

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

**1T
2021**



COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, S.A.

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

1º TRIMESTRE 2021



**COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.**

Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A. (CCSG)

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 1º TRIMESTRE	5
1. NOTA DE ABERTURA	6
2. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	7
2.1. Oferta	7
2.1.1. Carreiras Regulares	7
2.1.2. Alugueres	7
2.2. Procura	8
2.2.1. Carreiras Regulares	8
2.2.2. Alugueres	8
3. RECURSOS HUMANOS	9
3.1. Efetivo	9
3.2. Taxa de Absentismo	9
3.3. Trabalho Suplementar	9
3.4. Gastos com o Pessoal	9
3.5. Formação	10
3.6. Acidentes de Trabalho	10
3.7. Sinistralidade	11
4. ANÁLISE FINANCEIRA	12
4.1. Resultados	12
4.2. Rendimentos e Ganhos	12
4.3. Gastos e Perdas	13
4.4. Indicadores Financeiros	13
5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	16
5.1. Balanço	16
5.2. Demonstração de Resultados	17
5.3. Fluxos de Caixa	18

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional.....	5
Quadro 2 - Oferta Interurbana	7
Quadro 3 - Oferta Alugueres	7
Quadro 4 - Procura Interurbana	8
Quadro 5 - Procura Alugueres	8
Quadro 6 – Absentismo	9
Quadro 7 - Trabalho Suplementar.....	9
Quadro 8 - Gastos com o Pessoal	10
Quadro 9 – Formação	10
Quadro 10 - Acidentes de Trabalho.....	10
Quadro 11 – Sinistralidade	11
Quadro 12 – Resultados	12
Quadro 13 - Rendimentos e Ganhos	12
Quadro 14 - Gastos e Perdas	13
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial	14
Quadro 16 - Dívida Comercial e Financeira	15

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 1º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	149.994	293.157	- 143.163	- 48,8%
Receitas (€)	253.013	497.716	- 244.703	- 49,2%
Quilómetros Percorridos	374.081	409.092	- 35.011	- 8,6%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	595.352	798.934	- 203.582	- 25,5%
Gastos Operacionais [2] (€)	886.317	975.258	- 88.941	- 9,1%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	67,17	81,92	- 14,75	- 18,0%
Resultados				
Rendimentos p/ Passageiro (€)	3,97	2,73	+ 1,24	+ 45,4%
Gastos p/ Passageiro (€)	5,91	3,33	+ 2,58	+ 77,5%
Resultado p/ Passageiro (€)	-1,94	-0,60	- 1,34	- 223,3%
Rendimentos p/ Quilómetro (€)	1,59	1,95	- 0,36	- 18,5%
Gastos p/ Quilómetro (€)	2,37	2,38	- 0,01	- 0,4%
Resultado p/ Quilómetro (€)	-0,78	-0,43	- 0,35	- 81,4%

Valores provisórios.

[1] Componente onde se incluem as vendas e serviços prestados, os subsídios à exploração 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, e outros gastos e perdas. O total da rubrica encontra-se expurgado de depreciações.

1. NOTA DE ABERTURA

Com o agravar do panorama epidemiológico, a partir do mês de janeiro, fruto das celebrações da época festiva que abrange o Natal e o Fim de Ano, o Governo Regional da Madeira promoveu ações e medidas para fazer face à pandemia e mitigar uma possível transmissão comunitária.

No leque das medidas tomadas, destacam-se três, que influenciam de forma direta a exploração dos serviços da CCSG:

- Recolher obrigatório:
 - Durante os dias da semana: entre as 19h e as 05h do dia seguinte;
 - Sábados, domingos e feriados: entre as 18h e as 05h do dia seguinte.
- Encerramento da atividade de natureza industrial, comercial e de serviços:
 - Durante os dias da semana: até às 18h;
 - Sábados, domingos e feriados: até às 17.
- Transporte público de passageiros:
 - Lotação permitida de 2/3 da capacidade máxima.

