

HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM



4T 2023

RELATÓRIO SERAM

4.º Trimestre 2023

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 RELEVANTES NO FINAL DO 4.º TRIMESTRE.....	7
1 ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	9
1.1 OFERTA	9
1.1.1 SERVIÇO REGULAR.....	9
1.1.2 SERVIÇO DE ALUGUERES	9
1.1.3 INTERRUPÇÕES E DESVIOS NA OFERTA.....	10
1.2 PROCURA	11
1.2.1 SERVIÇO REGULAR.....	11
1.2.2 SERVIÇO DE ALUGUERES	12
1.2.3 MOBILIDADE REDUZIDA	12
1.2.4 LINHAS EMISSÕES 0%	13
1.3 FISCALIZAÇÃO	13
2 RECURSOS HUMANOS	15
2.1 EFETIVO.....	16
2.2 GASTOS COM O PESSOAL	17
2.3 TRABALHO SUPLEMENTAR	18
2.4 ABSENTISMO	18
2.5 FORMAÇÃO.....	19
2.6 SINISTRALIDADE.....	19
3 ANÁLISE FINANCEIRA.....	21
3.1 RESULTADOS.....	21
3.2 RENDIMENTOS E GANHOS.....	21
3.3 GASTOS E PERDAS.....	23
3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	25
3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA.....	26
3.6 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	26
3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	27
3.8 RÁCIOS	27
CONTAS DO PERÍODO.....	29

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional.....	7
Quadro 2 - Oferta Serviço Regular	9
Quadro 3 - Oferta Alugueres	9
Quadro 4 - N.º de Interrupções e Desvios na Oferta	10
Quadro 5 - As 10 Carreiras com maior número de interrupções e desvios	10
Quadro 6 - Procura Serviço Regular	11
Quadro 7 - Procura Alugueres	12
Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)	12
Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)	13
Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%.....	13
Quadro 11 – Fiscalizações	14
Quadro 12 - Colaboradores efetivos	16
Quadro 13 - Movimentações.....	16
Quadro 14 - Gastos com o Pessoal.....	17
Quadro 15 - Trabalho Suplementar.....	18
Quadro 16 - Absentismo.....	18
Quadro 17 - Formação.....	19
Quadro 18 - Sinistralidade automóvel.....	19
Quadro 19 - Resultados	21
Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos	21
Quadro 21 - Gastos e Perdas	23
Quadro 22 - Estrutura Patrimonial.....	25
Quadro 23 - Dívida Financeira e Comercial.....	26
Quadro 24 - Prazo médio de pagamentos.....	26
Quadro 25 - Eficiência Operacional.....	27
Quadro 26 - Rácios	27

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 4.ºT	11
Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento	17

NOTA DE ABERTURA

No seguimento do relatório do 3º trimestre, continuamos a ter impactos negativos na nossa atividade derivada dos aumentos de preços das matérias-primas como consequência da Guerra entre a Rússia e a Ucrânia, apesar de continuarmos a assistir a uma diminuição da taxa de inflação que deverá continuar até ao final do ano.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, a mesma irá crescer a um ritmo inferior ao que tinha sido projetado, com as previsões do Banco de Portugal apontarem agora para valores na ordem dos 2,1%.

No que diz respeito à nossa operação de serviço público de transporte rodoviário de passageiros, neste trimestre, continuamos a consolidar o nosso crescimento do número de passageiros e de receita, aproximando dos números alcançados durante o ano de 2019, ano pré-pandemia.

Durante o mês de dezembro de 2023, foi publicada a Portaria 1110/2023 de 20 de dezembro, propondo a extensão da gratuidade dos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, através do novo Passe Social 4_23, desde que estes se encontrem matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer. Além dos referidos estudantes, ficam também abrangidos os cidadãos, residentes na RAM, com 65 anos ou mais. Deste modo prevê-se uma forte adesão da população madeirense, já a partir de janeiro de 2024, aos transportes públicos no concelho do Funchal.

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 4.º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

ATIVIDADE OPERACIONAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023/2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados	17 264 808	15 541 653	+ 1 723 155	+ 11,1%
Receitas totais (€)	12 115 920	10 809 236	+ 1 306 684	+12,1%
Quilómetros percorridos (km)	5 697 271	5 544 832	+ 152 439	+ 2,7%

DESEMPENHO OPERACIONAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023/2022	
			ABS.	%
Rendimentos Operacionais [1] (€)	30 352 212	26 675 232	+ 3 676 980	+ 13,8%
Gastos Operacionais [2] (€)	27 142 570	27 031 163	+ 111 407	+ 0,4%
Taxa de cobertura [1] / [2] (%)	111,83%	98,68%	+ 13,14 p.p.	+ 13,3%
Rendimento operacional p/ passageiro (€)	1,76	1,72	+ 0,04	+ 2,4%
Rendimento operacional p/ quilómetro (€)	5,33	4,81	+ 0,52	+ 10,7%
Gasto operacional p/ passageiro (€)	1,57	1,74	- 0,17	- 9,6%
Gasto operacional p/ quilómetro (€)	4,76	4,88	- 0,11	- 2,3%

RESULTADO OPERACIONAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023/2022	
			ABS.	%
Resultado operacional (€)	2 076 217	-542 724	+ 2 618 941	+ 482,6%

p.p. - pontos percentuais

Estes valores são provisórios e sujeitos a alterações.

[1] Componente onde se incluem as vendas e serviços prestados, os subsídios à exploração, a variação positiva nos inventários da produção, os trabalhos para a própria entidade e outros rendimentos e ganhos.

[2] Componente onde se incluem os custos das mercadorias vendidas e matérias consumidas, os fornecimentos e serviços externos, os gastos com o pessoal, os gastos de depreciação e de amortização e outros gastos e perdas.



1

ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

1 ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

1.1 OFERTA

1.1.1 SERVIÇO REGULAR

No 4.º trimestre de 2023, verificou-se uma diminuição de 1 186 viagens realizadas, representando um decréscimo de 0,6%, comparativamente ao período homólogo de 2022. Este decréscimo, contribuiu para uma diminuição de 4,2 mil quilómetros (-0,3%), no total de quilómetros percorridos.

Quadro 2 - Oferta Serviço Regular

OFERTA	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Viagens realizadas	181 307	182 493	- 1 186	- 0,6%
Quilómetros úteis [1] (km)	1 253 781	1 257 097	- 3 316	- 0,3%
Quilómetros em vazio [2] (km)	119 295	120 222	- 927	- 0,8%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	1 373 076	1 377 319	- 4 243	- 0,3%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	91,31	91,27	+ 0,04 p.p.	+ 0,0%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	8,69	8,73	- 0,04 p.p.	- 0,5%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	91 921 276	91 341 358	+ 579 918	+ 0,6%
Lotação média	73,3	72,7	+ 0,6	+ 0,9%

p.p. - pontos percentuais

1.1.2 SERVIÇO DE ALUGUERES

O serviço de alugueres registou, no 4.º trimestre em análise, 1,5 mil serviços realizados, num total de 97,7 mil quilómetros e uma lotação média de 50 passageiros.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUER	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Serviços realizados	1 516	1 016	+ 500	+ 49,2%
Quilómetros úteis [1] (km)	78 887	55 252	+ 23 635	+ 42,8%
Quilómetros em vazio [2] (km)	18 886	14 148	+ 4 738	+ 33,5%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	97 773	69 400	+ 28 373	+ 40,9%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	80,68	79,61	+ 1,07 p.p.	+ 1,3%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	19,32	20,39	- 1,07 p.p.	- 5,2%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	3 986 022	2 785 173	+ 1 200 849	+ 43,1%
Lotação média	50	50	0	0,0%

p.p. - pontos percentuais

1.1.3 INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA

Durante o 4.º trimestre de 2023, registaram-se 33 ocorrências, relacionadas com eventos e obras, que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 540 interrupções e desvios.

Quadro 4 - N.º de Interrupções e Desvios na Oferta

MOTIVOS DAS INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	OCORRÊNCIAS	N.º DE INTERRUPTÕES E DESVIOS
Eventos	14	338
Obras	19	202
Total	33	540

No quadro seguinte, podemos analisar as 10 carreiras com maior número de interrupções e desvios registadas durante o 4.º trimestre de 2023.

Quadro 5 – As 10 Carreiras com maior número de interrupções e desvios

CARREIRAS COM INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	EVENTOS	OBRAS	TOTAL
32 – Rochinha	7	22	29
7 – Travessa do Pomar	8	15	23
29 – Curral dos Romeiros	8	15	23
47 – São João Latrão	8	15	23
34 – Canto do Muro	7	15	22
36 – Palheiro Ferreiro	7	15	22
10 – Chamorra	7	11	18
1 – Ponta da Laranjeira	7	8	15
14 – Álamos	7	8	15
50 – Viana / Lombo da Quinta	0	15	15

1.2 PROCURA

1.2.1 SERVIÇO REGULAR

No 4.º trimestre de 2023, o movimento de passageiros transportados foi de 4,44 milhões de passageiros, registando-se um aumento de 325,2 mil passageiros (+7,9%) face ao mesmo trimestre de 2022. Este aumento contribuiu para a subida da receita (+6,5%), quando comparado com o período homólogo.

Quadro 6 - Procura Serviço Regular

SERVIÇO REGULAR	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	4 441 650	4 116 393	+ 325 257	+ 7,9%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	15 812 274	14 654 359	+ 1 157 359	+ 7,9%
Percurso médio p/ passageiro (km)	3,56	3,56	0	0,0%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	17,20	16,0	+ 1,20 p.p.	+ 7,5%
Receita (€)	3 084 640	2 896 304	+ 188 336	+ 6,5%
Receita/Km (€)	2,46	2,10	+ 0,36	+ 17,2%

p.p. - pontos percentuais

No gráfico seguinte, podemos analisar a evolução dos passageiros transportados durante o 4.º trimestre, com valores a retomar o registado em 2019, ano anterior à pandemia.

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 4.ºT



1.2.2 SERVIÇO DE ALUGUERES

O serviço de alugueres, registou no 4.º trimestre de 2023, um total de 169,1 mil passageiros transportados, mais 53 306 (+46,0%) quando comparado com o período homólogo.

Quadro 7 - Procura Alugueres

SERVIÇO ALUGUER	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	169 171	115 865	+ 53 306	+ 46,0%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	3 002 565	2 065 602	+ 936 963	+ 45,4%
Percurso médio p/ passageiro (km)	17,7	17,8	- 0,08	- 0,4%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	75,80	73,3	+ 2,50 p.p.	+ 3,4%
Receita (€)	402 299	297 360	+ 104 939	+ 35,3%
Receita/Km (€)	4,11	4,30	- 0,19	- 4,3%

1.2.3 MOBILIDADE REDUZIDA

O serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido a residentes, registou, no 4.º trimestre de 2023, um total de 3,2 mil passageiros transportados (+52,2%), dos quais 2,9 mil são clientes e 345 são acompanhantes adultos, refletindo um aumento de 888 clientes (+43,3%) e, um aumento de 238 acompanhantes adultos (+222,4%), face ao mesmo período de 2022. Como consequência, a receita teve um aumento de 117 euros (+5,0%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)

SERVIÇO PMR - RESIDENTES	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Clientes	2 938	2 050	+ 888	+ 43,3%
Acompanhantes crianças	0	0	0	n.a.
Acompanhantes adultos	345	107	+ 238	+ 222,4%
Total	3 283	2 157	+ 1 126	+ 52,2%
Receitas totais (€)	2 464	2 347	+ 117	+ 5,0%
Quilómetros percorridos (km)	20 259	15 319	+ 4 940	+ 32,2%

Valores com IVA.

