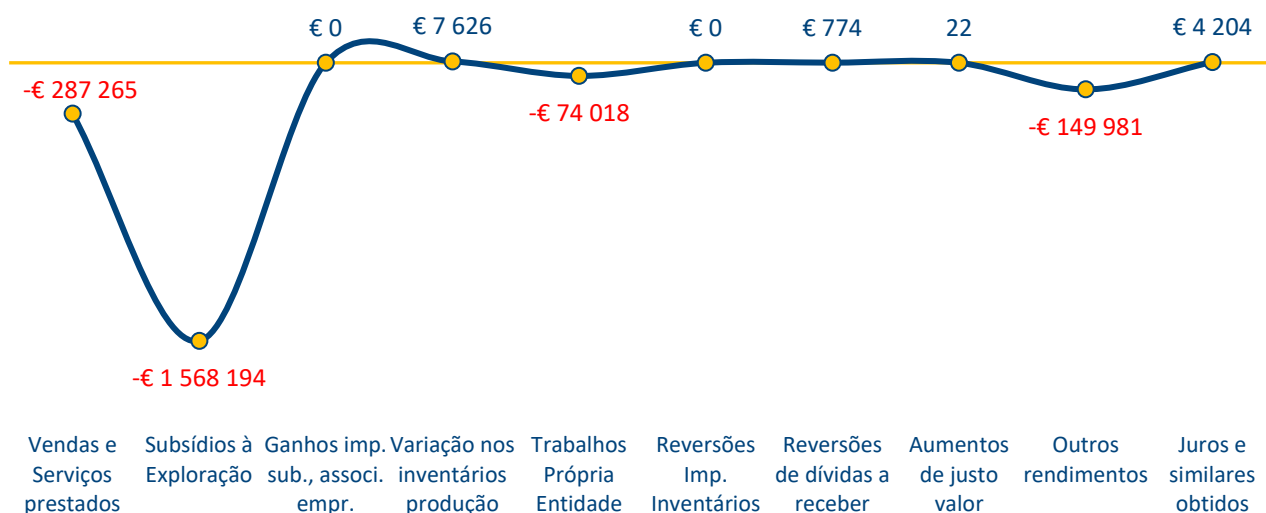
No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do 3.º trimestre de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	8 708 859	8 421 594	-287 265	-3,3%
Subsídios à Exploração	14 053 644	8 432 187	6 863 992	-1 568 194	-18,6%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0	n.a.
Variação nos inventários produção	-12 710	-7 626	0	7 626	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	159 131	85 113	-74 018	-46,5%
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	22	22	n.a.
Outros rendimentos	4 495 986	3 506 869	3 356 888	-149 981	-4,3%
Juros e similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
<b>Total Rendimentos</b>	<b>30 632 668</b>	<b>20 799 420</b>	<b>18 732 589</b>	<b>-2 066 831</b>	<b>-9,9%</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

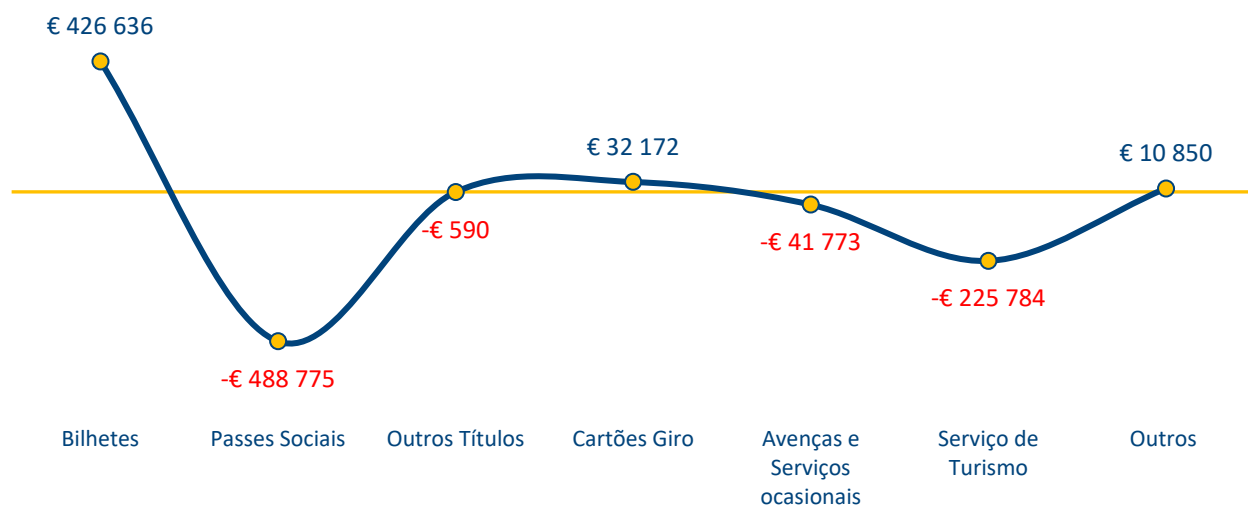
O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 8,4 milhões de euros, representando uma diminuição de 287,2 mil euros (-3,3%) face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	4 284 472	3 256 199	3 682 834	426 636	13,1%
Passes Sociais	6 140 042	4 666 432	4 177 657	-488 775	-10,5%
Outros Títulos	56 434	42 890	42 299	-590	-1,4%
Cartões Giro	41 117	31 249	63 421	32 172	103,0%
Avenças e Serviços ocasionais	91 686	69 681	27 908	-41 773	-59,9%
Serviço de Turismo	750 000	570 000	344 216	-225 784	-39,6%
Outros	95 275	72 409	83 259	10 850	15,0%
<b>Total</b>	<b>11 459 025</b>	<b>8 708 859</b>	<b>8 421 594</b>	<b>-287 265</b>	<b>-3,3%</b>

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



### Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídio à Exploração”, regista o montante de 6,8 milhões de euros, uma diminuição de 1,5 milhões de euros (-18,6%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemn. compensatórias	13 957 240	8 374 344	6 615 744	-1 758 601	-21,0%
Subsídio Sub23	59 543	35 726	90 276	54 550	152,7%
Outros subsídios	36 861	22 117	157 973	135 856	614,3%
<b>Total de Subsídios</b>	<b>14 053 644</b>	<b>8 432 187</b>	<b>6 863 992</b>	<b>-1 568 194</b>	<b>-18,6%</b>

Valores em Euros

### Trabalhos para a Própria Entidade

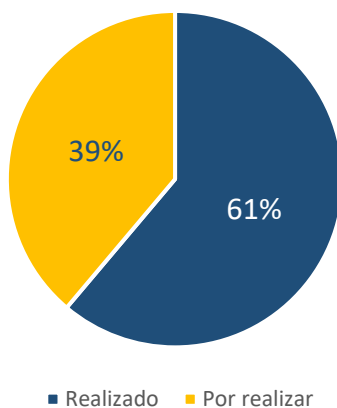
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 74 mil euros (-46,5%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022.

### Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 3,3 milhões de euros, um desvio negativo de 149,9 mil euros (-4,3%), quando comparado com o orçamento.

Dos 30,6 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2022, foram realizados, 18,7 milhões de euros, representando 61 % 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 3.º trimestre de 2022, o valor 19,4 milhões de euros, um decréscimo de 759 mil euros (-3,8%), 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 3.º trimestre de 2022 com o orçamentado.

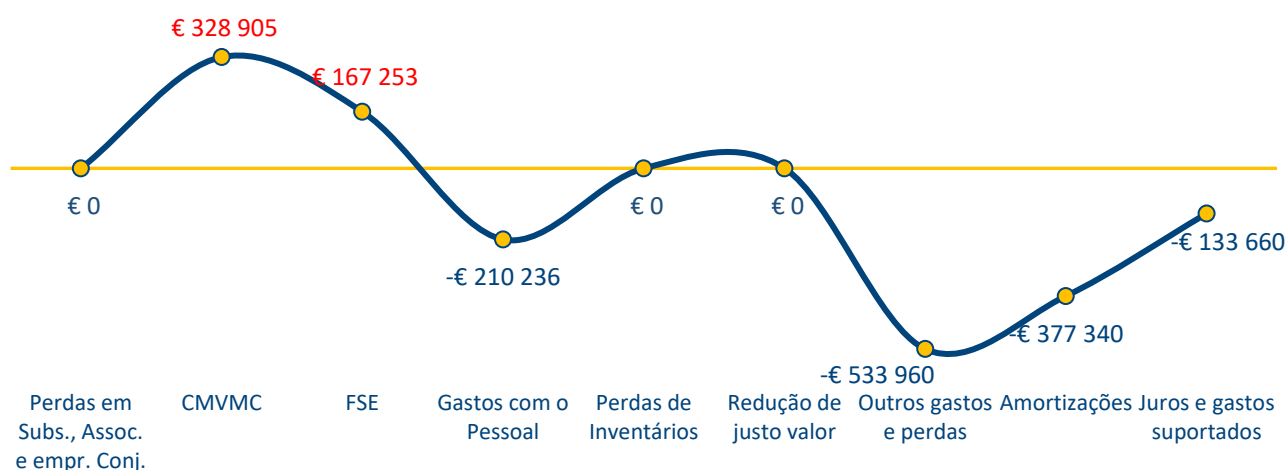
Quadro 5 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 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	5 503 915	5 832 820	328 905	6,0%
FSE	2 106 131	1 600 659	1 767 912	167 253	10,4%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	9 117 763	8 907 527	-210 236	-2,3%
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	615 430	81 470	-533 960	-86,8%
Amortizações	4 864 250	3 064 478	2 687 138	-377 340	-12,3%
Juros e gastos suportados	406 858	301 075	167 414	-133 660	-44,4%
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>29 228 166</b>	<b>20 203 320</b>	<b>19 444 281</b>	<b>-759 039</b>	<b>-3,8%</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 3.º trimestre de 2022, sobre o qual falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas

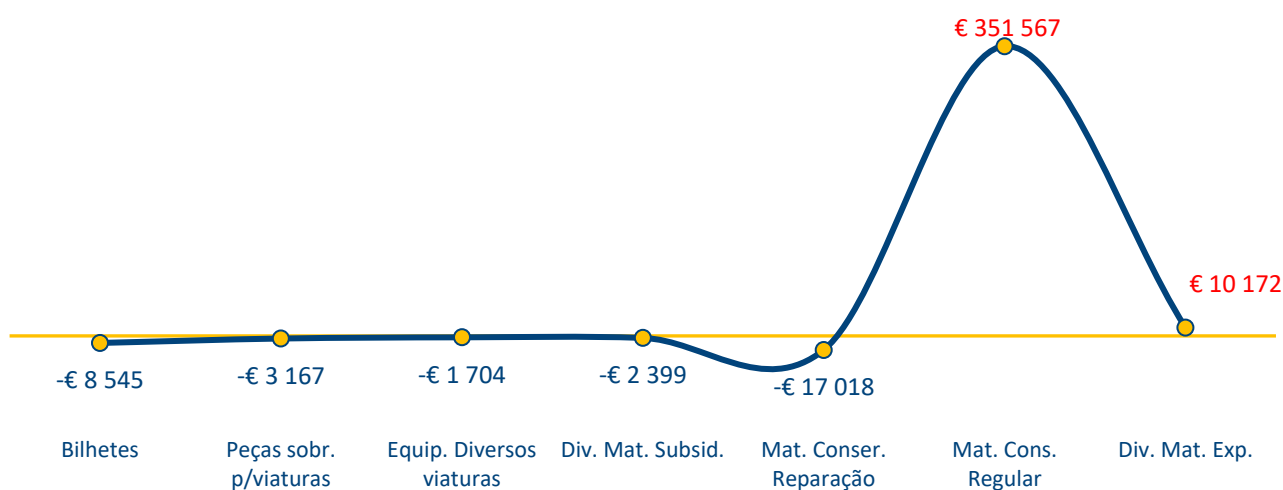


Analisando ao pormenor o quadro 5, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

## 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 328,9 mil euros (+6%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022, principalmente, pelo aumento de 351,5 mil euros (+8,1%) 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 83,7% no final do 3.º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

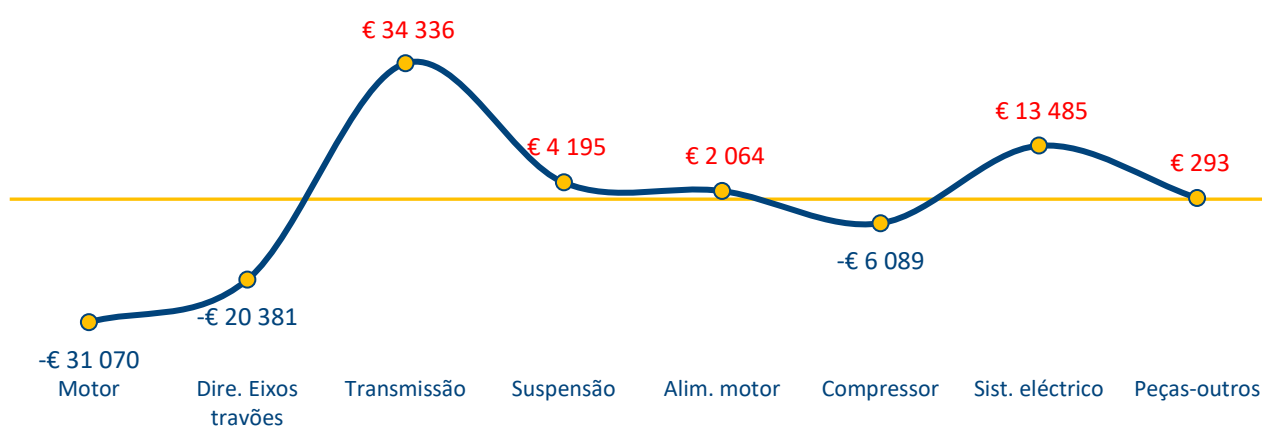
CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Bilhetes</b>	<b>26 192</b>	<b>20 692</b>	<b>12 147</b>	<b>-8 545</b>	<b>-41,3%</b>	<b>46,4%</b>
<b>Peças sobr. p/viaturas</b>	<b>1 072 416</b>	<b>847 208</b>	<b>844 041</b>	<b>-3 167</b>	<b>-0,4%</b>	<b>78,7%</b>
Para motor	246 494	194 730	163 660	-31 070	-16,0%	66,4%
Para Dire. Eixos travões	281 032	222 015	201 634	-20 381	-9,2%	71,7%
Para transmissão	293 389	231 777	266 113	34 336	14,8%	90,7%
Para suspensão	53 039	41 901	46 096	4 195	10,0%	86,9%
Para alimentação motor	76 405	60 360	62 424	2 064	3,4%	81,7%
Para compressor	61 628	48 686	42 597	-6 089	-12,5%	69,1%
Para sistema eléctrico	58 546	46 251	59 736	13 485	29,2%	102,0%
Peças s.viaturas-outros	1 883	1 488	1 781	293	19,7%	94,5%
<b>Equip. Diversos viaturas</b>	<b>27 182</b>	<b>21 474</b>	<b>19 770</b>	<b>-1 704</b>	<b>-7,9%</b>	<b>72,7%</b>
Mat. Rádio Televisão	1 180	932	885	-47	-5,0%	75,0%
Limpa Vidros	1 956	1 545	2 205	660	42,7%	112,8%
Aparelhos sonoros	438	346	260	-86	-24,8%	59,4%
Obliter.Maq.Bilhetes	2 784	2 200	2 063	-137	-6,2%	74,1%
Tacogr.Contad.Combus.	11 223	8 866	8 925	59	0,7%	79,5%
Outros	9 602	7 586	5 433	-2 153	-28,4%	56,6%
<b>Diversos materiais subsidiários</b>	<b>73 300</b>	<b>57 907</b>	<b>55 508</b>	<b>-2 399</b>	<b>-4,1%</b>	<b>75,7%</b>
Metais	3 510	2 773	2 109	-664	-23,9%	60,1%
Madeira e Derivados	4 734	3 740	2 833	-907	-24,2%	59,8%
Vidros	21 806	17 227	24 353	7 127	41,4%	111,7%
Borrachas e plásticos	15 954	12 603	8 932	-3 672	-29,1%	56,0%
Prod. Químicos Tintas	25 771	20 359	16 587	-3 771	-18,5%	64,4%
Outros	1 525	1 205	694	-511	-42,4%	45,5%
<b>Materiais de Conserv. Reparação</b>	<b>151 965</b>	<b>120 052</b>	<b>103 034</b>	<b>-17 018</b>	<b>-14,2%</b>	<b>67,8%</b>
Material eléctrico	60 176	47 539	34 914	-12 625	-26,6%	58,0%
Material soldadura	1 642	1 298	1 585	287	22,1%	96,5%
Ferragens	9 661	7 632	6 086	-1 546	-20,3%	63,0%
Acessori.Carroçarias	39 644	31 319	26 423	-4 896	-15,6%	66,6%
Mat. limpeza viaturas	26 374	20 836	25 495	4 660	22,4%	96,7%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	14 467	11 429	8 531	-2 898	-25,4%	59,0%
<b>Materiais de consumo regular</b>	<b>5 508 485</b>	<b>4 351 703</b>	<b>4 703 270</b>	<b>351 567</b>	<b>8,1%</b>	<b>85,4%</b>
Gasóleo	5 089 739	4 020 894	4 267 754	246 860	6,1%	83,9%
Óleos autocarros	71 261	56 296	60 835	4 539	8,1%	85,4%
Massas lubrificantes	2 732	2 158	2 204	46	2,1%	80,7%
Pneus novos	134 206	106 023	123 989	17 966	16,9%	92,4%
Pneus rechapados	171 385	135 394	167 601	32 206	23,8%	97,8%
Baterias	15 575	12 304	19 038	6 733	54,7%	122,2%
Óleos viaturas apoio	23 587	18 634	61 850	43 216	231,9%	262,2%
<b>Diversos materiais de expediente</b>	<b>107 440</b>	<b>84 878</b>	<b>95 050</b>	<b>10 172</b>	<b>12,0%</b>	<b>88,5%</b>
Material de expediente	23 696	18 720	31 015	12 295	65,7%	130,9%
Farda. Equip. Individual	53 148	41 987	41 295	-692	-1,6%	77,7%
Artigo Higiene Conforto	30 597	24 171	22 740	-1 432	-5,9%	74,3%
<b>TOTAL</b>	<b>6 966 980</b>	<b>5 503 915</b>	<b>5 832 820</b>	<b>328 905</b>	<b>6,0%</b>	<b>83,7%</b>

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 8,5 mil euros (-41,3%), face ao que estava orçamentado para o total do ano.