Além das medidas mencionadas, o facto da pandemia só ter surgido no final do 1º trimestre de 2020, em meados em março, faz com que os indicadores apresentados, para o período de janeiro a março de 2021, quer de exploração, quer financeiros, sejam bastante inferiores quando comparados com os dados do período homólogo.

2. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

2.1. Oferta

2.1.1. Carreiras Regulares

O serviço regular continua afetado pelas restrições impostas pelo Governo Regional da Madeira. A lotação dos autocarros continua nos dois terços da capacidade máxima, afetando assim, os indicadores de oferta do serviço Interurbano. Nas variações absolutas, face ao 1º trimestre do ano anterior, destaca-se a quebra no número de quilómetros percorridos, menos 10.713 (-2,8%), e, a lotação média que reduziu 20 lugares (-33,9%).

Quadro 2 - Oferta Interurbana

OFERTA INTERURBANA	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Viagens Realizadas	13.835	13.630	+ 205	+ 1,5%
Quilómetros úteis [1] (km)	336.501	349.298	- 12.798	- 3,7%
Quilómetros em vazio [2] (km)	32.546	30.462	+ 2.084	+ 6,8%
Total de quilómetros [3] (km)	369.047	379.760	- 10.713	- 2,8%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	91,18	91,98	- 0,80 p.p.	- 0,9%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	8,82	8,02	+ 0,80 p.p.	+ 10,0%
Lotação Média	39	59	- 20	- 33,9%
LKO	13.123.555	20.608.664	- 7.485.109	- 36,3%

LKO - lugares por quilómetro oferecidos; p.p. - pontos percentuais.

2.1.2. Alugueres

O serviço de alugueres mantém-se como o mais afetado pela pandemia, registando apenas 133 serviços realizados, -70,2%, face ao período homólogo de 2020, o que tem repercussões nos restantes indicadores. Mais de 90% dos serviços foram prestados à empresa Spelta, como serviço regular especializado.

O quadro 3, resume os principais indicadores de oferta do serviço de alugueres no primeiro trimestre de 2021:

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUERES	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	133	446	- 313	- 70,2%
Quilómetros úteis [1] (km)	3.742	24.346	- 20.604	- 84,6%
Quilómetros em vazio [2] (km)	1.292	4.986	- 3.694	- 74,1%
Total de quilómetros [3] (km)	5.034	29.332	- 24.298	- 82,8%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	74,33	83,00	- 8,67 p.p.	- 10,4%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	25,67	17,00	+ 8,67 p.p.	+ 51,0%
Lotação Média	17	46	- 30	- 64,3%
LKO	61.867	1.126.700	- 1.064.833	- 94,5%

LKO - lugares por quilómetro oferecidos; p.p. - pontos percentuais.

2.2. Procura

2.2.1. Carreiras Regulares

Com as restrições à circulação devido ao recolher obrigatório, as quebras da procura acentuaram-se, tendo sido transportados, ao longo do 1º trimestre, menos 105.778 (-41,6%) passageiros que no mesmo período do ano anterior.

No quadro 4, estão resumidos os principais indicadores de procura do serviço regular de carreiras no 1º trimestre de 2021:

Quadro 4 - Procura Interurbana

PROCURA INTERURBANA	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Passageiros	148.615	254.393	- 105.778	- 41,6%
Percurso médio p/ passageiro (km)	19	19	0	0,0%
PKT	2.770.184	4.741.885	- 1.971.701	- 41,6%
Taxa de ocupação (%)	21,11	23,01	- 1,90 p.p.	- 8,3%

PKT - passageiros por quilómetro transportados; p.p. - pontos percentuais.

2.2.2. Alugueres

Com o mercado do turismo praticamente estagnado, os serviços de alugueres da CCSG são muito menos procurados, o que é visível no quadro 5. Tendo transportado apenas 1.379 passageiros, o que representa uma quebra de 96,4% face ao período homólogo de 2020, o que afeta naturalmente todos os restantes indicadores.

