

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

1T 2022



RELATÓRIO SERAM

1º Trimestre 2022



**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

NOTA DE ABERTURA	5
INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 1º TRIMESTRE	6
1. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	7
1.1. Oferta	7
1.1.1. Carreiras Regulares	7
1.1.2. Alugueres	7
1.2. Procura	8
1.2.1. Carreiras Regulares	8
1.2.2. Alugueres	8
1.3. Fiscalização.....	8
2. RECURSOS HUMANOS	9
2.1. Efetivo	9
2.2. Gastos com o Pessoal.....	9
2.3. Trabalho Suplementar	9
2.4. Absentismo	9
2.5. Formação	10
2.7. Sinistralidade.....	10
3. ANÁLISE FINANCEIRA	11
3.1. Resultados.....	11
3.2. Rendimentos e Ganhos.....	11
3.3. Gastos e Perdas.....	12
3.4. Estrutura Patrimonial.....	12
3.5. Dívida Comercial e Financeira.....	13
3.6. Prazo Médio de Pagamentos	13
3.7. Eficiência Operacional.....	14
3.8. Rácios	14
CONTAS DO PERÍODO	15
Balanço.....	15
Demonstração de Resultados por Naturezas	Erro! Marcador não definido.

Demonstração dos Fluxos de Caixa 17

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional	6
Quadro 2 - Oferta Interurbana	7
Quadro 3 - Oferta Alugueres.....	7
Quadro 4 - Procura Interurbana	8
Quadro 5 - Procura Alugueres	8
Quadro 6 - Fiscalizações.....	8
Quadro 7 - Gastos com o Pessoal	9
Quadro 8 - Trabalho Suplementar	9
Quadro 9 - Absentismo	10
Quadro 10 - Formação	10
Quadro 11 - Sinistralidade	10
Quadro 12 - Resultados	11
Quadro 13 - Rendimentos e Ganhos.....	11
Quadro 14 - Gastos e Perdas	12
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial	13
Quadro 16 - Dívida Comercial e Financeira	13
Quadro 17 - Prazo Médio de Pagamentos.....	13
Quadro 18 - Eficiência Operacional	14
Quadro 19 - Rácios.....	14

NOTA DE ABERTURA

Tal como projetado no Relatório e Contas de 2021, o primeiro trimestre de 2022, apesar de se manterem algumas condicionantes derivados da pandemia, adicionalmente verifica-se o aumento dos preços de matérias primas como consequência da guerra entre a Rússia e a Ucrânia, na verdade, estamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, na ordem dos 60% no que ao número de passageiros transportados diz respeito.

Apesar desta melhoria significativa, a mesma não se traduziu da mesma forma em termos financeiros devido aos fatores macroeconómicos acima mencionados.

Esperemos que no próximo trimestre já tenha havido um cessar fogo entre os dois países de modo a que os indicadores macroeconómicos voltem aos seus índices normais e, dessa forma, consigamos melhorar a nossa performance financeira.

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 1º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	1T 2022	1T 2021	Variação 1T 2022/1T 2021	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	245.986	149.994	+ 95.992	+ 64,0%
Receitas (€)	406.168	253.013	+ 153.155	+ 60,5%
Quilómetros Percorridos	403.985	374.081	+ 29.904	+ 8,0%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	859.125	595.352	+ 263.773	+ 44,3%
Gastos Operacionais [2] (€)	1.055.313	926.926	+ 128.387	+ 13,9%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	81,41	64,23	+ 17,18	+ 26,7%
Resultados				
Rendimentos p/ Passageiro (€)	3,49	3,97	- 0,48	- 12,1%
Gastos p/ Passageiro (€)	4,29	5,91	- 1,62	- 27,4%
Resultado p/ Passageiro (€)	-0,80	-1,94	+ 1,14	+ 58,8%
Rendimentos p/ Quilómetro (€)	2,13	1,59	+ 0,54	+ 34,0%
Gastos p/ Quilómetro (€)	2,61	2,37	+ 0,24	+ 10,1%
Resultado p/ Quilómetro (€)	-0,48	-0,78	+ 0,30	+ 38,5%

Valores provisórios.

[1] Componente onde se incluem as vendas e serviços prestados, os subsídios à exploração, a variação 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

1.1. Oferta

1.1.1. Carreiras Regulares

A nível da oferta, o serviço regular apresenta melhorias face aos valores registados no 1º trimestre de 2021, em grande parte justificado pela normalização do serviço com o aliviar das medidas impostas para o combate à Covid-19. No total foram efetuadas mais 431 viagens (+3,1%), o que resultou num incremento dos quilómetros de 21.803 (+5,9%).

Quadro 2 - Oferta Interurbana

OFERTA INTERURBANA	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Viagens Realizadas	14.266	13.835	+ 431	+ 3,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	353.162	336.501	+ 16.661	+ 5,0%
Quilómetros em vazio [2] (km)	37.688	32.546	+ 5.142	+ 15,8%
Total de quilómetros [3] (km)	390.850	369.047	+ 21.803	+ 5,9%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	90,36	91,18	- 0,82 p.p.	- 0,9%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	9,64	8,82	+ 0,82 p.p.	+ 9,3%
Lotação Média	59	39	+ 20	+ 51,3%
LKO	20.836.613	13.123.555	+ 7.713.058	+ 58,8%

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

1.1.2. Alugueres

O serviço de alugueres apresenta sinais de melhoria face aos trimestres anteriores, registando 204 serviços realizados, mais 71 (+53,4%) que no período homólogo. Importa referir que os indicadores do serviço de alugueres serão agora condicionados pelo facto de a empresa-mãe, HF, ter autocarros destinados a este setor e, por isso, os serviços deixarão gradualmente de ser efetuados pela CCSG.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUERES	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	204	133	+ 71	+ 53,4%
Quilómetros úteis [1] (km)	11.002	3.742	+ 7.260	+ 194,0%
Quilómetros em vazio [2] (km)	2.133	1.292	+ 841	+ 65,1%
Total de quilómetros [3] (km)	13.135	5.034	+ 8.101	+ 160,9%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	83,76	74,33	+ 9,43 p.p.	+ 12,7%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	16,24	25,67	- 9,43 p.p.	- 36,7%
Lotação Média	47	17	+ 30	+ 184,1%
LKO	516.734	61.867	+ 454.867	+ 735,2%

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

1.2. Procura

1.2.1. Carreiras Regulares

Com o aliviar das restrições por parte do GRM já referido anteriormente, torna-se compreensível o aumento do número de passageiros transportados em 76.943 (+51,8%) face ao período homólogo de 2021.

No quadro 4, estão resumidos os principais indicadores de procura do serviço regular de carreiras no 1º trimestre de 2022:

Quadro 4 - Procura Interurbana

PROCURA INTERURBANA	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Passageiros transportados	225.558	148.615	+ 76.943	+ 51,8%
Percurso médio p/ passageiro (km)	18,64	18,64	0,00	0,0%
PKT	4.204.401	2.770.184	+ 1.434.218	+ 51,8%
Taxa de ocupação (%)	20,18	21,11	- 0,93 p.p.	- 4,4%

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

1.2.2. Alugueres

Apesar do aumento do número de serviços mencionado, a CCSG transportou um total de 20.428 passageiros, o que representa um aumento exponencial de 1.381,4%, face ao período homólogo de 2021.

Quadro 5 - Procura Alugueres

PROCURA ALUGUERES	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Passageiros transportados	20.428	1.379	+ 19.049	+ 1.381,4%
Percurso médio p/ passageiro (km)	20,06	26,24	- 6,17	- 23,5%
PKT	409.843	36.181	+ 373.662	+ 1.032,8%
Taxa de ocupação (%)	79,31	58,48	+ 20,83 p.p.	+ 35,6%
Receita (€)	45.833	10.199	+ 35.634	+ 349,4%

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

1.3. Fiscalização

Relativamente à fiscalização, o número de viagens e passageiros fiscalizados diminuiu 65,1% e 57,1% respetivamente, justificado pelo tempo despendido na formação dos novos membros da equipa de fiscais.