Relativamente ao serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido principalmente a turistas, registou no 4.º trimestre de 2023, um total de 1 741 (-18,2%) passageiros transportados, onde 838 são

clientes (-14,8%) e 903 são acompanhantes adultos (- 21,1%), um decréscimo quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)

SERVIÇO OCASIONAL ALUGUER TURISTAS	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Clientes	838	983	- 145	- 14,8%
Acompanhantes crianças	0	1	-1	- 100,0%
Acompanhantes adultos	903	1 145	- 242	- 21,1%
Total	1 741	2 129	- 388	- 18,2%
Receitas totais (€)	19 909	23 546	-3 637	- 15,4%
Quilómetros percorridos (km)	3 634	3 649	- 15	- 0,4%

Valores com IVA.

1.2.4 LINHAS EMISSÕES 0%

Foram contabilizados 16,6 mil passageiros transportados (+23,1%), num total de 3,1 mil viagens realizadas, menos 39 em relação ao período homólogo (-1,2%), totalizando 16,0 mil quilómetros percorridos, menos 96 quando comparado ao ano anterior (-0,6%).

Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%

LINHA EMISSÕES 0%	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	16 657	13 534	+ 3 123	+ 23,1%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	12 992	10 557	+ 2 435	+ 23,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	15 339	15 431	- 92	- 0,6%
Quilómetros em vazio [2] (km)	750	755	- 5	- 0,7%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	16 089	16 185	- 96	- 0,6%
Viagens realizadas	3 155	3 194	- 39	- 1,2%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	337 463	339 471	- 2 008	- 0,6%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	3,8	3,1	+ 0,7 p.p.	+ 23,8%
Lotação média	22	22	0	0,0%

p.p. - pontos percentuais

1.3 FISCALIZAÇÃO

Durante o ano em análise, desenvolveram-se regularmente ações de fiscalização em diversas paragens e viagens, nos quais foram inspecionados 87,6 mil passageiros, correspondendo a um acréscimo de 19,0 mil inspeções (+27,8%) face ao mesmo período de 2022. Os passageiros fiscalizados correspondem a 1,97% do total de passageiros transportados no 4º trimestre de 2023.

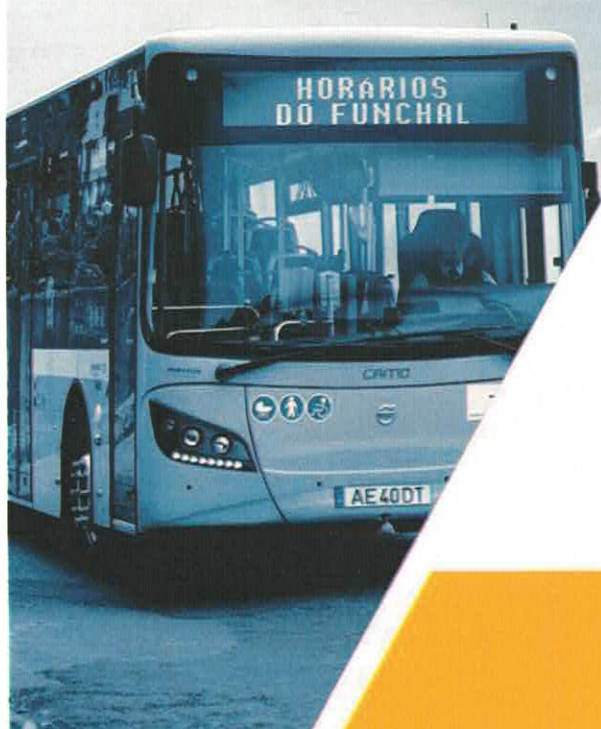
Foram fiscalizadas 8,0 mil viagens, correspondendo a um acréscimo de 762 inspeções (+10,4%), face ao mesmo período de 2022. As viagens fiscalizadas correspondem a 4,46% do total das viagens realizadas no 4º trimestre de 2023.

Estas ações de fiscalização, têm uma importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, tendo-se detetado 22 situações de fraude, mais 14 (+175,0%), quando comparado com o 4.º trimestre de 2022.

Quadro 11 – Fiscalizações

SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Passageiros Fiscalizados	87 665	68 618	+ 19 047	+ 27,8%
% de Passageiros Fiscalizados	1,97	1,67	+ 0,30 p.p.	+ 18,2%
Viagens Fiscalizadas	8 095	7 333	+ 762	+ 10,4%
% de Viagens Fiscalizadas	4,46	4,02	+ 0,44 p.p.	+ 10,9%
Fraudes	22	8	+ 14	+ 175,0%

p.p. - pontos percentuais



2

RECURSOS HUMANOS

2 RECURSOS HUMANOS

2.1 EFETIVO

O número de colaboradores a 31 de dezembro de 2023 é de 589, sendo que 1 está em contrato de cedência de serviços na Carristur.

Quadro 12 - Colaboradores efetivos

COLABORADORES EFETIVOS	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
HORÁRIOS DO FUNCHAL				
Administração + Quadros + Chefias	15	15	0	0,0%
Administrativos + Armazém	68	64	+ 4	+ 5,9%
Oficinas + Motoristas Apoio	94	94	0	0,0%
Motoristas Operacionais	364	297	+ 67	+18,4%
Fiscais, Expedidores, Vendedores Títulos Transp.	47	47	0	0,0%
	588	517	+ 71	+ 12,1%
CEDIDOS À CARRISTUR				
Administrativos	1	1	0	0,0%
Motoristas	0	3	- 3	n.a.
Total Carristur	1	4	- 3	- 300,0%
Total Geral	589	521	+ 68	+ 11,5%

Durante o 4.º trimestre de 2023, ocorreu a admissão de 16 colaboradores na Horários do Funchal. Quanto às saídas, o 4º trimestre registou 1 demissão, 2 saídas por invalidez e 2 saídas por reforma conforme ilustrado no seguinte quadro.

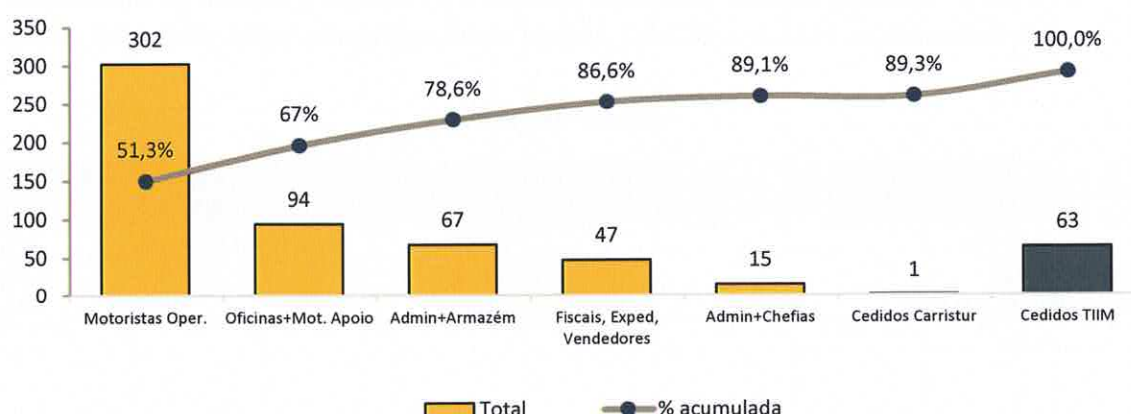
Quadro 13 - Movimentações

MOVIMENTAÇÕES 4T2023					
Departamento:	Entradas	Transferências	Reformas	Saída	Outro
Administração/Diretor	-	-	-	-	-
Técnicos Superiores	4	-	-	-	-
Oficina	5	-	2	-	1
Exploração	7	-	-	1	1
Total	16	0	2	1	2

Quanto à distribuição do efetivo, o sector mais elevado de colaboradores da Horários do Funchal, com 302 colaboradores, são os motoristas operacionais, que representam 51,3 % do efetivo total da empresa, seguido dos colaboradores das áreas oficinais e motoristas de apoio, com 94 colaboradores (16,0%), os administrativos e os do armazém com 67 colaboradores (11,4%). Os colaboradores do Departamento de Exploração: fiscais, expedidores e operadores de SAE, com 47 colaboradores, representam 8,0%. A Administração, Quadros e chefias, com 15 colaboradores, representam 2,5%. O colaborador cedido à Carristur representa 0,2% e os colaboradores cedidos à TIIM (63) representam 10,7%, sendo que 62 são motoristas e 1 é administrativo.

De salientar que os motoristas, operacionais e de apoio, juntamente com os colaboradores das oficinas e os colaboradores cedidos à TIIM, representam 77,9% do efetivo total da empresa Horários do Funchal, S.A., conforme podemos analisar no seguinte gráfico:

Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento



2.2 GASTOS COM O PESSOAL

Nos gastos com o pessoal, analisando o processamento salarial do período, regista um acréscimo de 300,2 mil euros (+8,3%), comparativamente ao período homólogo de 2022, refletindo a atualização salarial para o ano de 2023 e a influência do pagamento de retroativos no âmbito do processo n.º 985/20.0T8FNC.

Quadro 14 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Processamento salarial do período	3 930 108	3 629 852	+ 300 256	+ 8,3%
Processamento salarial contabilístico*	1 687 469	3 950 989	- 2 263 520	- 57,3%

* Com os ajustamentos SNC

2.3 TRABALHO SUPLEMENTAR

No 4º trimestre deste ano, o trabalho suplementar teve um aumento de 2 280 horas (19,7%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 15 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Trabalho suplementar (Horas)	13 883	11 603	+ 2 280	+ 19,7%

2.4 ABSENTISMO

A taxa de Absentismo, foi de 9,44%, um aumento de 0,78 p.p., face ao mesmo período de 2022.

O número de dias de baixa, registou um aumento de 1 096 dias (+37,0%) e o número de dias de baixa por acidentes de trabalho cresceu 163 dias (+94,80%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 16 - Absentismo

TAXA DE ABSENTISMO	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Taxa absentismo (%)	9,44	8,66	+ 0,78 p.p.	+ 9,0%
N.º dias de baixas	4 059	2 963	+ 1 096	+ 37,0%
Dias de acidentes trabalho	335	172	+ 163	+ 94,8%

p.p. - pontos percentuais

2.5 FORMAÇÃO

No 4.º trimestre de 2023, a empresa continuou com a sua política de formação, registando-se a participação de 243 colaboradores, em várias ações de formação, traduzindo-se num acréscimo de 173,0% de formandos relativamente ao período homólogo de 2022, e que representa 46,29% do total dos efetivos da empresa.

Foram realizados 32 cursos de formação, com um total de 2 352 horas, representando um aumento de 602 horas (+34,4%), quando comparado com mesmo período de 2022.

