

RELATÓRIO ORÇAMENTAL

4T 2022



RELATÓRIO ORÇAMENTAL

4.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

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	6
INDICADORES ACUMULADOS 4.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 - 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	30
Quadro 17 - Eficiência Operacional.....	31
Quadro 18 - 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 – Financiamentos Co-Financiados.....	28
Gráfico 23 – Novos Investimentos.....	28
Gráfico 24 - Desvios em Resultados	30

NOTA DE ABERTURA

No quarto trimestre de 2022, os efeitos negativos da pandemia tiveram menor impacto 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 se prevê, nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, implicações que implicará continuar a haver um impacto direto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, que não se esperam que voltem aos seus índices pré-conflito nos próximos tempos, impactando, a performance financeira da empresa.

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 4.º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO 4T 2022	ABS.	GRAU EXECUÇÃO
Rendimentos e Ganhos	27 492 803	26 682 284	-810 519	97,1%
Vendas e Serviços prestados	11 118 424	11 642 042	523 618	104,7%
Subsídios à Exploração	10 576 819	10 134 868	-441 951	95,8%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0,0%
Variação Inventários produção	-13 775	0	13 775	0,0%
Trabalhos Própria Entidade	574 882	123 135	-451 747	21,4%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0,0%
Reversões de dívidas a receber	865	774	-90	89,5%
Aumentos de Justo valor	0	22	22	0,0%
Outros rendimentos	5 231 175	4 775 187	-455 988	91,3%
Juros e similares obtidos	4 414	6 256	1 843	141,7%
Gastos e Perdas	30 215 732	27 309 835	-2 905 897	90,4%
Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos	1 112 890	0	-1 112 890	0,0%
CMVMC	8 048 176	7 662 903	-385 273	95,2%
FSE	2 430 041	2 477 816	47 775	102,0%
Gastos com o Pessoal	13 041 428	12 858 516	-182 912	98,6%
Redução de Justo valor	313	0	-313	0,0%
Imparidade inventários	40 243	0	-40 243	0,0%
Imparidade de dívidas a receber	0	0	0	0,0%
Provisões	0	0	0	0,0%
Outros gastos e perdas	813 557	116 456	-697 101	14,3%
Amortizações	4 331 953	3 915 472	-416 481	90,4%
Juros e gastos suportados	397 131	278 672	-118 459	70,2%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	26 106 250	-13 893 750	65,3%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	26 106 250	-13 893 750	65,3%
Investimento Previsto CC	19 971 857	19 698 472	-273 385	98,6%
Obras	143 110	132 391	-10 719	92,5%
Autocarros	19 165 614	18 627 654	-537 960	97,2%
Software e Telecomunicações	663 133	938 427	275 294	141,5%
Investimento Não Previsto CC	369 851	289 662	-80 189	78,3%
Autocarros Turismo e PMR	0	0	0	0,0%
Diversos	369 851	289 662	-80 189	78,3%
Projetos Co-Financiados	97 462	11 685	-85 776	12,0%
Civitas Destinations	54 096	0	-54 096	0,0%
Desti-Smart	43 366	11 685	-31 681	26,9%
Novos Investimentos	1 770 018	1 736 518	-33 500	98,1%
Autocarros	1 695 050	1 695 050	0	100,0%
Diversos	74 968	41 468	-33 500	55,3%
Elétricos	0	0	0	0,0%
Financeiros				
EBITDA	2 001 742	3 560 337	1 558 595	177,9%
EBIT	-2 330 211	-355 135	1 975 076	15,2%
RLP	-2 638 102	-542 724	2 095 378	20,6%

Valores em Euros

1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 4.º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 26,6 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 810,5 mil euros (-2,9%).

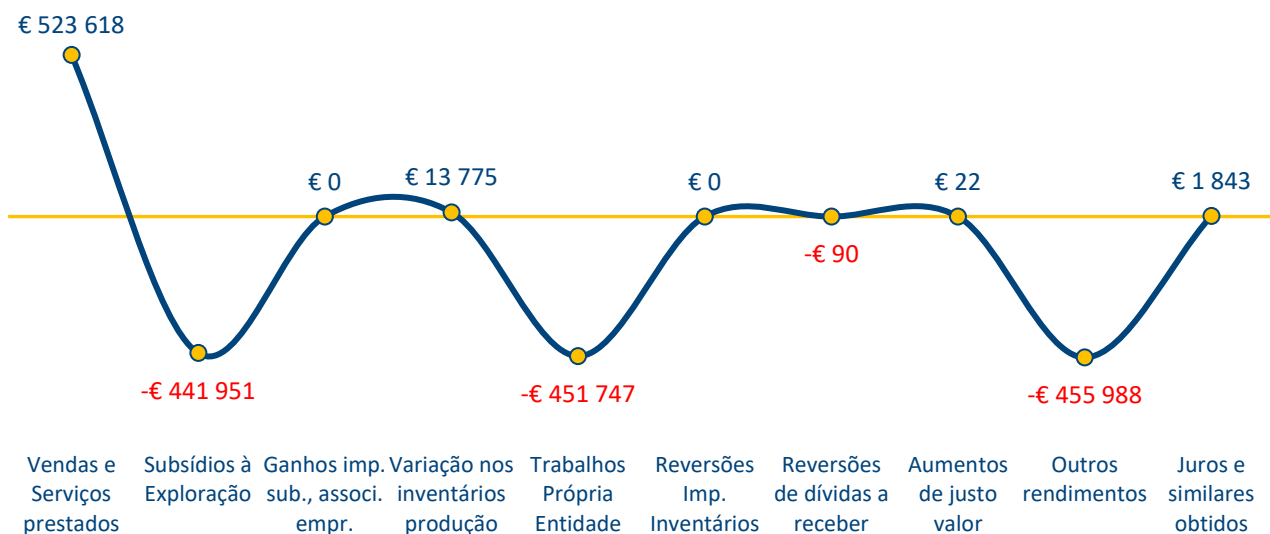
No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do ano de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	11 118 424	11 118 424	11 642 042	523 618	4,7%
Subsídios à Exploração	10 576 819	10 576 819	10 134 868	-441 951	-4,2%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0	n.a.
Variação nos inventários produção	-13 775	-13 775	0	13 775	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	574 882	574 882	123 135	-451 747	-78,6%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	865	865	774	-90	-10,5%
Aumentos de justo valor	0	0	22	22	n.a.
Outros rendimentos	5 231 175	5 231 175	4 775 187	-455 988	-8,7%
Juros e similares obtidos	4 414	4 414	6 256	1 843	41,7%
Total Rendimentos	27 492 803	27 492 803	26 682 284	-810 519	-2,9%

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

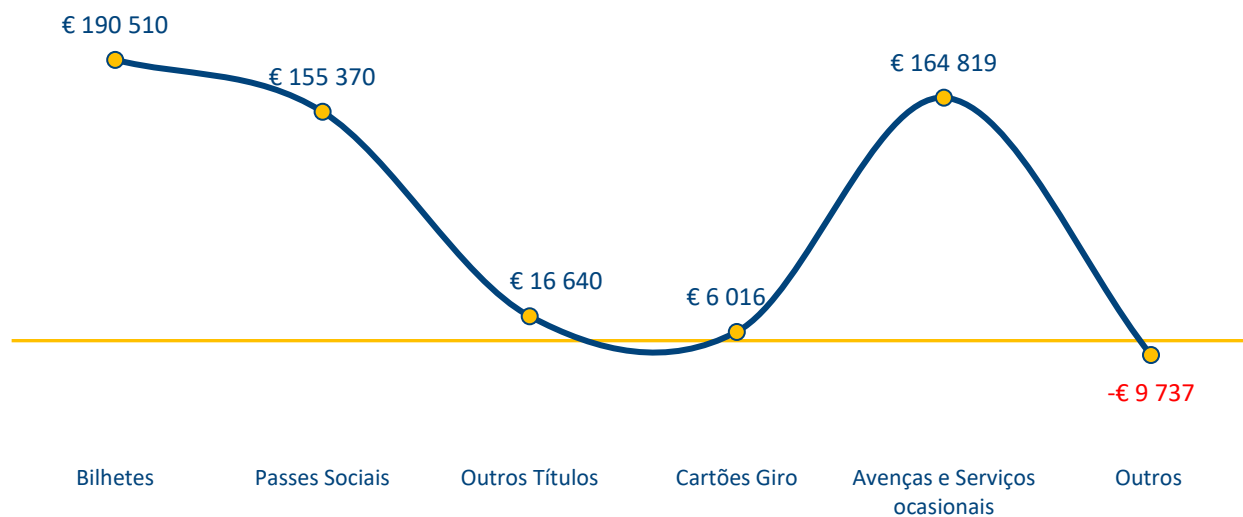
O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 11,6 milhões de euros, representando um aumento de 523,6 mil euros (+4,7%) face ao que estava orçamentado para o ano de 2022.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	4 832 936	4 832 936	5 023 446	190 510	3,9%
Passes Sociais	5 577 227	5 577 227	5 732 598	155 370	2,8%
Outros Títulos	43 425	43 425	60 065	16 640	38,3%
Cartões Giro	92 812	92 812	98 828	6 016	6,5%
Avenças e Serviços ocasionais	498 755	498 755	663 573	164 819	33,0%
Outros	73 269	73 269	63 532	-9 737	-13,3%
Total	11 118 424	11 118 424	11 642 042	523 618	4,7%

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídios à Exploração”, regista o montante de 10,1 milhões de euros, uma diminuição de 441,9 mil euros (-4,2%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemn. compensatórias	10 288 491	10 288 491	9 864 559	-423 933	-4,1%
Subsídio Sub23	116 732	116 732	125 512	8 780	7,5%
Outros subsídios	108 324	108 324	108 324	0	0,0%
Sub e Profissionais	26 410	26 410	26 541	130	0,5%
Desti Smart	36 861	36 861	9 932	-26 929	-73,1%
Total de Subsídios	10 576 819	10 576 819	10 134 868	-441 951	-4,2%

Valores em Euros

Trabalhos para a Própria Entidade

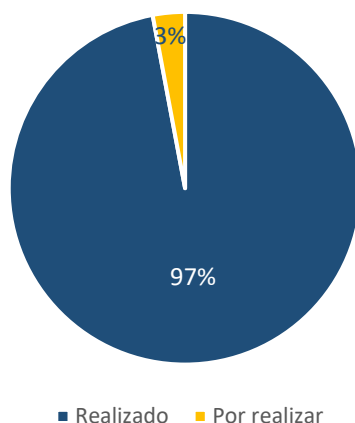
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 451,7 mil euros (-78,6%), face ao que estava orçamentado para o ano de 2022.

Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 4,7 milhões de euros, um desvio negativo de 455,9 mil euros (-8,7%), quando comparado com o orçamento.

Dos 27,4 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2022, foram realizados, 26,6 milhões de euros, representando 97 % 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 4.º trimestre de 2022, o valor 27,3 milhões de euros, um decréscimo de 2,9 milhões de euros (-9,6%), face ao que estava orçamentado.

No quadro seguinte, evidenciam-se os grupos de gastos e perdas comparando a execução no final do 4.º trimestre de 2022 com o orçamentado.

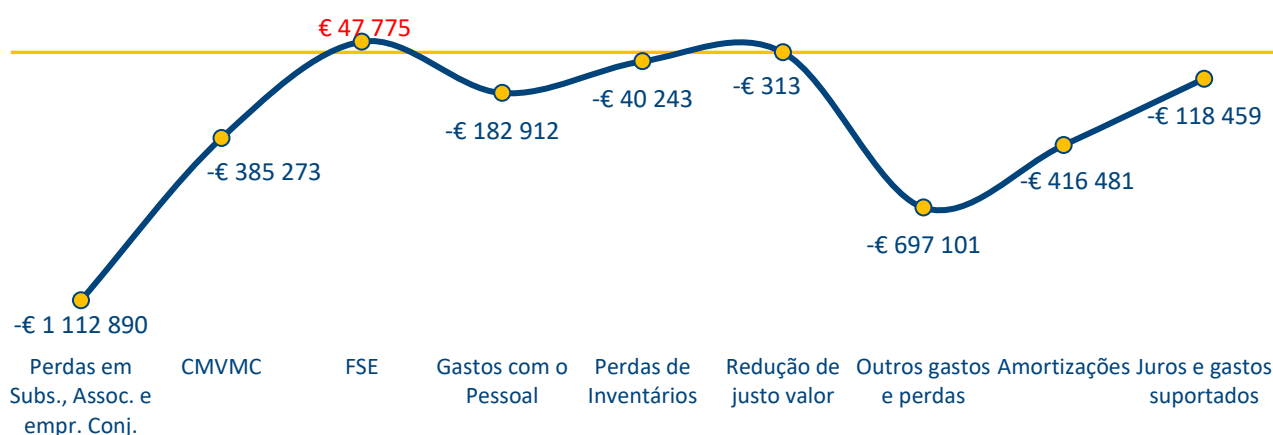
Quadro 5 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Perdas em Subs., Assoc. e empr. Conj.	1 112 890	1 112 890		-1 112 890	-100,0%
CMVMC	8 048 176	8 048 176	7 662 903	-385 273	-4,8%
FSE	2 430 041	2 430 041	2 477 816	47 775	2,0%
Gastos com o Pessoal	13 041 428	13 041 428	12 858 516	-182 912	-1,4%
Perdas de Inventários	40 243	40 243		-40 243	-100,0%
Redução de justo valor	313	313		-313	-100,0%
Outros gastos e perdas	813 557	813 557	116 456	-697 101	-85,7%
Amortizações	4 331 953	4 331 953	3 915 472	-416 481	-9,6%
Juros e gastos suportados	397 131	397 131	278 672	-118 459	-29,8%
Total Gastos e Perdas	30 215 732	30 215 732	27 309 835	-2 905 897	-9,6%

Valores em Euros

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

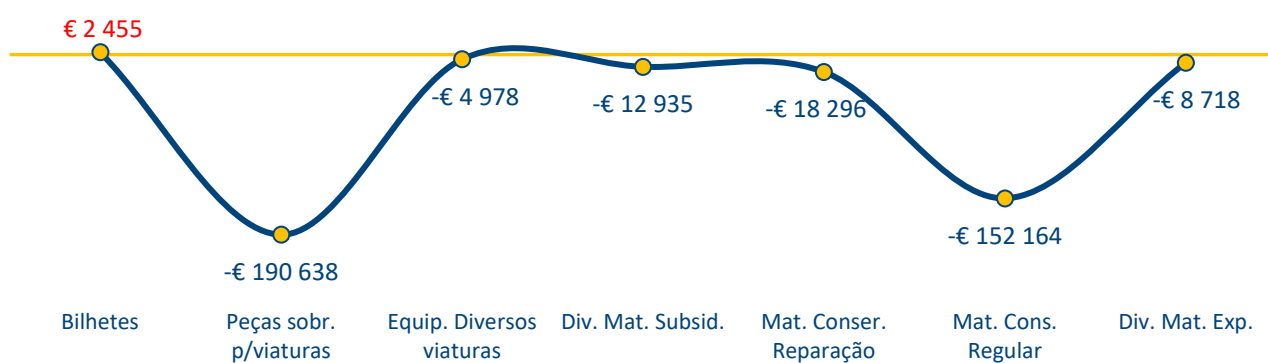
Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas



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

O “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)”, regista um desvio negativo de 385,2 mil euros (-4,8%), face ao que estava orçamentado para o ano de 2022, principalmente, pelas diminuições de 190,6 mil euros (-15,7%) na rubrica “Peças sobressalentes para viatura” e 152,1 mil euros (-2,4%) na rubrica “Materiais 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 95,2% no final do 4.º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