Quadro 6 - Fiscalizações

FISCALIZAÇÃO	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Viagens Fiscalizadas	586	1.678	- 1.092	- 65,1%
Passageiros Fiscalizados	5.144	11.994	- 6.850	- 57,1%
Fraudes	6	0	+ 6	n.a.

p.p. - pontos percentuais.

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

O número de colaboradores a 31 de março de 2021 é de 65, o mesmo que em 2021. Não se registou, neste trimestre, qualquer saída ou admissão.

2.2. Gastos com o Pessoal

Na rubrica gastos com o pessoal, verificámos um aumento total de €29.636 (+8,7%). Este incremento, deve-se a um aumento generalizado de todas as rubricas.

Quadro 7 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Vencimento base	167.597	164.272	+ 3.325	+ 2,0%
Horas extras	20.001	14.276	+ 5.725	+ 40,1%
Outros abonos	184.138	163.552	+ 20.587	+ 12,6%
Total	371.736	342.100	+ 29.636	+ 8,7%

Valores em euros.

2.3. Trabalho Suplementar

Relativamente ao trabalho suplementar, verificámos um aumento total de 792 horas (+31%) face ao mesmo período no ano anterior, representando um incremento da taxa de trabalho suplementar de 8,39% em 2021, para 10,99% em 2022. Estas variações devem-se, essencialmente, a fatores relacionados com a pandemia, principalmente o aumento da oferta dos serviços da CCSG.

Quadro 8 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Exploração	3.343	2.551	+ 792	+ 31,0%
Administrativos	0	0	0	n.a.
Total	3.343	2.551	+ 792	+ 31,0%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	10,99	8,39	+ 2,60 p.p.	+ 31,0%

Valores em horas.

2.4. Absentismo

A taxa de absentismo, apresenta no primeiro trimestre de 2022, o valor de 12,12%, mais 4,16 pontos percentuais que no período homólogo de 2021. Quanto aos dias de baixa, os mesmos tiveram um aumento, de 44%, tendo sido perdidos 370 dias de trabalho, conforme ilustrado no quadro 9.

Quadro 9 - Absentismo

ABSENTISMO	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Dias de Baixa	370	257	+ 113	+ 44,0%
Taxa de Absentismo (%)	12,12	7,96	+ 4,16 p.p.	+ 52,3%

p.p. - pontos percentuais.

2.5. Formação

No 1º trimestre, foram realizadas 8 formações, com 28 formandos, totalizando 489 horas, sobre as novas viaturas Scania do serviço de Alugueres e recertificações de CAM.

Quadro 10 - Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Total de Horas de Formação	489	57	+ 432	+ 757,9%
N.º de Cursos	8	3	+ 5	+ 166,7%
N.º de Formandos	28	3	+ 25	+ 833,3%

n.a. - não aplicável.

2.7. Sinistralidade

No que diz respeito aos sinistros rodoviários, contabilizámos 25 acidentes, o mesmo número que no período homólogo de 2021. Em relação às quedas de passageiros, não se registou qualquer queda.

Quadro 11 - Sinistralidade

SINISTRALIDADE	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Danos Próprios	17	19	- 2	- 10,5%
Com Responsabilidade de Terceiros	8	6	+ 2	+ 33,3%
Total de Sinistros	25	25	0	0,0%
Quedas	0	0	0	n.a.

p.p. - pontos percentuais; n.a. - não aplicável.

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1. Resultados

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €195.289, representando uma melhoria no prejuízo em 41,1% face ao período homólogo de 2021.

Conforme podemos constatar nos quadros 13 e 14, o aumento significativo nas rubricas de rendimentos e ganhos supera a variação positiva nos gastos e perdas, justificando assim, as variações do quadro 12.

Quadro 12 - Resultados

RESULTADOS	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
EBITDA	-167.896	-290.965	+ 123.069	+ 42,3%
EBIT	-195.289	-331.574	+ 136.285	+ 41,1%
Resultado Líquido	-195.289	-331.574	+ 136.285	+ 41,1%

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

3.2. Rendimentos e Ganhos

As vendas e prestações de serviços cada vez menos afetadas pela Covid-19, geraram receitas no valor de €406.168, superior em €153.155 (+60,5%), face ao valor registado no mesmo período de 2021.

Relativamente aos Subsídios à Exploração, verifica-se um aumento de €96.216 (+28,1%) face a 2021. Esta variação é fruto do 6º Aditamento ao Contrato de Serviço Público.

Nos outros rendimentos e ganhos, verifica-se um aumento de €14.402 (+5.557,1%), devido à prestação de serviços dos motoristas da CCSG.

Em suma, as rubricas Rendimentos e Ganhos totalizam €860.024, mais €264.672 (+44,5%) do que no mesmo período do ano de 2021.

Quadro 13 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	406.168	253.013	+ 153.155	+ 60,5%
Subsídios à exploração	438.295	342.080	+ 96.216	+ 28,1%
Reversões	900	0	+ 900	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	14.661	259	+ 14.402	+ 5.557,1%
Total	860.024	595.352	+ 264.672	+ 44,5%

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

3.3. Gastos e Perdas

Como já acima referido, na rubrica Gastos e Perdas, as oscilações são de menor dimensão.

O aumento na rubrica, Fornecimentos e Serviços Externos, no valor de €108.810 (+20,1%), deve-se, principalmente, ao conflito entre a Ucrânia e a Rússia, com grande impacto no preço do combustível, que representa cerca 72% da variação total da rubrica.

Nas restantes rubricas, as variações são de menor relevância, fazendo assim com que a variação do total das rubricas de gastos seja positiva em €128.388 (+13,9%).

Quadro 14 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
CMVMC	2.615	1.198	+ 1.416	+ 118,2%
Fornecimentos e serviços externos	651.358	542.548	+ 108.810	+ 20,1%
Gastos com pessoal	371.736	342.100	+ 29.636	+ 8,7%
Gastos de depreciação e amortização	27.393	40.608	- 13.215	- 32,5%
Outros gastos e perdas	2.212	471	+ 1.741	+ 369,8%
Total	1.055.313	926.926	+ 128.388	+ 13,9%

Valores em euros.

3.4. Estrutura Patrimonial

CAPITAL PRÓPRIO

O total do capital próprio, no 1º trimestre de 2022, apresenta um valor negativo de €302.918, registando uma quebra de 126,6% 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 €2.691.038, contudo, representa uma descida de 9,3%, quando comparado com 2021.

PASSIVO

O total do passivo, apresenta um montante de €2.993.956, representando um aumento de 63,8% face a 2021. 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 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	1.729.351	1.886.967	- 157.617	- 8,4%
Ativo corrente	961.687	1.079.056	- 117.369	- 10,9%
Total do Ativo	2.691.038	2.966.024	- 274.986	- 9,3%
Capital Próprio	-302.918	1.138.249	- 1.441.167	- 126,6%
Passivo não corrente	0	0	0	n.a.
Passivo corrente	2.993.956	1.827.775	+ 1.166.181	+ 63,8%
Total do Passivo	2.993.956	1.827.775	+ 1.166.181	+ 63,8%

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

3.5. Dívida Comercial e Financeira

No que diz respeito à dívida comercial, a mesma aumentou €1.269.065 (77,8%), devido à perda de receitas nos anos 2020 e 2021. Em relação à dívida financeira da empresa, a mesma é nula. 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 COMERCIAL E FINANCEIRA	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Comercial	2.899.623	1.630.558	+ 1.269.065	+ 77,8%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	2.899.623	1.630.558	+ 1.269.065	+ 77,8%

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

3.6. Prazo Médio de Pagamentos

O prazo médio de pagamentos a fornecedores, é de 372 dias, reflete o aumento da dívida com a empresa-mãe, pois as dívidas com os demais fornecedores, estão regularizadas.