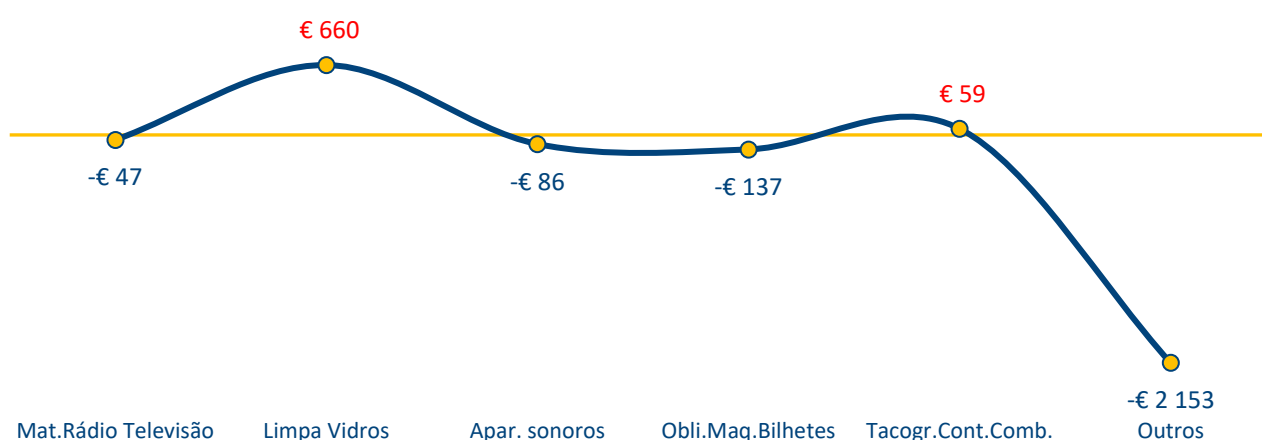
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 3,1 mil euros (-0,4%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado pelas oscilações verificadas nas diversas rubricas.

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



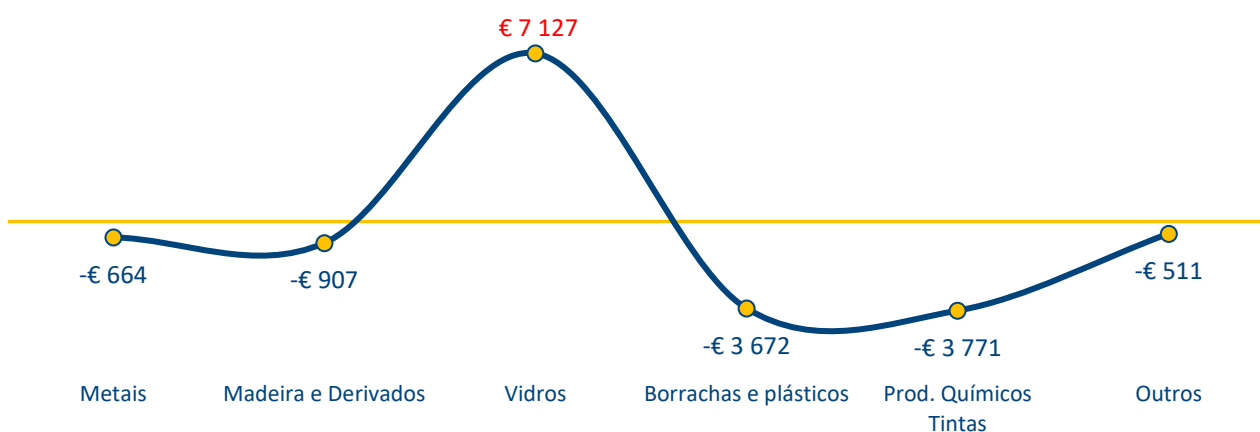
A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 1,7 mil euros (-7,9%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 2,1 mil euros (-28,4%) na rubrica “Outros”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



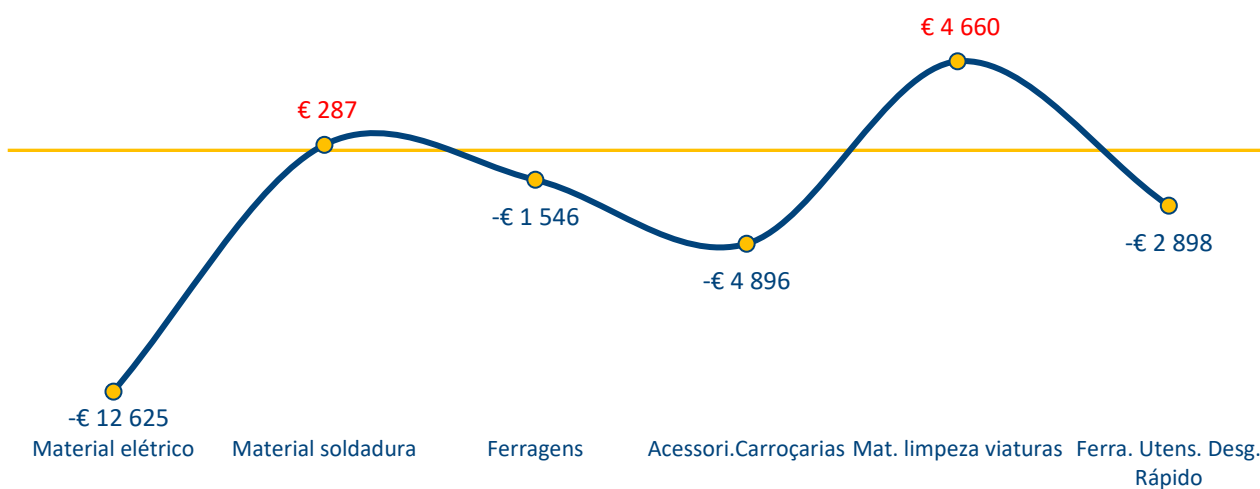
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 2,3 mil euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento trimestral. Com exceção da rubrica “Vidros”, que registou um desvio positivo de 7,1 mil euros (+41,4%), as restantes rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



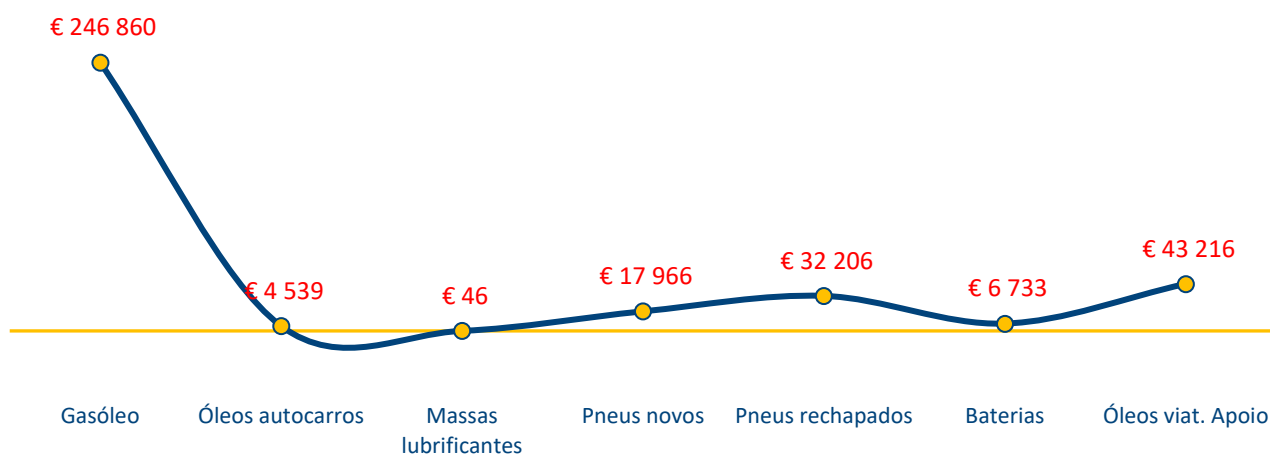
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 17 mil euros (-14,2%) face ao orçamento do trimestre. De salientar a rubrica “Material de limpeza de viaturas” que verifica um desvio de 4,6 mil euros (+22,4%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