Quadro 5 - Procura Alugueres

PROCURA ALUGUERES	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Passageiros	1.379	38.764	- 37.385	- 96,4%
Percurso médio p/ passageiro (km)	26	25	+ 1	+ 6,3%
PKT	36.181	957.027	- 920.846	- 96,2%
Taxa de ocupação (%)	58,48	84,94	- 26,46 p.p.	- 31,2%
Receita (€)	10.199	81.389	- 71.190	- 87,5%

PKT - passageiros por quilómetro transportados; p.p. - pontos percentuais.

3. RECURSOS HUMANOS

3.1. Efetivo

O número de colaboradores a 31 de março de 2021 é de 65, menos 3 que à mesma data em 2020. Registou-se, neste trimestre, uma saída de um motorista por reforma.

3.2. Taxa de Absentismo

A taxa de absentismo, apresenta no primeiro trimestre de 2021, o valor de 7,96%, menos 3,13 pontos percentuais que no período homólogo de 2020. Quanto aos dias de baixa, os mesmos também tiveram um decréscimo significativo, de 38,8%, tendo sido perdidos 257 dias de trabalho, conforme ilustrado no quadro 6.

Quadro 6 – Absentismo

ABSENTISMO	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Dias de Baixa	257	420	- 163	- 38,8%
Taxa de Absentismo (%)	7,96	11,09	- 3,13 p.p.	- 28,2%

p.p. - pontos percentuais.

3.3. Trabalho Suplementar

Relativamente ao trabalho suplementar, verificámos uma redução de 1.689 horas (-39,8%) face ao mesmo período no ano anterior, representando um decréscimo da taxa de trabalho suplementar de 13,32% em 2020, para 8,39% em 2021. Estas variações devem-se, essencialmente, à pandemia e à redução a oferta de serviços.

Quadro 7 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Exploração	2.551	4.176	- 1.625	- 38,9%
Administrativos	0	65	- 65	- 100,0%
Total	2.551	4.240	- 1.689	- 39,8%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	8,39	13,32	- 4,93 p.p.	- 37,0%

p.p. - pontos percentuais.

3.4. Gastos com o Pessoal

Na rubrica gastos com o pessoal, verificámos uma redução total de €59.722 (-14,9%). Esta redução, foi na maior parte justificada pela diminuição das horas de trabalho suplementar.

Quadro 8 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Vencimento Base	164.272	163.851	+ 421	+ 0,3%
Trabalho Suplementar	14.276	40.479	- 26.203	- 64,7%
Total	342.100	401.822	- 59.722	- 14,9%

Valores provisórios; Valores em euros.

3.5. Formação

No 1º trimestre, foram realizadas 3 formações, uma sobre futuro da mobilidade elétrica, uma para recertificação do TCC e outra para recertificação do CAM, cada uma delas com 1 participante.

Quadro 9 – Formação

FORMAÇÃO	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Nº de Horas de Formação	57	83	- 26	- 31,3%
Nº de Cursos	3	3	0	0,0%
Nº de Formandos	3	6	- 3	- 50,0%

n.a. - não aplicável.

3.6. Acidentes de Trabalho

No que diz respeito à segurança no trabalho, não foi registado qualquer acidente, durante o 1º trimestre de 2021.

Quadro 10 - Acidentes de Trabalho

ACIDENTES DE TRABALHO	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Nº de Acidentes	0	2	- 2	- 100,0%
Dias Perdidos	0	128	- 128	- 100,0%

3.7. Sinistralidade

No que diz respeito aos sinistros rodoviários, contabilizámos 25 acidentes, o mesmo número que no período homólogo de 2020. Em relação às quedas de passageiros, não se registou nenhuma.

Quadro 11 – Sinistralidade

SINISTROS	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Total de Sinistros	25	25	0	0,0%
Danos Próprios	19	19	0	0,0%
Com Terceiros	6	6	0	0,0%
Quedas	0	2	- 2	- 100,0%

p.p. - pontos percentuais.

