

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

2T
2021



COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, S.A.

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

2º 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 2º 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	10
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 2º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	371.217	349.878	+ 21.339	+ 6,1%
Receitas (€)	644.879	626.752	+ 18.127	+ 2,9%
Quilómetros Percorridos	770.588	686.937	+ 83.651	+ 12,2%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	1.332.809	1.259.556	+ 73.253	+ 5,8%
Gastos Operacionais [2] (€)	1.944.056	1.751.833	+ 192.223	+ 11,0%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	68,56	71,90	- 3,34	- 4,6%
Resultados				
Rendimentos p/ Passageiro (€)	3,59	3,60	- 0,01	- 0,3%
Gastos p/ Passageiro (€)	5,24	5,01	+ 0,23	+ 4,6%
Resultado p/ Passageiro (€)	-1,65	-1,41	- 0,24	- 17,0%
Rendimentos p/ Quilómetro (€)	1,73	1,83	- 0,10	- 5,5%
Gastos p/ Quilómetro (€)	2,52	2,55	- 0,03	- 1,2%
Resultado p/ Quilómetro (€)	-0,79	-0,72	- 0,07	- 9,7%

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

Após um primeiro trimestre conturbado em termos pandémicos, que obrigou o Governo Regional da Madeira a recorrer a ações e medidas para mitigar a transmissão do vírus, o cenário foi melhorando a partir de meados do 2º trimestre de 2021.

Fruto das medidas mencionadas e da aceleração no processo de vacinação, o GRM apontava para um período de recuperação, pela diminuição de casos de Covid-19 reportados, na economia, pois o comércio e o turismo começaram a dar alguns sinais positivos para o futuro.

No entanto, e apesar de se manter a situação de calamidade, o desconfinamento está a ser gradual, estando em vigor, no fim do 2º trimestre, as seguintes medidas que influenciam de forma direta a exploração dos serviços da CCSG:

- Interdição de circulação na via pública, afim de garantir o recolhimento domiciliário:
 - Entre as 00h e as 05h.
- Encerramento da atividade de natureza industrial, comercial e de serviços:
 - Até às 22h00, salvo algumas exceções que encerram até às 23h00.
- Transporte público coletivo de passageiros:
 - Lotação permitida de 2/3 da capacidade máxima;
 - Condicionado o primeiro assento quer o lado direito quer o lado esquerdo do motorista.

De um modo geral, os indicadores do 2º trimestre de 2021 são melhores do que os do período homólogo do ano anterior, dado que foi neste período, em 2020, que as medidas de confinamento foram mais restritas.

2. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

2.1. Oferta

2.1.1. Carreiras Regulares

O serviço regular, apesar de ainda afetado pela pandemia e pelas restrições impostas, apresenta uma melhoria significativa. A lotação dos autocarros continua nos dois terços da capacidade máxima, mas verifica-se uma evolução positiva em todos os indicadores de oferta, destacando-se o aumento no número de viagens, mais 3.533 (+33,9%), que resultou num aumento de quilómetros de 103.827 (+38.1%).

Quadro 2 - Oferta Interurbana

OFERTA INTERURBANA	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Viagens Realizadas	13.948	10.415	+ 3.533	+ 33,9%
Quilómetros úteis [1] (km)	343.812	254.878	+ 88.934	+ 34,9%
Quilómetros em vazio [2] (km)	32.452	17.559	+ 14.893	+ 84,8%
Total de quilómetros [3] (km)	376.264	272.437	+ 103.827	+ 38,1%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	91,38	93,55	- 2,17 p.p.	- 2,3%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	8,62	6,45	+ 2,17 p.p.	+ 33,6%
Lotação Média	39	34	+ 5	+ 16,1%
LKO	13.408.664	8.562.939	+ 4.845.725	+ 56,6%