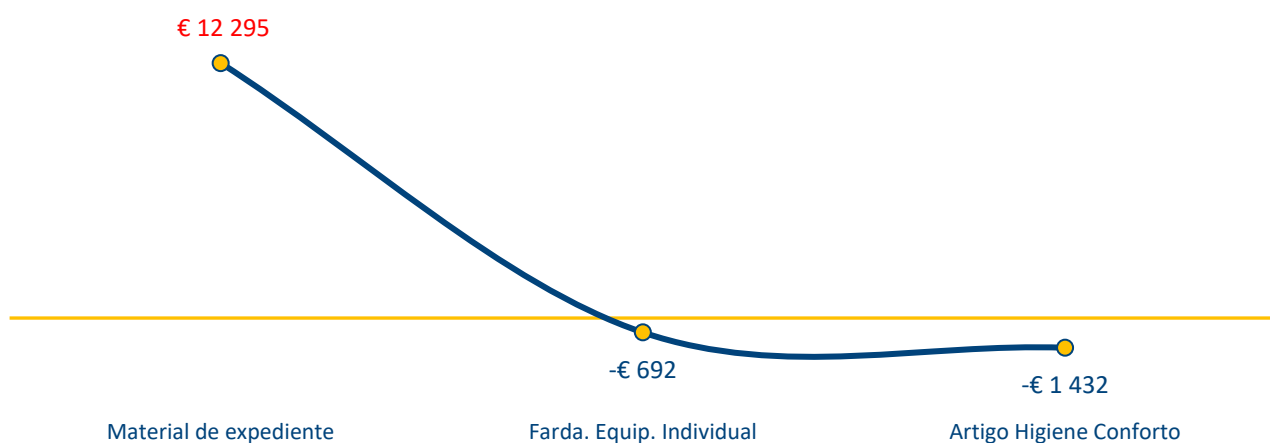
Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se um aumento de 351,5 mil euros (+8,1%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo acréscimo de 246,8 mil euros (+6,1%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 43,2 mil euros (+231,9%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um aumento de 10,1 mil euros (+12%), em relação ao orçamento para o 3.º trimestre de 2022. De salientar o desvio de 12,2 mil euros (+65,7%) na rubrica “Material de expediente”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente



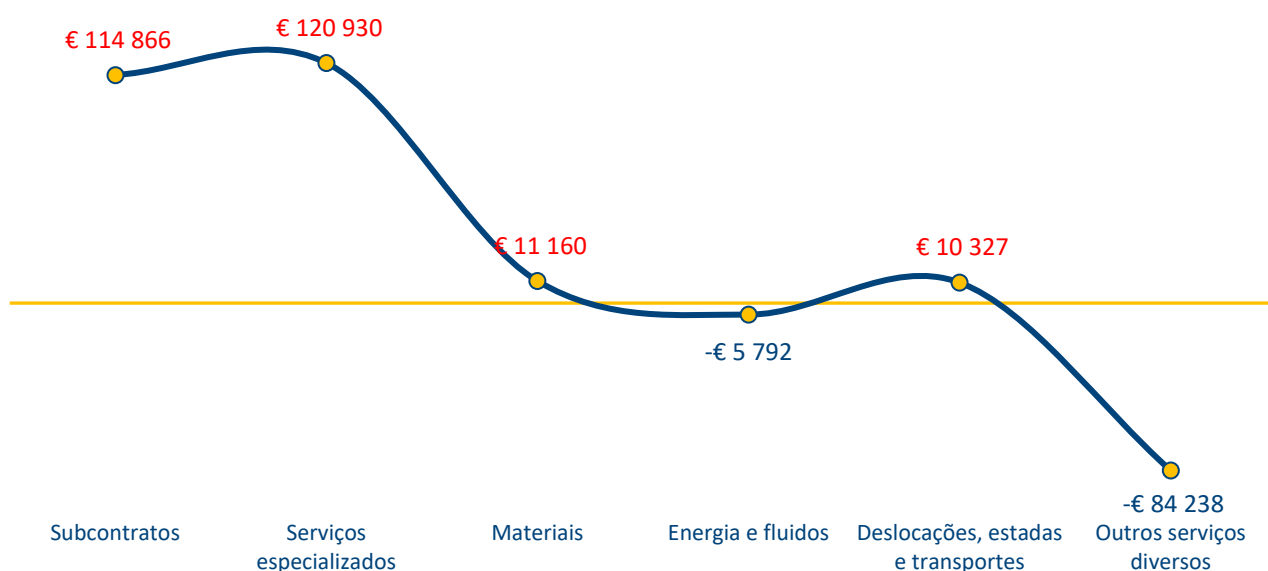


## 2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um acréscimo de 167,2 mil euros (+10,4%) em relação ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022. De destacar os desvios positivos de 114,8 mil euros (+543,1%) na rubrica “Subcontratos” e 120,9 mil euros (+17,9%) na rubrica “Serviços especializados”.

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 83,9% no final do 3.º trimestre de 2022, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Subcontratos</b>	<b>27 830</b>	<b>21 151</b>	<b>136 017</b>	<b>114 866</b>	<b>543,1%</b>	<b>488,7%</b>
Subcontratos	27 830	21 151	136 017	114 866	543,1%	488,7%
<b>Serviços especializados</b>	<b>890 185</b>	<b>676 541</b>	<b>797 470</b>	<b>120 930</b>	<b>17,9%</b>	<b>89,6%</b>
Trabalho especializado	192 666	146 426	120 191	-26 235	-17,9%	62,4%
Publicidade e propaganda	14 866	11 298	25 821	14 522	128,5%	173,7%
Vigilância e segurança	75 517	57 393	53 445	-3 948	-6,9%	70,8%
Honorários	10 486	7 969	1 088	-6 882	-86,4%	10,4%
Comissões	119 863	91 096	100 880	9 784	10,7%	84,2%
Conservação e reparação	476 787	362 358	496 046	133 688	36,9%	104,0%
<b>Materiais:</b>	<b>34 667</b>	<b>26 347</b>	<b>37 507</b>	<b>11 160</b>	<b>42,4%</b>	<b>108,2%</b>
Fer. e uten. de desgaste rápido	13 938	10 593	18 701	8 108	76,5%	134,2%
Livros e documentação técnica	370	281	316	35	12,3%	85,4%
Material de escritório	4 825	3 667	5 939	2 272	62,0%	123,1%
Artigos para oferta	0	0	0	0	n.a.	0,0%
Outros	15 534	11 806	12 551	745	6,3%	80,8%
<b>Energia e fluidos:</b>	<b>136 710</b>	<b>103 900</b>	<b>98 108</b>	<b>-5 792</b>	<b>-5,6%</b>	<b>71,8%</b>
Electricidade	76 170	57 889	53 786	-4 103	-7,1%	70,6%
Combustíveis	38 794	29 483	25 637	-3 846	-13,0%	66,1%
Água	14 430	10 967	14 625	3 659	33,4%	101,4%
Outros fluidos	7 317	5 561	4 060	-1 501	-27,0%	55,5%
<b>Deslocações, estadas e transportes:</b>	<b>16 809</b>	<b>12 775</b>	<b>23 102</b>	<b>10 327</b>	<b>80,8%</b>	<b>137,4%</b>
Deslocações e estadas	5 691	4 326	1 069	-3 257	-75,3%	18,8%
Transporte de mercadorias	11 117	8 449	22 033	13 584	160,8%	198,2%
<b>Outros serviços diversos</b>	<b>999 929</b>	<b>759 946</b>	<b>675 708</b>	<b>-84 238</b>	<b>-11,1%</b>	<b>67,6%</b>
Rendas e alugueres	16 250	12 350	14 271	1 920	15,6%	87,8%
Comunicação	33 463	25 432	28 588	3 156	12,4%	85,4%
Seguros	347 475	264 081	273 927	9 846	3,7%	78,8%
Contencioso e notariado	738	561	606	45	8,1%	82,1%
Despesas de representação	741	563	737	174	30,9%	99,4%
Limpeza, higiene e conforto	314 433	238 969	207 245	-31 724	-13,3%	65,9%
Outros serviços	286 829	217 990	150 335	-67 655	-31,0%	52,4%
<b>Total</b>	<b>2 106 131</b>	<b>1 600 659</b>	<b>1 767 912</b>	<b>167 253</b>	<b>10,4%</b>	<b>83,9%</b>

Valores em Euros

Entre os valores executados durante o 3.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Os subcontratos registaram um montante de 136 mil euros, um aumento de 114,8 mil euros (+543,1%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre.