Quadro 17 - Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	4T 2023	4T 2022	Var. 4T 2023-2022	
			ABS.	%
FORMAÇÕES LECIONADAS:				
Recertificação T.C.C.	0	0	0	n.a.
Recertificação C.A.M.	0	0	0	n.a.
Tecnologias de informação	0	0	+ 4	n.a.
Higiene e segurança no trabalho	610	0	+ 610	n.a.
Prática/adaptação de viaturas	63	27	+ 36	+ 133,3%
Formação técnica	622	213	+ 409	+ 192,0%
Formação inicial	0	1120	- 1 120	- 100,0%
Formação inicial Transporte Coletivo de Crianças	0	70	- 70	- 100,0%
Curso motoristas viaturas pesadas passageiros	0	0	0	n.a.
Agentes de Fiscalização	0	0	0	n.a.
Formação Comportamental	1057	320	+ 737	+ 230,3%
Formação pedagógica/Formação formadores	0	0	0	n.a.
Total Horas	2 352	1 750	+ 602	+ 34,4%
Total de formandos	243	89	+ 154	+ 173,0%
Total de cursos lecionados	32	23	+ 9	+ 39,1%
Taxa de participação dos efetivos totais (%)	46	17	+ 29 p.p.	+ 168,9%

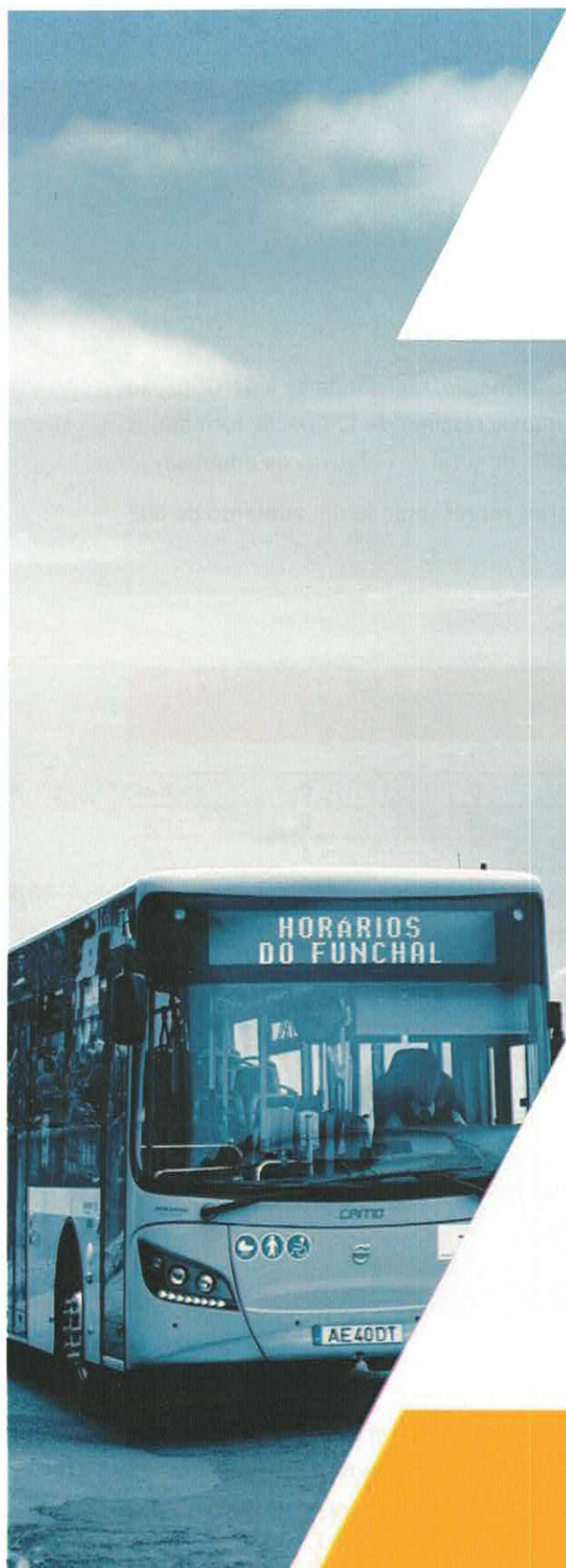
p.p. - pontos percentuais

2.6 SINISTRALIDADE

Na sinistralidade automóvel, verificamos uma diminuição total de 18 participações (-9,0%), influenciado pela diminuição de 14,0% (-21) na sinistralidade com danos próprios, totalizando neste último trimestre 129 participações. A sinistralidade com terceiros, situou-se nas 52 participações, um valor superior em 3 participações (+6,1%) ao registado no mesmo período homólogo de 2022.

Quadro 18 - Sinistralidade automóvel

SINISTRALIDADE AUTOMÓVEL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Danos próprios	129	150	- 21	- 14,0%
Com terceiros	52	49	+ 3	+ 6,1%
Total de participações	181	199	- 18	- 9,0%



3

ANÁLISE FINANCEIRA

3 ANÁLISE FINANCEIRA

3.1 RESULTADOS

O Resultado Líquido (RL), no final do 4º trimestre de 2023 é positivo, situando-se nos 2 076,2 mil euros, tendo-se verificado um aumento de 2 618,9 mil euros (+482,6%), relativamente ao período homólogo de 2022, onde tinha sido apurado um prejuízo de 542,7 mil euros.

Este impacto positivo nos resultados, deve-se a um conjunto de vários fatores como, por exemplo, aumento do volume de negócios em 19%, dos subsídios ao investimento em 100%, da redução do CMVMC em 14% e, por outro lado, do aumento dos juros em 360% e das depreciações em 19%.

Quadro 19 - Resultados

RESULTADOS	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
EBITDA	7 919 266	3 560 337	+ 4 358 930	+ 122,4%
Resultado Operacional	3 269 813	-355 135	+ 3 624 948	+ 1 020,7%
Resultado antes de impostos	1 991 390	-627 551	+ 2 618 941	+ 417,3%
Resultado líquido do período	2 076 217	-542 724	+ 2 618 941	+ 482,6%

Valores em euros

3.2 RENDIMENTOS E GANHOS

O total de rendimentos e ganhos apurados, foram de 30,4 milhões de euros, representando um aumento de 3,7 milhões de euros (+14,0%), face ao período homólogo de 2022.

Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	4T 2023	4T 2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Vendas e serviços prestados	13 816 033	11 642 042	+ 2 173 991	+ 18,7%
Subsídios à exploração	8 588 876	10 134 868	- 1 545 991	- 15,3%
Variação nos inventários da produção	8 853	0	+ 8 853	n.a.
Trabalhos para a própria entidade	72 168	123 135	- 50 967	- 41,4%
Imparidade de inventários	60 920	0	60 920	n.a.
Reversão imparidade de dividas a receber	1 737	774	+ 963	+ 124,3%
Aumentos de justo valor	0,00	21,87	- 22	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	7 866 281	4 775 187	+ 3 091 094	+ 64,7%
Juros e rendimentos similares obtidos	3 653,65	6 256,25	- 2 603	- 41,6%
Total (€)	30 418 523	26 682 284	3 736 239	14,00%

Valores em euros

Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu aos 13,8 milhões de euros, o que representa uma subida de 2,1 milhões de euros (+18,7%) comparativamente ao ano 2022. Este resultado traduz-se na retoma progressiva da atividade face aos anos de pandemia e ainda pelo crescimento da atividade de serviços de aluguer com motorista, onde no período homólogo foi residual.

Subsídios à Exploração

Os subsídios à exploração, registaram o montante de 8,5 milhões de euros, referentes às indemnizações compensatórias atribuídas pelo Governo Regional. Uma diminuição de 1,5 milhões de euros (-15,3%) quando comparado com o mesmo período de 2022.

Trabalhos para a Própria Entidade

A rubrica “Trabalhos para a própria entidade” regista uma variação negativa de 50,9 mil euros, representando uma diminuição 41,4% quando comparado com o mesmo período de 2022. Esta variação reflete a diminuição das obras internas e ainda no término do projeto Desti-smart.

Outros rendimentos e ganhos

A rubrica “Outros rendimentos e ganhos”, regista no 4º trimestre o montante de 7,8 milhões de euros, um aumento de 3 091,0 mil de euros (+64,7%), quando comparado com o mesmo período de 2022. Este resultado foi influenciado pelo aumento de serviços efetuados a terceiros e de imputações de subsídios ao investimento.

3.3 GASTOS E PERDAS

Os Gastos e Perdas, situaram-se nos 28,4 milhões de euros, verificando-se um aumento de 1,1 milhões de euros (+4,1%), quando comparado com o período homólogo de 2022, refletindo não só a retoma progressiva da atividade, como o aumento geral dos custos devido ao conflito entre a Ucrânia e a Rússia e ainda às atualizações salariais.

Quadro 21 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
CMVMC	6 563 088	7 662 903	- 1 099 815	- 14,4%
Fornecimentos e serviços externos	2 564 663	2 477 816	+ 86 846	+ 3,5%
Perdas imparidades de inventários	0	0	0	n.a.
Gastos com o pessoal	13 027 989	12 858 516	+ 169 473	+ 1,3%
Gastos de depreciação e amortização	4 649 453	3 915 472	+ 733 981	+ 18,7%
Perdas por reduções de justo valor	2	0	+ 2	n.a.
Provisões (aumentos/reversões)	2 485	0	+ 2 485	n.a.
Outros gastos e perdas	337 377	116 456	+ 220 921	+ 189,7%
Juros e gastos similares suportados	1 282 077	278 672	+ 1 003 405	+ 360,1%
Total (€)	28 427 133	27 309 835	+ 1 117 298	+ 4,1%

Valores em euros

Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas

No custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas do trimestre, regista-se uma diminuição de 1,0 milhões de euros (-14,4%), quando comparado com o mesmo período de 2022, absorvido em parte pelo gásóleo, fruto de uma ligeira diminuição do preço unitário e ainda nos materiais de desgaste para as viaturas, derivado do investimento na nova frota.

Fornecimento e Serviços Externos

Os Fornecimentos e Serviços Externos, registam um acréscimo de 86,8 mil euros (+3,5%) quando comparado com o período homólogo de 2022, influenciado, em grande parte pelos aumentos de 56 mil euros na rubrica “Seguros”.

Gastos com o pessoal

Os gastos com o pessoal, apresentam um acréscimo de 169,4 mil euros (+1,3%), quando comparado com o mesmo período de 2022, refletindo a atualização salarial para o ano de 2023, acrescido de pequenas oscilações nas várias rubricas do pessoal, com destaque para o seguro de acidentes de trabalho, e por fim, com a transferência dos colaboradores afetos à TiiM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A. (antiga Companhia dos Carros de São Gonçalo), a partir do mês de maio.

Gastos de Depreciação e Amortização

Relativamente aos gastos de amortizações e depreciações do período, verificou-se um aumento de 733,9 mil euros (+18,7%) comparativamente ao mesmo período de 2022. Esta variação advém dos investimentos efetuados nos anos anteriores e no início do ano corrente.

Outros gastos e perdas

Os outros gastos e perdas, registam um aumento de 220,9 mil euros (+189,7%), quando comparado com o mesmo período homólogo de 2022, derivado das taxas de publicidade camarárias, para o exercício corrente e ainda das taxas do aval, derivado dos financiamentos avalizados pelo Governo Regional da Madeira e dos descontos de pronto pagamento concedidos relacionados com os serviços de aluguer de motorista.

Gastos e perdas de financiamento

Ao nível dos Gastos e perdas de financiamento, verifica-se um aumento de 1 003,4 mil euros (+360,1%), quando comparado com 2022, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.

3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 4.º trimestre de 2023, a estrutura do Balanço era a seguinte:

Quadro 22 - Estrutura Patrimonial

SITUAÇÃO PATRIMONIAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Ativo não corrente	53 691 023	52 600 168	+ 1 090 856	+ 2,1%
Ativo corrente	16 205 246	14 755 837	+ 1 449 409	+ 9,8%
Total do Ativo	69 896 269	67 356 004	+ 2 540 264	+ 3,8%
Capital Próprio	23 711 996	22 938 840	+ 773 155	+ 3,4%
Passivo não corrente	37 268 221	28 591 217	+ 8 677 004	+ 30,3%
Passivo corrente	8 916 052	15 825 947	- 6 909 895	- 43,7%
Total do Passivo	46 184 273	44 417 164	+ 1 767 109	+ 4,0%
Total do Capital Próprio e do Passivo	69 896 269	67 356 004	+ 2 540 264	+ 3,8%

Valores em euros

Ativo

O total do Ativo, apresenta um montante de 69,8 milhões de euros, verificando-se um crescimento de 2,5 milhões de euros (+3,8%) relativamente a 2022. Este resultado foi influenciado, em grande parte, pelos aumentos de 3 milhões de euros na rubrica “Participações financeiras – MEP”, 556 mil euros na rubrica “outros créditos a receber” e 3,86 milhões de euros na rubrica “Caixa e depósitos bancários”. No sentido inverso, uma diminuição de 2 milhões de euros na rubrica “Ativos Fixos Tangíveis” e de 3 milhões de euros na rubrica “Estado e outros entes públicos”, derivado dos reembolsos de IVA, efetuados ao longo do exercício.

Capital Próprio

O Capital Próprio, situou-se nos 23 711,9 mil euros, representando um aumento de 3,4% face ao período homologado anterior. Contribuiu para este aumento o resultado do exercício.