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

2.1.2. Alugueres

O serviço de alugueres, apesar de apresentar melhores indicadores do que no 2º trimestre de 2020, mantém-se como o mais afetado pela pandemia, registando apenas 333 serviços realizados. Ainda assim, é de referir que grande parte dos quilómetros percorridos se devem essencialmente à realização do Campeonato Europeu de Natação Adaptada no mês de maio, a algumas visitas de estudo e às atividades do Desporto Escolar.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUERES	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	333	127	+ 206	+ 162,2%
Quilómetros úteis [1] (km)	16.645	4.144	+ 12.501	+ 301,7%
Quilómetros em vazio [2] (km)	3.599	1.263	+ 2.336	+ 185,0%
Total de quilómetros [3] (km)	20.244	5.407	+ 14.837	+ 274,4%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	82,22	76,64	+ 5,58 p.p.	+ 7,3%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	17,78	23,36	- 5,58 p.p.	- 23,9%
Lotação Média	49	16	+ 33	+ 202,0%
LKO	819.524	67.570	+ 751.954	+ 1.112,9%

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

2.2. Procura

2.2.1. Carreiras Regulares

Considerando o aliviar das restrições em 2021, e ao facto de no 2º trimestre do ano anterior haver medidas de confinamento mais restritas, torna-se compreensível o aumento do número de passageiros transportados em 140.044 (+251,7%) e da taxa de ocupação em 15,09 pontos percentuais (+124,6%).

No quadro 4, estão resumidos os principais indicadores de procura do serviço regular de carreiras no 2º trimestre de 2021:

Quadro 4 - Procura Interurbana

PROCURA INTERURBANA	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Passageiros	195.682	55.638	+ 140.044	+ 251,7%
Percurso médio p/ passageiro (km)	19	19	0	0,0%
PKT	3.647.953	1.037.092	+ 2.610.420	+ 251,7%
Taxa de ocupação (%)	27,20	12,11	+ 15,09 p.p.	+ 124,6%

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

2.2.2. Alugueres

Com a recuperação do mercado do turismo, com os serviços realizados para a Federação Portuguesa de Natação e as atividades escolares, a CCSG transportou um total de 24.414 passageiros, o que representa um aumento de 2.154,3% face ao período homólogo de 2020.

Quadro 5 - Procura Alugueres

PROCURA ALUGUERES	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Passageiros	24.414	1.083	+ 23.331	+ 2.154,3%
Percurso médio p/ passageiro (km)	16	42	- 26	- 61,6%
PKT	391.859	45.304	+ 346.555	+ 765,0%
Taxa de ocupação (%)	47,82	67,05	- 19,23 p.p.	- 28,7%
Receita (€)	64.661	70.702	- 6.041	- 8,5%

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

3. RECURSOS HUMANOS

3.1. Efetivo

O número de colaboradores a 30 de junho de 2021 é de 65, menos 3 colaboradores à mesma data de 2020. Não se registou, neste trimestre, qualquer saída ou admissão.

3.2. Taxa de Absentismo

A taxa de absentismo, apresenta no primeiro trimestre de 2021, o valor de 6,67%, menos 0,76 pontos percentuais que no período homólogo de 2020. Quanto aos dias de baixa, os mesmos também tiveram uma quebra, de 19,4%, tendo sido perdidos 187 dias de trabalho, conforme ilustrado no quadro 6.

Quadro 6 – Absentismo

ABSENTISMO	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Dias de Baixa	187	232	- 45	- 19,4%
Taxa de Absentismo (%)	6,67	7,43	- 0,76 p.p.	- 10,2%

p.p. - pontos percentuais.

3.3. Trabalho Suplementar

Relativamente ao trabalho suplementar, verificámos um aumento total de 1.859 horas (136,5%) face ao mesmo período no ano anterior, representando um incremento da taxa de trabalho suplementar de 4,25% em 2020, para 10,59% em 2021. Estas variações devem-se, essencialmente, à pandemia, pois, no 2º trimestre de 2020, estavam implementadas medidas de confinamento, o que levou à redução de oferta de serviços. Como em 2021, as medidas de combate à Covid-19 foram aliviadas, considera-se plausível o aumento do trabalho suplementar.