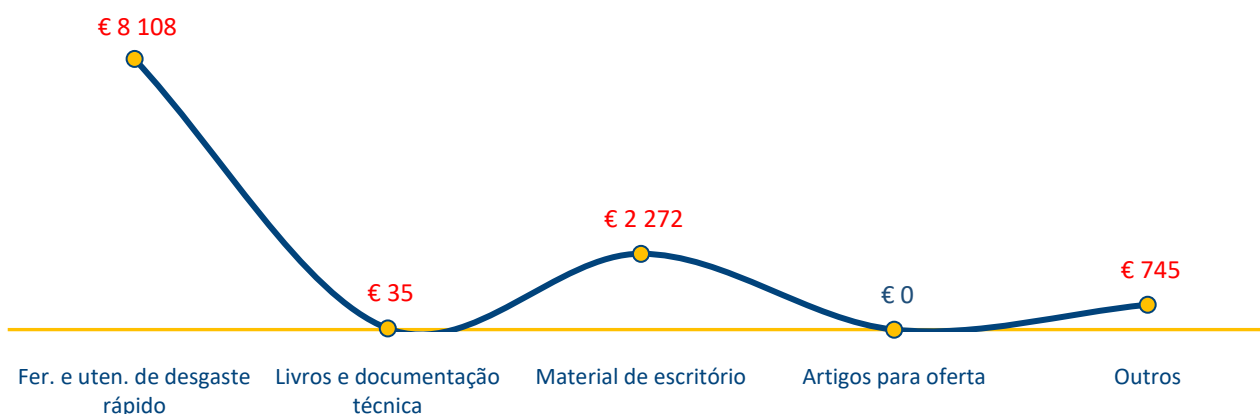
Na categoria “Serviços especializados” verifica-se um aumento de 120,9 mil euros (+17,9%) face ao que estava orçamentado para o trimestre. De salientar aqui o desvio positivo de 133,6 mil euros (+36,9%) na rubrica “Conservação e reparação”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



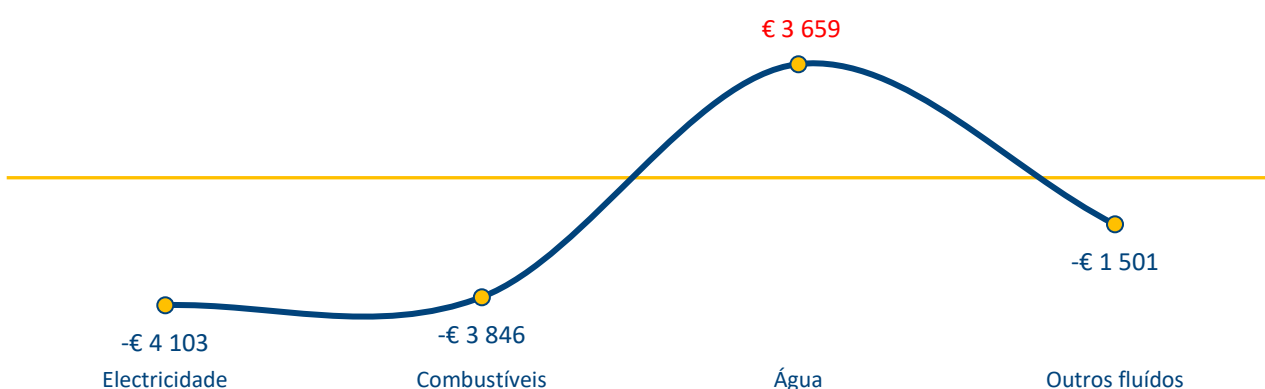
Os “Materiais” registam um desvio positivo de 11,1 mil euros (+42,4%), quando comparado com o orçamento para o 3.º trimestre de 2022. Contribuiu para este resultado, o aumento de 8,1 mil euros (+76,5%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



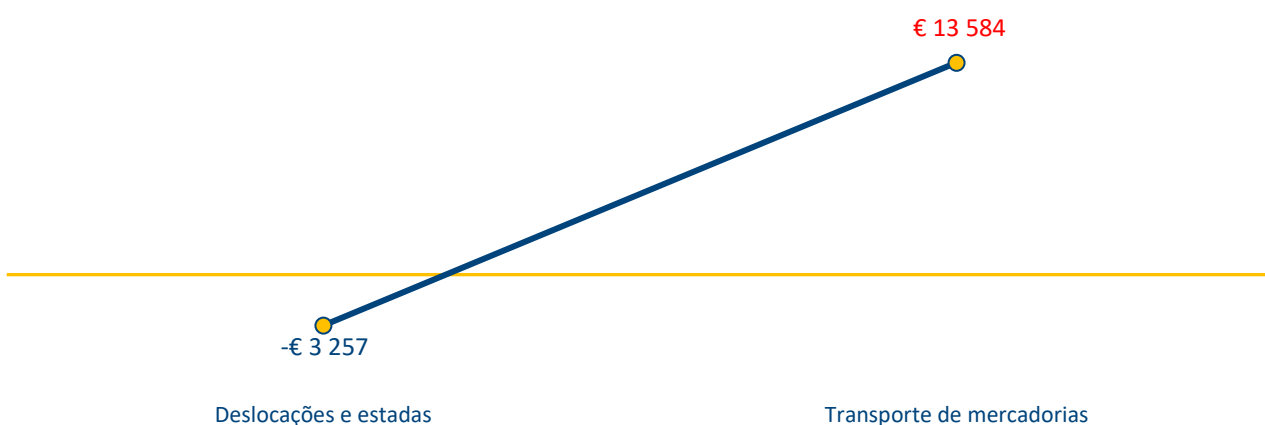
A rubrica “Energia e fluídos”, regista uma diminuição de 5,7 mil euros (-5,6%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui a rubrica “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,1 mil euros (-7,1%).

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos



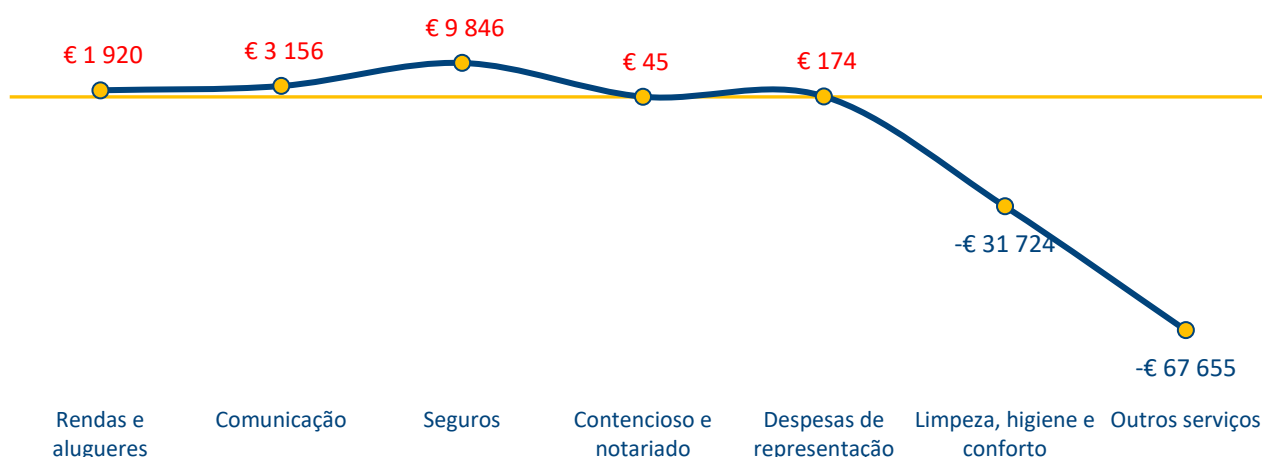
Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista um aumento 10,3 mil euros (+80,8%), quando comparado com o orçamento do 3.º trimestre de 2022, influenciado pelo desvio positivo de 13,5 mil euros (+160,8%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 84,2 mil euros (-11,1%), destacam-se a rubrica “Outros serviços”, com um desvio negativo de 67,6 mil euro (-31%) e a rubrica “Limpeza, Higiene e Conforto”, com uma diminuição de 31,7 mil euros (-13,3%), face ao que estava orçamentado para o 3.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 3.º trimestre de 2022, o montante acumulado de 8,9 milhões de euros, um desvio negativo de 210,2 mil euros (-2,3%), face ao valor que estava orçamentado para o trimestre em análise.

De salientar os desvios negativos em “Horas extras”, com uma diminuição de 51,5 mil euros (-13,1%) e “Subsídio de alimentação” com menos 55,3 mil euros (-10,6%).