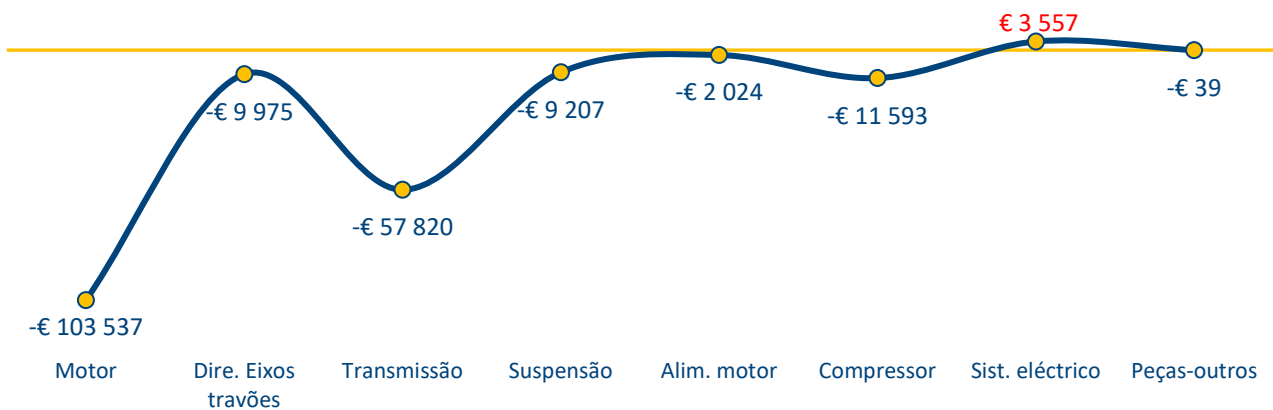
CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Bilhetes	22 316	22 316	24 770	2 455	11,0%	111,0%
Peças sobr. p/viaturas	1 213 361	1 213 361	1 022 723	-190 638	-15,7%	84,3%
Para motor	288 608	288 608	185 071	-103 537	-35,9%	64,1%
Para Dire. Eixos travões	263 238	263 238	253 263	-9 975	-3,8%	96,2%
Para transmissão	377 867	377 867	320 047	-57 820	-15,3%	84,7%
Para suspensão	62 101	62 101	52 894	-9 207	-14,8%	85,2%
Para alimentação motor	89 459	89 459	87 436	-2 024	-2,3%	97,7%
Para compressor	61 334	61 334	49 740	-11 593	-18,9%	81,1%
Para sistema eléctrico	68 549	68 549	72 106	3 557	5,2%	105,2%
Peças s.viaturas-outros	2 205	2 205	2 166	-39	-1,8%	98,2%
Equip. Diversos viaturas	28 538	28 538	23 560	-4 978	-17,4%	82,6%
Mat. Rádio Televisão	1 837	1 837	2 015	178	9,7%	109,7%
Aparelhos climatização	673	673	91	-582	-86,5%	13,5%
Limpa Vidros	2 175	2 175	2 604	428	19,7%	119,7%
Aparelhos sonoros	487	487	334	-153	-31,3%	68,7%
Obliter.Maq.Bilhetes	1 549	1 549	2 734	1 185	76,5%	176,5%
Tacogr.Contad.Combus.	12 483	12 483	9 326	-3 157	-25,3%	74,7%
Outros	9 335	9 335	6 456	-2 878	-30,8%	69,2%
Diversos materiais subsidiários	85 260	85 260	72 325	-12 935	-15,2%	84,8%
Metais	3 905	3 905	3 301	-603	-15,4%	84,6%
Madeira e Derivados	5 266	5 266	3 506	-1 760	-33,4%	66,6%
Vidros	31 531	31 531	29 436	-2 096	-6,6%	93,4%
Borrachas e plásticos	14 196	14 196	10 668	-3 529	-24,9%	75,1%
Prod. Químicos Tintas	28 665	28 665	24 630	-4 035	-14,1%	85,9%
Outros	1 697	1 697	784	-912	-53,8%	46,2%
Materiais de Conserv. Reparação	152 149	152 149	133 853	-18 296	-12,0%	88,0%
Material eléctrico	53 547	53 547	46 509	-7 038	-13,1%	86,9%
Material soldadura	2 740	2 740	1 986	-755	-27,5%	72,5%
Ferragens	10 746	10 746	7 410	-3 337	-31,0%	69,0%
Acessori.Carroçarias	39 687	39 687	36 172	-3 515	-8,9%	91,1%
Mat. limpeza viaturas	29 336	29 336	30 932	1 595	5,4%	105,4%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	16 092	16 092	10 845	-5 246	-32,6%	67,4%
Materiais de consumo regular	6 410 220	6 410 220	6 258 056	-152 164	-2,4%	97,6%
Gasóleo	5 944 444	5 944 444	5 681 907	-262 537	-4,4%	95,6%
Óleos autocarros	79 264	79 264	75 107	-4 157	-5,2%	94,8%
Massas lubrificantes	3 039	3 039	2 657	-382	-12,6%	87,4%
Pneus novos	149 279	149 279	154 643	5 363	3,6%	103,6%
Pneus rechapados	190 634	190 634	218 616	27 982	14,7%	114,7%
Baterias	17 324	17 324	25 306	7 982	46,1%	146,1%
Óleos viaturas apoio	26 236	26 236	99 822	73 586	280,5%	380,5%
Diversos materiais de expediente	136 332	136 332	127 614	-8 718	-6,4%	93,6%
Material de expediente	39 536	39 536	40 357	821	2,1%	102,1%
Farda. Equip. Individual	62 073	62 073	54 957	-7 116	-11,5%	88,5%
Artigo Higiene Conforto	34 033	34 033	30 531	-3 502	-10,3%	89,7%
Outros	690	690	1 770	1 080	156,5%	256,5%
TOTAL	8 048 176	8 048 176	7 662 903	-385 273	-4,8%	95,2%

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio positivo de 2,4 mil euros (+11%), face ao que estava orçamentado para o total do ano.

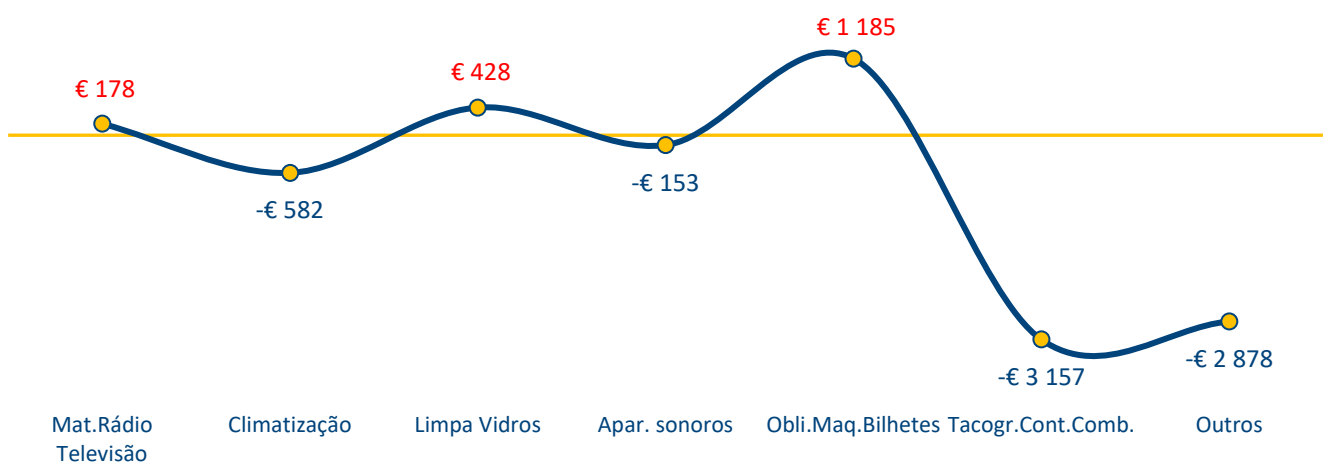
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 190,6 mil euros (-15,7%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado pela diminuição de 103,5 mil euros (-35,9%) na rubrica “Motor” e 57,8 mil euros (-15,3%) na rubrica “Transmissão”.

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



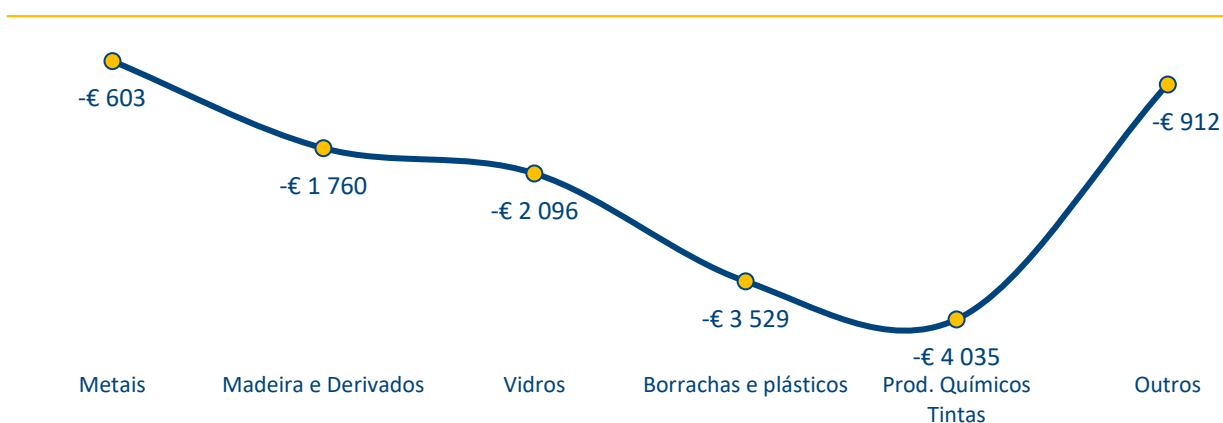
A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 4.º trimestre de 2022, um decréscimo de 4,9 mil euros (-17,4%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 3,1 mil euros (-25,3%) na rubrica “Tacogr.Cont. Comb.”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



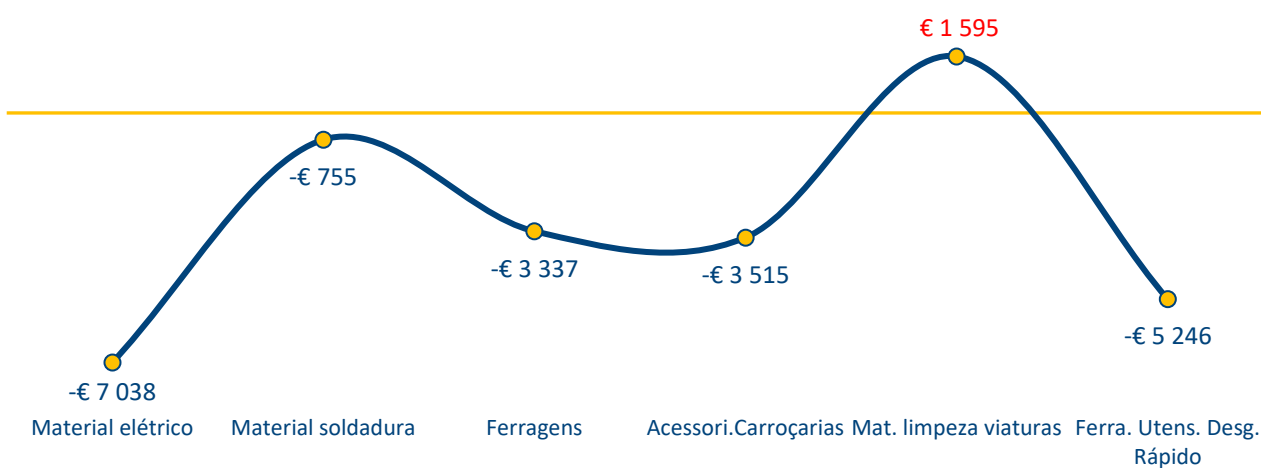
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 12,9 mil euros (-15,2%) quando comparado com o orçamento trimestral. Todas as rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