Quadro 7 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Exploração	3.221	1.352	+ 1.869	+ 138,2%
Administrativos	0	10	- 10	- 100,0%
Total	3.221	1.362	+ 1.859	+ 136,5%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	10,59	4,25	+ 6,34 p.p.	+ 149,2%

p.p. - pontos percentuais.

3.4. Gastos com o Pessoal

Na rubrica gastos com o pessoal, verificámos um aumento total de €46.544 (+14,1%). Este incremento, foi na maior parte justificada pela variação positiva já referida, das horas de trabalho suplementar.

Quadro 8 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Processamento salarial do período	377.427	330.883	+ 46.544	+ 14,1%
Processamento salarial contabiltico*	403.283	360.183	+ 43.100	+ 12,0%

* Com os ajustamentos SNC; Valores provisórios; Valores em euros.

3.5. Formação

No 2º trimestre, foram realizadas 4 formações, cada uma delas com 1 participante, com os seguintes temas:

- Formação E-Motorista;
- 4ª Recertificação do CAM;
- Curso de Operador de alcoolmetros;
- 5ª Recertificação do CAM.

Quadro 9 – Formação

FORMAÇÃO	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Nº de Horas de Formação	97	175	- 78	- 44,6%
Nº de Cursos	4	1	+ 3	+ 300,0%
Nº de Formandos	4	5	- 1	- 20,0%

n.a. - não aplicável.

3.6. Acidentes de Trabalho

No que diz respeito à segurança no trabalho, não foi registado qualquer acidente, durante o 2º trimestre de 2021.

Quadro 10 - Acidentes de Trabalho

ACIDENTES DE TRABALHO	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Nº de Acidentes	0	0	0	n.a.
Das Perdidos	0	44	- 44	- 100,0%

3.7. Sinistralidade

No que diz respeito aos sinistros rodoviários, contabilizámos 23 acidentes, mais 10 (+76,9%) que no período homólogo de 2020, derivado do aumento de oferta de serviços face ao 2º trimestre de 2020. Em relação às quedas de passageiros, não se registou nenhuma.

Quadro 11 – Sinistralidade

SINISTROS	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Total de Sinistros	23	13	+ 10	+ 76,9%
Danos Próprios	17	11	+ 6	+ 54,5%
Com Terceiros	6	2	+ 4	+ 200,0%
Quedas	0	1	- 1	- 100,0%

p.p. - pontos percentuais.

4. ANÁLISE FINANCEIRA

4.1. Resultados

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €683.002, representando um agravamento do prejuízo em 38,7% 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, o aumento significativo nas rubricas de gastos e perdas supera a pequena variação positiva nos rendimentos, justificando assim, as variações do quadro 12.

Quadro 12 – Resultados

RESULTADOS	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
EBITDA	-611.247	-421.058	- 190.189	- 45,2%
EBIT	-683.002	-492.278	- 190.725	- 38,7%
Resultado Líquido	-683.002	-492.278	- 190.725	- 38,7%

Valores em euros.

4.2. Rendimentos e Ganhos

As prestações de serviços continuam afetadas pelo surto Covid-19, gerando apenas receitas no valor de €644.879, que, apesar de ser superior ao valor registado no mesmo período de 2020, mais €18.127 (+2,9%), ainda se encontra num nível muito aquém do período pré-pandemia.

Relativamente aos Subsídios à Exploração, verifica-se um aumento de €64.533 (+10,4%) face a 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.

Nas restantes rubricas de Rendimentos e Ganhos, verifica-se uma variação negativa total de €9.406 (-94,4%).

Em suma, as rubricas Rendimentos e Ganhos totalizam €1.332.809, mais €73.253 (+5,8%) do que no mesmo período do ano de 2020.