Quadro 17 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Prazo Médio de Pagamentos	372	217	+ 155	+ 71,4%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no final do 1º trimestre de 2022:

Quadro 18 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Volume de Negócios	406.168	253.013	+ 153.155	+ 60,5%
Outros Rendimentos e Ganhos (1)	15.561	259	+ 15.302	+ 5.904,2%
Rendimentos Operacionais [RO]	421.729	253.272	+ 168.457	+ 66,5%
CMVMC	2.615	1.198	+ 1.416	+ 118,2%
FSE	651.358	542.548	+ 108.810	+ 20,1%
Gastos com o Pessoal (2)	371.736	342.100	+ 29.636	+ 8,7%
Gastos Operacionais [GO]	1.025.709	885.846	+ 139.862	+ 15,8%
EBITDA Recorrente = [RO]-[GO]	-603.980	-632.574	+ 28.594	+ 4,5%
[GO]/[RO] (%)	243,22	349,76	- 106,54 p.p.	- 30,5%

(1) não inclui subsídios nem indemnizações; (2) não inclui indemnizações; Valores em euros; p.p. - pontos percentuais.

3.8. Rácios

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 1º trimestre de 2022, apresenta o valor negativo de 11,26%, este indicador permite aferir a percentagem dos ativos que são financiados pelos capitais próprios.

LIQUIDEZ GERAL

No que diz respeito ao rácio da liquidez geral, apresenta um resultado positivo de 0,32.

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A CCSG apresenta uma rentabilidade negativa derivada da pandemia, no valor de 64,47% (o valor positivo advém de tanto o Resultado Líquido como o Capital Próprio serem negativos), e indica a remuneração face aos detentores de capital.

Quadro 19 - Rácios

RÁCIOS	1T 2022	1T 2021	Variação 1T22/1T21	
			Absoluta	%
Autonomia Financeira (%)	-11,26	38,38	- 49,64 p.p.	- 129,3%
Liquidez Geral	0,32	0,59	- 0,27	- 45,8%
Rendibilidade do Capital Próprio (%)	64,47	-29,13	+ 93,60 p.p.	+ 321,3%

p.p. - pontos percentuais.

CONTAS DO PERÍODO

Balanço

Rubricas	31/03/2022	31/03/2021
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	1.711.961,66	1.862.784,68
Outros ativos financeiros	1.588,60	1.083,60
Estado e outros entes públicos	15.800,27	23.098,90
	1.729.350,53	1.886.967,18
Ativo corrente		
Inventários	213,94	25.184,05
Clientes	118.819,15	112.553,89
Adiantamentos a fornecedores	90,00	95,22
Estado e outros entes públicos	335.564,61	548.659,46
Outras contas a receber	27.762,68	128.463,91
Diferimentos	49.875,91	52.781,25
Caixa e depósitos bancários	429.360,74	211.318,55
	961.687,03	1.079.056,33
Total do ATIVO	2.691.037,56	2.966.023,51
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	-7.927.735,86	-6.350.283,86
Excedentes de revalorização	60.748,28	60.748,28
Resultado líquido do período	-195.289,14	-331.573,71
Total do Capital Próprio	-302.918,45	1.138.248,98
PASSIVO		
Passivo não corrente		
Provisões		
Financiamentos obtidos		
Outras contas a pagar		
	0,00	0,00
Passivo Corrente		
Fornecedores	2.660.660,98	1.285.637,40
Estado e outros entes públicos		
Financiamentos obtidos	59.085,08	55.634,20
Outras contas a pagar	238.961,54	344.920,57
Diferimentos	35.248,41	141.582,36
	2.993.956,01	1.827.774,53
Total do Passivo	2.993.956,01	1.827.774,53
Total do Capital Próprio e do Passivo	2.691.037,56	2.966.023,51

Valores em euros.

O Conselho de Administração



Presidente Executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves



Vogal Executivo: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia



Vogal Executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa



Vogal não Executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu



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

O Contabilista Certificado



Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Naturezas

Rubricas	31/03/2022	31/03/2021
Vendas e serviços prestados	406.168,03	253.013,12
Subsídios à exploração	438.295,22	342.079,53
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	-2.614,72	-1.198,26
Fornecimentos e serviços externos	-651.358,10	-542.548,44
Gastos com pessoal	-371.735,84	-342.099,62
Imparidades de inventários (perdas/reversões)		
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	899,50	
Provisões (aumentos/reduções)		
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		
Aumentos/Reduções de justo valor		
Outros rendimentos e ganhos	14.661,47	259,17
Outros gastos e perdas	-2.211,52	-470,73
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-167.895,96	-290.965,23
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-27.393,18	-40.608,48
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-195.289,14	-331.573,71
Juros e rendimentos similares obtidos		
Juros e gastos similares suportados		
	Resultado antes de impostos	-195.289,14
Imposto sobre rendimento do período		
	Resultado líquido do período	-195.289,14

Valores em euros.

O Conselho de Administração



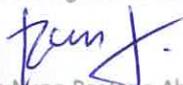
Presidente Executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves



Vogal Executivo: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia



Vogal Executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa



Vogal não Executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu



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

O Contabilista Certificado



Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Rubricas	31/03/2022	31/03/2021
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de clientes	817.103,05	370.643,38
Pagamentos a fornecedores	-852.547,26	-702.199,09
Pagamentos ao pessoal	-224.957,55	-213.483,79
Caixa gerada pelas operações	-260.401,76	-545.039,50
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		
Outros pagamentos/recebimentos	341.221,60	669.048,74
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	80.819,84	124.009,24
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos de		
Ativos fixos tangíveis	-89.474,75	-16.406,27
Ativos fixos intangíveis		
Investimentos financeiros		
Outros ativos		
Recebimentos de		
Ativos fixos tangíveis		
Ativos fixos intangíveis		
Investimentos financeiros		
Outros ativos		
Subsídios ao investimento		
Juros e rendimentos similares		
Dividendos		
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]	-89.474,75	-16.406,27
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos de		
Financiamentos obtidos		
Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio		
Cobertura de prejuízos		
Doações		
Outras operações de financiamento		
Pagamentos de		
Financiamentos obtidos		
Juros e gastos similares		
Dividendos		
Redução de capital e ou instrumentos de capital próprio		
Outras operações de financiamento		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]	0,00	0,00
Variação de caixa e seus equivalentes [1]+[2]+[3]	-8.654,91	107.602,97
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	438.015,65	103.715,58
Caixa e seus equivalentes no fim do período	429.360,74	211.318,55

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente Executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal Executivo: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal Executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

Vogal não Executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 28 de abril de 2022,

O Conselho de Administração



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)



Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)



Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)



Ricardo Nuno Pestana Abreu
(Vogal não Executivo)



Donato Filipe Fernandes de Gouveia
(Vogal não Executivo)

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1T 2022



EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1º Trimestre 2022



**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 Matricula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA	6
1. RENDIMENTOS E GANHOS.....	6
1.1. Vendas e Serviços Prestados.....	6
1.2. Subsídios à Exploração.....	7
1.3. Total de Rendimentos e Ganhos.....	7
2. GASTOS E PERDAS.....	9
2.1. Fornecimentos e Serviços Externos.....	9
2.2. Gastos com o Pessoal.....	13
2.3. Total de Gastos e Perdas.....	15
3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	17
3.1. Resultados.....	17
3.2. Eficiência Operacional.....	18
3.3. Estrutura Patrimonial.....	18
3.4. Rácios.....	19
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	20
Balanço.....	20
Demonstração de Resultados por Naturezas	21

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Vendas e Serviços e Prestados	6
Quadro 2 - Subsídios à Exploração	7
Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos	7
Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos.....	10
Quadro 5 - Gastos com o Pessoal	13
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas	15
Quadro 7 - Resultados	17
Quadro 8 - Eficiência Operacional	18
Quadro 9 - Estrutura Patrimonial	18
Quadro 10 – Rácios	19

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados	7
Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos - Desvios face ao Orçamento (Trimestral)	8
Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos - Grau de Execução Anual por rubricas.....	8
Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos - Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)	9
Gráfico 5 - Desvios na rubrica FSE - Sub-contratos.....	10
Gráfico 6 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Especializados	11
Gráfico 7 - Desvios na rubrica FSE - Materiais	11
Gráfico 8 - Desvios na rubrica FSE - Energia e Fluidos	12
Gráfico 9 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Diversos.....	12
Gráfico 10 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Normais.....	13
Gráfico 11 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Adicionais.....	14
Gráfico 12 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Outros	14
Gráfico 13 - Gastos e Perdas - Desvios face ao Orçamento (Trimestral).....	15
Gráfico 14 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Anual por rubricas	16
Gráfico 15 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)	16
Gráfico 16 - Resultados e Margens de Rentabilidade 2021.....	17

NOTA DE ABERTURA

O presente relatório tem como propósito, o acompanhamento da Execução Orçamental do “Plano de Atividades e Orçamento 2022-23” da CCSG, aprovado em Assembleia Geral no dia 17 de março de 2022.

