

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL



1T 2023

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	4
1. RENDIMENTOS E GANHOS	6
1.1 Vendas e Serviços Prestados	6
1.2. Subsídios à Exploração	7
1.3. Total de Rendimentos e Ganhos	7
2. GASTOS E PERDAS	11
2.1. Fornecimentos e Serviços Externos.....	11
2.2. Gastos com o Pessoal	14
2.3. Total dos Gastos e Perdas	16
3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	19
3.1. Resultado.....	19
3.2. Eficiência Operacional	20
3.3. Estrutura Patrimonial	20
3.4. Ráctios.....	21
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	24
Balanço	24
Demonstração de Resultados por Natureza	25

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Vendas e Serviços Prestados	6
Quadro 2 - Subsídios à Exploração	7
Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos	7
Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos	11
Quadro 5 - Gastos com o Pessoal	14
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas	16
Quadro 7 - Resultados	19
Quadro 8 - Eficiência Orçamental	20
Quadro 9 - Estrutura Patrimonial	21
Quadro 10 - Ráctios	22

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados	6
Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)	8
Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Anual por rubricas	8
Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)	9
Gráfico 5 - Desvio na rubrica FSE – Subcontratos	12
Gráfico 6 - Desvio na rubrica FSE – Serviços Especializados	12
Gráfico 7 - Desvio na rubrica FSE – Materiais	12
Gráfico 8 - Desvio na rubrica FSE – Energia e Fluidos	13
Gráfico 9 - Desvio na rubrica FSE – Deslocações e Estadas	13
Gráfico 10 - Desvio na rubrica FSE – Serviços Diversos	13
Gráfico 11 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Remunerações Normais	15
Gráfico 12 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Remunerações Adicionais	15
Gráfico 13 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Outros	15
Gráfico 14 - Gastos e Perdas – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)	16
Gráfico 15 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Anual por rubricas	17
Gráfico 16 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)	17
Gráfico 17 - Resultados e Margens de Rentabilidade	19

NOTA DE ABERTURA

No seguimento do que foi projetado no Relatório e Contas de 2023, a Guerra entre a Rússia e a Ucrânia continua, não se prevendo um cessar fogo nos próximos tempos, o que implicará a persistência de aumento de preços das matérias primas, e o impacto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, apesar de começarmos a assistir a uma tímida diminuição da taxa de inflação.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, o Banco de Portugal aponta para uma desaceleração do crescimento do PIB, para 1,8%.

No que diz respeito à nossa operação, continuamos a consolidar o nosso crescimento de passageiros transportados e da receita, apesar de ainda não termos atingido os valores verificados antes da pandemia.



1

RENDIMENTOS E GANHOS

1. RENDIMENTOS E GANHOS

1.1 Vendas e Serviços Prestados

Na rubrica Vendas e Serviços Prestados, verifica-se um aumento face ao valor previsto no Plano, no montante de €16.192 (+3,7%). O valor realizado no trimestre em causa, €458.561, corresponde a 51,8% de execução do valor anual previsto para 2023.

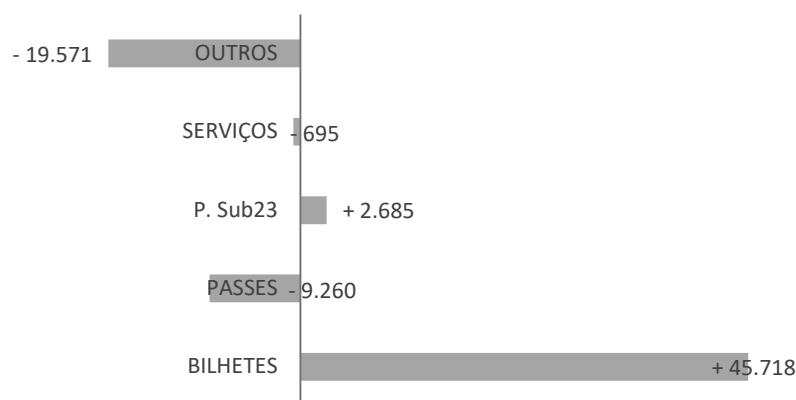
Quadro 1 -Vendas e Serviços Prestados

VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	%	Orçamento 23	Grau de Execução
BILHETES	267.189	221.471	+ 45.718	+ 20,6%	442.943	60,3%
PASSES	189.057	198.317	- 9.260	- 4,7%	396.634	47,7%
P. Social	118.848	136.533	- 17.685	- 13,0%	273.067	43,5%
P. Séniор/Invalidez	19.152	14.788	+ 4.364	+ 29,5%	29.577	64,8%
P. Pensionista	6.832	7.848	- 1.016	- 12,9%	15.696	43,5%
P. Estudante/Criança	38.964	36.572	+ 2.392	+ 6,5%	73.144	53,3%
P. Sub23	5.261	2.576	+ 2.685	+ 104,3%	5.151	102,1%
SERVIÇOS	2.315	3.010	- 695	- 23,1%	6.019	38,5%
Avenças	2.315	3.010	- 695	- 23,1%	6.019	38,5%
OUTROS	0	19.571	- 19.571	- 100,0%	39.143	0,0%
Total Vendas e Ser. Prestados	458.561	442.370	+ 16.192	3,7%	884.739	51,8%

Valores em euros.

Conforme podemos ver no gráfico 1, a venda de bilhetes superou, significativamente, os valores previstos para o primeiro trimestre de 2023.

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados



1.2. Subsídios à Exploração

No que diz respeito aos Subsídios à Exploração, o valor recebido foi menor em €486.486 (-50,0%).

Quadro 2 -Subsídios à Exploração

SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	Variação 1T23/1TOrc. %	Orçamento 23	Grau de Execução
Indemnizações Compensatórias	482.676	972.382	- 489.706	- 50,4%	1.944.765	24,8%
Subsídio Sub23	4.758	1.538	+ 3.220	+ 209,3%	3.076	154,7%
Outros	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total de Subsídios	487.435	973.921	-486.486	-50,0%	1.947.841	25,0%

Valores em euros.

1.3. Total de Rendimentos e Ganhos

Além das justificações acima mencionadas, na rubrica Outros Rendimentos e Ganhos, há uma variação significativa (1.714,5%), deve-se à prestação de serviços dos motoristas da CCSG, à empresa mãe HF.