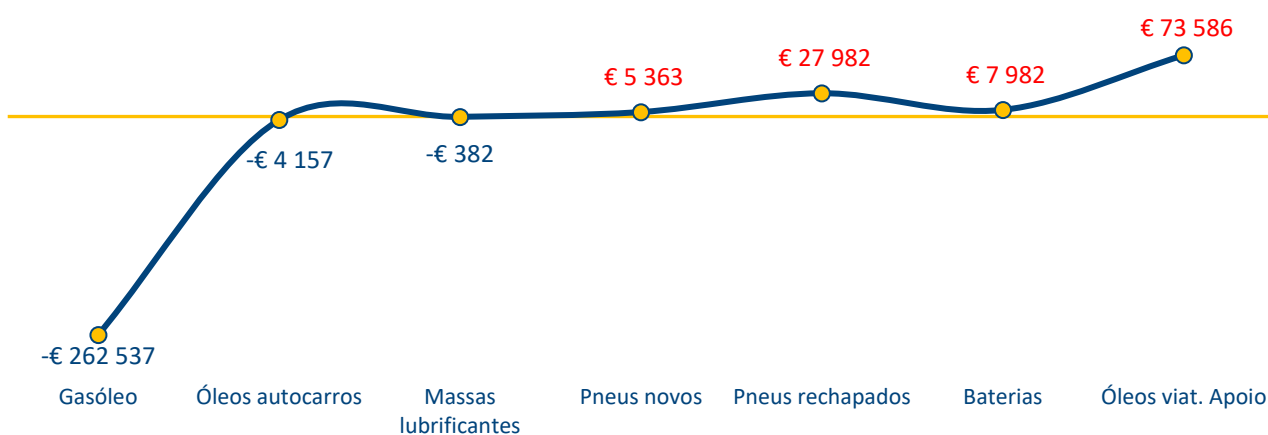
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 18,2 mil euros (-12%) face ao orçamento. De salientar a rubrica “Material elétrico”, que verifica um desvio de 7 mil euros (-13,1%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



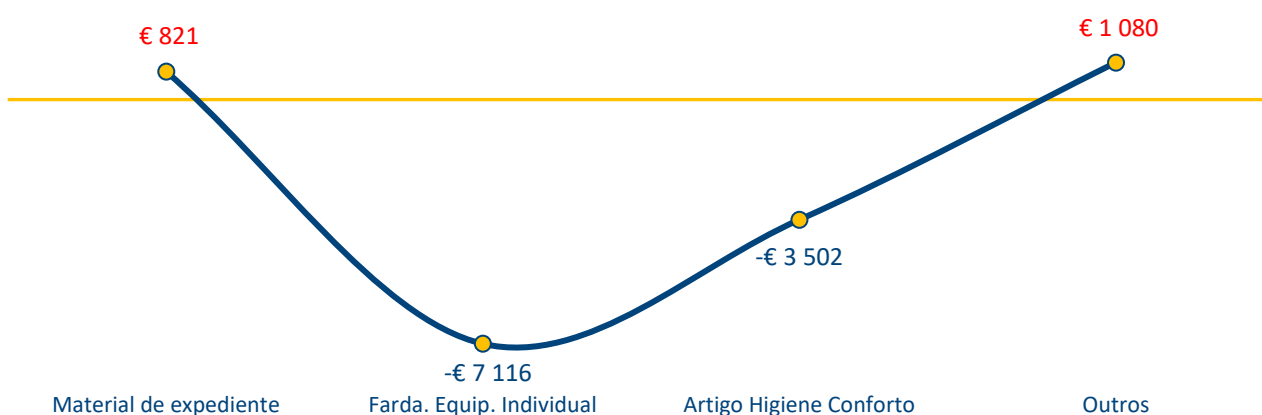
Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se uma diminuição de 152,1 mil euros (-2,4%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo decréscimo de 262,5 mil euros (-4,4%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 73,5 mil euros (+280,5%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se uma diminuição de 8,7 mil euros (-6,4%), em relação ao orçamento. De salientar o desvio de 7,1 mil euros (-11,5%) na rubrica “Farda. Equip. Individual”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente

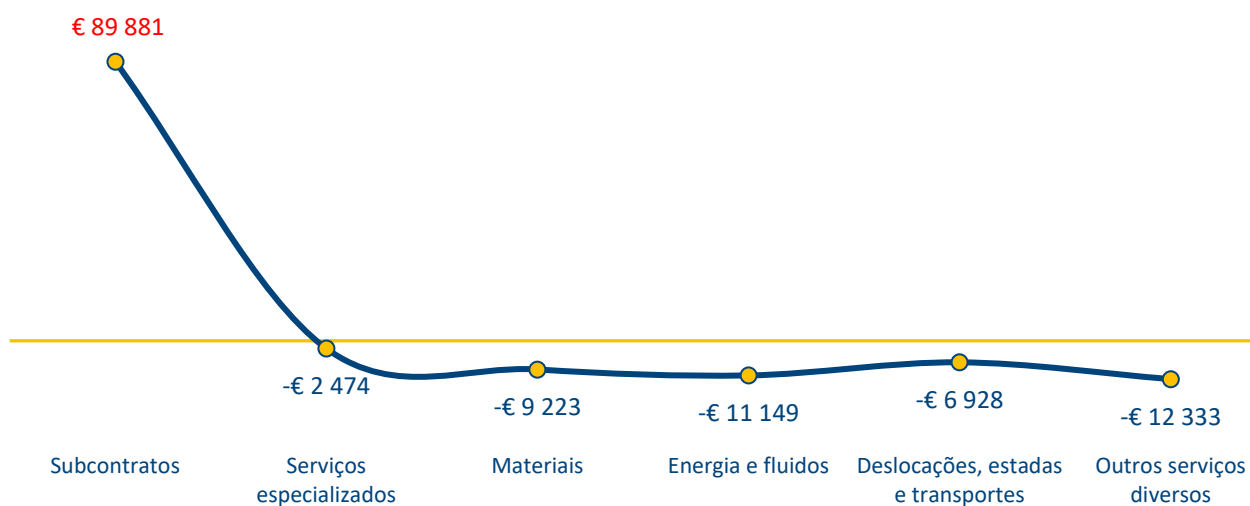


2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um acréscimo de 47,7 mil euros (+2%) em relação ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2022. De destacar o desvio positivo de 89,8 mil euros (+69,8%) na rubrica “Subcontratos”.

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 102% no final do 4.º trimestre de 2022, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Subcontratos	128 761	128 761	218 641	89 881	69,8%	169,8%
Subcontratos	128 761	128 761	218 641	89 881	69,8%	169,8%
Serviços especializados	1 065 786	1 065 786	1 063 313	-2 474	-0,2%	99,8%
Trabalho especializado	216 481	216 481	178 734	-37 747	-17,4%	82,6%
Publicidade e propaganda	31 418	31 418	40 853	9 434	30,0%	130,0%
Vigilância e segurança	67 828	67 828	73 447	5 619	8,3%	108,3%
Honorários	11 080	11 080	1 613	-9 468	-85,4%	14,6%
Comissões	126 659	126 659	138 074	11 415	9,0%	109,0%
Conservação e reparação	612 319	612 319	630 593	18 273	3,0%	103,0%
Materiais:	54 105	54 105	44 883	-9 223	-17,0%	83,0%
Fer. e uten. de desgaste rápido	29 456	29 456	21 338	-8 118	-27,6%	72,4%
Livros e documentação técnica	587	587	409	-177	-30,2%	69,8%
Material de escritório	7 648	7 648	6 998	-650	-8,5%	91,5%
Artigos para oferta	0	0	0	0	n.a.	0,0%
Outros	16 415	16 415	16 137	-278	-1,7%	98,3%
Energia e fluidos:	148 054	148 054	136 905	-11 149	-7,5%	92,5%
Electricidade	80 488	80 488	75 611	-4 877	-6,1%	93,9%
Combustíveis	47 679	47 679	35 385	-12 293	-25,8%	74,2%
Água	15 248	15 248	19 787	4 539	29,8%	129,8%
Outros fluidos	4 639	4 639	6 121	1 482	31,9%	131,9%
Deslocações, estadas e transportes:	38 250	38 250	31 322	-6 928	-18,1%	81,9%
Deslocações e estadas	3 007	3 007	6 078	3 071	102,1%	202,1%
Transporte de mercadorias	35 243	35 243	25 244	-9 998	-28,4%	71,6%
Outros serviços diversos	995 085	995 085	982 752	-12 333	-1,2%	98,8%
Rendas e alugueres	22 323	22 323	19 097	-3 227	-14,5%	85,5%
Comunicação	28 288	28 288	35 306	7 018	24,8%	124,8%
Seguros	357 399	357 399	393 132	35 734	10,0%	110,0%
Contencioso e notariado	780	780	821	41	5,3%	105,3%
Despesas de representação	783	783	1 000	217	27,7%	127,7%
Limpeza, higiene e conforto	282 421	282 421	298 730	16 309	5,8%	105,8%
Outros serviços	303 091	303 091	234 666	-68 425	-22,6%	77,4%
Total	2 430 041	2 430 041	2 477 816	47 775	2,0%	102,0%

Valores em Euros

As variações mais significativas registadas entre os valores executados durante o 4.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, foram as seguintes:

Os subcontratos registaram um montante de 218,6 mil euros, um aumento de 89,8 mil euros (+69,8%), face ao que estava orçamentado para 2022.