Passivo

O total do Passivo, cifrou-se, nos 46 184,2 mil euros, um aumento de 1,7 milhões de euros (+4,0%), quando comparado com 2022. Esta variação deve-se essencialmente à rubrica “Financiamentos Obtidos” com o recurso aos empréstimos avaliados, decorrente do plano de investimentos.

3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA

A dívida financeira subiu 44,8%, fruto das necessidades de tesouraria e por forma a honrar com os compromissos, em concreto, com os novos contratos de financiamento decorrente do plano de atividades, investimento e orçamento 2019/2029.

No que diz respeito à dívida comercial, a mesma diminuiu 83,0%, fruto da liquidação dos investimentos efetuados, essencialmente com a aquisição de novos autocarros no exercício de 2022. Sendo que alguns, foram liquidados ao longo do exercício de 2023.

Em termos de Tesouraria, os compromissos assumidos para com terceiros foram cumpridos.

Quadro 23 - Dívida Financeira e Comercial

DÍVIDA FINANCEIRA E COMERCIAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
Dívida Financeira	37 799 109	26 106 250	+ 11 692 858	+ 44,8%
Dívida Comercial	1 935 766	11 399 281	- 9 463 515	- 83,0%
Total	39 734 875	37 505 531	+ 2 229 344	+ 5,9%

Unidade: Euros

3.6 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

A evolução do prazo médio de pagamentos a fornecedores (PMP), calculada nos termos da Resolução do Conselho de Ministros, n.º 34/2008, de 22 de fevereiro, com as alterações introduzidas pelo Despacho n.º 9870/2009, de 13 de abril, foi a seguinte:

Quadro 24 - Prazo médio de pagamentos

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
PMP (Dias)	19	32	- 13	- 40,6%

3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no 4.º trimestre de 2023.

Quadro 25 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	4T2023	4T2022	Var. 4T2023-4T2022	
			ABS.	%
(1) Vendas e Serviços prestados	13 816 033	11 642 042	+ 2 173 991	+ 18,7%
(2) Subsídios à exploração	8 588 876	10 134 868	- 1 545 991	- 15,3%
(3) Volume de negócios (VN)= (1) +(2)	22 404 909	21 776 910	+ 628 000	+ 2,9%
(4) CMVMC	6 563 088	7 662 903	- 1 099 815	- 14,4%
(5) FSE	2 564 663	2 477 816	+ 86 846	+ 3,5%
(6) Gastos com o pessoal	13 027 989	12 858 516	+ 169 473	+ 1,3%
(7) Gastos Operacionais (GO)= (4) +(5) +(6)	22 155 740	22 999 235	- 843 495	- 3,7%
(8) GO/VN= (7) / (3) (%)	98,89%	105,61%	- 6,73 p.p.	- 6,4%
(9) EBITDA RECORRENTE= (3)-(7)	249 170	-1 222 326	+ 1 471 495	+ 120,4%

Valores em euros

3.8 RÁCIOS

No quadro seguinte podemos analisar alguns rácios:

Quadro 26 - Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	4T2023
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,51
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,34
Capacidade de Endividamento	Capital Próprio / Capital Permanente	0,39
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	1,82
Gastos Pessoal % EBITDA	Gastos com o Pessoal / EBITDA	1,65
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	0,83
EBITDA % Juros líquidos	EBITDA / Juros líquidos	6,18
EBITDA % Volume de negócios	EBITDA / Vendas e Serviços prestados	0,57
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos Operacionais / EBITDA	1,65
Dívida % Capital Próprio	Dívida / Capital Próprio	1,59
Remuneração do capital investido	Resultado Líquido / Capital Investido	0,04

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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

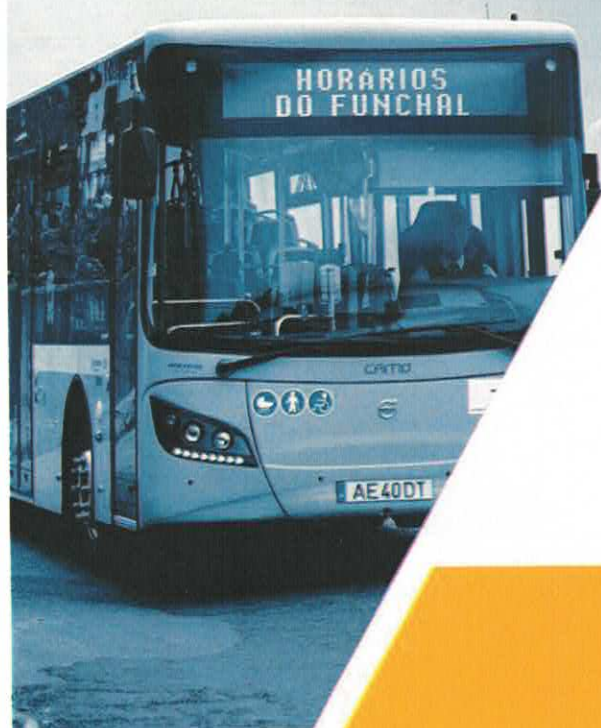
A Solvabilidade, determina a capacidade da empresa para fazer face aos seus compromissos a médio longo prazo, refletindo o risco que os seus credores correm. Situa-se nos 0,51 (Recomendado: Solv $\geq$ 1).

A Autonomia Financeira, que indica a (in)dependência da empresa face a Capitais Alheios, dando apoio na análise do risco sobre a estrutura financeira da empresa, situa-se nos 0,34. (Recomendado: AF $\geq$ 0,35).

A Capacidade de Endividamento, que determina até que ponto a empresa ainda pode recorrer a aumentos de Capitais Alheios, sem comprometer a sua solvabilidade e autonomia financeira regista o valor de 0,39 (Recomendado: $CE \geq 0,50$).

A Liquidez Geral, que determina a capacidade da empresa para esta fazer face aos seus compromissos a curto prazo, regista o valor de 1,82. (Recomendado: $LG > 1$).

Em relação aos restantes rácios assinalados, os mesmos, determinam a variação entre algumas rubricas e o EBITDA.



CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

RUBRICAS	DATAS	
	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	50 586 270,43	52 552 764,19
Participações financeiras - método de equivalência patrimonial	3 056 572,03	0,00
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00
Outros ativos financeiros	33 180,69	32 403,31
	53 691 023,15	52 600 167,50
Ativo corrente		
Inventários	948 370,76	1 122 985,47
Clientes	696 400,52	611 192,24
Adiantamentos a fornecedores	157 344,65	51 484,84
Estado e outros entes públicos	894 412,07	3 891 535,81
Outras contas a receber	5 386 023,27	4 829 744,40
Diferimentos	73 398,81	55 825,69
Caixa e depósitos bancários	8 049 295,65	4 193 068,45
	16 205 245,73	14 755 836,90
Total do Ativo	69 896 268,88	67 356 004,40
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83
Reservas legais	432 629,73	432 629,73
Outras reservas	139 663,87	139 663,87
Resultados transitados	-21 752 426,26	-23 610 841,89
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41
Excedentes de revalorização	14 793 424,47	16 878 155,29
Outras variações no capital próprio	6 809 568,10	8 429 038,39
Resultado líquido do período	2 076 216,55	-542 724,37
Total do Capital Próprio	23 711 995,88	22 938 840,44
Passivo não corrente		
Provisões	0,00	31 248,10
Financiamentos obtidos	34 899 108,72	26 106 029,44
Passivos por impostos diferidos	2 369 112,60	2 453 939,36
	37 268 221,32	28 591 216,90
Passivo corrente		
Fornecedores	467 967,33	1 159 941,54
Adiantamentos de Clientes	0,00	98,34
Estado e outros entes públicos	538 700,27	513 353,39
Financiamentos obtidos	2 900 000,00	220,87
Outras contas a pagar	4 779 286,84	13 841 025,37
Diferimentos	230 097,24	311 307,55
	8 916 051,68	15 825 947,06
Total do Passivo	46 184 273,00	44 417 163,96
Total do Capital Próprio e do Passivo	69 896 268,88	67 356 004,40

Valores em euros

Valores em Euros

O Conselho de AdministraçãoPresidente executivo: Dr. ~~Dr. Alexandre~~ Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ~~Eng. Susana~~ Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: ~~Eng. Duarte~~ Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ~~Dr. Donato~~ Filipe Fernandes de Gouveia**O Contabilista Certificado**Dr. ~~Dr. Cláudio~~ Íldio Teixeira Vieira Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 31 de dezembro de 2023

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	DATAS	
	31/12/2023	31/12/2022
Vendas e serviços prestados	13 816 033,10	11 642 041,84
Subsídios à exploração	8 588 876,39	10 134 867,67
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	8 853,34	0,00
Trabalhos para a própria entidade	72 168,05	123 135,49
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-6 563 088,32	-7 662 902,97
Fornecimentos e serviços externos	-2 564 662,70	-2 477 816,21
Gastos com pessoal	-13 027 988,97	-12 858 515,90
Imparidade de inventários (perdas/reversões)	60 920,42	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	1 737	774,39
Provisões (aumentos/reduções)	-2484,6	0,00
Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)	0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor	-1,57	21,87
Outros rendimentos e ganhos	7 866 281,16	4 775 186,67
Outros gastos e perdas	-337 376,92	-116 456,12
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	7 919 266,43	3 560 336,73
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-4 649 453,38	-3 915 471,89
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3 269 813,05	-355 135,16
Juros e rendimentos similares obtidos	3 653,65	6 256,25
Juros e gastos similares suportados	-1 282 076,91	-278 672,22
Resultado antes de impostos	1 991 389,79	-627 551,13
Imposto sobre rendimento do período	84 826,76	84 826,76
Resultado líquido do período	2 076 216,55	-542 724,37

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.ª Duarte Leovigildo Faria Sousa

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

O Contabilista Certificado

Dr.ª Cláudio Ilídio Teixeira Vieira Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

Período findo em 31 de dezembro de 2023

RUBRICAS	PERÍODOS	
	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	14 762 050,39	12 413 456,10
Pagamento a Fornecedores	-13 968 955,41	-12 877 313,29
Pagamentos ao Pessoal	-9 490 611,53	-7 218 413,87
Caixa gerada pelas operações	-8 697 516,55	-7 682 271,06
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	0,00
Outros recebimentos / pagamentos	12 068 067,82	10 103 171,88
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	3 370 551,27	2 420 900,82
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos Fixos Tangíveis	-11 580 552,90	-18 803 582,48
Recebimentos provenientes de:		
Ativos Fixos Tangíveis	0,00	0,00
Investimentos Financeiros	0,00	0,00
Subsídios ao Investimento	1 463 004,00	3 293 337,16
Juros e Rendimentos similares	67 586,46	635,42
Dividendos Rec. Act. Inv.	3 653,65	3 153,15
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-10 046 308,79	-15 506 456,75
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamento Obtidos	11 693 079,28	15 063 821,70
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamento Obtidos	0,00	0,00
Juros e gastos similares	-1 161 094,56	-226 792,54
Outras Operações de Financiamento	0,00	649 000,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	10 531 984,72	15 486 029,16
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	3 856 227,20	2 400 513,23
Efeitos das diferenças de câmbio	0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período	4 193 068,45	1 792 595,22
Caixa e seus equivalentes no fim do período	8 049 295,65	4 193 068,45

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovizildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^o Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira Castro

Funchal, 31 de janeiro de 2024

O Conselho de Administração,

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia
(Vogal não executivo)



HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL



4T 2023

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

4.º Trimestre 2023

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 Matricula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	6
INDICADORES RELEVANTES 4ºT/2023.....	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	22
2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações.....	22
3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS	23
4. INVESTIMENTOS	24
5. ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	27
6. RESULTADOS.....	28
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	29
8. INDICADORES FINANCEIROS.....	29
CONTAS DO PERÍODO.....	30

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados	7
Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos	8
Quadro 3 - Venda de Títulos.....	9
Quadro 4 - Subsídios.....	9
Quadro 5 – Gastos e Perdas	11
Quadro 6 – CMVMC por rubrica	13
Quadro 7 - FSE por rubrica	18
Quadro 8 – Pessoal por rubrica	21
Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas	22
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações	22
Quadro 11 - Financiamentos Obtidos	23
Quadro 12 - Juros obtidos e suportados	23
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2023	24
Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)	26
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial	27
Quadro 16 - Resultados	28
Quadro 17 - Eficiência Operacional	29
Quadro 18 - Rácios	29

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	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.....	20
Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal	21
Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas.....	22

NOTA DE ABERTURA

No seguimento do relatório do 3º trimestre, continuamos a ter impactos negativos na nossa atividade derivada dos aumentos de preços das matérias-primas como consequência da Guerra entre a Rússia e a Ucrânia, apesar de continuarmos a assistir a uma diminuição da taxa de inflação que deverá continuar até ao final do ano.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, a mesma irá crescer a um ritmo inferior ao que tinha sido projetado, com as previsões do Banco de Portugal apontarem agora para valores na ordem dos 2,1%.