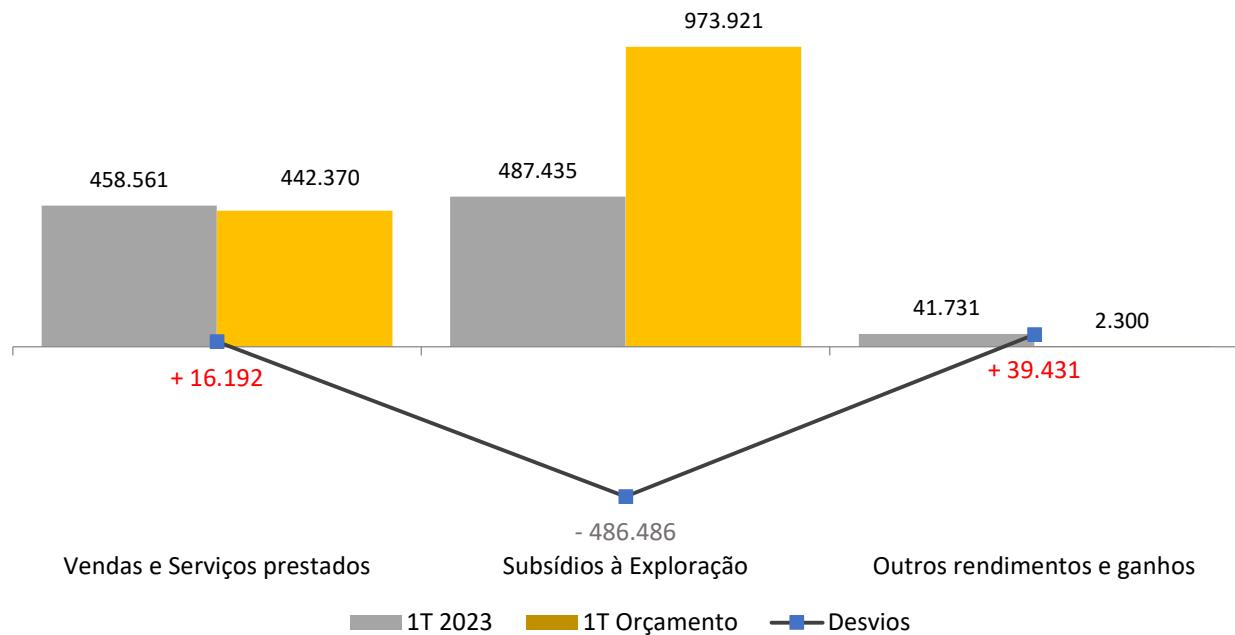
Quadro 3 -Total de Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	Variação 1T23/1TOrc. %	Orçamento 23	Grau de Execução
Vendas e Serviços prestados	458.561	442.370	+ 16.192	+ 3,7%	884.739	51,8%
Subsídios à Exploração	487.435	973.921	- 486.486	- 50,0%	1.947.841	25,0%
Outros rendimentos e ganhos	41.731	2.300	+ 39.431	+ 1.714,5%	4.600	907,3%
Total Rendimentos	987.726	1.418.590	-430.864	-30,4%	2.837.180	34,8%

Valores em euros.

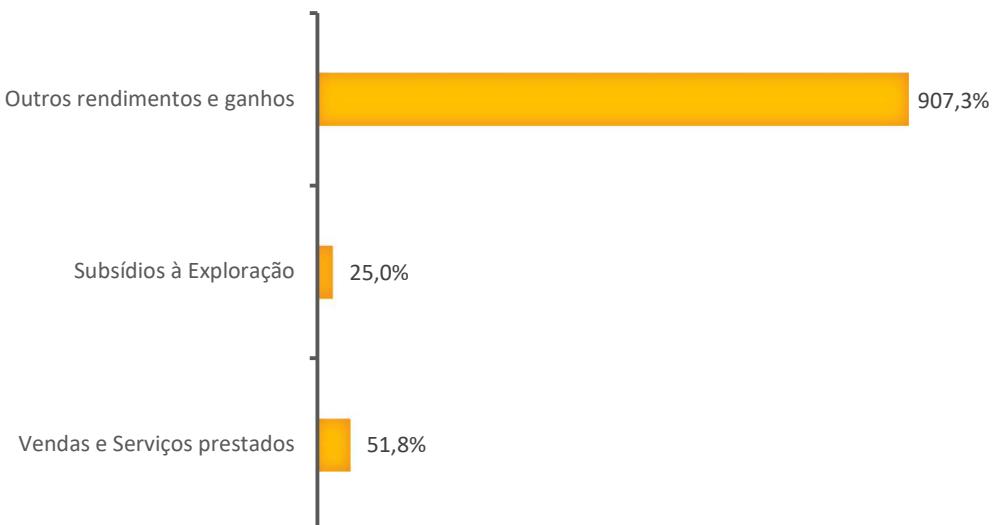
No global dos Rendimentos e Ganhos obtidos neste primeiro trimestre, verificamos uma variação negativa de €430.864 (-30,4%), resultado de uma diminuição dos subsídios à exploração em relação ao previsto, conforme podemos verificar no gráfico seguinte.

Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)



Em termos relativos, face aos valores orçamentados para este período, apenas os “Outros Rendimentos e Ganhos”, é que apresentam um grau de execução superior ao orçamentado.

Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Anual por rubricas



No gráfico 4, demonstra-se, que o total de rendimentos e ganhos representa 69,6% do valor previsto para o primeiro trimestre de 2023 e 34,8% do valor para o ano completo.

Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)





2

GASTOS E PERDAS

2. GASTOS E PERDAS

2.1. Fornecimentos e Serviços Externos

Na rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos, houve uma variação negativa face ao orçamentado, no valor de €85.796 (-11,2%).

Ao analisarmos rubrica a rubrica, verificamos que o motivo da poupança acima indicada está na diminuição, considerável, dos gastos com “Conservação e Reparação” e “Combustível”, com quebras de 35,1% e 32,1% respetivamente. No âmbito geral, o grau de execução é de 44,4% do total orçamentado para o ano de 2023.

Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos

FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	%	Orçamento 23	Grau de Execução
SUB-CONTRATOS	139.316	30.914	108.402	+ 350,7%	61.827	225,3%
Alugueres Ocasionalis	139.316	30.914	108.402	+ 350,7%	61.827	225,3%
SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	288.559	392.217	-103.657	- 26,4%	784.433	36,8%
Trabalhos Especializados	45.548	22.163	23.385	+ 105,5%	44.326	102,8%
Publicidade e Propaganda	556	310	246	+ 79,6%	619	89,8%
Vigilância e Segurança	1.513	1.455	59	+ 4,0%	2.910	52,0%
Comissões	4.240	3.300	940	+ 28,5%	6.600	64,2%
Conservação e Reparação	236.701	364.989	-128.288	- 35,1%	729.978	32,4%
MATERIAIS	1.470	1.651	-182	- 11,0%	3.302	44,5%
Material de escritório	605	1.630	-1.026	- 62,9%	3.260	18,5%
Outros	865	21	844	+ 4.038,6%	42	2069,3%
ENERGIA E FLUIDOS	195.147	288.396	-93.249	- 32,3%	576.793	33,8%
Eletricidade	480	861	-381	- 44,3%	1.721	27,9%
Combustíveis	194.646	286.842	-92.197	- 32,1%	573.685	33,9%
Água	22	93	-71	- 76,5%	186	11,7%
Outros	0	600	-600	- 100,0%	1.200	0,0%
DESLOCAÇÕES, ESTADAS E TRANSPORTE	0	4	-4	- 100,0%	8	0,0%
Deslocações e estadas	0	4	-4	- 100,0%	8	0,0%
SERVIÇOS DIVERSOS	55.977	53.082	2.895	+ 5,5%	106.165	52,7%
Rendas e Alugueres	12.331	16.182	-3.851	- 23,8%	32.365	38,1%
Comunicação	612	2.190	-1.578	- 72,1%	4.379	14,0%
Seguros	29.583	23.161	6.422	+ 27,7%	46.322	63,9%
Contencioso e notariado	90	29	61	+ 206,6%	59	153,3%
Despesas de representação	0	7	-7	- 100,0%	13	0,0%
Limpeza, higiene e conforto	12.939	9.528	3.411	+ 35,8%	19.056	67,9%
Outros	422	1.985	-1.563	- 78,7%	3.970	10,6%
Total	680.469	766.264	-85.796	-11,2%	1.532.528	44,4%

Valores em euros.

Serão demonstradas abaixo as variações das várias categorias que compõem os FSE:

- Na categoria “Subcontratos”, verifica-se um aumento de €108.402 (+350,7%), devido ao aumento de Alugueres Ocasionalis. Inclusive, esta rubrica já ultrapassou o valor orçamentado para o ano de 2023 em 225,3%.

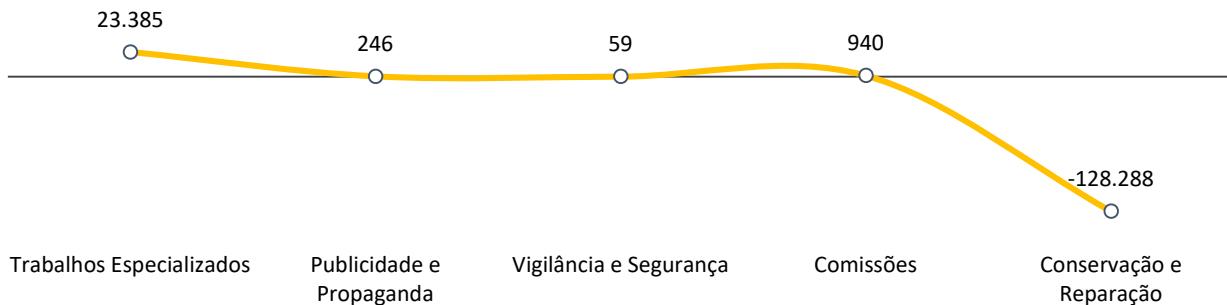
Gráfico 5 - Desvio na rubrica FSE – Subcontratos

108.402
○

Alugueres Ocasionalis

- Nos “Serviços Especializados”, destaca-se a poupança de €128.288 (-35,1%) em Conservação e Reparação.

Gráfico 6 - Desvio na rubrica FSE – Serviços Especializados



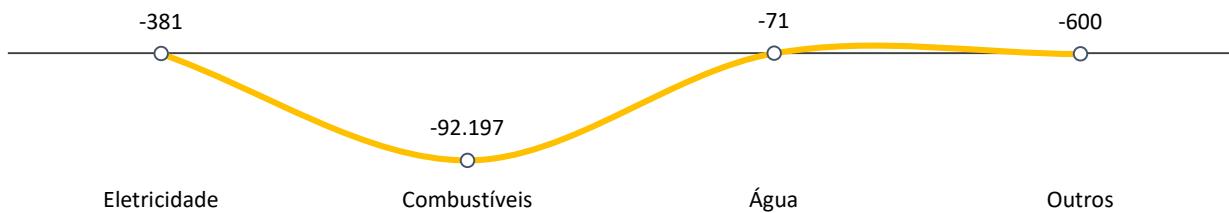
- Na categoria “Materiais”, embora tenhamos registado uma diminuição dos Materiais de Escritório em €1.026 (-62,9%), registamos um aumento significativo nos gastos com “Outros materiais” de €844 (+4.038,6%).

Gráfico 7 - Desvio na rubrica FSE – Materiais



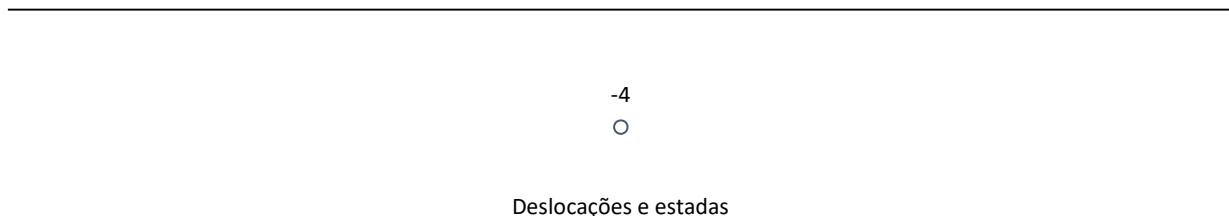
- Em “Energia e Fluídos”, todas as rubricas demonstram uma variação negativa quando comparado com os valores estimados, com destaque para os Combustíveis, como já referido anteriormente.