Na categoria “Serviços especializados”, verifica-se uma diminuição de 2,4 mil euros (-0,2%) face ao que estava orçamentado. De salientar aqui o desvio negativo de 37,7 mil euros (-17,4%) na rubrica “Trabalho especializado”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



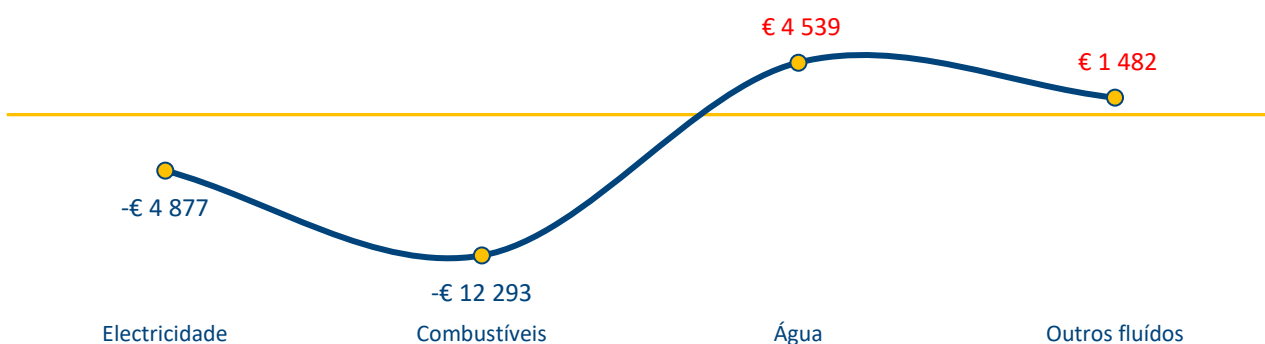
Os “Materiais”, registam um desvio negativo de 9,2 mil euros (-17%), quando comparado com o orçamento de 2022. Contribuiu para este resultado, a diminuição de 8,1 mil euros (-27,6%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



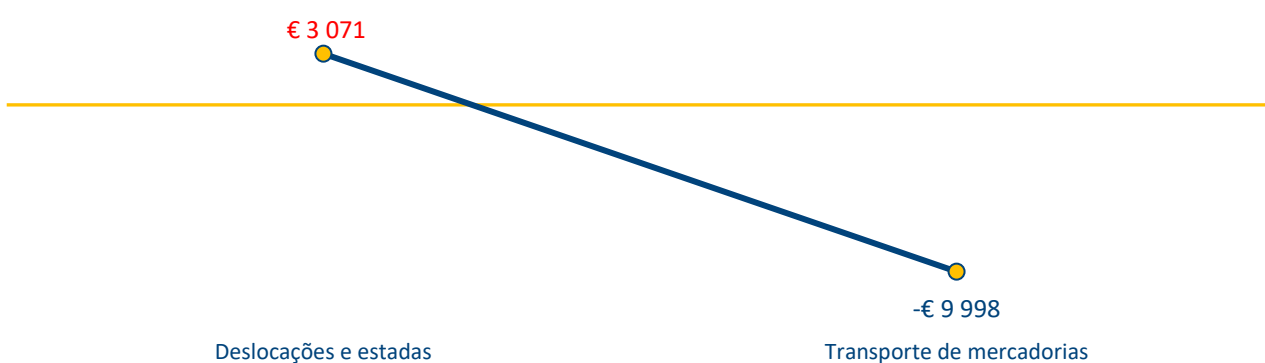
A rubrica “Energia e fluídos”, regista uma diminuição de 11,1 mil euros (-7,5%) quando comparado com o orçamento anual. De salientar aqui as rubricas “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,8 mil euros (-6,1%) e a rubrica “Combustíveis” com um desvio de 12,2 mil euros (-25,8%).

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos



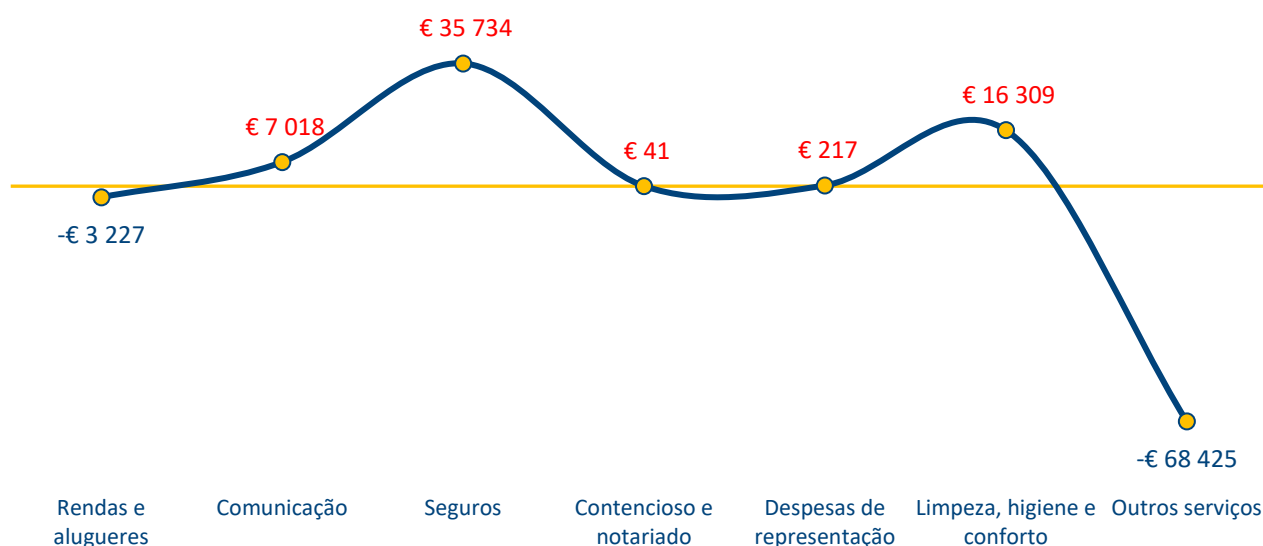
Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista uma diminuição 6,9 mil euros (-18,1%), quando comparado com o orçamento previsto para 2022, influenciado pelo desvio positivo de 9,9 mil euros (-28,4%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 12,3 mil euros (-1,2%), destacam-se a rubrica “Outros serviços”, com um desvio negativo de 68,4 mil euro (-22,6%) e a rubrica “Seguros”, com um desvio positivo de 35,7 mil euros (+10%), face ao que estava orçamentado para o ano de 2022.

Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



2.3 Gastos com o Pessoal

Os gastos com o pessoal registaram, no final de 2022, o montante acumulado de 12,8 milhões de euros, um desvio negativo de 182,9 mil euros (-1,4%), face ao valor que estava orçamentado.

De salientar os desvios negativos em “Subsídio de insularidade”, com uma diminuição de 29,7 mil euros (-32,2%) e “Subsídio de alimentação” com menos 104,3 mil euros (-14,2%).

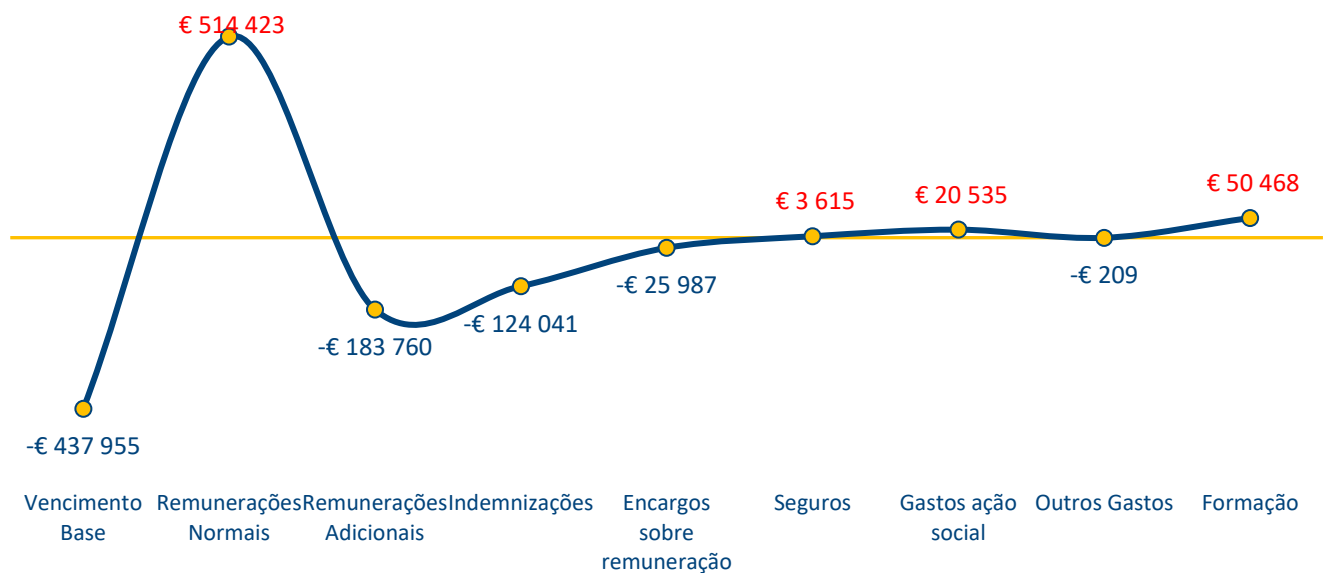
No quadro seguinte, podemos analisar os gastos com o pessoal, por rubrica, comparando a execução com o orçamento.