4. ANÁLISE FINANCEIRA

4.1. Resultados

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €331.574, representando um agravamento do prejuízo em 88% face ao período homólogo de 2020. Este agravamento é consequência da crise pandémica que tem afetado todos os serviços prestados pela CCSG.

Conforme podemos constatar nos quadros 13 e 14, a quebra acentuada nas rubricas de rendimentos e ganhos supera a pequena variação negativa de custos, justificando assim, as variações do quadro 12.

Quadro 12 – Resultados

RESULTADOS	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
EBITDA	-290.965	-135.901	- 155.064	- 114,1%
EBIT	-331.574	-176.324	- 155.250	- 88,0%
Resultado Líquido	-331.574	-176.324	- 155.250	- 88,0%

Valores em euros.

4.2. Rendimentos e Ganhos

Tal como referido anteriormente, as prestações de serviços continuaram gravemente afetadas pelo surto da Covid-19, apresentando uma queda de €226.765 (-47,3%).

No sentido inverso, constata-se, no quadro 13, o aumento dos Subsídios à Exploração, mais €31.098 (10%) que em 2020. Esta variação deve-se ao adiantamento das Indemnizações Compensatórias previstas na 5ª Adenda ao Contrato de Serviço Público, assinada a 10 de março do presente ano.

Na rubrica, Outros Rendimentos e Ganhos, verifica-se uma variação negativa de €7.915 (-96,8%).

Em suma, foi a rubrica, Subsídios à Exploração, que atenuou a queda global da rubrica Rendimentos e Ganhos para o valor negativo de €203.582 (-25,5%), face ao mesmo período do ano de 2020.

Quadro 13 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	253.013	479.778	- 226.765	- 47,3%
Subsídios à exploração	342.080	310.981	+ 31.098	+ 10,0%
Outros rendimentos e ganhos	259	8.175	- 7.915	- 96,8%
Total	595.352	798.934	- 203.582	- 25,5%

Valores em euros.

4.3. Gastos e Perdas

Como referido, nos Gastos e Perdas, as oscilações são de menor dimensão.

O aumento na rubrica, Fornecimentos e Serviços Externos, no valor de €11.667 (+2,2%), deve-se a aumentos de gastos relacionados com a Covid-19, essencialmente, serviços de higienização e desinfecção, assim como a nível de conservação e reparação de viaturas. A redução nos Gastos com o Pessoal, no valor de €59.722 (-14,9%), provocada pela diminuição do trabalho suplementar, faz com que a variação do total das rubricas de gastos e perdas seja negativa em €48.332 (-5%).

Quadro 14 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
CMVMC	1.198	1.650	- 452	- 27,4%
Fornecimentos e serviços externos	542.548	530.882	+ 11.667	+ 2,2%
Gastos com pessoal	342.100	401.822	- 59.722	- 14,9%
Gastos de depreciação e amortização	40.608	40.422	+ 186	+ 0,5%
Outros gastos e perdas	471	482	- 11	- 2,3%
Total	926.926	975.258	- 48.332	- 5,0%

Valores em euros.

4.4. Indicadores Financeiros

CAPITAL PRÓPRIO

O total do capital próprio, no 1º trimestre de 2021, apresenta um valor de €1.138.249, registando uma quebra de 46,3% relativamente ao período homólogo. Neste momento, o mesmo não cumpre com o artigo 35º do CSC, no entanto, devido à decisão de não concorrer ao futuro concurso para a exploração do Serviço Público de transporte de passageiros na Região Autónoma da Madeira, o Conselho de Administração optou por não realizar as prestações suplementares que estavam previstas.

ATIVO

O total do ativo, apresenta um saldo positivo de €2.966.024, contudo representa uma descida de 19,9%, quando comparado com 2020.

PASSIVO

O total do passivo, apresenta um montante de €1.827.775, representando um aumento de 15,6% face a 2020. Este aumento é consequência, grosso modo, do aumento da dívida comercial, mais concretamente à empresa Horários do Funchal, S.A., empresa mãe.