Gráfico 8 - Desvio na rubrica FSE – Energia e Fluidos



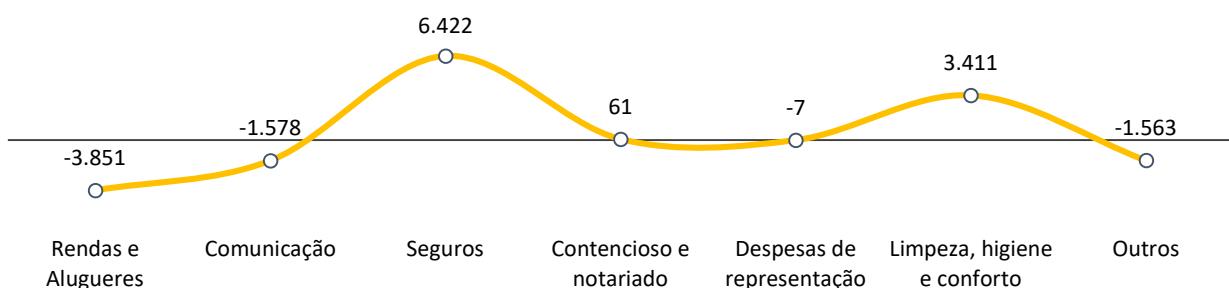
- Nas “Deslocações e Estadas”, verifica-se uma diminuição de €4 (-100,0%) face ao orçamentado.

Gráfico 9 - Desvio na rubrica FSE – Deslocações e Estadas



- Nos “Serviços Diversos”, destacam-se as variações nas rubricas “Seguros” e “Limpeza, Higiene e Conforto”, com mais €6.422 (+27,7%) e €3.411 (+35,8%), respetivamente. Contudo, também registamos variações negativas nas rubricas “Rendas e Alugueres” e “Comunicação”, com menos €3.851 (-23,8%) e €1.578 (-72,1%), respetivamente.

Gráfico 10- Desvio na rubrica FSE – Serviços Diversos



Em suma, as categorias que mais contribuíram para a poupança registada nos FSE, foram os Serviços Especializados (-26,4%) e Energia e Fluídos (-32,3%).

2.2. Gastos com o Pessoal

No que diz respeito aos Gastos com o Pessoal, verifica-se um aumento de €78.365 (+15,0%).

Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

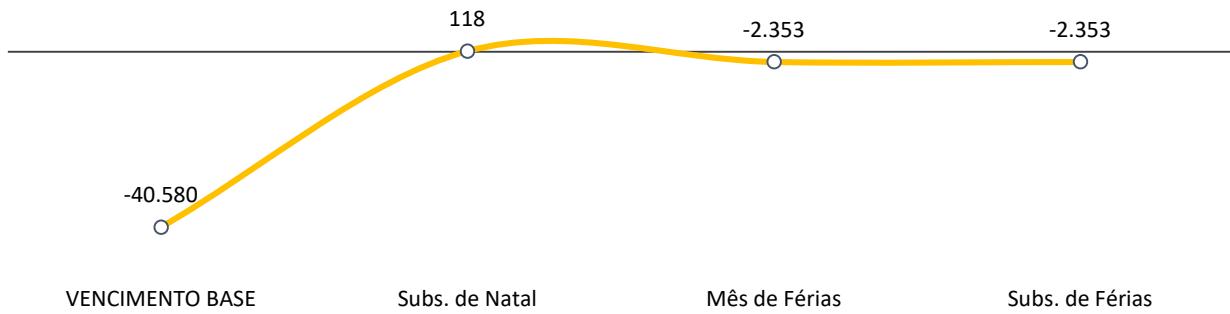
GASTOS COM O PESSOAL	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	%	Orçamento 23	Grau de Execução
VENCIMENTO BASE	182.606	223.187	-40.580	-18,2%	446.373	41%
Pessoal	182.606	223.187	-40.580	-18,2%	446.373	41%
REMUNERAÇÕES NORMAIS	75.818	80.406	-4.588	-5,7%	160.812	47%
Subs. de Natal	25.253	25.135	118	0,5%	50.269	50%
Mês de Férias	25.283	27.636	-2.353	-8,5%	55.271	46%
Subs. de Férias	25.283	27.636	-2.353	-8,5%	55.271	46%
REMUNERAÇÕES ADICIONAIS	223.288	118.029	105.259	89,2%	236.059	95%
Abono Falhas	4.015	8.347	-4.331	-51,9%	16.693	24%
Subs. Alimentação	22.165	29.638	-7.473	-25,2%	59.276	37%
Ajudas Custo	75	0	75	n.a.	0	n.a.
Agente Único	23.623	44.947	-21.325	-47,4%	89.894	26%
Isenção Horário	383	631	-248	-39,3%	1.262	30%
Prémios	5.373	3.166	2.207	69,7%	6.332	85%
Horas Extras	167.234	28.552	138.682	485,7%	57.104	-293%
Subs. Insularidade	420	2.749	-2.329	-84,7%	5.498	8%
Subs. COVID-19	0	0	0	n.a.	0	n.a.
ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇÕES	109.109	93.096	16.013	17,2%	186.193	59%
SEGUROS	7.315	8.294	-979	-11,8%	16.587	44%
GASTOS/AÇÃO SOCIAL	0	477	-477	-100,0%	953	0%
FORMAÇÃO	1.170	239	931	389,7%	478	-245%
EQUIPAMENTOS	2.786	0	2.786	n.a.	0	n.a.
INDEMNIZAÇÃO PESSOAL	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total	602.093	523.728	78.365	15,0%	1.047.455	57,5%

Valores em euros.