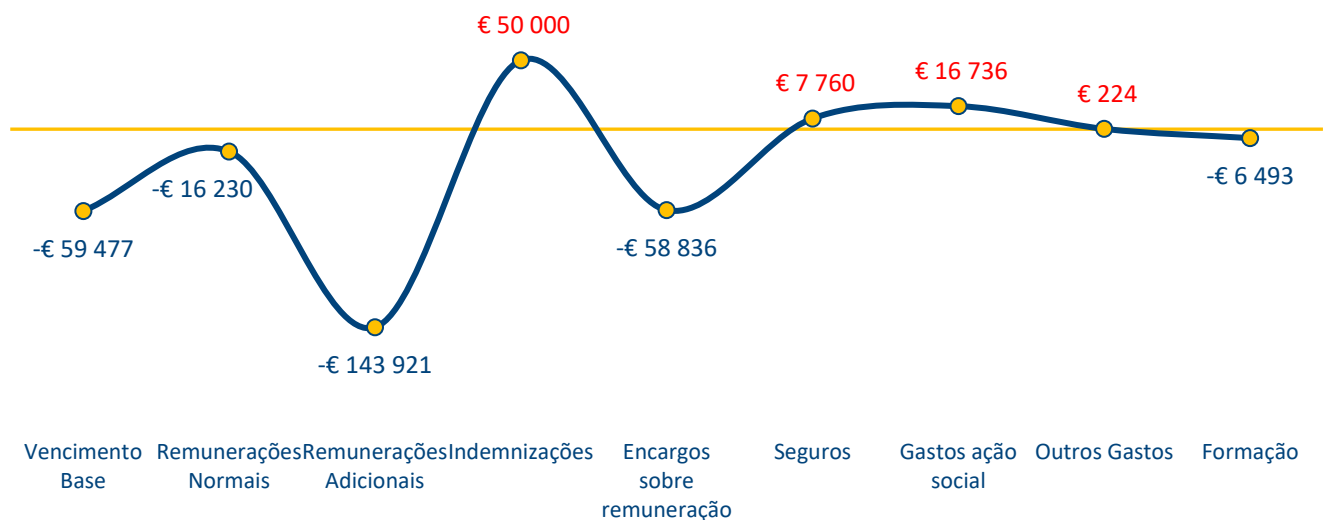
No quadro seguinte, podemos analisar os gastos com o pessoal, por rubrica, comparando a execução com o orçamento.

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Vencimento Base</b>	<b>5 935 872,47</b>	<b>4 214 469,45</b>	<b>4 154 992,82</b>	<b>-59 477</b>	<b>-1,4%</b>	<b>70,0%</b>
Ordenado base	5 935 872	4 214 469	4 154 993	-59 477	-1,4%	70,0%
<b>Remunerações Normais</b>	<b>1 962 766,81</b>	<b>1 393 564,44</b>	<b>1 377 334,84</b>	<b>-16 230</b>	<b>-1,2%</b>	<b>70,2%</b>
Sub. Férias	1 350 137	958 597	913 234	-45 363	-4,7%	67,6%
Subs. de Natal	612 630	434 967	464 101	29 134	6,7%	75,8%
<b>Remunerações Adicionais</b>	<b>2 455 443,88</b>	<b>1 743 365,15</b>	<b>1 599 443,98</b>	<b>-143 921</b>	<b>-8,3%</b>	<b>65,1%</b>
Despesas de representação	45 551	32 341	37 362	5 021	15,5%	82,0%
Abono para falhas	130 845	92 900	74 621	-18 279	-19,7%	57,0%
Subsídio de alimentação	734 712	521 646	466 306	-55 340	-10,6%	63,5%
Ajudas de custo	2 658	1 887	655	-1 232	-65,3%	24,6%
Agente Único	672 210	477 269	472 618	-4 651	-1,0%	70,3%
Isenção de horário de trabalho	116 194	82 498	80 861	-1 636	-2,0%	69,6%
Prémios	104 844	74 439	80 763	6 324	8,5%	77,0%
Horas extras	555 141	394 150	342 614	-51 536	-13,1%	61,7%
Subsídio de insularidade	93 289	66 235	43 644	-22 592	-34,1%	46,8%
<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>1 621 618,33</b>	<b>1 562 782,34</b>	<b>-58 836</b>	<b>-3,6%</b>	<b>68,4%</b>
<b>Seguros</b>	<b>93 236,52</b>	<b>66 197,93</b>	<b>73 957,85</b>	<b>7 760</b>	<b>11,7%</b>	<b>79,3%</b>
<b>Gastos ação social</b>	<b>10 188,73</b>	<b>7 234,00</b>	<b>23 970,25</b>	<b>16 736</b>	<b>231,4%</b>	<b>235,3%</b>
<b>Outros Gastos</b>	<b>4 692,72</b>	<b>3 331,83</b>	<b>3 556,19</b>	<b>224</b>	<b>6,7%</b>	<b>75,8%</b>
<b>Formação</b>	<b>95 749,34</b>	<b>67 982,03</b>	<b>61 488,55</b>	<b>-6 493</b>	<b>-9,6%</b>	<b>64,2%</b>
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>12 841 920</b>	<b>9 117 763</b>	<b>8 907 527</b>	<b>-210 236</b>	<b>-2,3%</b>	<b>69,4%</b>

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



## 2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 3.º trimestre de 2022, o montante de 81,4 mil euros, menos 533,9 mil euros (-86,8%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Outros gastos e perdas	789 013	615 430	81 470	-533 960	-86,8%

Valores em Euros

## 2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 377,3 mil euros (-12,3%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

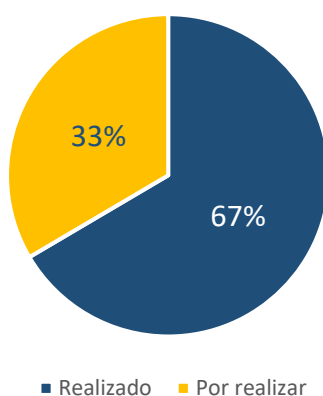
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Amortizações	4 864 250	3 064 478	2 687 138	-377 340	-12,3%

Valores em Euros

Dos 29,2 milhões de euros previstos para o ano de 2022 de Gastos e Perdas foram realizados 19,4 milhões de euros, representando 67% 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 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 2,5 milhões de euros (-11%), face ao orçamento do trimestre.

De referir que os 20,7 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avaliada.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
<b>Não corrente</b>					
Financiamentos obtidos	34 285 714	23 314 286	20 746 835	-2 567 451	-11,0%
<b>Corrente</b>					
Financiamentos obtidos	5 714 286	0	0	0	n.a.
<b>Total</b>	<b>40 000 000</b>	<b>23 314 286</b>	<b>20 746 835</b>	<b>-2 567 451</b>	<b>-11,0%</b>

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um decréscimo de 133,6 mil euros (-44,4%), 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 12 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 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	301 075	167 414	-133 660	-44,4%

Valores em Euros

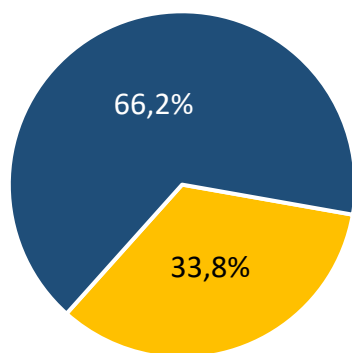


## 4. INVESTIMENTOS

Até ao final do 3.º Trimestre de 2022, foram realizados investimentos no montante de 13,7 milhões de euros, dos 28,8 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 47,7% do valor orçamentado para o ano corrente.

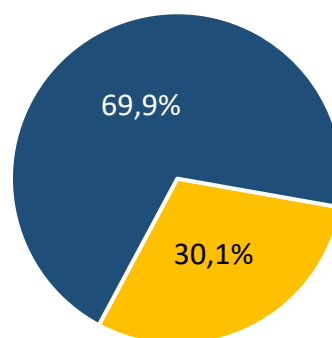
Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até 2022:

**Previsto no Contrato de Concessão**



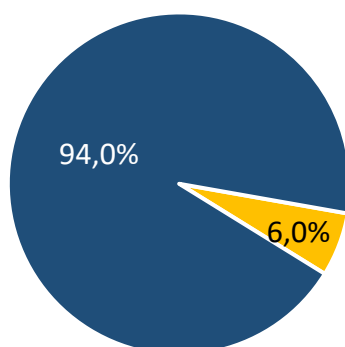
■ Investimento ■ Realizado

**Não previsto no Contrato de Concessão**



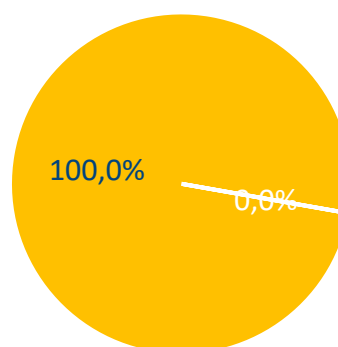
■ Investimento ■ Realizado

**Projetos Co-Financiados**



■ Investimento ■ Realizado

**Novos Investimentos**



■ Investimento ■ Realizado

Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2022

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVEST. REALIZADO 2019-2021	ANO 2022			
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXE.
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	657 632	51 927	605 704	79 435	-526 269	13,1%
Requalif. Edif e Oficinas	657 632	51 927	605 704	79 435	-526 269	13,1%
Autocarros	27 257 854	7 907 700	19 350 154	13 159 802	-6 190 352	68,0%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 258 200	6 659 700	6 598 500	5 673 200	-925 300	86,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	0	0	0,0%
"4x4"	1 030 302	0	1 030 302	1 030 302	0	100,0%
"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	263 815	-4 503 191	5,5%
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	134 669	-380 581	26,1%
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	13 503 052	-11 219 812	54,6%
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	264 662	-810 957	24,6%
CT1	290 000	42 967	270 182	0	-270 182	0,0%
Lavagens de Chassis	250 000	0	250 000	5 872	-244 128	2,3%
Equipamentos Oficinais	344 080	91 243	252 837	213 511	-39 326	84,4%
Reboque	59 687	59 687	0	0	0	0,0%
Estacionamento	230 000	0	206 851	4 000	-202 851	1,9%
Formação (*)	180 000	84 252	95 749	41 279	-54 470	43,1%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 775 794	2 000 619	264 662	-1 735 957	13,2%
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	6 498	-36 868	15,0%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIA.	1 506 878	1 409 416	97 462	6 498	-90 964	6,7%
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	0	-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	285 000	0	-285 000	0,0%
Diversos	105 000	0	105 000	0	-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	85 000	0	-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	20 000	0	-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	13 774 213	-15 080 732	47,7%

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 64,5%, o que corresponde a um montante de 27,3 milhões de euros de investimento.