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	1.886.967	1.974.219	- 87.252	- 4,4%
Ativo corrente	1.079.056	1.727.487	- 648.431	- 37,5%
Clientes	112.554	886.964	- 774.410	- 87,3%
Diferimentos ativos	52.781	45.463	+ 7.318	+ 16,1%
Outras contas a receber	128.464	323.681	- 195.217	- 60,3%
TOTAL DO ATIVO	2.966.024	3.701.706	- 735.683	- 19,9%
Capital realizado	5.000.000	5.000.000	0	0,0%
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	1.138.249	2.120.303	- 982.054	- 46,3%
Passivo Corrente	1.827.775	1.581.404	+ 246.371	+ 15,6%
Fornecedores	1.285.637	1.112.541	+ 173.096	+ 15,6%
Diferimentos passivos	141.582	8.403	+ 133.180	+ 1.584,9%
TOTAL DO PASSIVO	1.827.775	1.581.404	+ 246.371	+ 15,6%

Valores em euros.

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 1º trimestre de 2021, apresenta o valor de 0,38 um valor satisfatório, e permite aferir a percentagem dos ativos que são financiados pelos capitais próprios.

LIQUIDEZ GERAL

No que diz respeito ao rácio da liquidez geral, este, apresenta um resultado positivo de 0,59.

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A CCSG apresenta uma rendibilidade negativa, no valor de 29,13%, e indica a remuneração face aos detentores de capital.

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTOS

O prazo médio de recebimentos de clientes, é, no período em análise, de 38 dias, diminuindo face ao período homólogo, devendo-se à redução da dívida da empresa-mãe.

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

O prazo médio de pagamentos a fornecedores, é de 217 dias, e, reflete o aumento da dívida com a empresa-mãe, pois as restantes dívidas, com os demais fornecedores, estão regularizadas.

DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA

No que diz respeito à dívida comercial, a mesma aumentou €99.352 (6,5%), devido à perda de receitas nos últimos trimestres. Em relação à dívida financeira da empresa, a mesma é de valor zero. Em termos de Tesouraria, os compromissos assumidos para com terceiros foram cumpridos, com exceção da empresa Horários do Funchal, S.A., que são liquidados consoante as disponibilidades de tesouraria.

Quadro 16 - Dívida Comercial e Financeira

DÍVIDAS	1T 2021	1T 2020	Variação 1T21/1T20	
			Absoluta	%
Comercial	1.630.558	1.531.206	+ 99.352	+ 6,5%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	1.630.558	1.531.206	+ 99.352	+ 6,5%

Valores em euros.

5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço

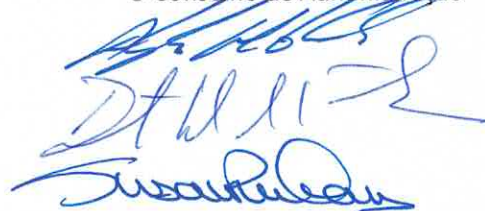
Rubricas	Notas	31/03/2021	31/03/2020
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis		1.862.784,68	1.943.023,27
Outros ativos financeiros		1.083,60	591,20
Estado e outros entes públicos		23.098,90	30.604,78
		1.886.967,18	1.974.219,25
Ativo corrente			
Inventários		25.184,05	2.366,45
Cientes		112.553,89	886.964,05
Adiantamentos a fornecedores		95,22	15,38
Estado e outros entes públicos		548.659,46	195.792,38
Outras contas a receber		128.463,91	323.680,96
Diferimentos		52.781,25	45.463,14
Caixa e depósitos bancários		211.318,55	273.204,79
		1.079.056,33	1.727.487,15
		2.966.023,51	3.701.706,40
Total do ATIVO			
CAPITAL PRÓPRIO			
Capital realizado		5.000.000,00	5.000.000,00
Outros instrumentos de capital próprio		2.700.000,00	2.700.000,00
Reservas Legais		59.358,27	59.358,27
Resultados Transitados		-6.350.283,86	-5.523.480,31
Excedentes de revalorização		60.748,28	60.748,28
Resultado líquido do período		-331.573,71	-176.323,51
Total do Capital Próprio		1.138.248,98	2.120.302,73
PASSIVO			
Passivo não corrente			
Financiamentos Obtidos			
		0,00	0,00
Passivo Corrente			
Fornecedores		1.285.637,40	1.112.541,29
Estado e outros entes públicos		55.634,20	41.795,05
Outras Contas a Pagar		344.920,57	418.664,55
Diferimentos		141.582,36	8.402,78
		1.827.774,53	1.581.403,67
Total do Passivo		1.827.774,53	1.581.403,67
Total do Capital Próprio e do Passivo		2.966.023,51	3.701.706,40