Tal como projetado no Relatório e Contas de 2021, o primeiro trimestre de 2022, apesar de se manterem algumas condicionantes derivados da pandemia, adicionalmente verifica-se o aumento dos preços de matérias primas como consequência da guerra entre a Rússia e a Ucrânia, na verdade, estamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, na ordem dos 60% no que ao número de passageiros transportados diz respeito.

Apesar desta melhoria significativa, a mesma não se traduziu da mesma forma quer em termos financeiros, quer em termos orçamentais, onde poderão ser constatados alguns desvios em várias rubricas de investimento, devido a fatores económicos tais como aumento da taxa de inflação, das taxas de juro, do preço do Barril de Brent, etc, derivados dos factos acima mencionados.

Esperemos que no próximo trimestre já tenha havido um cessar fogo entre os dois países de modo a que os indicadores macroeconómicos voltem aos seus índices normais e, dessa forma, consigamos melhorar a nossa performance financeira.

1. RENDIMENTOS E GANHOS

1.1. Vendas e Serviços Prestados

Na rubrica Vendas e Serviços Prestados, verifica-se um aumento face ao valor previsto no Plano, no montante de €114.181 (+39,1%). O valor realizado até ao 1º trimestre, €406.168, corresponde a 27,8% de execução do valor anual previsto para 2022. Este grau de execução deve-se ao aumento da procura dos serviços prestados pela CCSG, quer no serviço interurbano, quer no serviço de alugueres.

Quadro 1 - Vendas e Serviços e Prestados

VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
BILHETES	182.676	136.290	+ 46.386	+ 34,0%	681.451	26,8%
PASSES	177.073	122.041	+ 55.032	+ 45,1%	610.206	29,0%
P. Social	113.848	84.020	+ 29.827	+ 35,5%	420.102	27,1%
P. Sénior/Invalidez	12.091	9.100	+ 2.991	+ 32,9%	45.502	26,6%
P. Pensionista	6.121	4.829	+ 1.292	+ 26,7%	24.147	25,3%
P. Estudante/Criança	41.714	22.506	+ 19.208	+ 85,3%	112.529	37,1%
P. Sub23	3.299	1.585	+ 1.714	+ 108,1%	7.925	41,6%
SERVIÇOS	44.848	21.611	+ 23.237	+ 107,5%	108.056	41,5%
Avenças	2.315	1.852	+ 463	+ 25,0%	9.261	25,0%
Circuitos	11.914	3.576	+ 8.338	+ 233,2%	17.880	66,6%
Alugueres Escolas	2.240	1.275	+ 965	+ 75,7%	6.374	35,1%
Alugueres Excursões	4.003	1.404	+ 2.598	+ 185,0%	7.022	57,0%
Alugueres Outros	24.376	13.504	+ 10.872	+ 80,5%	67.520	36,1%
TÍTULOS LIVRE-TRÂNSITO	1.570	12.044	- 10.474	- 87,0%	60.220	2,6%
OUTROS	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total	406.168	291.987	+ 114.181	+ 39,1%	1.459.933	27,8%

Valores em euros.

Conforme podemos ver no gráfico 1, apenas os títulos livre-trânsito ficaram aquém dos valores previstos para o primeiro trimestre de 2022.

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados



1.2. Subsídios à Exploração

No que diz respeito aos Subsídios à Exploração, o valor recebido foi menor em €27.145 (-5,8%).

Quadro 2 - Subsídios à Exploração

SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrç.		Orçamento 21	Grau de Execução
			Absoluta	%		
Indemnização Compensatória	435.347	464.216	- 28.869	- 6,2%	2.321.081	18,8%
Subsídio SUB23	2.949	1.224	+ 1.725	+ 140,9%	6.120	48,2%
Outros	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total	438.295	465.440	- 27.145	- 5,8%	2.327.201	18,8%

Valores em euros.

1.3. Total de Rendimentos e Ganhos

Além das rubricas já mencionadas, nos Outros Rendimentos e Ganhos, a variação é relativamente grande (+585,4%), e, deve-se à prestação de serviços dos motoristas da CCSG, à empresa-mãe HF.

No global dos Rendimentos e Ganhos, a variação foi de €100.327 (+13,2%).

Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrç.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
Vendas e serviços prestados	406.168	291.987	+ 114.181	+ 39,1%	1.459.933	27,8%
Subsídios à exploração	438.295	465.440	- 27.145	- 5,8%	2.327.201	18,8%
Outros rendimentos e ganhos	15.561	2.270	+ 13.291	+ 585,4%	9.081	171,4%
Total	860.024	759.697	+ 100.327	+ 13,2%	3.796.215	22,7%

Valores em euros.

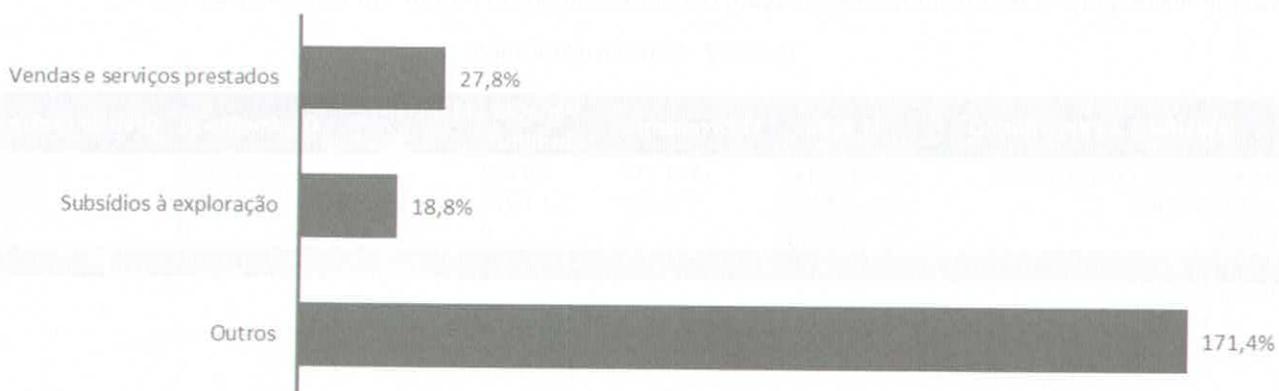
Essa variação positiva, é justificada pelo aumento das vendas, como é evidente no gráfico 2.

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



Em termos relativos, face aos valores orçamentados para o total do ano 2022, apenas a rubrica Outros Rendimentos e Ganhos, é que apresenta um grau de execução fora do esperado.

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



No gráfico 4, demonstra-se, que o total de rendimentos e ganhos ultrapassou em 13,2% o valor previsto até ao 1º trimestre, e, representa 22,7% do valor previsto para o ano.

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



2. GASTOS E PERDAS

2.1. Fornecimentos e Serviços Externos

Na rubrica de Fornecimento e Serviços Externos, há uma variação negativa face ao orçamentado, no valor de €162.844 (-20%).

Analisando as rubricas por grau de execução, verificamos que as rubricas Publicidade e Propaganda e Outros Materiais, já ultrapassaram o orçamento para o ano de 2022, mas não são valores materialmente relevantes.

A poupança referida no total dos FSE's, deve-se, principalmente, às rubricas de Conservação e Reparação e Combustíveis, com quebras de 37,2% e 11,7% respetivamente. No cômputo geral, o grau de execução é de 21,6% do total estimado, o que se coaduna com o objetivo.