Nos gráficos seguintes, serão apresentadas as variações registadas nos componentes da rubrica Gastos com o Pessoal:

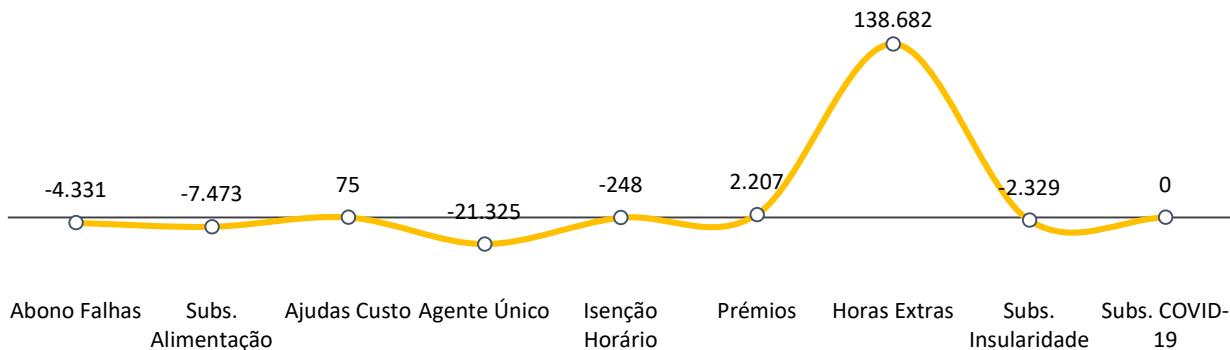
- A nível das “Remunerações Normais”, a componente Vencimento Base é a que mais se destaca, devido ao registo de uma variação negativa de €40.580 (-18,2%) face ao orçamentado.

Gráfico 11 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Remunerações Normais



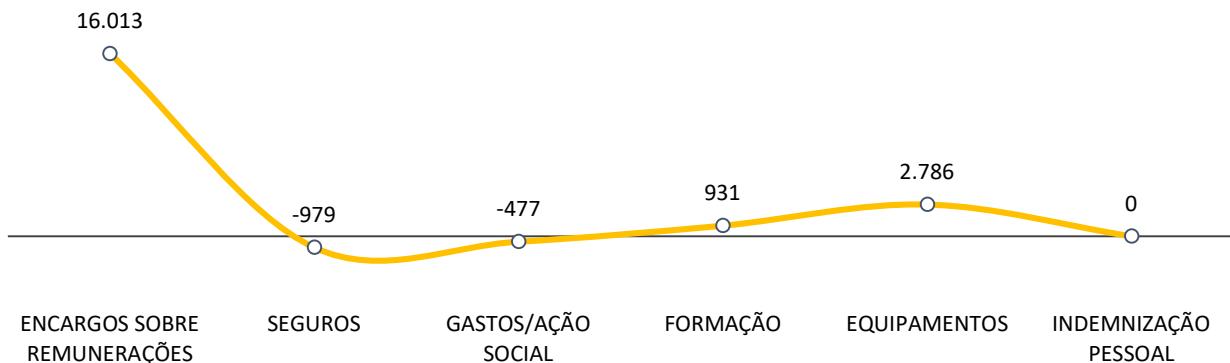
- Na categoria “Remunerações Adicionais”, destaca-se o aumento de €138.682 (+485,7%) de Horas Extraordinárias, em contrapartida da diminuição de €21.325 (-47,4%) de Subsídio de Agente Único.

Gráfico 12- Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Remunerações Adicionais



- Por fim, nos restantes gastos, verificamos um aumento de €16.013 (+17,2%), em Encargos sobre as Remunerações. As variações nas restantes componentes não são expressivas.

Gráfico 13 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal – Outros



2.3. Total dos Gastos e Perdas

Em termos globais, o valor total de Gastos e Perdas apresenta uma quebra de €76.665 (-5,6%), sendo a rubrica FSE a que mais contribuiu para este resultado.

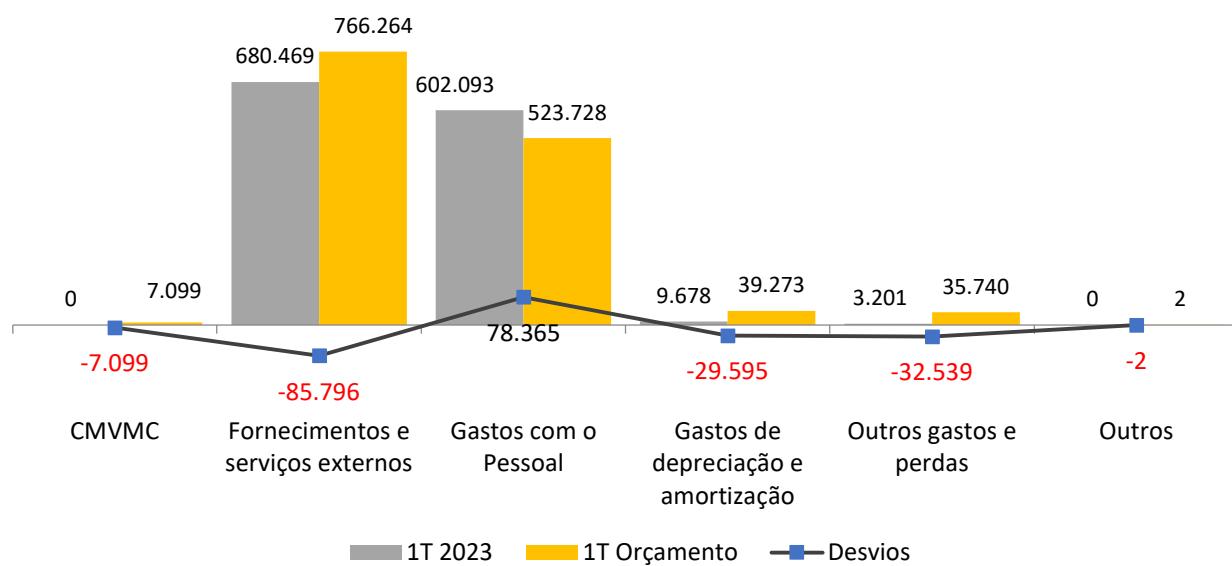
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrç. Absoluta	Orçamento 23	Grau de Execução
CMVMC	0	7.099	-7.099	- 100,0%	14.197 0,0%
Fornecimentos e serviços externos	680.469	766.264	-85.796	- 11,2%	1.532.528 44,4%
Gastos com o Pessoal	602.093	523.728	78.365	+ 15,0%	1.047.455 57,5%
Gastos de depreciação e amortização	9.678	39.273	-29.595	- 75,4%	78.546 12,3%
Outros gastos e perdas	3.201	35.740	-32.539	- 91,0%	71.481 4,5%
Outros	0	2	-2	- 100,0%	3 0,0%
Total Gastos	1.295.440	1.372.106	-76.665	-5,6%	2.744.211 47,2%

Valores em euros.