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Vencimento Base	6 011 588,88	6 011 588,88	5 573 633,51	-437 955	-7,3%	92,7%
Ordenado base	6 011 589	6 011 589	5 573 634	-437 955	-7,3%	92,7%
Remunerações Normais	1 970 160,02	1 970 160,02	2 484 583,32	514 423	26,1%	126,1%
Sub. Férias	1 351 604	1 351 604	1 284 018	-67 586	-5,0%	95,0%
Subs. de Natal	618 556	618 556	1 200 566	582 010	94,1%	194,1%
Remunerações Adicionais	2 441 107,68	2 441 107,68	2 257 347,31	-183 760	-7,5%	92,5%
Despesas de representação	45 551	45 551	49 816	4 265	9,4%	109,4%
Abono para falhas	129 558	129 558	102 615	-26 943	-20,8%	79,2%
Subsídio de alimentação	733 260	733 260	628 930	-104 330	-14,2%	85,8%
Ajudas de custo	2 836	2 836	1 917	-919	-32,4%	67,6%
Agente Único	662 970	662 970	655 234	-7 736	-1,2%	98,8%
Isenção de horário de trabalho	111 531	111 531	108 416	-3 115	-2,8%	97,2%
Prémios	106 644	106 644	111 770	5 126	4,8%	104,8%
Horas extras	556 591	556 591	536 196	-20 394	-3,7%	96,3%
Subsídio de insularidade	92 168	92 168	62 453	-29 715	-32,2%	67,8%
Indemnizações	174 041,00	174 041,00	50 000,00	-124 041	-71,3%	28,7%
Encargos sobre remuneração	2 298 995,27	2 298 995,27	2 273 007,85	-25 987	-1,1%	98,9%
Seguros	103 593,10	103 593,10	107 208,07	3 615	3,5%	103,5%
Gastos de ação social	10 872,68	10 872,68	31 407,63	20 535	188,9%	288,9%
Outros Gastos	5 007,73	5 007,73	4 798,44	-209	-4,2%	95,8%
Formação	26 061,93	26 061,93	76 529,77	50 468	193,6%	293,6%
Total Gastos e Perdas	13 041 428	13 041 428	12 858 516	-182 912	-1,4%	98,6%

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 4.º trimestre de 2022, o montante de 116,4 mil euros, menos 697,1 mil euros (-85,7%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Outros gastos e perdas	813 557	813 557	116 456	-697 101	-85,7%

Valores em Euros

2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 4.º trimestre de 2022, um decréscimo de 416,4 mil euros (-9,6%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

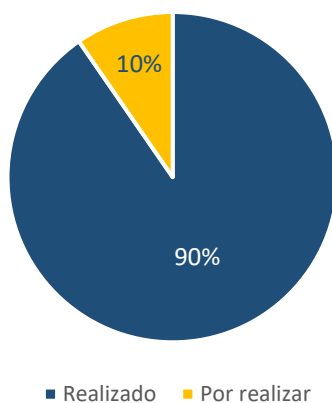
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Amortizações	4 331 953	4 331 953	3 915 472	-416 481	-9,6%

Valores em Euros

Dos 30,2 milhões de euros previstos para o ano de 2022 de Gastos e Perdas foram realizados 27,3 milhões de euros, representando 90% 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 ano de 2022, um decréscimo de 8,1 milhões de euros (-23,9%), face ao orçamento anual.

De referir, que os 34,2 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avaliada.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Não corrente					
Financiamentos obtidos	34 285 714	34 285 714	26 106 029	-8 179 685	-23,9%
Corrente					
Financiamentos obtidos	0	0	221	221	n.a.
Total	34 285 714	34 285 714	26 106 250	-8 179 464	-23,9%

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um decréscimo de 118,4 mil euros (-29,8%), comparativamente ao que estava orçamentado. Esta redução, deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento que estava previsto e refletido no orçamento para o ano 2022.

Os juros e rendimentos similares obtidos, registaram no final do período em análise o montante de 6,2 mil euros.

Quadro 12 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	4 414	4 414	6 256	1 843	41,7%
Juros e gastos similares suportados	397 131	397 131	278 672	-118 459	-29,8%

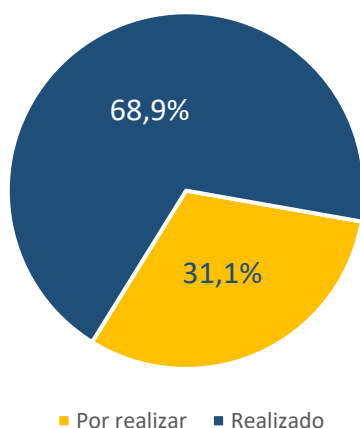
Valores em Euros

4. INVESTIMENTOS

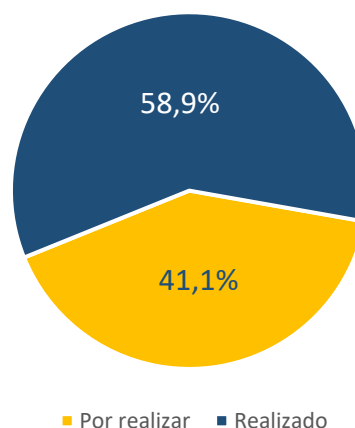
Até ao final do ano de 2022, foram realizados investimentos no montante de 21,7 milhões de euros, dos 22,2 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 97,9% do valor orçamentado para o ano corrente.

Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até o 4º trimestre de 2022:

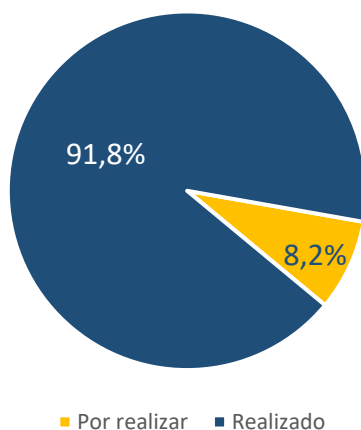
Previsto no Contrato de Concessão



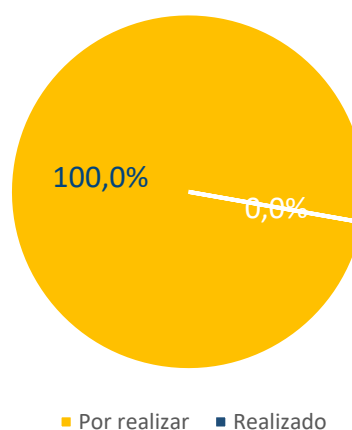
Não previsto no Contrato de Concessão



Projetos Co-Financiados



Novos Investimentos



Quadro 13 - 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	655 941	51 927	143 110	132 391	-10 719	92,5%
Requalificação Edif e Oficinas	655 941	51 927	143 110	132 391	-10 719	92,5%
Autocarros	33 300 176	7 907 700	19 165 614	18 627 654	-537 960	97,2%
"Low Entry 10m" (30+30)	16 243 011	6 659 700	6 546 000	6 546 000	0	100,0%
"Mini elétricos" (5)	1 535 040	1 248 000	0	0	0	0,0%
"4x4" (6)	1 267 271	0	1 030 302	1 030 302	0	100,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	13 593 163	0	11 051 352	11 051 352	0	100,0%
"Mini 7 mtr" (4)	661 691	0	537 960	0	-537 960	0,0%
Software e Telecomunicações	6 842 229	466 350	663 133	938 427	275 294	141,5%
Bilhética/SAE	4 996 984	0	95 247	522 585	427 338	548,7%
Infraestrutura / comunicações	528 248	431 090	1 900	0	-1 900	0,0%
Plataformas digitais (2 sites+Girobus)	283 040	0	232 000	74 391	-157 609	32,1%
Aplicações e Tecnologias	567 333	0	189 678	134 669	-55 009	71,0%
Aplicacional ERP e Software Manutenção	466 624	35 260	144 308	206 782	62 474	143,3%
TOTAL INVEST. PREVISTO	40 798 347	8 425 977	19 971 857	19 698 472	-273 385	98,6%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros de Turismo e PMR	5 470 603	3 497 645	0	0	0	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 957 525	3 217 500	0	0	0	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)	1 168 500	0	0	0	0	0,0%
PMR Volvo	344 578	280 145	0	0	0	0,0%
Diversos	1 431 292	278 149	369 851	289 662	-80 189	78,3%
CT1 (Pinga)	24 178	19 818	0	0	0	0,0%
Lavagens de Chassis	366 000	0	14 680	5 872	-8 808	40,0%
Equipamentos Oficinais	421 895	91 243	252 802	238 511	-14 290	94,3%
Reboque	73 415	59 687	0	0	0	0,0%
Obras-Estacionamento	327 338	23 149	6 620	4 000	-2 620	60,4%
Formação (*)	218 466	84 252	95 749	41 279	-54 470	43,1%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	6 901 895	3 775 794	369 851	289 662	-80 189	78,3%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 384 262	1 288 782	54 096	0	-54 096	0,0%
DESTI-SMART (85%)	164 484	120 634	43 366	11 685	-31 681	26,9%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 548 746	1 409 416	97 462	11 685	-85 776	12,0%
NOVOS INVESTIMENTOS						
Autocarros	2 084 912	0	1 695 050	1 695 050	0	100,0%
Interurbanos (6)	1 802 319	0	1 465 300	1 465 300	0	100,0%
9 a 22 lugares (3)	282 593	0	229 750	229 750	0	100,0%
Diversos	92 068	0	74 968	41 468	-33 500	55,3%
Viaturas de Apoio (2)	74 683	0	60 718	27 218	-33 500	44,8%
Estudo de Impacto ambiental	17 385	0	14 250	14 250	0	100,0%
Elétricos	28 743 000	0	0	0	0	0,0%
Elétricos (30)	23 985 000	0	0	0	0	0,0%
Infraestruturas elétricas	4 758 000	0	0	0	0	0,0%
TOTAL NOVOS INVESTIMENTO	30 919 980	0	1 770 018	1 736 518	-33 500	98,1%
TOTAL GERAL	80 168 968	13 611 187	22 209 188	21 736 338	-472 850	97,9%

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 68,9%, o que corresponde a um montante de 35,3 milhões de euros de investimento.

Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Obras	655 941	184 318	-471 623	28,1%
Requalificação Edifício e Oficinas	655 941	184 318	-471 623	28,1%
Autocarros	33 300 176	26 535 354	-6 764 822	79,7%
"Low Entry 10m" (30+33)	16 243 011	13 205 700	-3 037 311	81,3%
"Mini elétricos" (5)	1 535 040	1 248 000	-287 040	81,3%
"4x4"	1 267 271	1 030 302	-236 969	81,3%
"Low Entry 11m" (30+21)	13 593 163	11 051 352	-2 541 811	81,3%
"Mini 7 mtr"	661 691	0	-661 691	0,0%
Software e Telecomunicações	6 842 229	1 404 777	-5 437 452	20,5%
Bilhética/SAE	4 996 984	522 585	-4 474 399	10,5%
Infraestrutura comunicações	528 248	431 090	-97 158	81,6%
Plataformas digitais	283 040	74 391	-208 649	26,3%
Aplicações (App)	567 333	134 669	-432 664	23,7%
Aplicacional ERP	466 624	242 042	-224 582	51,9%
TOTAL INVEST. PREVISTO	40 798 347	28 124 449	-12 673 898	68,9%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Autocarros de Turismo e PMR	5 470 603	3 497 645	-1 972 958	63,9%
Autocarros 53 lugares (15)	3 957 525	3 217 500	-740 025	81,3%
Autocarros 35 lugares (5)	1 168 500	0	-1 168 500	0,0%
PMR Volvo	344 578	280 145	-64 433	81,3%
Diversos	1 431 292	567 812	-863 480	39,7%
CT1	24 178	19 818	-4 360	82,0%
Lavagens de Chassis	366 000	5 872	-360 128	1,6%
Equipamentos Oficinais	421 895	329 754	-92 141	78,2%
Reboque	73 415	59 687	-13 728	81,3%
Estacionamento	327 338	27 149	-300 189	8,3%
Formação	218 466	125 531	-92 935	57,5%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	6 901 895	4 065 457	-2 836 438	58,9%
PROJETOS CO-FINANCIADOS				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 384 262	1 288 782	-95 480	93,1%
DESTI-SMART (85%)	164 484	132 319	-32 165	80,4%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 548 746	1 421 101	-127 645	91,8%
NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS				
Autocarros	1 929 000	1 695 050	-233 950	87,9%
Interurbanos (6)	1 644 000	1 465 300	-178 700	89,1%
9 a 22 lugares (3)	285 000	229 750	-55 250	80,6%
Diversos	105 000	27 218	-77 782	25,9%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	27 218	-57 782	32,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	-20 000	0,0%
TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO	2 034 000	1 722 268	-311 732	84,7%
TOTAL GERAL INVESTIMENTOS	51 282 988	35 333 276	-15 949 712	68,9%

Valores em Euros

Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão

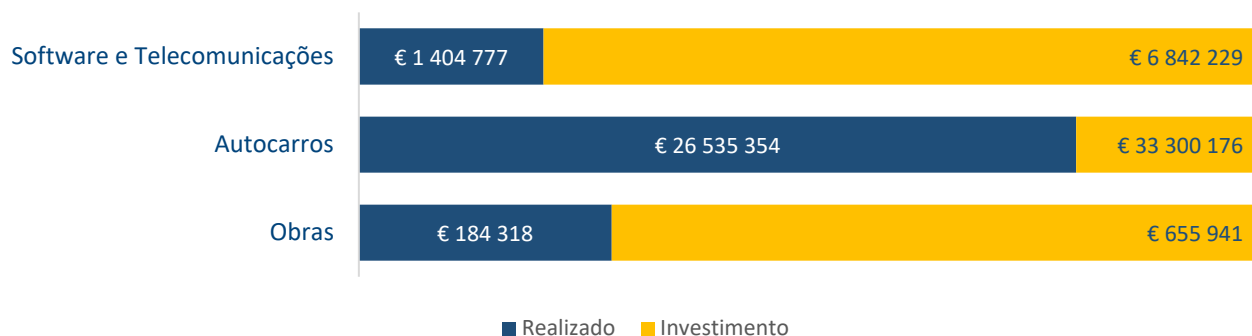


Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

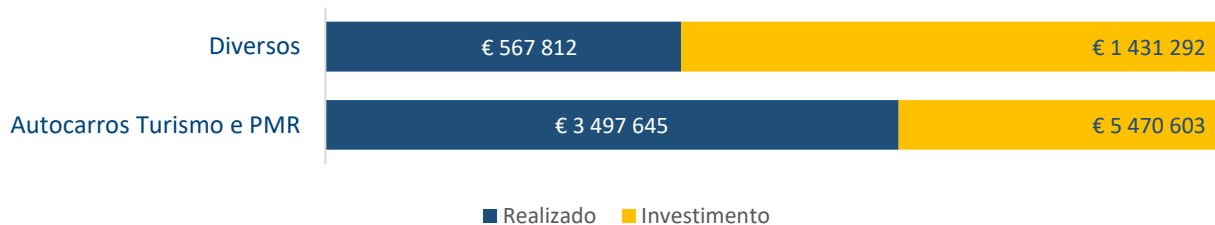


Gráfico 22 - Financiamentos Co-Financiados



Gráfico 23 - Novos Investimentos



5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 4.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	52 860 840	52 600 168	-260 672	-0,5%
Ativo corrente	23 865 000	14 755 837	-9 109 163	-38,2%
Total do Ativo	76 725 840	67 356 004	-9 369 835	-12,2%
Capital próprio	28 053 861	22 938 840	-5 115 020	-18,2%
Passivo não corrente	42 723 293	28 591 217	-14 132 076	-33,1%
Passivo corrente	5 948 687	15 825 947	9 877 260	166,0%
Total do Passivo	48 671 979	44 417 164	-4 254 815	-8,7%
Total do CP e do Passivo	76 725 840	67 356 004	-9 369 835	-12,2%

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 4.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

Ativo

O Ativo, registou uma redução de 9,3 milhões de euros (-12,2%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se, principalmente, ao desvio de 8,6 milhões de euros (-64,3%) na rubrica “Outros créditos a receber”.

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista uma redução de 5,1 milhões de euros (-18,2%), face ao orçamento para o ano de 2022, influenciado pela redução de 7,2 milhões de euros (-46,1%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 4,2 milhões de euros (-8,7%), quando comparado com o orçamento anual. Este resultado foi influenciado, por não ter sido feito a totalidade do investimento previsto para o ano de 2022, acabando por influenciar a rubrica “Financiamentos obtidos”, que regista uma redução de 13,8 milhões de euros (-34,7%) e pelo aumento de 10,1 milhões de euros (+274,8%) na rubrica “Outras contas a pagar”, decorrente do investimento realizado no durante o 4.º trimestre e que serão liquidados no início de 2023.

6. RESULTADOS

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

Quadro 16 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	2 001 742	2 001 742	3 560 337	1 558 595	77,9%
EBITDA Ajustado *	-8 549 161	-8 549 161	-6 575 327	1 973 834	23,1%
Resultado Operacional (EBIT)	-2 330 211	-2 330 211	-355 135	1 975 076	84,8%
Resultado antes de impostos	-2 722 929	-2 722 929	-627 551	2 095 378	77,0%
Resultado Líquido	-2 638 102	-2 638 102	-542 724	2 095 378	79,4%

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 4.º trimestre de 2022, um valor positivo de 3,5 milhões de euros, um acréscimo de 1,5 milhões de euros (+77,9%) 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 6,5 milhões de euros, representando um desvio de 1,9 milhões de euros (+23,1%) comparativamente ao orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 355,1 mil euros, um aumento de 1,9 milhões de euros (+84,8%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 542,7mil euros negativos, representando um aumento de 2 milhões de euros (+79,4%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 24 - Desvios em Resultados



EBITDA

EBITDA Ajustado *

Resultado Operacional (EBIT)