Nos gráficos seguintes ao quadro 4, serão escrutinadas as variações das demais categorias dos FSE.

Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos

FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
SUB-CONTRATOS	34.912	32.217	+ 2.695	+ 8,4%	119.323	29,3%
Alugueres Ocasionais	34.912	32.217	+ 2.695	+ 8,4%	119.323	29,3%
SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	293.059	417.505	- 124.446	- 29,8%	1.546.315	19,0%
Trabalhos Especializados	42.106	23.098	+ 19.009	+ 82,3%	85.547	49,2%
Publicidade e Propaganda	1.239	323	+ 916	+ 284,0%	1.195	103,7%
Vigilância e Segurança	1.425	1.516	- 91	- 6,0%	5.615	25,4%
Comissões	3.971	3.439	+ 532	+ 15,5%	12.738	31,2%
Conservação e Reparação	244.318	389.130	- 144.812	- 37,2%	1.441.221	17,0%
MATERIAIS	318	1.721	- 1.403	- 81,5%	6.373	5,0%
Material de escritório	150	1.699	- 1.549	- 91,2%	6.292	2,4%
Outros	168	22	+ 146	+ 669,1%	81	207,7%
ENERGIA E FLUIDOS	270.595	307.434	- 36.839	- 12,0%	1.138.643	23,8%
Eletricidade	459	897	- 438	- 48,8%	3.322	13,8%
Combustíveis	270.111	305.814	- 35.703	- 11,7%	1.132.645	23,8%
Água	25	97	- 72	- 74,6%	360	6,8%
Outros	0	625	- 625	- 100,0%	2.316	0,0%
DESLOCAÇÕES, ESTADAS E TRANSPORTES	0	4	- 4	- 100,0%	16	0,0%
Deslocações e estadas	0	4	- 4	- 100,0%	16	0,0%
SERVIÇOS DIVERSOS	52.475	55.321	- 2.846	- 5,1%	204.892	25,6%
Rendas e Alugueres	18.485	16.865	+ 1.620	+ 9,6%	62.462	29,6%
Comunicação	852	2.282	- 1.430	- 62,7%	8.451	10,1%
Seguros	21.909	24.138	- 2.229	- 9,2%	89.400	24,5%
Contencioso e notariado	5	31	- 26	- 83,7%	113	4,4%
Despesas de representação	0	7	- 7	- 100,0%	26	0,0%
Limpeza, higiene e conforto	9.659	9.930	- 270	- 2,7%	36.778	26,3%
Outros	1.566	2.069	- 503	- 24,3%	7.663	20,4%
Total	651.358	814.202	- 162.844	- 20,0%	3.015.563	21,6%

Valores em euros.

Na categoria Sub-contratos, verifica-se um aumento de €2.695 (+8,4%), derivado do aumento de Alugueres Ocasionais.

Gráfico 5 - Desvios na rubrica FSE - Sub-contratos

+ € 2.695



Alugueres Ocasionais

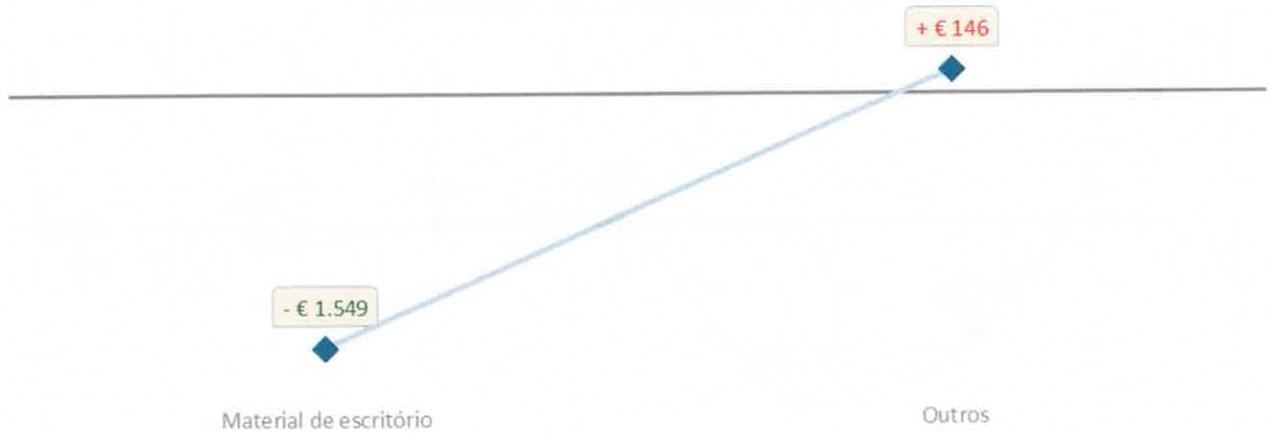
Nos Serviços Especializados, destaca-se a poupança de €144.812 (-37,2%) em Conservação e Reparação.

Gráfico 6 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Especializados



Na categoria Materiais, regista-se uma variação negativa de €1.403 (-81,5%). Para esta descida, a rubrica que mais contribuiu foi a poupança em material de escritório (-91,2%).

Gráfico 7 - Desvios na rubrica FSE - Materiais



Em Energia e Fluidos, todas as rubricas demonstram poupança dos valores estimados, com destaque para os combustíveis, como já referido.

Gráfico 8 - Desvios na rubrica FSE - Energia e Fluidos



Nos Serviços Diversos, destacam-se as variações nas rubricas de Seguros, menos €2.229 (-9,2%) e Comunicação, menos €1.430 (-62,7%).

Gráfico 9 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Diversos



Em suma, as categorias que mais contribuíram, para a poupança dos FSE, foram a de Serviços Especializados (-29,8%) e Energia e Fluidos (-12%).

2.2. Gastos com o Pessoal

Relativamente aos “Gastos com o Pessoal”, regista-se uma poupança de €15.128 (-3,9%).

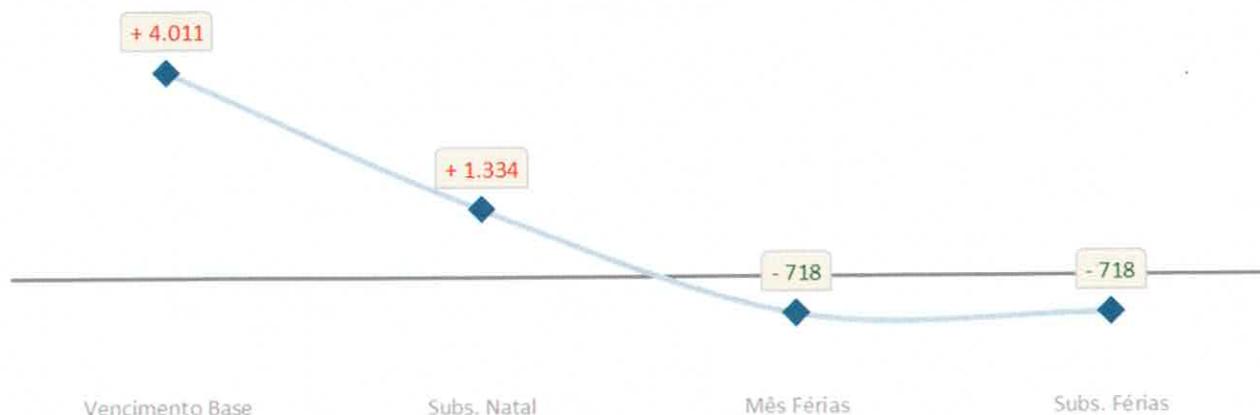
Quadra 5 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrç.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
VENCIMENTOS BASE	167.597	163.586	+ 4.011	+ 2,5%	711.242	23,6%
Pessoal	167.597	163.586	+ 4.011	+ 2,5%	711.242	23,6%
REMUNERAÇÕES NORMAIS	59.358	59.462	- 103	- 0,2%	258.529	23,0%
Subs. de Natal	19.756	18.422	+ 1.334	+ 7,2%	80.096	24,7%
Mês de Férias	19.801	20.520	- 718	- 3,5%	89.217	22,2%
Subs. Férias	19.801	20.520	- 718	- 3,5%	89.217	22,2%
REMUNERAÇÕES ADICIONAIS	74.053	90.371	- 16.318	- 18,1%	392.919	18,8%
Abono Falhas	3.872	6.118	- 2.246	- 36,7%	26.598	14,6%
Subs. Alimentação	20.472	21.707	- 1.235	- 5,7%	94.380	21,7%
Ajudas Custo	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Agente Único	24.756	32.941	- 8.184	- 24,8%	143.220	17,3%
Isenção Horário	499	462	+ 37	+ 7,9%	2.011	24,8%
Prémios	3.334	2.320	+ 1.013	+ 43,7%	10.088	33,0%
Horas Extras	20.001	23.838	- 3.838	- 16,1%	103.644	19,3%
Subs. Insularidade	1.120	2.985	- 1.865	- 62,5%	12.978	8,6%
Subs. COVID-19	0	0	0	n.a.	0	n.a.
ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇÃO	66.541	69.281	- 2.741	- 4,0%	301.224	22,1%
SEGUROS	3.236	3.766	- 530	- 14,1%	16.375	19,8%
GASTOS/AÇÃO SOCIAL	0	216	- 216	- 100,0%	941	0,0%
FORMAÇÃO	950	181	+ 769	+ 424,4%	788	120,6%
INDEMNIZAÇÃO PESSOAL	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total	371.736	386.864	- 15.128	- 3,9%	1.682.017	22,1%