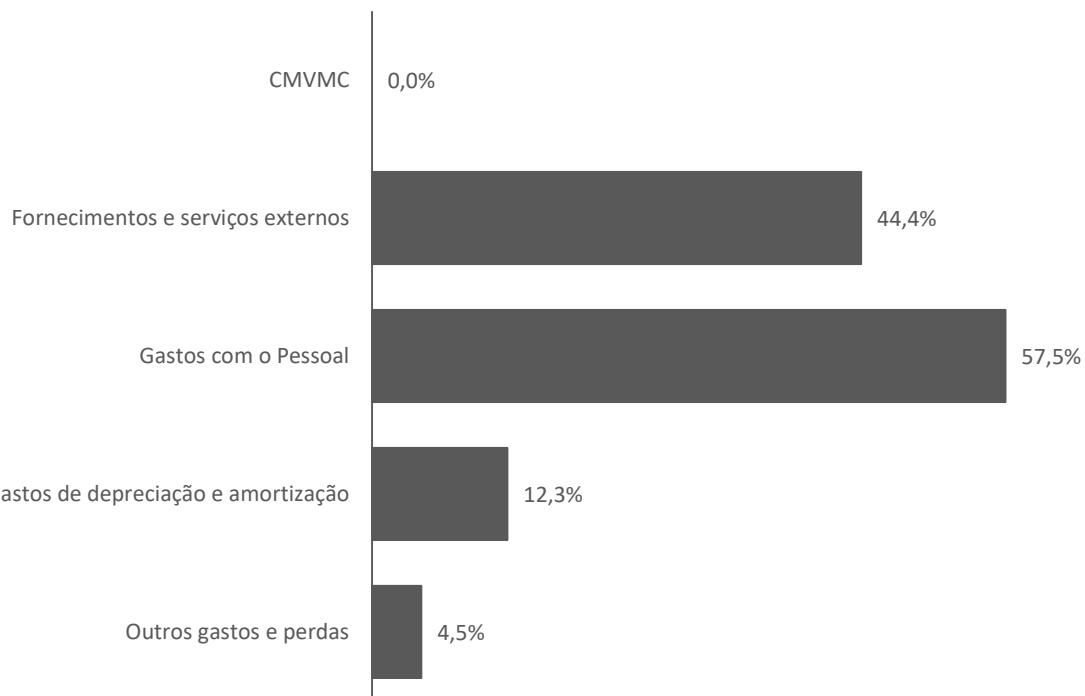
Através do gráfico 14, podemos efetuar uma melhor análise aos valores registados face aos valores orçamentados para o primeiro trimestre de 2023.

Gráfico 14 - Gastos e Perdas – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)



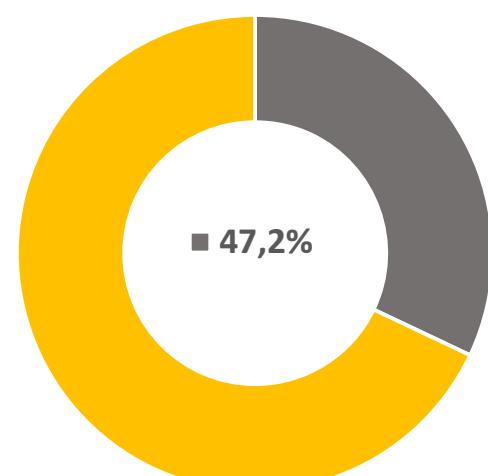
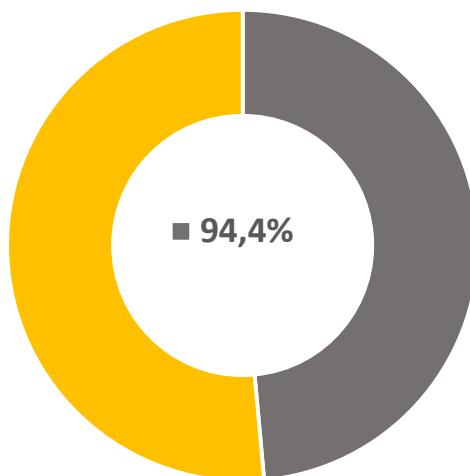
Considerando os valores anuais previstos para os Gastos e Perdas, as rubricas FSE e Gastos com o Pessoal apresentam graus de execução um pouco acima do previsto para o período em análise.

Gráfico 15 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Anual por rubricas



Os valores registados no primeiro trimestre de 2023, atingiram um grau de execução de 94,4% face os valores orçamentados para este período, já a nível do orçamento anual, atingiram o grau de execução de 47,2%.

Gráfico 16 – Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)





3

ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Resultado

Relativamente aos resultados, a CCSG apresenta resultados inferiores aos que foram orçamentados, consequência, única e exclusivamente, do facto de estar previsto no Plano, o pagamento das reconciliações das IC's, que, até à data, ainda não foram liquidadas.