Quadro 14 - 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>131 362</b>	<b>-526 270</b>	<b>20,0%</b>
Requalificação Edifício e Oficinas	657 632	131 362	-526 270	20,0%
<b>Autocarros</b>	<b>27 257 854</b>	<b>21 067 502</b>	<b>-6 190 352</b>	<b>77,3%</b>
"Low Entry 10m" (30+33)	13 258 200	12 332 900	-925 300	93,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	100,0%
"4x4"	1 030 302	1 030 302	0	100,0%
"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>730 165</b>	<b>-4 503 191</b>	<b>14,0%</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	134 669	-380 581	26,1%
Aplicacional ERP	250 000	90 014	-159 986	36,0%
<b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>	<b>33 148 842</b>	<b>21 929 029</b>	<b>-11 219 813</b>	<b>66,2%</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>542 811</b>	<b>-810 956</b>	<b>40,1%</b>
CT1	290 000	42 967	-247 033	14,8%
Lavagens de Chassis	250 000	5 872	-244 128	2,3%
Equipamentos Oficiais	344 080	304 754	-39 326	88,6%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	230 000	4 000	-226 000	1,7%
Formação	180 000	125 531	-54 469	69,7%
<b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>	<b>5 776 412</b>	<b>4 040 456</b>	<b>-1 735 956</b>	<b>69,9%</b>
<b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	-54 096	96,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	127 132	-36 868	77,5%
<b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>	<b>1 506 878</b>	<b>1 415 914</b>	<b>-90 964</b>	<b>94,0%</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 INVEST.</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>27 385 400</b>	<b>-15 080 732</b>	<b>64,5%</b>

Valores em Euros

Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão

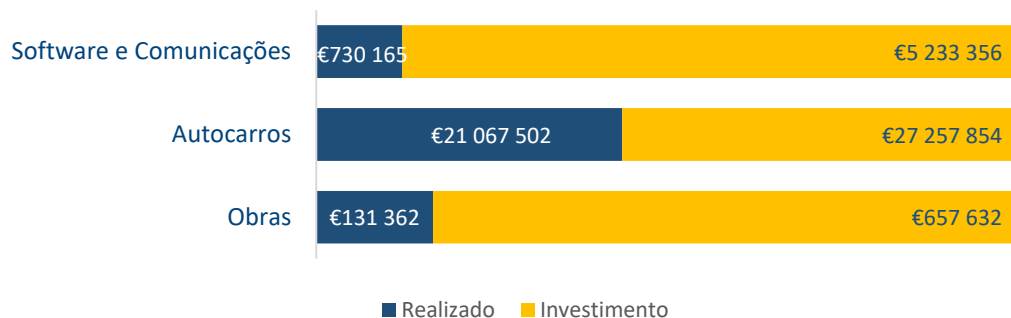


Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

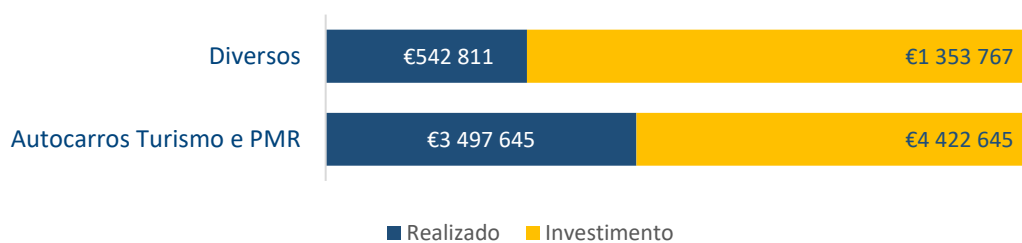


Gráfico 22 - Novos Investimentos

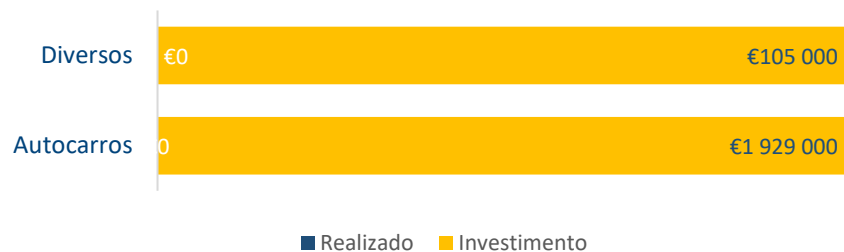
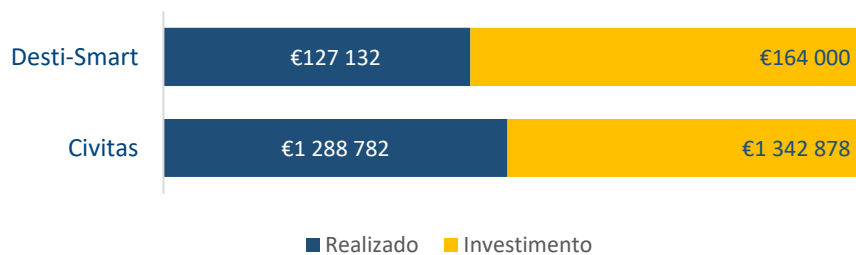


Gráfico 23 - Projetos Co-Financiados



## 5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 3.º trimestre de 2022, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	62 310 562	45 727 695	-16 582 867	-26,6%
Ativo corrente	18 762 896	13 094 437	-5 668 459	-30,2%
<b>Total do Ativo</b>	<b>81 073 459</b>	<b>58 822 132</b>	<b>-22 251 327</b>	<b>-27,4%</b>
<b>Capital próprio</b>	<b>31 932 345</b>	<b>22 680 336</b>	<b>-9 252 009</b>	<b>-29,0%</b>
Passivo não corrente	38 345 472	23 253 229	-15 092 243	-39,4%
Passivo corrente	10 795 642	12 888 568	2 092 926	19,4%
<b>Total do Passivo</b>	<b>49 141 114</b>	<b>36 141 797</b>	<b>-12 999 317</b>	<b>-26,5%</b>
<b>Total do CP e do Passivo</b>	<b>81 073 459</b>	<b>58 822 132</b>	<b>-22 251 327</b>	<b>-27,4%</b>

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 3.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

### Ativo

O Ativo, registou uma redução de 22,2 milhões de euros (-27,4%) 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 12,2 milhões de euros (-21,1%), 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 9,2 milhões de euros (-29%), face ao orçamento, influenciado pela redução de 7,4 milhões de euros (-47,5%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

### Passivo

O Passivo, regista uma redução de 12,9 milhões de euros (-26,5%), 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 19,2 milhões de euros (-48,1%), 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 16 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	6 675 411	3 961 653	2 138 656	-1 822 997	-46,0%
EBITDA Ajustado *	-7 352 563	-4 478 160	-4 676 133	-197 974	-4,4%
Resultado Operacional (EBIT)	1 811 161	897 175	-548 482	-1 445 657	-161,1%
Resultado antes de impostos	1 404 502	596 100	-711 692	-1 307 792	-219,4%
Resultado Líquido	1 117 629	596 100	-648 072	-1 244 172	-208,7%

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 3.º trimestre de 2022, um valor positivo de 2,1 milhões de euros, um decréscimo de 1,8 milhões de euros (-46%) 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 4,6 milhões de euros, representando um desvio de 197,9 mil euros (-4,4%) comparativamente ao orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 548,4 mil euros, uma diminuição de 1,4 milhões de euros (-161,1%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 648 mil euros negativos, uma diminuição de 1,2 milhões de euros (-208,7%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 22 - Desvios em Resultados