Valores em euros.

A nível dos Vencimentos base e Subsídios Natal, denotam-se aumentos face ao previsto, mas de pequenas proporções.

Gráfico 10 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Normais



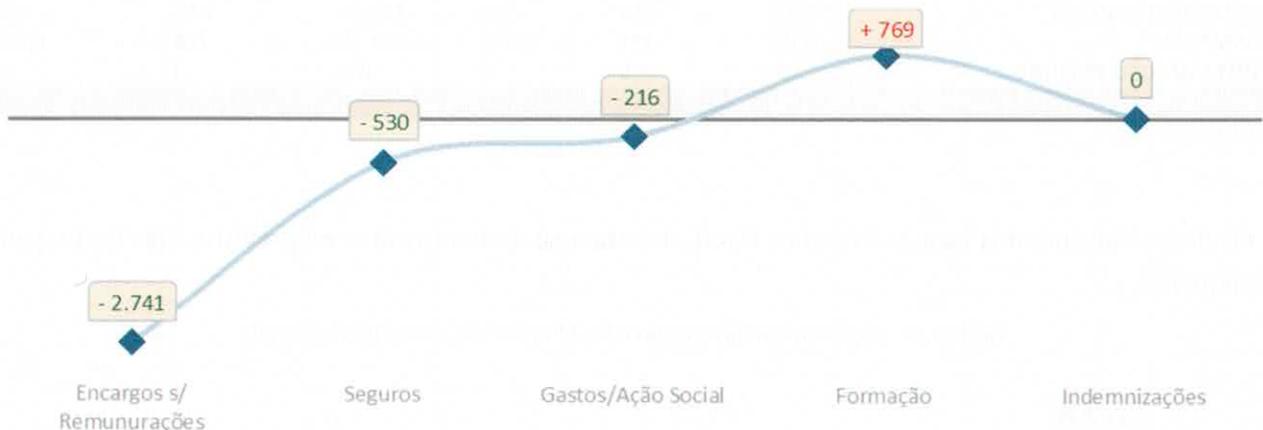
Nas remunerações adicionais (gráfico 11), destacam-se as variações negativas, sendo as de maior relevância o Subsídio Agente Único e as Horas Extras.

Gráfico 11 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Adicionais



Finalmente, nos restantes gastos, as variações não são expressivas.

Gráfico 12 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Outros



2.3. Total de Gastos e Perdas

Em termos globais, o valor total de Gastos e Perdas apresenta uma quebra de €226.796 (-17,7%), sendo a rubrica de FSE's a que mais contribuiu. É ainda de referir a poupança significativa, de 93,7%, na rubrica Outros Gastos e Perdas.

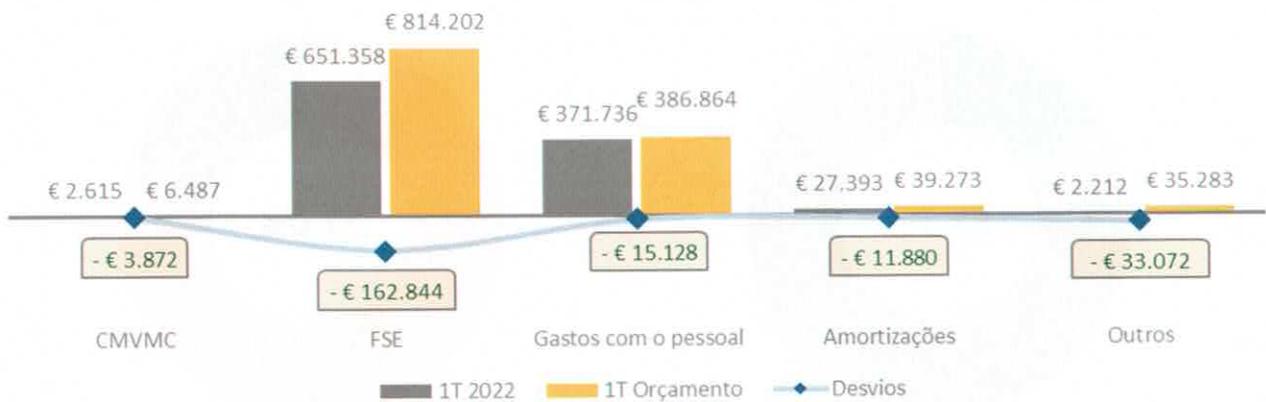
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
CMVMC	2.615	6.487	- 3.872	- 59,7%	24.026	10,9%
Fornecimentos e serviços externos	651.358	814.202	- 162.844	- 20,0%	3.015.563	21,6%
Gastos com o pessoal	371.736	386.864	- 15.128	- 3,9%	1.682.017	22,1%
Gastos de depreciação e amortização	27.393	39.273	- 11.880	- 30,2%	157.093	17,4%
Outros gastos e perdas	2.212	35.283	- 33.072	- 93,7%	141.133	1,6%
Total	1.055.313	1.282.109	- 226.796	- 17,7%	5.019.832	21,0%

Valores em euros.

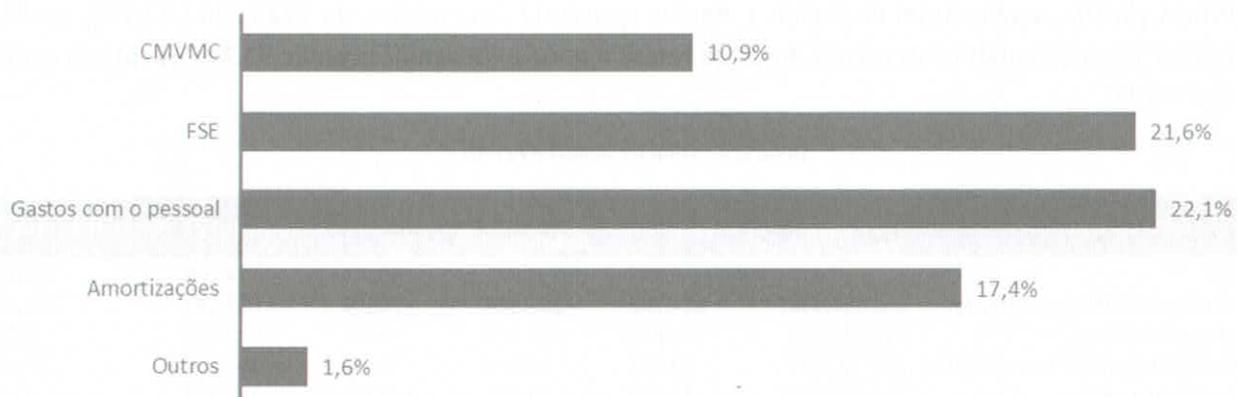
Em termos gráficos, no gráfico 13, podemos analisar as comparações:

Gráfico 13 - Gastos e Perdas - Desvios face ao Orçamento (Trimestral)



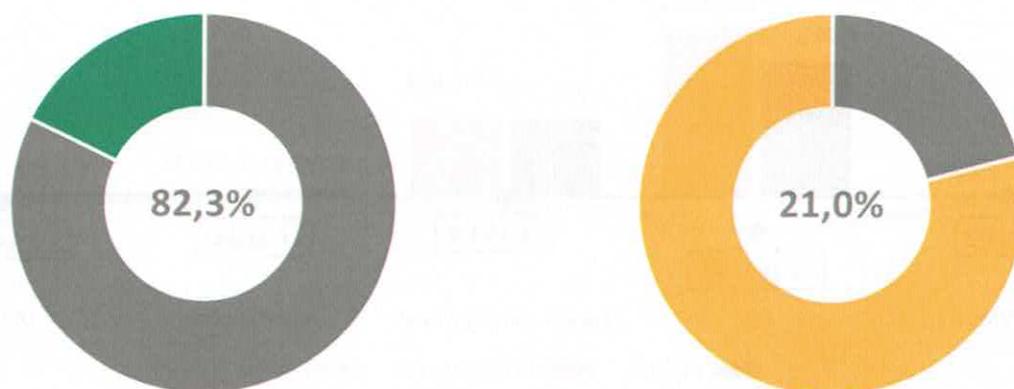
Considerando os valores anuais previstos para os Gastos e Perdas, todas as rubricas apresentam graus de execução adequados para o período em análise.

Gráfico 14 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Anual por rubricas



Tendo o valor do trimestre atingido um grau de execução de 82,3%, o Total de Gastos e Perdas apresenta um grau de execução anual de 21%.

Gráfico 15 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Trimestral (esquerda) e Anual (direita)



3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Resultados

A nível de resultados, a CCSG apresenta resultados melhores do que o orçamentado, derivado do aumento dos rendimentos e poupança de gastos e, por isso, são compreensíveis as diferenças verificadas no EBITDA, EBIT e Resultado Líquido.

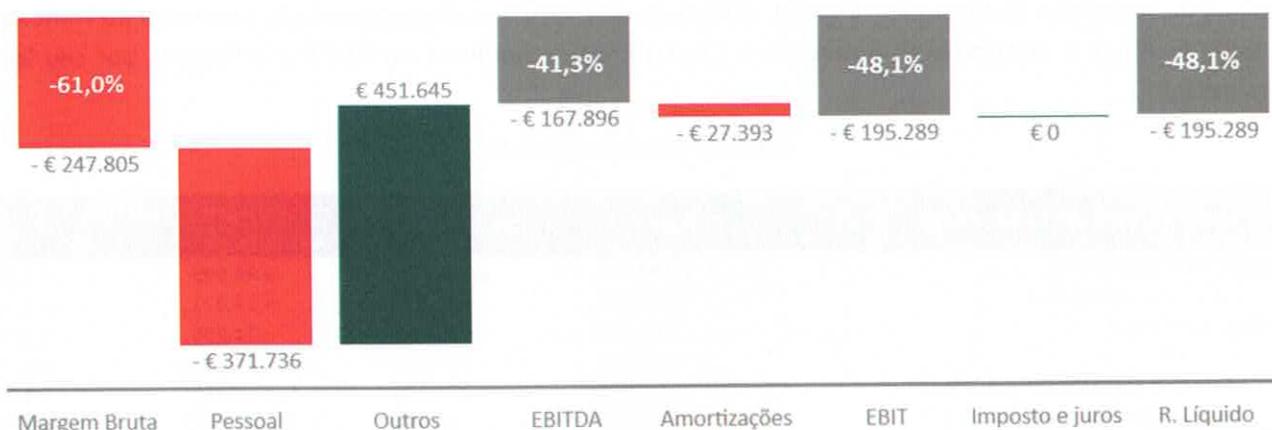
Quadro 7 - Resultados

RESULTADOS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TORç.		Orçamento 22	Grau de Execução
			Absoluta	%		
EBITDA	-167.896	-483.139	+ 315.243	+ 65,2%	-1.066.524	15,7%
EBIT	-195.289	-522.412	+ 327.123	+ 62,6%	-1.223.617	16,0%
Resultado Líquido	-195.289	-522.412	+ 327.123	+ 62,6%	-1.223.617	16,0%

Valores em euros.

A margem bruta é negativa, em 61,0%, e não é compensada, pelos restantes rendimentos, verificando-se uma margem líquida de -48,1%. Podemos comprovar isso no gráfico 16, onde os valores a branco dizem respeito às margens Bruta, EBITDA, EBIT e Líquida relativamente ao Volume de Negócios.

Gráfico 16 - Resultados e Margens de Rentabilidade 2021



3.2. Eficiência Operacional

A nível da Eficiência Operacional, o cenário é ligeiramente melhor do que o esperado, mas ainda assim negativo por não se considerarem as Indemnizações Compensatórias.

Quadro 8 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.	
			Absoluta	%
Volume de Negócios	406.168	291.987	+ 114.181	+ 39,1%
Outros Rendimentos e Ganhos (1)	15.561	2.270	+ 13.291	+ 585,5%
Rendimentos Operacionais [RO]	421.729	294.257	+ 127.472	+ 43,3%
CMVMC	2.615	6.487	- 3.872	- 59,7%
FSE	651.358	814.202	- 162.844	- 20,0%
Gastos com o Pessoal (2)	371.736	386.864	- 15.128	- 3,9%
Gastos Operacionais [GO]	1.025.709	1.207.553	- 181.844	- 15,1%
EBITDA Recorrente = [RO]-[GO]	-603.980	-913.296	+ 309.316	+ 33,9%
[GO]/[RO] (%)	243,22	410,37	- 167,15 p.p.	- 40,7%

(1) não inclui subsídios nem indemnizações; (2) não inclui indemnizações; Valores em euros; p.p. - pontos percentuais.

3.3. Estrutura Patrimonial

No que diz respeito à Estrutura Patrimonial, verifica-se que, face aos valores previstos para o fim do trimestre, o total do Ativo, é praticamente o mesmo, o Capital Próprio aumenta em 51,9% e o Passivo, por seu lado, diminui 9,8%.

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.	
			Absoluta	%
ATIVO NÃO CORRENTE	1.729.351	1.704.652	+ 24.699	+ 1,4%
Ativos fixos tangíveis	1.711.962	1.686.991	+ 24.971	+ 1,5%
ATIVO CORRENTE	961.687	986.382	- 24.695	- 2,5%
Clientes	118.819	340.103	- 221.284	- 65,1%
Estado e outros entes públicos	335.565	351.278	- 15.713	- 4,5%
Outras contas a receber	27.763	22.598	+ 5.165	+ 22,9%
TOTAL DO ATIVO	2.691.038	2.691.034	+ 4	0,0%
CAPITAL PRÓPIO	-302.918	-630.042	+ 327.123	+ 51,9%
PASSIVO NÃO CORRENTE	0	0	0	n.a.
PASSIVO CORRENTE	2.993.956	3.321.075	- 327.119	- 9,8%
Fornecedores	2.660.661	2.822.286	- 161.625	- 5,7%
Estado e outros entes públicos	59.085	42.893	+ 16.192	+ 37,7%
Outras Contas a Pagar	238.962	422.344	- 183.382	- 43,4%
TOTAL DO PASSIVO	2.993.956	3.321.075	- 327.119	- 9,8%

Valores em euros.

3.4. Rácios

Em termos dos rácios, todos os resultados são melhores do que o estimado. No caso concreto da Rentabilidade do Capital Próprio, observa-se uma evolução positiva porque os resultados foram melhores do que os previstos no Plano de Atividades e Orçamento (os valores positivos advêm tanto do Resultado Líquido como do Capital Próprio serem negativos).