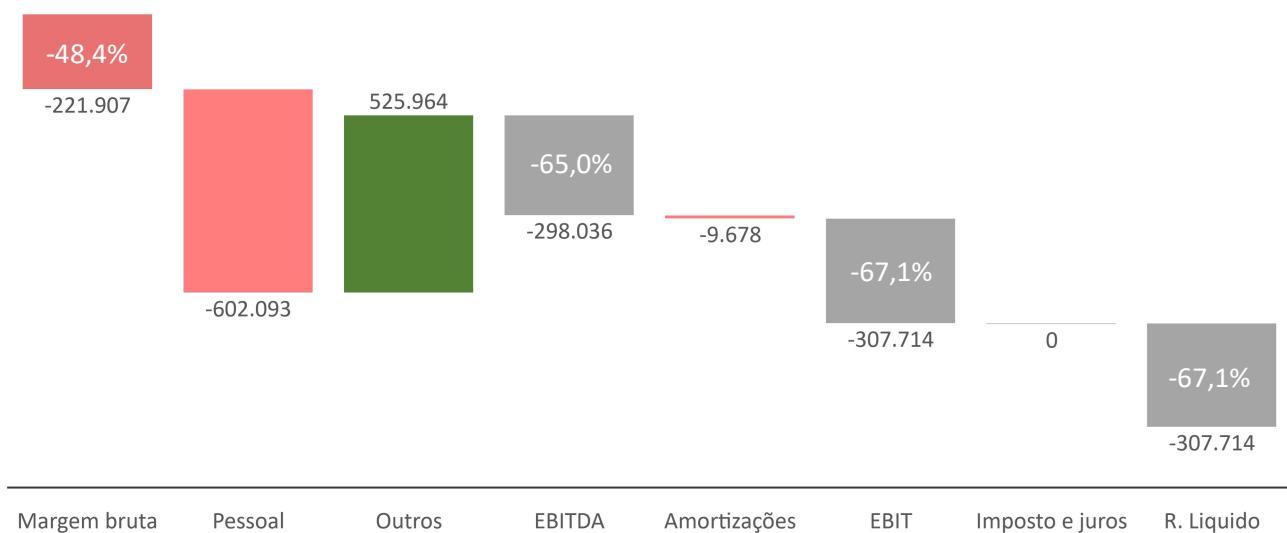
Quadro 7 - Resultados

RESULTADOS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc. Absoluta	%	Orçamento 23	Grau de Execução
EBITDA	-298.036	85.758	-383.794	-447,5%	171.515	173,8%
EBIT	-307.714	46.484	-354.198	-762,0%	92.969	331,0%
Resultado Líquido	-307.714	46.484	-354.198	-762,0%	74.960	410,5%

Valores em euros.

A margem bruta é negativa, em 48,4%, não é compensada pelos restantes rendimentos, verificando-se uma margem líquida de -67,1%. Podemos comprovar isso no gráfico 17, onde os valores em branco dizem respeito às margens Bruta, EBITDA, EBIT e Líquida relativamente ao Volume de Negócios.

Gráfico 17 - Resultados e Margens de Rentabilidade



3.2. Eficiência Operacional

A nível da Eficiência Operacional, apesar de verificarmos uma diminuição dos gastos operacionais, o cenário mantém-se inferior ao previsto, dado que os rendimentos operacionais apresentam uma variação negativa superior à poupança efetuada nos gastos.

Quadro 8 - Eficiência Orçamental

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrç.	
			Absoluta	%
Vendas e Serviços Prestados	458.561	442.370	16.192	3,7%
Subsídios à Exploração	487.435	973.921	-486.486	-50,0%
Rendimentos Operacionais [RO]	945.996	1.416.290	-470.294	-33,2%
CMVMC	0,00	7.099	-7.099	-100,0%
FSE	680.468,58	766.264	-85.796	-11,2%
Gastos com o pessoal	602.092,57	523.728	78.365	15,0%
Gastos Operacionais [GO]	1.282.561	1.297.090	-14.529	-1,1%
EBITDA Recorrente= [RO]-[GO]	-336.565	119.200	-455.765	-382,4%
[GO]/[RO](%)	135,58%	91,58%	+ 0,44 p.p.	48,0%

Valores em euros.; p.p. - pontos percentuais.

3.3. Estrutura Patrimonial

No que diz respeito à Estrutura Patrimonial, face aos valores orçamentados para o primeiro trimestre, o total do Ativo aumentou em 159,3%, o Capital Próprio, 314,6%, e o Passivo, por sua vez, diminuiu 16,9%. As variações no Ativo e no Capital Próprio, devem-se à realização de uma operação harmónio (redução e aumento de capital) registada no final do ano passado.

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrç. Absoluta	Variação 1T23/1TOrç. %
ATIVO NÃO CORRENTE	4.435.973	1.399.564	3.036.409	217,0%
Ativos fixos tangíveis	1.574.789	1.381.673	193.116	14,0%
ATIVO CORRENTE	1.175.229	764.502	410.727	53,7%
Clientes	173.418	106.355	67.063	63,1%
Estado e outros entes públicos	190.862	587.353	-396.491	-67,5%
Outras Contas a receber	194.631	10.901	183.731	1685,5%
TOTAL DO ATIVO	5.611.202	2.164.066	3.447.137	159,3%
CAPITAL PRÓPRIO	2.748.858	-1.281.014	4.029.872	314,6%
PASSIVO NÃO CORRENTE	0	0	0	n.a.
PASSIVO CORRENTE	2.824.799	3.445.080	-620.281	-18,0%
Fornecedores	2.400.859	3.130.914	-730.055	-23,3%
Estado e outros entes públicos	85.103	20.691	64.412	311,3%
Outras Contas a receber	338.837	277.290	61.547	22,2%
TOTAL DO PASSIVO	2.862.344	3.445.080	-582.735	-16,9%
TOTAL DO CP E DO PASSIVO	5.611.202	2.164.066	3.447.137	159,3%

Valores em euros.

3.4. Ráculos

Em termos de ráculos, a maior parte apresenta valores inferiores ao esperado, pelas razões já mencionadas. Contudo, podemos observar uma evolução positiva nos ráculos de Autonomia Financeira e Solvabilidade, uma vez que estes apresentam uma melhoria significativa de 1,08 (+82,8%) e 1,33 (+258,3%), respetivamente, face ao previsto no Plano de Atividades e Orçamento.

Quadro 10 - Ráculos

RÁCIOS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrç. Absoluta	Variação 1T23/1TOrç. %
Autonomia Financeira (AF \geq 0,35)	0,49	-0,59	1,08	82,8%
Solvabilidade (Solv \geq 1)	0,96	-0,37	1,33	258,3%
Rentabilidade do Capital Próprio (%)	-11,19	-3,63	- 7,56 p.p.	-308,3%
Capacidade de Endividamento	1,00	1,00	0,00	100,0%
Liquidez Geral	0,41	0,22	0,19	185,0%
Liquidez Reduzida	0,41	0,22	0,19	185,3%
Rentabilidade do Ativo (ROA)	-0,05	0,02	-0,08	-255,3%
Margem bruta	-0,48	-0,75	0,26	64,7%
Margem Líquida	-0,31	0,03	-0,34	-950,4%
Gastos Operacionais % EBITDA	-4,30	15,13	-19,43	-28,5%
Gastos Pessoal % EBITDA	-2,02	6,11	-8,13	-33,1%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	0,00	0,08	-0,08	0,0%
EBITDA % Juros líquidos	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
EBITDA % Volume de negócios	-0,65	0,19	-0,84	-335,3%

p.p. - pontos percentuais.