No que diz respeito à nossa operação de serviço público de transporte rodoviário de passageiros, neste trimestre, continuamos a consolidar o nosso crescimento do número de passageiros e de receita, aproximando dos números alcançados durante o ano de 2019, ano pré-pandemia.

Durante o mês de dezembro de 2023, foi publicada a portaria n.º 1110/2023, implementando a extensão da gratuidade dos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, através do novo Passe Social 4_23, desde que estes se encontrem matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer. Além dos referidos estudantes, ficam também abrangidos os cidadãos, residentes, com 65 anos ou mais. Deste modo prevê-se uma forte adesão da população madeirense, já a partir de janeiro de 2024, aos transportes públicos no concelho do Funchal.

Neste relatório, pretendemos comparar os valores obtidos na exploração do Serviço Público, com os valores orçamentados.

INDICADORES RELEVANTES 4ºT/2023

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	Orçamento 2023	Realizado 4T 2023	Variação Absoluta	Grau de execução
Rendimentos e Ganhos	29 813 497	30 418 523	605 026	102,0%
Vendas e Serviços prestados	14 729 439	13 816 033	-913 406	93,8%
Subsídios à Exploração	8 377 111	8 588 876	211 766	102,5%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	n.a
Variação Inventários produção	-14 532	8 853	23 386	-60,9%
Trabalhos Própria Entidade	606 501	72 168	-534 332	11,9%
Reversões Imp. Inventários	0	60 920	60 920	n.a
Reversões de dívidas a receber	912	1 737	825	190,4%
Aumentos de Justo valor	0	0	0	n.a
Outros rendimentos	6 109 410	7 866 281	1 756 872	128,8%
Juros e similares obtidos	4 656	3 654	-1 003	78,5%
Gastos e Perdas	36 126 781	28 427 133	-7 699 648	78,7%
Variação Inventários produção	0	0	0	n.a
Perdas imp. Sub., associ. Empree. Conjuntos	2 154 598	0	-2 154 598	0,0%
CMVMC	8 137 367	6 563 088	-1 574 279	80,7%
FSE	2 434 494	2 564 663	130 169	105,3%
Gastos com o Pessoal	16 023 065	13 027 989	-2 995 076	81,3%
Perdas de Inventários	42 456	0	-42 456	0,0%
Redução de Justo valor	330	2	-329	0,5%
Provisões	0	2 485	2 485	0,0%
Outros gastos e perdas	458 311	337 377	-120 935	73,6%
Amortizações	6 377 852	4 649 453	-1 728 399	72,9%
Juros e gastos suportados	498 307	1 282 077	783 769	257,3%
Financiamentos Obtidos	39 043 714	37 799 109	-1 244 606	96,8%
Financiamentos Obtidos	39 043 714	37 799 109	-1 244 606	96,8%
Investimento Previsto CC	3 699 944	2 515 539	-1 184 405	68,0%
Obras	396 880	26 890	-369 990	6,8%
Autocarros	0	537 960	537 960	0,0%
Software e Telecomunicações	3 303 064	1 950 689	-1 352 375	59,1%
Investimento Não Previsto CC	1 527 868	28 760	-1 499 108	1,9%
Autocarros Turismo e PMR	950 000	0	-950 000	0,0%
Diversos	577 868	28 760	-549 108	5,0%
Projetos Co-Financiados	0	27 698	27 698	0,0%
Civitas Destinations	0	27 698	27 698	0,0%
Desti-Smart	0	0	0	0,0%
Novos Investimentos	3 900 000	33 500	-3 866 500	0,9%
Autocarros	0	0	0	0,0%
Diversos	0	33 500	33 500	0,0%
Elétricos	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
Financeiros				
EBITDA	558 219	7 919 266	7 361 047	1418,7%
EBIT	-5 819 633	3 269 813	9 089 446	-56,2%
RLP	-6 313 284	2 076 217	8 389 501	-32,9%

Valores em Euros

1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 4.º trimestre de 2023, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 30,4 milhões de euros, um valor superior ao orçamento em 605,0 mil euros (+2,0%).

No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando com a execução do 4.º trimestre e o respetivo orçamento nesse mesmo período.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	14 729 439	14 729 439	13 816 033	- 913 406	- 6,2%
Subsídios à Exploração	8 377 111	8 377 111	8 588 876	211 766	2,5%
Variação nos inventários produção	-14 532	-14 532	8 853	23 386	160,9%
Trabalhos Própria Entidade	606 501	606 501	72 168	- 534 332	- 88,1%
Reversões Imp. Inventários	0	0	60 920	60 920	n.a.
Reversões de dívidas a receber	912	912	1 737	825	90,4%
Aumentos de justo valor	0	0	0	0	n.a.
Outros rendimentos	6 109 410	6 109 410	7 866 281	1 756 872	28,8%
Juros e similares obtidos	4 656	4 656	3 654	- 1 003	- 21,5%
Total Rendimentos	29 813 497	29 813 497	30 418 523	605 026	2,0%

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 13,8 milhões de euros, representando uma diminuição de 913,4 mil euros (-6,2%) face ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2023.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	6 008 064	6 008 064	5 805 020	- 203 045	- 3,4%
Passes Sociais	7 234 779	7 234 779	6 404 477	- 830 302	- 11,5%
Outros Títulos	46 942	46 942	3 542	- 43 400	- 92,5%
Cartões Giro	120 396	120 396	55 759	- 64 637	- 53,7%
Avenças e Serviços ocasionais	1 240 054	1 240 054	1 535 346	295 292	23,8%
Outros	79 203	79 203	11 888	- 67 315	- 85,0%
Total	14 729 439	14 729 439	13 816 033	- 913 406	- 6,2%

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



Subsídios à Exploração

A rubrica "Subsídios à Exploração", regista o montante de 8,5 milhões de euros, superando em 211,7 mil euros (+2,5%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemnizações compensatórias	8 220 285	8 220 285	8 440 424	220 139	2,7%
Subsídio Sub23	128 963	128 963	124 642	- 4 321	- 3,4%
Outros subsídios	27 863	27 863	23 810	- 4 052	- 14,5%
Total de Subsídios	8 377 111	8 377 111	8 588 876	211 766	2,5%

Valores em Euros

Trabalhos para a Própria Entidade

Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 534,3 mil euros (-88,1%), face ao que estava orçamentado.

Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 7,8 milhões de euros, um desvio positivo de 1,7 milhões de euros (+28,8%), quando comparado com o orçamento.

Dos 29,8 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2023, foram realizados 30,4 milhões de euros, representando 102,0% do grau de execução previsto.

Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos



2. GASTOS E PERDAS

A execução das rubricas de “Gastos e Perdas” apresentam, no final do 4.º trimestre de 2023, o valor 28,4 milhões de euros, um decréscimo de 7,6 milhões de euros (-21,3%), face ao que estava orçamentado.

No quadro seguinte, evidenciam-se as rubricas de gastos e perdas, comparando a execução no final do 4.º trimestre de 2023 com o orçamentado.

Quadro 5 – Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Perdas em Subs., Assoc. e empr. Conj.	2 154 598	2 154 598	0	- 2 154 598	- 100,0%
CMVMC	8 137 367	8 137 367	6 563 088	- 1 574 279	- 19,3%
FSE	2 434 494	2 434 494	2 564 663	130 169	5,3%
Gastos com o Pessoal	16 023 065	16 023 065	13 027 989	- 2 995 076	- 18,7%
Perdas de Inventários	42 456	42 456	0	- 42 456	- 100,0%
Redução de justo valor	0	0	2 485	2 485	n.a.
Provisões (aumentos/reduções)	330	330	2	- 328	- 99,5%
Outros gastos e perdas	458 311	458 311	337 377	- 120 935	- 26,4%
Amortizações	6 377 852	6 377 852	4 649 453	- 1 728 399	- 27,1%
Juros e gastos suportados	498 307	498 307	1 282 077	783 769	157,3%
Total Gastos e Perdas	36 126 781	36 126 781	28 427 133	- 7 699 648	- 21,3%

Valores em Euros

Analisando a rubrica com mais detalhe, verificamos que com exceção das rubricas “Juros e gastos suportados”, “Redução de justo valor” e “FSE”, as restantes rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2023, 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 negativo de 1,6 milhões de euros (-19,3%), face ao que estava orçamentado, principalmente, pela diminuição de 1,2 milhões de euros (-18,0%) 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 o ano de 2023, situa-se nos 80,7% no final do 4.º trimestre de 2023.

Quadro 6 – CMVMC por rubrica

CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Bilhetes	23 543	23 543	45 349	21 806	92,6%	192,6%
Peças sobr. p/viaturas	1 216 091	1 216 091	814 488	-401 603	- 33,0%	67,0%
Para motor	289 258	289 258	112 042	-177 216	- 61,3%	38,7%
Para Dire. Eixos travões	263 830	263 830	252 429	-11 401	- 4,3%	95,7%
Para transmissão	378 717	378 717	226 104	-152 613	- 40,3%	59,7%
Para suspensão	62 241	62 241	33 828	-28 413	- 45,7%	54,3%
Para alimentação motor	89 661	89 661	83 189	-6 472	- 7,2%	92,8%
Para compressor	61 472	61 472	38 739	-22 732	- 37,0%	63,0%
Para sistema eléctrico	68 703	68 703	67 551	-1 152	- 1,7%	98,3%
Peças s.viaturas-outros	2 210	2 210	606	-1 604	- 72,6%	27,4%
Equip. Diversos viaturas	28 603	28 603	25 265	-3 337	- 11,7%	88,3%
Mat. Rádio Televisão	1 841	1 841	5 130	3 289	178,7%	278,7%
Aparelhos climatização	674	674		-674	- 100,0%	0,0%
Limpa Vidros	2 180	2 180	2 023	-158	- 7,2%	92,8%
Aparelhos sonoros	488	488	415	-73	- 15,0%	85,0%
Obliter.Maq.Bilhetes	1 552	1 552	1 892	340	21,9%	121,9%
Tacogr.Contad.Combus.	12 511	12 511	9 437	-3 075	- 24,6%	75,4%
Outros	9 356	9 356	6 369	-2 987	- 31,9%	68,1%
Diversos materiais subsidiários	85 452	85 452	96 315	10 864	12,7%	112,7%
Metais	3 913	3 913	10 505	6 592	168,4%	268,4%
Madeira e Derivados	5 278	5 278	4 718	-560	- 10,6%	89,4%
Vidros	31 602	31 602	42 146	10 543	33,4%	133,4%
Borrachas e plásticos	14 228	14 228	10 521	-3 707	- 26,1%	73,9%
Prod. Químicos Tintas	28 730	28 730	26 908	-1 821	- 6,3%	93,7%
Outros	1 701	1 701	1 517	-183	- 10,8%	89,2%
Materiais de Conserv. Reparação	152 491	152 491	120 788	-31 703	- 20,8%	79,2%
Material eléctrico	53 668	53 668	38 236	-15 432	- 28,8%	71,2%
Material soldadura	2 747	2 747	1 983	-764	- 27,8%	72,2%
Ferragens	10 771	10 771	10 239	-531	- 4,9%	95,1%
Acessori.Carroçarias	39 776	39 776	27 390	-12 386	- 31,1%	68,9%
Mat. Limpeza viaturas	29 402	29 402	26 297	-3 105	- 10,6%	89,4%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	16 128	16 128	16 643	516	3,2%	103,2%
Materiais de consumo regular	6 487 357	6 487 357	5 317 027	-1 170 330	- 18,0%	82,0%
Gasóleo	6 020 533	6 020 533	4 779 983	-1 240 550	- 20,6%	79,4%
Óleos autocarros	79 443	79 443	83 551	4 108	5,2%	105,2%
Massas lubrificantes	3 045	3 045	2 242	-803	- 26,4%	73,6%
Pneus novos	149 615	149 615	130 477	-19 138	- 12,8%	87,2%
Pneus rechapados	191 063	191 063	170 237	-20 826	- 10,9%	89,1%
Baterias	17 363	17 363	28 581	11 218	64,6%	164,6%
Óleos viaturas apoio	26 295	26 295	121 957	95 661	363,8%	463,8%
Diversos materiais de expediente	143 830	143 830	143 855	25	0,0%	100,0%
Material de expediente	41 710	41 710	45 729	4 018	9,6%	109,6%
Farda. Equip. Individual	65 487	65 487	47 792	-17 695	- 27,0%	73,0%
Artigo Higiene Conforto	35 905	35 905	30 603	-5 301	- 14,8%	85,2%
Outros	728	728	19 732	19 004	2610,6%	2 710,6%
TOTAL	8 137 367	8 137 367	6 563 088	-1 574 279	- 19,3%	80,7%