Quadro 10 – Rácios

RÁCIOS	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.	
			Absoluta	%
Autonomia Financeira (AF \geq 0,35)	-0,11	-0,23	+ 0,12	+ 52,2%
Solvabilidade (Solv \geq 1)	-0,10	-0,19	+ 0,09	+ 47,4%
Rentabilidade do Capital Próprio (%)	64,47	82,92	- 18,45 p.p.	- 22,3%

p.p. - pontos percentuais.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço

Rubricas	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1.711.961,66	1.686.990,52	+ 24.971,14	+ 1,5%
Outros ativos financeiros	1.588,60	1.497,71	+ 90,89	+ 6,1%
Estado e outros entes públicos	15.800,27	16.163,68	- 363,41	- 2,2%
	1.729.350,53	1.704.651,91	+ 24.698,62	+ 1,4%
Ativo corrente				
Inventários	213,94	2.351,33	- 2.137,39	- 90,9%
Clientes	118.819,15	340.103,48	- 221.284,33	- 65,1%
Adiantamentos a fornecedores	90,00	88,28	+ 1,72	+ 1,9%
Estado e outros entes públicos	335.564,61	351.277,90	- 15.713,29	- 4,5%
Outras contas a receber	27.762,68	22.597,73	+ 5.164,95	+ 22,9%
Diferimentos	49.875,91	60.593,54	- 10.717,63	- 17,7%
Caixa e depósitos bancários	429.360,74	209.369,51	+ 219.991,23	+ 105,1%
	961.687,03	986.381,78	- 24.694,75	- 2,5%
Total do ATIVO	2.691.037,56	2.691.033,69	+ 3,87	0,0%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2.700.000,00	2.700.000,00	0,00	0,0%
Reservas Legais	59.358,27	59.358,27	0,00	0,0%
Resultados Transitados	-7.927.735,86	-7.927.735,86	0,00	0,0%
Excedentes de revalorização	60.748,28	60.748,28	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-195.289,14	-522.412,40	+ 327.123,26	+ 62,6%
Total do Capital Próprio	-302.918,45	-630.041,71	+ 327.123,26	+ 51,9%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Financiamentos Obtidos			0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo Corrente				
Fornecedores	2.660.660,98	2.822.285,92	- 161.624,94	- 5,7%
Estado e outros entes públicos	59.085,08	42.893,11	+ 16.191,97	+ 37,7%
Outras Contas a Pagar	238.961,54	422.343,69	- 183.382,15	- 43,4%
Diferimentos	35.248,41	33.552,68	+ 1.695,74	+ 5,1%
	2.993.956,01	3.321.075,40	- 327.119,39	- 9,8%
Total do Passivo	2.993.956,01	3.321.075,40	- 327.119,39	- 9,8%
Total do Capital Próprio e do Passivo	2.691.037,56	2.691.033,69	+ 3,87	0,0%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente Executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal Executivo: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal Executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

Vogal não Executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Naturezas

Rubricas	1T 2022	1T Orçamento	Variação 1T22/1TOrc.	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	406.168,03	291.986,60	+ 114.181,43	+ 39,1%
Subsídios à exploração	438.295,22	465.440,10	- 27.144,88	- 5,8%
Ganhos/Perdas imputados de subs., associadas e empreendimentos conjuntos				
Variação nos inventários da produção				
Trabalhos para a própria entidade				
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-2.614,72	-6.486,90	+ 3.872,18	+ 59,7%
Fornecimentos e serviços externos	-651.358,10	-814.202,13	+ 162.844,03	+ 20,0%
Gastos com pessoal	-371.735,84	-386.863,94	+ 15.128,10	+ 3,9%
Imparidades de inventários (perdas/reversões)				
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	899,50	421,86	+ 477,64	+ 113,2%
Provisões (aumentos/reduções)				
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Aumentos/Reduções de justo valor		5,23	- 5,23	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	14.661,47	1.843,22	+ 12.818,25	+ 695,4%
Outros gastos e perdas	-2.211,52	-35.283,21	+ 33.071,69	+ 93,7%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-167.895,96	-483.139,16	+ 315.243,20	+ 65,2%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-27.393,18	-39.273,24	+ 11.880,06	+ 30,2%
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-195.289,14	-522.412,40	+ 327.123,26	+ 62,6%
Juros e rendimentos similares obtidos				
Juros e gastos similares suportados				
Resultado antes de impostos	-195.289,14	-522.412,40	+ 327.123,26	+ 62,6%
Imposto sobre rendimento do período				
Resultado líquido do período	-195.289,14	-522.412,40	+ 327.123,26	+ 62,6%

Valores em euros.

O Conselho de Administração



Presidente Executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

O Contabilista Certificado



Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal Executivo:



Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal Executivo:



Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

Vogal não Executivo:



Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não Executivo:



Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

Funchal, 28 de abril de 2022,

O Conselho de Administração



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente Executivo)



Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal Executivo)



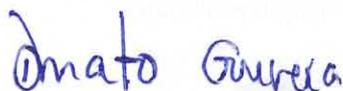
Duarte Leovigildo de Faria Sousa

(Vogal Executivo)



Ricardo Nuno Pestana Abreu

(Vogal não Executivo)



Donato Filipe Fernandes de Gouveia

(Vogal não Executivo)

**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO PRIMEIRO TRIMESTRE DE
2022, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º, Nº 1, ALÍNEA I) DO REGIME JURÍDICO DO SECTOR
EMPRESARIAL DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA (RJSERAM), APROVADO PELO
DECRETO LEGISLATIVO REGIONAL DA MADEIRA Nº 15/2021/M, DE 30 DE JUNHO**

À Administração da
Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A.

Introdução

Nos termos do artigo 42º, nº 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da **Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A.** relativo ao primeiro trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 31 de março de 2022 (que evidencia um total de 2 691 038 euros e um Capital Próprio negativo de 302 918 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 195 289 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

Âmbito

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 31 de março de 2022, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Os procedimentos de garantia de fiabilidade consistiram principalmente em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever: (i) a fiabilidade das asserções contidas no Relatório Trimestral de Execução Orçamental; (ii) a adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação e; (iii) a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental e se cumpre os requisitos estabelecidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

O trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da **Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A.** Consequentemente não estamos em condições de expressar uma opinião de auditoria.

Responsabilidades do órgão de gestão

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da **Companhia de Carros de São Gonçalo S.A.**, bem como a adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

Responsabilidades do auditor

A nossa responsabilidade consiste em expressar, com base no trabalho efetuado descrito na secção “Âmbito” deste relatório, uma conclusão com uma segurança moderada (garantia limitada de fiabilidade) de que o referido Relatório Trimestral de Execução Orçamental está isento de distorções materialmente relevantes e cumpre os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também: (i) declaramos que aplicamos a Norma Internacional de Controlo de Qualidade 1 (ISQC 1) e; (ii) declaramos que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e outros requisitos éticos do Código de Ética do International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) relativos a trabalhos de garantia de fiabilidade, comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respetivas salvaguardas.

Conclusão

Com base no trabalho efetuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira (Relatório Trimestral de Execução Orçamental) do período findo em 31 de março de 2022 da **Companhia de Carros São Gonçalo S.A.**, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.

Ênfases

Conforme descrito na nota 3.3 do Relatório de Execução Orçamental, em 31 de março de 2022 o capital próprio da Empresa é negativo em 302 918 euros, sendo o seu capital de 5 000 000 euros. Estando perdido mais de metade do Capital, e de acordo com o previsto no artigo 35º do Código das Sociedades Comerciais, o Conselho de Administração irá proceder à apreciação da forma mais adequada para dar cumprimento ao previsto na referida disposição legal.

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no primeiro trimestre de 2022, para além de se manterem algumas condicionantes decorrentes da pandemia, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia causou um aumento dos preços das matérias primas e combustíveis e, conseqüentemente, uma alteração aos pressupostos económicos tidos na elaboração do orçamento, situação que, naturalmente, provocou alguns desvios na execução orçamental.

A nossa conclusão não é modificada em relação a estas matérias.

Funchal, 2 de maio de 2022



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