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço

RUBRICAS	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1TOrc.	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1.574.789,01	1.381.672,64	193.116,37	14,0%
Ativos fixos intangíveis	2.851.000,00		2.851.000,00	n.a.
Participações financeiras - MEP			0,00	n.a.
Participações financeiras - outros métodos			0,00	n.a.
Outros ativos financeiros	1.938,34	1.517,18	421,16	27,8%
Estado e outros entes públicos	8.245,59	16.373,80	-8.128,21	-49,6%
	4.435.972,94	1.399.563,62	3.036.409,32	217,0%
Ativo corrente				
Inventários		1.134,23	-1.134,23	-100,0%
Clientes	173.417,70	106.354,69	67.063,01	63,1%
Adiantamentos a fornecedores	52,48	42,59	9,89	23,2%
Estado e outros entes públicos	190.862,00	587.352,73	-396.490,73	-67,5%
Acionistas / sócios			0,00	n.a.
Outras contas a receber	194.631,27	10.900,72	183.730,56	1685,5%
Diferimentos	22.712,43	29.229,17	-6.516,74	-22,3%
Outros ativos financeiros			0,00	n.a.
Caixa e depósitos bancários	593.553,48	29.487,76	564.065,72	1912,9%
	1.175.229,36	764.501,89	410.727,47	53,7%
Total do ATIVO	5.611.202,30	2.164.065,51	3.447.136,79	159,3%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	0,0%
Reservas legais	59.358,27	63.106,28	-3.748,01	-5,9%
Outras reservas			0,00	n.a.
Resultados transitados	-4.763.534,52	-9.151.352,99	4.387.818,47	47,9%
Ajustamentos em activos financeiros			0,00	n.a.
Excedentes de revalorização	60.748,28	60.748,28	0,00	0,0%
Outras variações no capital próprio			0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-307.713,82	46.484,40	-354.198,22	-762,0%
Total do Capital Próprio	2.748.858,21	-1.281.014,03	4.029.872,24	314,6%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Passivos por impostos diferidos			0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo corrente				
Fornecedores	2.400.858,60	3.130.913,72	-730.055,12	-23,3%
Adiantamento de clientes			0,00	n.a.
Estado e outros entes públicos	85.103,19	20.690,82	64.412,37	311,3%
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Outras contas a pagar	338.836,89	277.289,83	61.547,06	22,2%
Diferimentos	37.545,41	16.185,17	21.360,24	132,0%
	2.862.344,09	3.445.079,54	-582.735,45	-16,9%
TOTAL DO PASSIVO	2.862.344,09	3.445.079,54	-582.735,45	-16,9%
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	5.611.202,30	2.164.065,51	3.447.136,79	159,3%

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

Demonstração de Resultados por Natureza

Rubricas	1T 2023	1T Orçamento	Variação 1T23/1Torç.	%
		Absoluta		
Vendas e serviços prestados	458.561,30	442.369,66	16.191,64	3,7%
Subsídios à exploração	487.434,54	973.920,53	-486.485,99	-50,0%
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos			0,00	n.a.
Variação nos inventários da produção			0,00	n.a.
Trabalhos para a própria entidade			0,00	n.a.
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas		-7.098,55	7.098,55	100,0%
Fornecimentos e serviços externos	-680.468,58	-766.264,22	85.795,64	11,2%
Gastos com pessoal	-602.092,57	-523.727,72	-78.364,85	-15,0%
Imparidade de inventários (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		427,34	-427,34	-100,0%
Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor		5,30	-5,30	-100,0%
Outros rendimentos e ganhos	41.730,59	1.867,18	39.863,41	2134,9%
Outros gastos e perdas	-3.201,34	-35.741,89	32.540,55	91,0%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-298.036,06	85.757,64	-383.793,70	-447,5%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-9.677,76	-39.273,24	29.595,48	75,4%
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-307.713,82	46.484,40	-354.198,22	-762,0%
Juros e rendimentos similares obtidos			0,00	n.a.
Juros e gastos similares suportados				
Resultado antes de impostos	-307.713,82	46.484,40	-354.198,22	-762,0%
Imposto sobre rendimento do período				n.a.
Resultado líquido do período	-307.713,82	46.484,40	-354.198,22	-762,0%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

Funchal, 28 de abril 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)



COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.

**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE
2023, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º, N° 1, ALÍNEA I) DO REGIME JURÍDICO DO SECTOR
EMPRESARIAL DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA (RJSERAM), APROVADO PELO
DECRETO LEGISLATIVO REGIONAL DA MADEIRA N° 15/2021/M, DE 30 DE JUNHO**

À Administração da
Companhia de Carros de São Gonçalo, 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 **Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A.** relativo ao primeiro trimestre de 2023, que compreende o Balanço em 31 de março de 2023 (que evidencia um total de 5 611 202,30 euros e um total de capital próprio de 2 748 858,21 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 307 713,82 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

Âmbito

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 31 de março de 2023, 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 **Companhia de Carros de São Gonçalo, 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 **Companhia de Carros de São Gonçalo 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 nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também: (i) declaramos que aplicamos 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 março de 2023 da **Companhia de Carros São Gonçalo 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 nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Ênfase

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no primeiro trimestre de 2023, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia tem implicado aumentos sucessivos nos preços das matérias primas, criando uma instabilidade na economia mundial. Não se prevê nos próximos meses um cessar fogo entre os dois países, o que implicará continuar a haver um impacto direto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, que não se espera que voltem aos seus índices pré-conflito nos próximos tempos, impactando a performance financeira da empresa.

Funchal, 16 de maio de 2023

A handwritten signature in blue ink that reads "António Pina Fonseca".

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