## 7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 3.º trimestre de 2022.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Volume de negócios	11 459 025	8 708 859	8 421 594	-287 265	-3,3%
Outros rendimentos e ganhos	3 905 166	3 658 374	3 442 001	-216 374	-5,9%
<b>Rend. Operacionais (1)</b>	<b>15 364 191</b>	<b>12 367 233</b>	<b>11 863 595</b>	<b>-503 638</b>	<b>-4,1%</b>
CMVMC	6 966 980	5 503 915	5 832 820	328 905	6,0%
FSE	2 106 131	1 600 659	1 767 912	167 253	10,4%
Gastos com o pessoal	12 841 920	9 117 763	8 857 527	-260 236	-2,9%
Outros gastos	801 723	623 056	81 470	-541 586	-86,9%
<b>Gastos Operacionais (GO) (2)</b>	<b>22 716 754</b>	<b>16 845 393</b>	<b>16 539 729</b>	<b>-305 664</b>	<b>-1,8%</b>
<b>EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)</b>	<b>-7 352 563</b>	<b>-4 478 160</b>	<b>-4 676 133</b>	<b>-197 974</b>	<b>-4,4%</b>
<b>GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)</b>	<b>147,9%</b>	<b>136,2%</b>	<b>139,4%</b>	<b>3,2 p.p.</b>	<b>2,4%</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 18 - Rácios

RÁCIOS	RECOMENDADO	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VARIAÇÃO
Solvabilidade	Solv $\geq 1$	0,65	0,63	-0,02
Autonomia Financeira	AF $\geq 0,35$	0,39	0,39	-0,01
Capacidade de Endividamento	CE $\geq 0,50$	0,45	0,49	0,04
Liquidez Geral	LG $> 1$	1,74	1,02	-0,72
Liquidez Reduzida	LR entre 0,9 e 1,1	1,65	0,96	-0,70
Rentabilidade do Ativo (ROA)		0,02	-0,01	-0,03
Rentabilidade do Capital Próprio		0,03	-0,03	-0,06
Margem bruta		2 385 914	820 862	-1 565 051
Margem Líquida		0,04	-0,03	-0,07
Gastos Pessoal % EBITDA		1,92	4,17	2,24
EBITDA % Juros Líquidos		16,41	12,77	-3,63
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 SETEMBRO DE 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	57 931 691,81	45 683 586,55	-12 248 105	-21,1%
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	29 108,56	2 336	8,7%
	62 310 562,35	45 727 695,11	-16 582 867	-26,6%
Ativo corrente				
Inventários	916 861,94	768 404,19	-148 458	-16,2%
Clientes	290 496,28	462 558,88	172 063	59,2%
Adiantamentos a fornecedores	3 987,14	36 905,56	32 918	825,6%
Estado e outros entes públicos	6 808 501,47	2 964 783,66	-3 843 718	-56,5%
Outros créditos a receber	8 129 166,57	6 222 506,34	-1 906 660	-23,5%
Diferimentos	147 253,28	72 679,16	-74 574	-50,6%
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0	n.a.
Caixa e depósitos bancários	2 466 629,70	2 566 599,20	99 970	4,1%
	18 762 896,37	13 094 436,99	-5 668 459	-30,2%
Total do Ativo	81 073 458,72	58 822 132,10	-22 251 327	-27,4%
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	-23 733 898,43	369 169	1,5%
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	17 001 211,83	-369 169	-2,1%
Outras variações no capital próprio	15 762 189,75	8 275 881,08	-7 486 309	-47,5%
Resultado líquido do período	1 117 628,85	-648 071,90	-1 765 701	-158,0%
Total do Capital Próprio	31 932 345,02	22 680 335,60	-9 252 009	-29,0%
Passivo não corrente				
Provisões	0,00	31 248,10	31 248	n.a.
Financiamentos obtidos	34 285 714,29	20 746 834,67	-13 538 880	-39,5%
Passivos por impostos diferidos	4 059 757,32	2 475 146,02	-1 584 611	-39,0%
	38 345 471,60	23 253 228,79	-15 092 243	-39,4%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 067 119,37	1 253 685,64	186 566	17,5%
Estado e outros entes públicos	293 141,68	528 259,38	235 118	80,2%
Financiamentos obtidos	5 714 285,71	0,00	-5 714 286	-100,0%
Outras contas a pagar	3 419 962,58	10 436 179,21	7 016 217	205,2%
Diferimentos	301 132,77	670 443,48	369 311	122,6%
	10 795 642,10	12 888 567,71	2 092 926	19,4%
Total do Passivo	49 141 113,70	36 141 796,50	-12 999 317	-26,5%
Total do Capital Próprio e Passivo	81 073 458,72	58 822 132,10	-22 251 327	-27,4%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

O Contabilista Certificado

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

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 DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	03T 2022		Var. Real - Orçam.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	11 459 024,93	8 708 858,95	8 421 594,30	-287 264,65	-3,3%
Subsídios à exploração	14 053 644,36	8 432 186,61	6 863 992,44	-1 568 194,17	-18,6%
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	-7 625,78		7 625,78	100,0%
Trabalhos para a própria entidade	636 523,62	159 130,91	85 112,63	-74 018,28	-46,5%
CMVMC	-6 966 980,48	-5 503 914,58	-5 832 819,53	-328 904,95	-6,0%
FSE	-2 106 130,79	-1 600 659,40	-1 767 912,48	-167 253,08	-10,4%
Gastos com pessoal	-12 841 919,96	-9 117 763,17	-8 907 526,82	210 236,35	2,3%
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 depreciables/amortiz.	0,00	0,00		0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor	-296,17	0,00	22,46	22,46	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	4 495 986,33	3 506 869,34	3 356 888,30	-149 981,04	-4,3%
Outros gastos e perdas	-789 012,90	-615 430,06	-81 469,72	533 960,34	86,8%
<b>EBITDA</b>	<b>6 675 411,49</b>	<b>3 961 652,81</b>	<b>2 138 655,97</b>	<b>-1 822 996,84</b>	<b>-46,0%</b>
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-4 864 250,25	-3 064 477,65	-2 687 137,92	377 339,73	12,3%
<b>EBIT</b>	<b>1 811 161,25</b>	<b>897 175,16</b>	<b>-548 481,95</b>	<b>-1 445 657,11</b>	<b>-161,1%</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	-301 074,74	-167 414,25	133 660,49	44,4%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1 404 501,70</b>	<b>596 100,42</b>	<b>-711 692,00</b>	<b>-1 307 792,42</b>	<b>-219,4%</b>
Imposto sobre rendimento do período	-286 872,85	0,00	63 620,10	63 620,10	n.a.
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1 117 628,85</b>	<b>596 100,42</b>	<b>-648 071,90</b>	<b>-1 244 172,32</b>	<b>-208,7%</b>

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 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	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de Clientes	12 031 976,18	9 042 616,60	-2 989 360	-24,8%
Pagamento a Fornecedores	-10 538 865,54	-9 957 944,93	580 921	5,5%
Pagamentos ao Pessoal	-7 529 223,72	-5 005 086,96	2 524 137	33,5%
Caixa gerada pelas operações	-6 036 113,09	-5 920 415,29	115 698	1,9%
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	-286 872,85	0,00	286 873	100,0%
Outros recebimentos / pagamentos	12 104 961,99	5 870 722,78	-6 234 239	-51,5%
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	5 781 976,06	-49 692,51	-5 831 668,57	-100,9%
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis	-39 119 769,21	-12 010 743,80	27 109 025	69,3%
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis	3 463 004,00	0,00	-3 463 004	-100,0%
Subsídios ao Investimento		3 132 157,50	3 132 158	n.a.
Juros e rendimentos similares		635,42	635	n.a.
Dividendos Rec. Act. Inv.		3 153,15	3 153	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-35 656 765,21	-8 874 797,73	26 781 967,48	75,1%
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamento Obtidos	30 955 681,39	9 704 406,06	-21 251 275	-68,7%
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio				
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamento Obtidos				
Juros e gastos similares	-406 857,76	-5 911,84	400 946	98,5%
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	30 548 823,63	9 698 494,22	-20 850 329,41	-68,3%
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	674 034,48	774 003,98	99 969,50	14,8%
Efeitos das diferenças de câmbio				
Caixa e seus equivalentes no início do período	1 792 595,22	1 792 595,22	0,00	0,0%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 466 629,70	2 566 599,20	99 969,50	4,1%

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 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, 28 de outubro de 2022

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves  
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia  
(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 TERCEIRO 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 n.º 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A., relativo ao terceiro trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 30 de setembro de 2022 (que evidencia um total de 58 822 132 euros e um total de capital próprio de 22 680 336 euros, incluindo um resultado líquido de negativo de 648 072 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 setembro de 2022, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos n.ºs 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 n.ºs 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 setembro 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 terceiro trimestre de 2022, para além de ainda se manterem algumas condicionantes decorrentes da pandemia, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia tem causado aumentos sucessivos dos preços das matérias primas e combustíveis e, consequentemente, será difícil melhorar a performance financeira da Empresa.

Funchal, 31 de outubro 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