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



5.2. Demonstração de Resultados

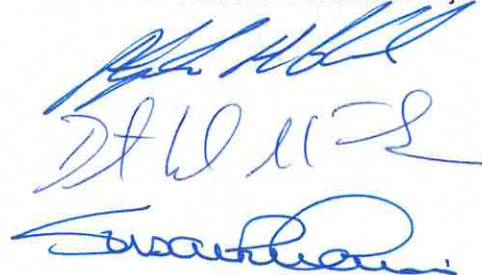
Rubricas	Notas	31/03/2021	31/03/2020
Vendas e serviços prestados		253.013,12	479.778,27
Subsídios à exploração		342.079,53	310.981,39
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos			
Varição nos inventários da produção			
Trabalhos para a própria entidade			
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas		-1.198,26	-1.650,00
Fornecimentos e serviços externos		-542.548,44	-530.881,82
Gastos com pessoal		-342.099,62	-401.821,79
Imparidades de inventários (perdas/reversões)			
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)			4.448,30
Provisões (aumentos/reduções)			
Imparidade de investimentos não depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)			
Aumentos/Reduções de justo valor			
Outros rendimentos e ganhos		259,17	3.726,27
Outros gastos e perdas		-470,73	-481,65
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		-290.965,23	-135.901,03
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		-40.608,48	-40.422,48
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)			
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		-331.573,71	-176.323,51
Juros e rendimentos similares obtidos			
Juros e gastos similares suportados			
Resultado antes de impostos		-331.573,71	-176.323,51
Imposto sobre rendimento do período			
Resultado líquido do período		-331.573,71	-176.323,51

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



5.3. Fluxos de Caixa

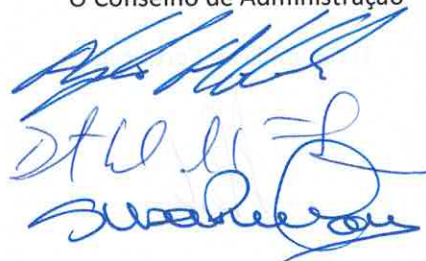
Rubricas	31/03/2021	31/03/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	370.643,38	417.170,78
Pagamentos a Fornecedores	-702.199,09	-97.835,75
Pagamentos ao Pessoal	-213.483,79	-225.380,43
Caixa gerada pelas Operações	-545.039,50	93.954,60
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento		
Outros Pagamentos/Recebimentos	669.048,74	70.372,30
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	124.009,24	164.326,90
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos de		
Ativos fixos tangíveis	-16.406,27	-17.046,87
Recebimentos de		
Ativos fixos tangíveis		
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]	-16.406,27	-17.046,87
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamentos de		
Financiamentos obtidos		
Recebimentos de		
Financiamentos obtidos		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]	0,00	0,00
Variação de caixa e seus equivalentes [1]+[2]+[3]	107.602,97	147.280,03
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	103.715,58	125.924,76
Caixa e seus equivalentes no fim do período	211.318,55	273.204,79

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



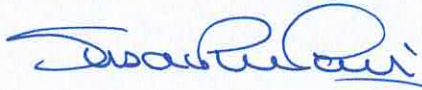
O Conselho de Administração



Funchal, 30 de abril de 2021,



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves



Susana Maria Florença Pinto Correia



Duarte Leovigildo de Faria Sousa



COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.