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio positivo de 21,8 mil euros (+92,6%), face ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2023.

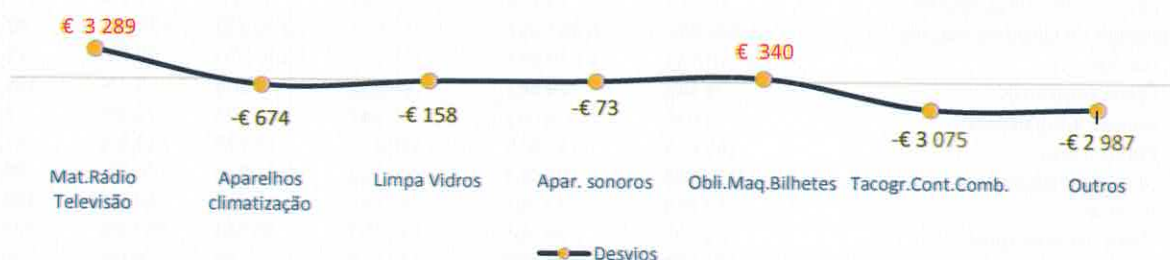
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 401,6 mil euros (-33,0%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado, essencialmente pelas diminuições de 177,2 mil euros (-61,3%) na rubrica “Motor” e 152,6 mil euros (-40,3%) na rubrica “Transmissão”.

Gráfico 6 – Desvios em peças sobressalentes para viaturas



A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 4.º trimestre de 2023, uma diminuição de 3,3 mil euros (-11,7%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre.

Gráfico 7 – Desvios em equipamentos diversos de viaturas



A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um acréscimo de 10,8 mil euros (+12,7%) quando comparado com o orçamento trimestral. Este acréscimo deve-se, principalmente, aos desvios positivos das rubricas “Vidros” (+33,4%) e “Metais” (+168,4%), face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 – Desvios em diversos materiais subsidiários



Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 31,7 mil euros (-20,8%) face ao orçamento. Todas as rubricas exceto as “Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido” (+3,2%), tiveram resultados inferiores face ao que estava orçamentado.

Gráfico 9 – Desvios em materiais de conservação e reparação



Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se uma diminuição de 1,1 milhões de euros (-18,0%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi, fortemente, influenciado pelo decréscimo de 1,2 milhões de euros (-20,6%) na rubrica “Gasóleo”.

Gráfico 10 – Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um acréscimo de 25 euros em relação ao orçamento. De salientar, o desvio de negativo de 17,7 mil euros (-27,0%) 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 130,1 mil euros (+5,3%) em relação ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2023. De destacar o desvio negativo das rubricas “Materiais” (-72,9%) e os desvios positivos de “Serviços especializados” (+14,1%) e os “Outros Serviços diversos” (+4,7%).

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 105,3% no final do 4.º trimestre de 2023, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Subcontratos	135 842	135 842	102 527	-33 316	-24,5%	75,5%
Subcontratos	135 842	135 842	102 527	-33 316	-24,5%	75,5%
Serviços especializados	995 205	995 205	1 135 968	140 763	14,1%	114,1%
Trabalho especializado	228 388	228 388	230 799	2 411	1,1%	101,1%
Publicidade e propaganda	33 146	33 146	53 914	20 768	62,7%	162,7%
Vigilância e segurança	71 559	71 559	122 816	51 257	71,6%	171,6%
Honorários	11 690	11 690	5 000	-6 690	-57,2%	42,8%
Comissões	133 625	133 625	150 111	16 486	12,3%	112,3%
Conservação e reparação	516 798	516 798	573 328	56 531	10,9%	110,9%
Materiais:	57 081	57 081	15 447	-41 634	-72,9%	27,1%
Fer. e uten. de desgaste rápido	31 077	31 077	2 317	-28 760	-92,5%	7,5%
Livros e documentação técnica	619	619	398	-221	-35,7%	64,3%
Material de escritório	8 068	8 068	7 260	-808	-10,0%	90,0%
Artigos para oferta	0	0	0	0	n.a.	0,0%
Outros	17 318	17 318	5 471	-11 846	-68,4%	31,6%
Energia e fluidos:	156 197	156 197	174 964	18 767	12,0%	112,0%
Eletricidade	84 915	84 915	112 627	27 712	32,6%	132,6%
Combustíveis	50 301	50 301	26 962	-23 339	-46,4%	53,6%
Água	16 086	16 086	28 455	12 369	76,9%	176,9%
Outros fluidos	4 894	4 894	6 920	2 026	41,4%	141,4%
Deslocações, estadas e transportes:	40 354	40 354	37 085	-3 269	-8,1%	91,9%
Deslocações e estadas	3 172	3 172	16 677	13 504	425,7%	525,7%
Transporte de mercadorias	37 181	37 181	20 408	-16 773	-45,1%	54,9%
Outros serviços diversos	1 049 814	1 049 814	1 098 672	48 858	4,7%	104,7%
Rendas e alugueres	23 551	23 551	12 065	-11 486	-48,8%	51,2%
Comunicação	29 844	29 844	34 743	4 898	16,4%	116,4%
Seguros	377 056	377 056	449 404	72 348	19,2%	119,2%
Contencioso e notariado	823	823	3 363	2 540	308,5%	408,5%
Despesas de representação	826	826	388	-438	-53,1%	46,9%
Limpeza, higiene e conforto	297 954	297 954	292 224	-5 730	-1,9%	98,1%
Outros serviços	319 761	319 761	306 487	-13 274	-4,2%	95,8%
Total	2 434 494	2 434 494	2 564 663	130 169	5,3%	105,3%

Valores em Euros

As variações mais significativas registadas entre os valores executados e orçamentados, durante o 4.º trimestre de 2023, foram as seguintes:

Os “Subcontratos”, registaram um montante de 102,5 mil euros, uma diminuição de 33,3 mil euros (-24,5%), face ao que estava orçamentado para o 4.º trimestre de 2023.

Na categoria “Serviços especializados”, verifica-se um aumento 140,7 mil euros (+14,1%) face ao que estava orçamentado. De salientar aqui o desvio de 56,5 mil euros (+10,9%) na rubrica “Conservação e reparação” e o desvio de 51,2 mil euros (+71,6%) em “Vigilância e Segurança”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



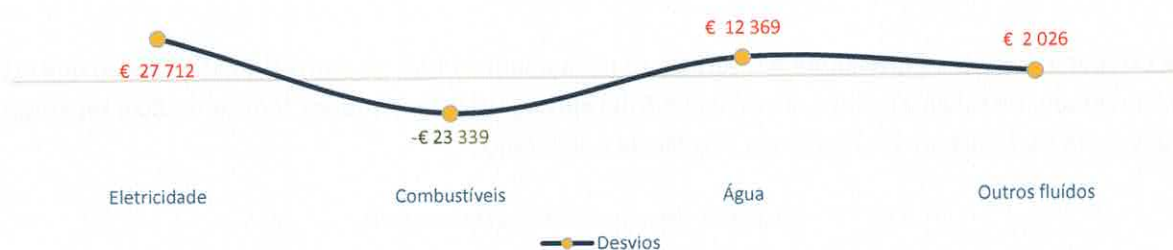
Os “Materiais”, registam um desvio negativo de 41,6 mil euros (-72,9%), quando comparado com o orçamento do 4.º trimestre de 2023. Todas as rubricas tiveram resultados inferiores face ao que estava orçamentado.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



A rubrica “Energia e fluidos”, regista um acréscimo de 18,7 mil euros (+12,0%) quando comparado com o orçamento previsto para o 4.º trimestre de 2023.

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluidos



Em “Deslocações, estadas e transportes”, verificamos uma diminuição de 3,2 mil euros (-8,1%), quando comparado com o orçamento previsto para o 4º trimestre de 2023, influenciado pelo desvio negativo de 16,7 mil euros (-45,1%) no “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um acréscimo de 48,8 mil euros (+4,7%), destacam-se a rubrica “Seguros” com um desvio positivo de 72,3 mil euros (+19,2%), face ao orçamentado para o 4º trimestre de 2023.

Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



2.3 Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” registaram, no 4º trimestre de 2023, o montante acumulado de 13,0 milhões de euros, uma diminuição de 2,9 milhões euros (-18,7%), face ao valor que estava orçamentado.

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



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 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Vencimento Base	6 610 198	6 610 198	6 501 457	-108 741	-1,6%	98,4%
Ordenado base	6 610 198	6 610 198	6 501 457	-108 741	-1,6%	98,4%
Remunerações Normais	2 164 518	2 164 518	796 782	-1 367 736	-63,2%	36,8%
Sub. Férias	1 484 338	1 484 338	67 201	-1 417 137	-95,5%	4,5%
Subs. de Natal	680 180	680 180	729 581	49 401	7,3%	107,3%
Remunerações Adicionais	2 648 190	2 648 190	3 223 522	575 332	21,7%	121,7%
Despesas de representação	50 106	50 106	49 118	-988	-2,0%	98,0%
Abono para falhas	142 514	142 514	168 808	26 294	18,5%	118,5%
Subsídio de alimentação	806 586	806 586	851 780	45 194	5,6%	105,6%
Ajudas de custo	2 992	2 992	1 978,14	-1 014	-33,9%	66,1%
Agente Único	729 267	729 267	782 627	53 360	7,3%	107,3%
Isenção de horário de trabalho	122 684	122 684	118 822	-3 862	-3,1%	96,9%
Prémios	106 644	106 644	186 854	80 211	75,2%	175,2%
Horas extras	612 050	612 050	986 351	374 301	61,2%	161,2%
Subsídio de insularidade	75 348	75 348	77 183	1 835	2,4%	102,4%
Indemnizações	1 927 528	1 927 528	0	-1 927 528	-100,0%	0,0%
Encargos sobre remuneração	2 519 091	2 519 091	2 263 923	-255 168	-10,1%	89,9%
Seguros	109 291	109 291	146 269	36 978	33,8%	133,8%
Gastos de ação social	11 471	11 471	51 689,46	40 219	350,6%	450,6%
Outros Gastos	27 495	27 495	42,98	-27 452	-99,8%	0,2%
Formação	5 283	5 283	44 303,03	39 020	738,6%	838,6%
Total Gastos com o Pessoal	16 023 065	16 023 065	13 027 989	-2 995 076	-18,7%	81,3%

Valores em Euros

2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 4.º trimestre de 2023, o montante de 337,3 mil euros, refletindo uma diminuição de 120,9 mil euros (-26,4%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Outros gastos e perdas	458 311	458 311	337 377	-120 935	-26,4 %

Valores em Euros

2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do trimestre em análise, um decréscimo de 1 728 mil euros (-27,1%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2023.