Quadro 13 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	644.879	626.752	+ 18.127	+ 2,9%
Subsídios à exploração	687.374	622.842	+ 64.533	+ 10,4%
Reversões	0	4.448	- 4.448	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	555	5.513	- 4.958	- 89,9%
Total	1.332.809	1.259.556	+ 73.253	+ 5,8%

Valores em euros.

4.3. Gastos e Perdas

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

O aumento na rubrica, Fornecimentos e Serviços Externos, no valor de €236.655 (+26%), 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. O aumento na rubrica CMVMC deve-se à aquisição de EPI's, fazendo assim com que a variação do total das rubricas de gastos seja positiva em €263.978 (+15,1%).

Quadro 14 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
CMVMC	25.717	2.765	+ 22.951	+ 829,9%
Fornecimentos e serviços externos	1.147.554	910.899	+ 236.655	+ 26,0%
Gastos com pessoal	745.383	762.005	- 16.622	- 2,2%
Gastos de depreciação e amortização	71.755	71.220	+ 535	+ 0,8%
Outros gastos e perdas	25.403	4.945	+ 20.458	+ 413,7%
Total	2.015.811	1.751.833	+ 263.978	+ 15,1%

Valores em euros.

4.4. Indicadores Financeiros

CAPITAL PRÓPRIO

O total do capital próprio, no 2º trimestre de 2021, apresenta um valor de €786.820, registando uma quebra de 56,4% 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 €3.052.874, contudo, representa uma descida de 16%, quando comparado com 2020.

PASSIVO

O total do passivo, apresenta um montante de €2.266.054, representando um aumento de 23,8% 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	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	1.855.940	1.943.539	- 87.599	- 4,5%
Ativo corrente	1.196.934	1.691.666	- 494.732	- 29,2%
Clientes	254.713	910.010	- 655.297	- 72,0%
Diferimentos ativos	44.432	19.298	+ 25.135	+ 130,2%
Outras contas a receber	5.661	209.479	- 203.818	- 97,3%
TOTAL DO ATIVO	3.052.874	3.635.204	- 582.330	- 16,0%
Capital realizado	5.000.000	5.000.000	0	0,0%
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	786.820	1.804.349	- 1.017.528	- 56,4%
Passivo Corrente	2.266.054	1.830.856	+ 435.198	+ 23,8%
Fornecedores	1.783.485	1.234.736	+ 548.749	+ 44,4%
Diferimentos passivos	86.662	127.717	- 41.055	- 32,1%
TOTAL DO PASSIVO	2.266.054	1.830.856	+ 435.198	+ 23,8%

Valores em euros.

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 2º trimestre de 2021, apresenta o valor de 0,26, 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 0,53.

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A CCSG apresenta uma rendibilidade negativa derivada da pandemia, no valor de 86,81%, 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 137 dias, diminuindo face ao período homólogo, devendo-se em grande parte à redução da dívida da empresa-mãe.

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

O prazo médio de pagamentos a fornecedores, é de 464 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 €469.575 (28,5%), 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	2T 2021	2T 2020	Variação 2T21/2T20	
			Absoluta	%
Comercial	2.119.869	1.650.294	+ 469.575	+ 28,5%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	2.119.869	1.650.294	+ 469.575	+ 28,5%

Valores em euros.

5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço

Rubricas	30/06/2021	30/06/2020
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	1.831.637,84	1.912.225,78
Outros ativos financeiros	1.203,60	708,35
Estado e outros entes públicos	23.098,90	30.604,78
	1.855.940,34	1.943.538,91
Ativo corrente		
Inventários	1.976,76	25.482,82
Clientes	254.713,09	910.009,90
Adiantamentos a fornecedores	56,89	62,14
Estado e outros entes públicos	640.305,49	269.306,14
Outras contas a receber	5.660,94	209.478,82
Diferimentos	44.432,16	19.297,62
Caixa e depósitos bancários	249.788,52	258.028,12
	1.196.933,85	1.691.665,56
Total do Ativo	3.052.874,19	3.635.204,47
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	-683.002,36	-492.277,65
Total do Capital Próprio	786.820,33	1.804.348,59
PASSIVO		
Passivo não corrente		
Financiamentos Obtidos		
	0,00	0,00
Passivo Corrente		
Fornecedores	1.783.484,83	1.234.736,18
Estado e outros entes públicos	59.522,87	52.845,41
Outras Contas a Pagar	336.384,31	415.557,54
Diferimentos	86.661,85	127.716,75
	2.266.053,86	1.830.855,88
Total do Passivo	2.266.053,86	1.830.855,88
Total do Capital Próprio e do Passivo	3.052.874,19	3.635.204,47