Resultado antes de impostos

Resultado Líquido

7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 4.º trimestre de 2022.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Volume de negócios	11 118 424	11 118 424	11 642 042	523 618	4,7%
Outros rendimentos e ganhos	4 679 392	4 679 392	4 898 322	218 930	4,7%
Rend. Operacionais (1)	15 797 816	15 797 816	16 540 364	742 548	4,7%
CMVMC	8 048 176	8 048 176	7 662 903	-385 273	-4,8%
FSE	2 430 041	2 430 041	2 477 816	47 775	2,0%
Gastos com o pessoal	12 867 387	13 041 428	12 808 516	-232 912	-1,8%
Outros gastos	827 332	827 332	116 456	-710 876	-85,9%
Gastos Operacionais (GO) (2)	24 172 936	24 346 977	23 065 691	-1 281 286	-5,3%
EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)	-8 375 120	-8 549 161	-6 525 327	2 023 834	23,7%
GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)	153,0%	154,1%	139,5%	-14,7 p.p.	9,5%

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 ≥ 1	0,58	0,52	-0,06
Autonomia Financeira	AF $\geq 0,35$	0,37	0,34	-0,03
Capacidade de Endividamento	CE $\geq 0,50$	0,40	0,45	0,05
Liquidez Geral	LG > 1	4,01	0,93	-3,08
Liquidez Reduzida	LR entre 0,9 e 1,1	3,88	0,86	-3,01
Rentabilidade do Ativo (ROA)		-0,03	-0,01	0,03
Rentabilidade do Capital Próprio		-0,09	-0,02	0,07
Margem bruta		640 207	1 501 323	861 116
Margem Líquida		-0,10	-0,02	0,08
Gastos Pessoal % EBITDA		6,52	3,61	-2,90
EBITDA % Juros Líquidos		5,04	12,78	7,74
EBITDA % Volume de negócios		0,18	0,31	0,13

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 31 DE DEZEMBRO DE 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	52 810 074,69	52 552 764,19	-257 311	-0,5%
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0	0,0%
Outros ativos financeiros	35 765,29	32 403,31	-3 362	-9,4%
	52 860 839,98	52 600 167,50	-260 672	-0,5%
Ativo corrente				
Inventários	810 339,93	1 122 985,47	312 646	38,6%
Clientes	306 966,25	611 192,24	304 226	99,1%
Adiantamentos a fornecedores	4 213,20	51 484,84	47 272	1122,0%
Estado e outros entes públicos	2 084 826,80	3 891 535,81	1 806 709	86,7%
Outros créditos a receber	13 526 304,57	4 829 744,40	-8 696 560	-64,3%
Diferimentos	155 601,95	55 825,69	-99 776	-64,1%
Caixa e depósitos bancários	6 976 747,11	4 193 068,45	-2 783 679	-39,9%
	23 864 999,82	14 755 836,90	-9 109 163	-38,2%
Total do Ativo	76 725 839,80	67 356 004,40	-9 369 835	-12,2%
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	-23 610 841,89	492 226	2,0%
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	16 878 155,29	-492 226	-2,8%
Outras variações no capital próprio	15 639 436,42	8 429 038,39	-7 210 398	-46,1%
Resultado líquido do período	-2 638 102,29	-542 724,37	2 095 378	79,4%
Total do Capital Próprio	28 053 860,55	22 938 840,44	-5 115 020	-18,2%
Passivo não corrente				
Provisões	31 248,10	31 248,10	0	0,0%
Financiamentos obtidos	40 000 000,00	26 106 029,44	-13 893 971	-34,7%
Passivos por impostos diferidos	2 692 044,53	2 453 939,36	-238 105	-8,8%
	42 723 292,63	28 591 216,90	-14 132 076	-33,1%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 625 504,64	1 159 941,54	-465 563	-28,6%
Adiantamento de clientes	0,00	98,34	98	n.a.
Estado e outros entes públicos	311 875,03	513 353,39	201 478	64,6%
Financiamentos obtidos	0,00	220,87	221	n.a.
Outras contas a pagar	3 693 101,16	13 841 025,37	10 147 924	274,8%
Diferimentos	318 205,79	311 307,55	-6 898	-2,2%
	5 948 686,62	15 825 947,06	9 877 260	166,0%
Total do Passivo	48 671 979,25	44 417 163,96	-4 254 815	-8,7%
Total do Capital Próprio e Passivo	76 725 839,80	67 356 004,40	-9 369 835	-12,2%

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 executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

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

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	04T 2022		Var. Real - Orçam.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	11 118 423,75	11 118 423,75	11 642 041,84	523 618,09	4,7%
Subsídios à exploração	10 576 818,84	10 576 818,84	10 134 867,67	-441 951,17	-4,2%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-1 112 889,83	-1 112 889,83		1 112 889,83	100,0%
Variação nos inventários da produção	-13 774,59	-13 774,59		13 774,59	100,0%
Trabalhos para a própria entidade	574 882,02	574 882,02	123 135,49	-451 746,53	-78,6%
CMVMC	-8 048 176,19	-8 048 176,19	-7 662 902,97	385 273,22	4,8%
FSE	-2 430 040,81	-2 430 040,81	-2 477 816,21	-47 775,40	-2,0%
Gastos com pessoal	-13 041 428,28	-13 041 428,28	-12 858 515,90	182 912,38	1,4%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-40 242,60	-40 242,60		40 242,60	100,0%
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	864,80	864,80	774,39	-90,41	-10,5%
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	-312,96	-312,96	21,87	334,83	107,0%
Outros rendimentos e ganhos	5 231 174,67	5 231 174,67	4 775 186,67	-455 988,00	-8,7%
Outros gastos e perdas	-813 557,08	-813 557,08	-116 456,12	697 100,96	85,7%
EBITDA	2 001 741,73	2 001 741,73	3 560 336,73	1 558 595,00	77,9%
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-4 331 952,99	-4 331 952,99	-3 915 471,89	416 481,10	9,6%
EBIT	-2 330 211,26	-2 330 211,26	-355 135,16	1 975 076,10	84,8%
Juros e rendimentos similares obtidos	4 413,64	4 413,64	6 256,25	1 842,61	41,7%
Juros e gastos similares suportados	-397 131,47	-397 131,47	-278 672,22	118 459,25	29,8%
Resultado antes de impostos	-2 722 929,09	-2 722 929,09	-627 551,13	2 095 377,96	77,0%
Imposto sobre rendimento do período	84 826,80	84 826,80	84 826,76	-0,04	0,0%
Resultado líquido do período	-2 638 102,29	-2 638 102,29	-542 724,37	2 095 377,92	79,4%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA
 Período findo em 31 de dezembro de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de Clientes	11 674 344,94	12 413 456,10	739 111	6,3%
Pagamento a Fornecedores	-12 863 906,51	-12 877 313,29	-13 407	-0,1%
Pagamentos ao Pessoal	-7 438 873,69	-7 218 413,87	220 460	3,0%
Caixa gerada pelas operações	-8 628 435,26	-7 682 271,06	946 164	11,0%
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento		10 103 171,88	10 103 172	n.a.
Outros recebimentos / pagamentos	8 776 781,11		-8 776 781	-100,0%
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	148 345,85	2 420 900,82	2 272 554,97	1531,9%
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis	-27 284 972,57	-18 803 582,48	8 481 390	31,1%
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis			0	n.a.
Subsídios ao Investimento	3 463 004,00	3 293 337,16	-169 667	-4,9%
Juros e rendimentos similares	635,42	635,42	0	0,0%
Dividendos Rec. Act. Inv.	3 153,15	3 153,15	0	0,0%
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-23 818 180,00	-15 506 456,75	8 311 723,25	34,9%
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamento Obtidos	28 957 571,39	15 063 821,70	-13 893 750	-48,0%
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio				
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamento Obtidos				
Juros e gastos similares	-103 585,35	-226 792,54	-123 207	-118,9%
Outras operações de Financiamento Pag.		649 000,00	649 000	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	28 853 986,04	15 486 029,16	-13 367 956,88	-46,3%
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	5 184 151,89	2 400 473,23	-2 783 678,66	-53,7%
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	6 976 747,11	4 193 068,45	-2 783 678,66	-39,9%

Valores em Euros

O Conselho de AdministraçãoPresidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng.^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng.^o Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^o Ricardo Nuno Pestana AbreuVogal não executivo: Dr. ^o Donato Filipe Fernandes de Gouveia**O Contabilista Certificado**Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 30 de janeiro de 2023

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal executivo)

Ricardo Nuno Pestana Abreu
(Vogal não executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia
(Vogal não executivo)



**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO TERCEIRO 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 quarto trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 31 de dezembro de 2022 (que evidencia um total de 67 356 004,40 euros e um total de capital próprio de 22 938 840,44 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 542 724,37 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

Âmbito

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 31 de dezembro 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 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 as Normas Internacionais de Gestão de Qualidade ISQM 1 e 2 e; (ii) declaramos que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e outros requisitos éticos do Código de Ética do International Ethics Standards Board for

Accountants (IESBA) relativos a trabalhos de garantia de fiabilidade, comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respetivas salvaguardas

Conclusão

Com base no trabalho efetuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira (Relatório Trimestral de Execução Orçamental) do período findo em 31 de dezembro 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.

Ênfases

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no quarto trimestre de 2022, os efeitos negativos da pandemia tiveram menor impacto na economia Regional, no entanto, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia tem implicado aumentos sucessivos dos preços das matérias primas criando uma instabilidade na economia mundial. Não se prevê, nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, implicações que implicará continuar a haver um impacto direto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, que não se esperam que voltem aos seus índices pré-conflito nos próximos tempos, impactando a performance financeira da empresa.

Funchal, 09 de fevereiro de 2023

A handwritten signature in blue ink that reads 'António Pina Fonseca'. The signature is written in a cursive style and is positioned above 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