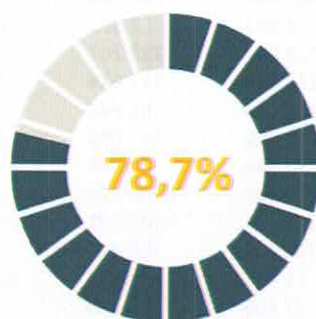
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Amortizações	6 377 852	6 377 852	4 649 453	- 1 728 399	- 27,1 %

Valores em Euros

Dos 36,1 milhões de euros previstos para o ano de 2023 de Gastos e Perdas, foram realizados 28,4 milhões de euros, representando 78,7% do grau de execução previsto.

Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas



3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, que no final do 4.º trimestre já tinham sido contabilizados 37,8 milhões de euros, um decréscimo de 1,2 milhões de euros (-3,2%), face ao orçamento anual.

De referir, que 34,8 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avalizada, sendo a dívida financeira não avalizada no valor de 2 900 mil euros.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ANO 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Não corrente				
Financiamentos obtidos	39 043 714	34 899 109	- 4 144 606	- 10,6%
Corrente				
Financiamentos obtidos	0	2 900 000	2 900 000	n.a.
Total	39 043 714	37 799 109	- 1 244 606	- 3,2%

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um acréscimo de 783,7 mil euros (+157,3%), comparativamente ao que estava orçamentado, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.

Quadro 12 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	4 656	4 656	3 654	- 1 003	- 21,5 %
Juros e gastos similares suportados	498 307	498 307	1 282 077	783 769	157,3 %

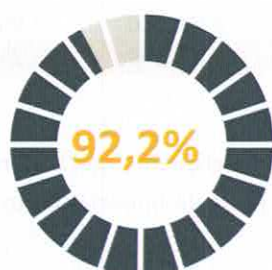
Valores em Euros

4. INVESTIMENTOS

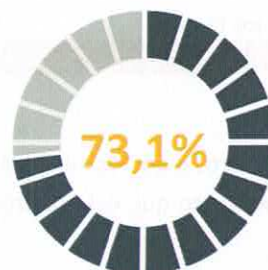
Até ao final do 4.º trimestre de 2023, foram realizados investimentos no montante de 2,6 milhões de euros, dos 9,1 milhões de euros inicialmente previstos para o ano de 2023. Este investimento corresponde a 28,5% do valor orçamentado para o ano corrente.

Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até o 4º trimestre de 2023:

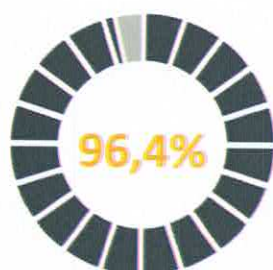
Previsto no Contrato de Concessão



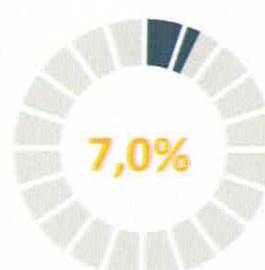
Não Previsto no Contrato de Concessão



Projetos Co-Financiados



Novos Investimentos



Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2023

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVESTIMENTO REALIZADO 2019-2022	ANO 2023			
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	591 917	184 318	396 880	26 890	-369 990	6,8%
Requalificação Edif e Oficinas	591 917	184 318	396 880	26 890	-369 990	6,8%
Autocarros	27 073 314	26 535 354	0	537 960	537 960	0,0%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 205 700	13 205 700	0		0	0,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0		0	0,0%
"4x4" (6)	1 030 302	1 030 302	0		0	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	11 051 352	0		0	0,0%
"Mini 7 mtr" (4)	537 960	0	0	537 960	537 960	0,0%
Software e Telecomunicações	5 573 481	1 404 777	3 303 064	1 950 689	-1 352 375	59,1%
Bilhética/SAE	4 063 363	522 585	2 827 181	1 782 200	-1 044 981	63,0%
Infraestrutura / comunicações	432 990	431 090	0	0	0	0,0%
Plataformas digitais (2 sites+Girobus)	232 000	74 391	0	64 345	64 345	0,0%
Aplicações e Tecnologias	462 650	134 669	272 972	72 904	-200 068	26,7%
Aplicacional ERP e Software Manutenção	382 478	242 042	202 911	31 240	-171 671	15,4%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 238 712	28 124 449	3 699 944	2 515 539	-1 184 405	68,0%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros de Turismo e PMR	4 447 645	3 497 645	950 000	0	-950 000	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0		0	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)	950 000	0	950 000		-950 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0		0	0,0%
Diversos	1 225 903	622 316	577 868	28 760	-549 108	5,0%
CT1 (Pinga)	19 818	19 818	0		0	0,0%
Lavagens de Chassis	300 000	5 872	285 320		-285 320	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	329 790	0		0	0,0%
Reboque	59 687	59 687	0		0	0,0%
Obras-Estacionamento	322 318	27 149	292 548	28 760	-263 788	9,8%
Formação (*)	180 000	180 000	0		0	0,0%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 673 548	4 119 961	1 527 868	28 760	-1 499 108	1,9%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	0	27 698	27 698	0,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	135 715	0		0	0,0%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 506 878	1 424 497	0	27 698	27 698	0,0%
NOVOS INVESTIMENTOS						
Autocarros	1 695 050	1 695 050	0	0	0	0,0%
Interurbanos (6)	1 465 300	1 465 300	0		0	0,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750	229 750	0		0	0,0%
Diversos	74 968	41 468	0	33 500	33 500	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	60 718	27 218	0	33 500	33 500	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	14 250	14 250	0		0	0,0%
Elétricos	23 400 000	0	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
Elétricos (30)	19 500 000	0	0	0	0	0,0%
Infraestruturas elétricas	3 900 000	0	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS	25 170 018	1 736 518	3 900 000	33 500	-3 866 500	0,9%
TOTAL GERAL	65 589 156	35 405 425	9 127 812	2 605 497	-6 522 315	28,5%

Valores em Euros S/IVA.

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 58,0%, o que corresponde a um montante de 38,0 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	591 917	211 208	-380 709	35,7%
Requalificação Edifício e Oficinas	591 917	211 208	-380 709	35,7%
Autocarros	27 073 314	27 073 314	0	100,0%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 205 700	13 205 700	0	100,0%
"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	11 051 352	0	100,0%
"Mini 7 mtr"	537 960	537 960	0	100,0%
Software e Telecomunicações	5 573 481	3 355 466	-2 218 015	60,2%
Bilhética/SAE	4 063 363	2 304 785	-1 758 578	56,7%
Infraestrutura comunicações	432 990	431 090	-1 900	99,6%
Plataformas digitais	232 000	138 736	-93 264	59,8%
Aplicações (App)	462 650	207 573	-255 077	44,9%
Aplicacional ERP	382 478	273 282	-109 196	71,5%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 238 712	30 639 988	-2 598 724	92,2%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Autocarros de Turismo e PMR	4 447 645	3 497 645	-950 000	78,6%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	100,0%
Autocarros 35 lugares (5)	950 000	0	-950 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	100,0%
Diversos	1 225 903	651 076	-574 827	53,1%
CT1	19 818	19 818	0	100,0%
Lavagens de Chassis	300 000	5 872	-294 128	2,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	329 790	-14 290	95,8%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	322 318	55 909	-266 409	17,3%
Formação	180 000	180 000	0	100,0%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 673 548	4 148 721	-1 524 827	73,1%
PROJETOS CO-FINANCIADOS				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 316 480	-26 398	98,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	135 715	-28 285	82,8%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 506 878	1 452 195	-54 683	96,4%
NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS				
Autocarros	1 695 050	1 695 050	0	100,0%
Interurbanos (6)	1 465 300	1 465 300	0	100,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750	229 750	0	100,0%
Diversos	74 968	74 968	0	100,0%
Viaturas de Apoio (2)	60 718	60 718	0	100,0%
Estudo de Impacto ambiental	14 250	14 250	0	100,0%
Elétricos	23 400 000	0	-23 400 000	0,0%
Elétricos (30)	19 500 000	0	-19 500 000	0,0%
Infraestruturas elétricas	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO	25 170 018	1 770 018	-23 400 000	7,0%
TOTAL GERAL INVESTIMENTOS	65 589 156	38 010 922	-27 578 234	58,0%

5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 4.º trimestre de 2023, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2023	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	54 755 044	53 691 023	-1 064 021	- 1,9%
Ativo corrente	18 133 609	16 205 246	-1 928 363	- 10,6%
Total do Ativo	72 888 653	69 896 269	-2 992 384	- 4,1%
Capital Próprio	24 256 816	23 711 996	-544 820	- 2,2%
Passivo não corrente	41 855 972	37 268 221	-4 587 751	- 11,0%
Passivo corrente	6 775 864	8 916 052	2 140 187	31,6%
Total do Passivo	48 631 836	46 184 273	-2 447 563	- 5,0%
Total do CP e do Passivo	72 888 653	69 896 269	-2 992 384	- 4,1%

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 4.º trimestre de 2023 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

Ativo

O Ativo, registou uma redução de 2,9 milhões de euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se, principalmente, ao desvio de 6,7 milhões de euros (-55,4%) na rubrica “Outros créditos a receber”.

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista uma redução de 554,8 mil euros (-2,2%), face ao orçamento para o ano de 2023, influenciado pela oscilação dos resultados da rubrica “Outras variações de Capital Próprio” que regista uma diminuição de 9,3 milhões de euros (-57,9%).

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 2,4 milhões de euros (-5,0%), quando comparado com o orçamento anual. Este valor é influenciado principalmente ao desvio da rubrica de “Financiamentos obtidos”.

6. RESULTADOS

No quadro seguinte evidenciam-se os Resultados, comparando a execução de 2023 com o orçamento.