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



Comp. Carros de São Gonçalo, S.A.
O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

5.2. Demonstração de Resultados

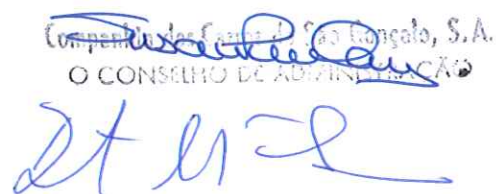
Rubricas	30/06/2021	30/06/2020
Vendas e serviços prestados	644.879,33	626.752,32
Subsídios à exploração	687.374,33	622.841,65
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		
Variação nos inventários da produção		
Trabalhos para a própria entidade		
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-25.716,80	-2.765,44
Fornecimentos e serviços externos	-1.147.553,71	-910.898,59
Gastos com pessoal	-745.382,98	-762.004,73
Imparidades de inventários (perdas/reversões)		
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)		4.448,30
Provisões (aumentos/reduções)		
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		
Aumentos/Reduções de justo valor		
Outros rendimentos e ganhos	555,42	5.513,44
Outros gastos e perdas	-25.402,63	-4.944,63
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-611.247,04	-421.057,68
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-71.755,32	-71.219,97
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-683.002,36	-492.277,65
Juros e rendimentos similares obtidos		
Juros e gastos similares suportados		
Resultado antes de impostos	-683.002,36	-492.277,65
Imposto sobre rendimento do período		
Resultado líquido do período	-683.002,36	-492.277,65

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração


 Companhia das Cervejas de São Gonçalo, S.A.
 O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

5.3. Fluxos de Caixa

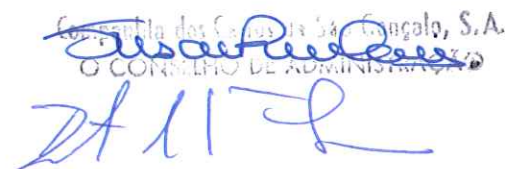
Rubricas	30/06/2021	30/06/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	617.697,25	564.816,40
Pagamentos a Fornecedores	-980.808,59	-491.266,65
Pagamentos ao Pessoal	-442.300,82	-425.727,97
Caixa gerada pelas Operações	-805.412,16	-352.178,22
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento		-31,44
Outros Pagamentos/Recebimentos	967.891,37	501.396,49
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	162.479,21	149.186,83
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos de:		
Ativos fixos tangíveis	-16.406,27	-17.046,87
Ativos fixos intangíveis		
Recebimentos de:		
Ativos fixos tangíveis		
Ativos fixos intangíveis		
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]	-16.406,27	-17.046,87
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamentos de:		
Financiamentos obtidos		
Juros e gastos similares		
Dividendos		
Redução de capital e ou instrumentos de capital próprio		
Outras operações de financiamento		
Recebimentos de:		
Financiamentos obtidos		
Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]	0,00	0,00
Variação de caixa e seus equivalentes [1]+[2]+[3]	146.072,94	132.139,96
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	103.715,58	125.888,16
Caixa e seus equivalentes no fim do período	249.788,52	258.028,12

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



Funchal, 28 de julho de 2021,


Companhia dos Caminhos de Ferro da Madeira, S.A.
Susana Maria Florença Pinto Correia O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO


Duarte Leovigildo de Faria Sousa



COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.