Quadro 16 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	558 219	558 219	7 919 266,43	7 361 047	1 318,7%
Resultado Operacional (EBIT)	- 5 819 633	- 5 819 633	3 269 813	9 089 446	156,2%
Resultado antes de impostos	- 6 313 284	- 6 313 284	1 991 390	8 304 674	131,5%
Resultado Líquido	- 6 313 284	- 6 313 284	2 076 217	8 389 501	132,9%

Valores em Euros

O EBITDA global, atingiu, no final do 4.º trimestre de 2023, um valor positivo de 7,9 milhões de euros, um acréscimo de 7,3 milhões de euros (+1 318,7%) do valor previsto no orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor positivo de 3,2 milhões de euros, uma melhoria de 9,0 milhões de euros (+156,2%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se em 2,0 milhões de euros, representando uma melhoria de 8,3 milhões de euros (+132,9%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 24 - Desvios em Resultados



7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 4.º trimestre de 2023.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	ORÇAMENTO ANUAL 2023	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
[1] Volume de negócios	14 729 439	14 729 439	13 816 033	-913 406	-6,2%
[2] Subsídios à Exploração	8 377 111	8 377 111	8 588 876	211 766	2,5%
[3] Rendimentos Operacionais (RO)=(1)+(2)	23 106 550	23 106 550	22 404 909	-701 641	-3,0%
[4] CMVMC	8 137 367	8 137 367	6 563 088	-1 574 279	-19,3%
[5] FSE	2 434 494	2 434 494	2 564 663	130 169	5,3%
[6] Gastos com o pessoal	16 023 065	16 023 065	13 027 989	-2 995 076	-18,7%
[7] Gastos Operacionais (GO)=(4)+(5)+(6)	26 594 926	26 594 926	22 155 740	-4 439 186	-16,7%
[8] GO/RO = (7) / (3)	115%	115%	99%	16,2 p.p.	14,1%
[9] EBITDA Recorrente = (3) - (7)	-3 488 376	-3 488 376	249 170	3 737 545	107,1%

Valores em Euros

8. INDICADORES FINANCEIROS

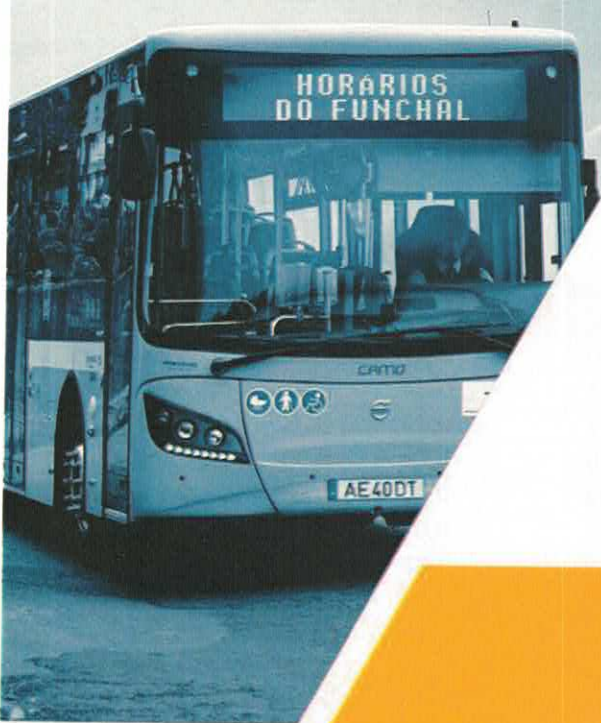
Os principais indicadores apresentados no quadro seguinte são o resultado dos valores e da análise realizada nos pontos anteriores.

Quadro 18 - Rácios

RÁCIOS	04T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Solvabilidade	0,50	0,51	0,01	2,9%
Autonomia Financeira	0,33	0,34	0,01	1,9%
Capacidade de Endividamento	0,37	0,39	0,02	6,0%
Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)	-0,26	0,09	0,35	133,6%
Rentabilidade do Ativo (ROA)	-0,08	-0,08	0,00	0,0%
Margem Líquida	-0,21	0,07	0,28	132,3%
Liquidez Geral	2,68	1,82	-0,86	32,1%
Gastos Pessoal % EBITDA	28,70	1,65	-27,06	94,3%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	14,58	0,83	-13,75	94,3%
EBITDA % Juros líquidos	1,12	6,18	5,06	451,4%
EBITDA % Volume de negócios	0,04	0,57	0,54	1412,5%
Gastos Operacionais % EBITDA	59,89	3,43	-56,46	94,3%
Dívida % Capital Próprio	1,61	1,59	-0,02	1,0%
Remuneração do capital investido	-0,10	0,03	0,13	133,8%

Capital Investido = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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



HORÁRIOS
DO FUNCHAL

CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

Rubricas	Orçamento Anual 2023	Realizado 2023	Var. Real - Orçam.	
			Abs.	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	54 688 868,11	50 586 270,43	-4 102 598	-7,5%
Ativos fixos intangíveis	0,00		0	n.a.
Participações financeiras - MEP	0,00	3 056 572,03	3 056 572	n.a.
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0	0,0%
Outros ativos financeiros	51 175,79	33 180,69	-17 995	-35,2%
	54 755 043,90	53 691 023,15	-1 064 021	-1,9%
Ativo corrente				
Inventários	854 908,63	948 370,76	93 462	10,9%
Clientes	323 849,40	696 400,52	372 551	115,0%
Adiantamentos a fornecedores	4 444,92	157 344,65	152 900	3439,9%
Estado e outros entes públicos	2 050 000,00	894 412,07	-1 155 588	-56,4%
Outros créditos a receber	12 063 300,57	5 386 023,27	-6 677 277	-55,4%
Diferimentos	164 160,06	73 398,81	-90 761	-55,3%
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0	n.a.
Caixa e depósitos bancários	2 672 945,20	8 049 295,65	5 376 350	201,1%
	18 133 608,77	16 205 245,73	-1 928 363	-10,6%
Total do Ativo	72 888 652,68	69 896 268,88	-2 992 384	-4,1%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO				
Capital Próprio				
Capital realizado	19 852 360,00	17 852 360,00	-2 000 000	-10,1%
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	-26 741 170,19	-21 752 426,26	4 988 744	18,7%
Ajustamentos em activos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	14 793 424,47	-2 576 957	-14,8%
Outras variações no capital próprio	16 155 676,44	6 809 568,10	-9 346 108	-57,9%
Resultado líquido do período	-6 313 284,35	2 076 216,55	8 389 501	132,9%
Total do Capital Próprio	24 256 816,22	23 711 995,88	-544 820	-2,2%
Passivo não corrente				
Provisões	31 248,10	0,00	-31 248	-100,0%
Financiamentos obtidos	39 043 714,29	34 899 108,72	-4 144 606	-10,6%
Passivos por impostos diferidos	2 781 009,69	2 369 112,60	-411 897	-14,8%
	41 855 972,08	37 268 221,32	-4 587 751	-11,0%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 714 907,40	467 967,33	-1 246 940	-72,7%
Adiantamento de clientes	0,00		0	n.a.
Estado e outros entes públicos	329 028,16	538 700,27	209 672	63,7%
Financiamentos obtidos	0,00	2 900 000	2 900 000	n.a.
Outras contas a pagar	4 396 221,72	4 779 286,84	383 065	8,7%
Diferimentos	335 707,11	230 097,24	-105 610	-31,5%
	6 775 864,38	8 916 051,68	2 140 187	31,6%
Total do Passivo	48 631 836,46	46 184 273,00	-2 447 563	-5,0%
Total do Capital Próprio e Passivo	72 888 652,68	69 896 268,88	-2 992 384	-4,1%

Valores em Euros

O Conselho de AdministraçãoPresidente executivo: Dr. ~~Manuel~~ **Manuel** Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^o Donato Filipe Fernandes de Gouveia**O Contabilista Certificado**Dr. ^o Claudio Mario Teixeira Vieira Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 31 de dezembro de 2023

RUBRICAS	Orçamento Anual 2023	04T 2023		Var. Real - Orçam.	
		Orçamento	Realizado	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	14 729 439,44	14 729 439,44	13 816 033,10	-913 406,34	-6,2%
Subsídios à exploração	8 377 110,79	8 377 110,79	8 588 876,39	211 765,60	2,5%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-2 154 597,75	-2 154 597,75	0,00	2 154 597,75	100,0%
Variação nos inventários da produção	-14 532,19	-14 532,19	8 853,34	23 385,53	160,9%
Trabalhos para a própria entidade	606 500,53	606 500,53	72 168,05	-534 332,48	-88,1%
CMVMC	-8 137 367,12	-8 137 367,12	-6 563 088,32	1 574 278,80	19,3%
FSE	-2 434 493,67	-2 434 493,67	-2 564 662,70	-130 169,03	-5,3%
Gastos com pessoal	-16 023 065,19	-16 023 065,19	-13 027 988,97	2 995 076,22	18,7%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-42 455,95	-42 455,95	60 920,42	103 376,37	243,5%
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	912,36	912,36	1 737,05	824,69	90,4%
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00	-2 484,60	-2 484,60	n.a.
Impar. de invest. não depreciáveis/amortiz.	0,00	0,00	0,00	0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor	-330,17	-330,17	-1,57	328,60	99,5%
Outros rendimentos e ganhos	6 109 409,51	6 109 409,51	7 866 281,16	1 756 871,65	28,8%
Outros gastos e perdas	-458 311,44	-458 311,44	-337 376,92	120 934,52	26,4%
EBITDA	558 219,15	558 219,15	7 919 266,43	7 361 047,28	1 318,7%
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-6 377 852,47	-6 377 852,47	-4 649 453,38	1 728 398,09	27,1%
EBIT	-5 819 633,32	-5 819 633,32	3 269 813,05	9 089 445,37	156,2%
Juros e rendimentos similares obtidos	4 656,39	4 656,39	3 653,65	-1 002,74	-21,5%
Juros e gastos similares suportados	-498 307,43	-498 307,43	-1 282 076,91	-783 769,48	-157,3%
Resultado antes de impostos	-6 313 284,35	-6 313 284,35	1 991 389,79	8 304 673,14	131,5%
Imposto sobre rendimento do período	0,00	0,00	84 826,76	84 826,76	n.a.
Resultado líquido do período	-6 313 284,35	-6 313 284,35	2 076 216,55	8 389 498,90	132,9%

Valores em Euros

O Conselho de AdministraçãoPresidente 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 Donato Filipe Fernandes de Gouveia****O Contabilista Certificado****Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira Castro**

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA
 Período findo em 31 de dezembro de 2023

RUBRICAS	Orçamento Anual	Realizado 2023	ABS	%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de Clientes	15 465 911,41	14 762 050,39	- 703 861,02	- 4,6 %
Pagamento a Fornecedores	- 12 979 043,84	- 13 968 955,41	- 989 911,57	- 7,6 %
Pagamentos ao Pessoal	- 9 138 696,00	- 9 490 611,53	- 351 915,53	- 3,9 %
Caixa gerada pelas operações	- 6 651 828,43	- 8 697 516,55	- 2 045 688,12	- 30,8 %
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento				
Outros recebimentos / pagamentos	7 773 360,83	12 068 067,82	4 294 706,99	55,2 %
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	1 121 532,40	3 370 551,27	2 249 018,87	200,5 %
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos Fixos Tangíveis	- 11 061 689,59	- 11 580 552,90	- 518 863,31	- 4,7 %
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis	0,00	0,00	0,00	n.a.
Subsídios ao Investimento	4 778 004,00	1 463 004,00	- 3 315 000,00	- 69,4 %
Dividendos Rec. Act. Inv.	0,00	3 653,65	3 653,65	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	- 6 283 685,59	- 10 046 308,79	- 3 762 623,20	- 59,9 %
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamento Obtidos	4 758 000,00	11 693 079,28	6 935 079,28	145,8 %
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio	2 000 000,00	0,00	- 2 000 000,00	- 100,0 %
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamento Obtidos	- 5 714 285,71	0,00	5 714 285,71	100,0 %
Juros e gastos similares	- 185 363,02	- 1 161 094,56	- 975 731,54	- 526,4 %
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	858 351,27	10 531 984,72	9 673 633,45	1 127,0 %
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	- 4 303 801,92	3 856 227,20	8 160 029,12	189,6 %
Efeitos das diferenças de câmbio				
Caixa e seus equivalentes no início do período	6 976 747,11	4 193 068,45	- 2 783 678,66	-39,9 %
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 672 945,20	8 049 295,65	5 376 350,46	201,1 %

Valores em Euros

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

Funchal, 31 de janeiro de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia
(Vogal não executivo)



**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO QUARTO TRIMESTRE DE
2023, 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 2023, que compreende o Balanço em 31 de dezembro de 2023 (que evidencia um total de 69 896 268,88 euros e um total de capital próprio de 23 711 995,88 euros, incluindo um resultado líquido positivo de 2 076 216,55 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 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 **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 2023 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 dia 20 do mês de dezembro foi publicada a portaria n.º 1110/2023, a qual implementa a gratuidade dos passes para os estudantes entre os 13 e os 23 anos que estejam matriculados numa instituição de ensino regional, e para os cidadãos, residentes na RAM, com 65 anos ou mais, razão pela qual a Empresa prevê uma forte adesão da população madeirense aos transportes públicos no Concelho do Funchal para o ano de 2024.

Funchal, 16 de fevereiro de 2024

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