

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

2T 2022



RELATÓRIO SERAM

2.º Trimestre 2022

Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA	6
INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 2.º TRIMESTRE	7
1. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	8
1.1. Oferta	8
1.1.1. Serviço Regular	8
1.1.2. Serviço de Alugueres.....	9
1.1.3. Interrupções e Desvios na Oferta	9
1.2. Procura.....	10
1.2.1. Serviço Regular	10
1.2.2. Serviço de Alugueres.....	11
1.2.3. Mobilidade Reduzida	12
1.2.4. Linha Emissões 0%	13
1.3. Fiscalização.....	13
2. RECURSOS HUMANOS	15
2.1. Efetivo	15
2.2. Gastos com o Pessoal.....	16
2.3. Trabalho Suplementar	17
2.4. Absentismo	17
2.5. Formação	17
2.6. Sinistralidade.....	18
3. ANÁLISE FINANCEIRA	19
3.1. Resultados.....	19
3.2. Rendimentos e Ganhos.....	19
3.3. Gastos e Perdas.....	21
3.4. Estrutura Patrimonial.....	22
3.5. Dívida Comercial e Financeira	23
3.6. Prazo Médio de Pagamentos	24
3.7. Eficiência Operacional.....	24
3.8. Rácios	25
CONTAS DO PERÍODO	26

ÍNDICE DE QUADROS

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

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 2T (2022-2020).....	11
Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento.....	16

NOTA DE ABERTURA

No segundo trimestre de 2022, as condicionantes derivadas da pandemia são mais escassas, no entanto, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia, tem implicado aumentos sucessivos dos preços de matérias primas, criando uma instabilidade na economia mundial.

Não estando previsto nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, prevemos que os indicadores macroeconómicos não voltem aos seus índices normais nos próximos tempos e, dessa forma, será difícil melhorar a nossa performance financeira.

Relativamente aos serviços prestados, continuamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, quer em termos de passageiros, quer em termos de receitas.

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 2.º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

ATIVIDADE OPERACIONAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Passageiros Transportados	7 479 242	5 518 153	1 961 089	35,5%
Receitas totais (€)	5 252 351	3 708 651	1 543 700	41,6%
Quilómetros percorridos (km)	2 750 847	2 694 946	55 901	2,1%

DESEMPENHO OPERACIONAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Rendimentos Operacionais [1] (€)	12 150 141	8 631 577	3 518 564	40,8%
Gastos Operacionais [2] (€)	12 260 696	9 555 548	2 705 148	28,3%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	99,10	90,33	8,8 p.p	9,7%
Rendimento operacional p/ passageiro (€)	1,62	1,56	0,06	3,9%
Rendimento operacional p/ quilómetro (€)	4,42	3,20	1,22	38,1%
Gasto operacional p/ passageiro (€)	1,64	1,73	-0,09	-5,2%
Gasto operacional p/ quilómetro (€)	4,46	3,55	0,91	25,6%

RESULTADO OPERACIONAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Resultado operacional (€)	-109 758	-1 580 233	1 470 475	93,1%

p.p. - pontos percentuais

Valores provisórios.

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

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

1. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

1.1. Oferta

1.1.1. Serviço Regular

No 2.º trimestre de 2022, verificou-se um aumento de 3,5 mil viagens realizadas, representando um acréscimo de 2%, comparativamente ao período homólogo de 2021. Este aumento, contribuiu para um incremento de 6,7 mil quilómetros (+0,5%), no total de quilómetros percorridos.

O fim das restrições na lotação máxima permitida nos autocarros, devido à pandemia Covid-19, fez aumentar a lotação média e consequentemente os L.K.O.

Quadro 2 - Oferta Serviço Regular

OFERTA	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Viagens realizadas	182 420	178 858	3 562	2,0%
Quilómetros úteis [1] (km)	1 253 248	1 245 736	7 511	0,6%
Quilómetros em vazio [2] (km)	118 549	119 272	-723	-0,6%
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	1 371 797	1 365 008	6 789	0,5%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	91,4	91,3	0,1 p.p.	0,1%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	8,6	8,7	-0,1 p.p.	-1,1%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	91 501 765	61 041 115	30 460 650	49,9%
Lotação média	73	49	24	49,0%

p.p. - pontos percentuais

1.1.2. Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 2.º trimestre, 789 serviços realizados, num total de 61,4 mil quilómetros e uma lotação média de 50 passageiros.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUER	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Serviços realizados	789	-	789	n.a.
Quilómetros úteis [1] (km)	52 216	-	52 216	n.a.
Quilómetros em vazio [2] (km)	9 265	-	9 265	n.a.
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	61 481	-	61 481	n.a.
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	84,9	-	84,9 p.p.	n.a.
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	15,1	-	15,1 p.p.	n.a.
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	2 590 137	-	2 590 137	n.a.
Lotação média	50	-	50	n.a.

p.p. - pontos percentuais

1.1.3. Interrupções e Desvios na Oferta

Registaram-se 151 ocorrências, relacionadas com eventos, limpezas, obras e de cariz religioso que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 306 interrupções e desvios.

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

MOTIVOS INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	OCORRÊNCIAS	N.º DE INTERRUPTÕES E DESVIOS
Eventos	65	71
Limpezas	3	4
Obras	62	204
Religiosos	21	27
Total	151	306

No quadro seguinte podemos analisar as 15 carreiras com maior número de interrupções e desvios registados durante o 2.º trimestre de 2022.

Quadro 5 - As 15 Carreiras com maior número de interrupções e desvios

INTERRUPÇÕES E DESVIOS NA OFERTA	EVENTOS	LIMPEZAS	OBRAS	RELIGIOSOS	TOTAL
94-Choupana/Caminho do Terço			30		30
04-Amparo (Linha verde)	9		21		30
11-Trapiche	8		11	6	25
03-Lombada/Pizo (via São Martinho)	8		13		21
92-Três Paus (via Courelas)	8		10	1	19
93-Galeão/São Roque			17		17
01-Ponta da Laranjeira (Linha Verde)	8		7		15
46-Ribeira Grande	14		1		15
48-Nazaré/Monte	9		4	2	15
10A-Chamorra (Barreira)	8		1	5	14
43-Praia Formosa/Romeiras (via Stº António)	1	1	10	1	13
50-Viana/Lombo da Quinta			13		13
09-Courelas	8		5		13
02-Ponta da Cruz (Linha Verde)	8		4		12
14-Álamos	8		1	3	12

1.2. Procura

1.2.1. Serviço Regular

No 2.º trimestre de 2022 o movimento de passageiros registou uma subida significativa, mas, ainda aquém dos números da pré-pandemia.

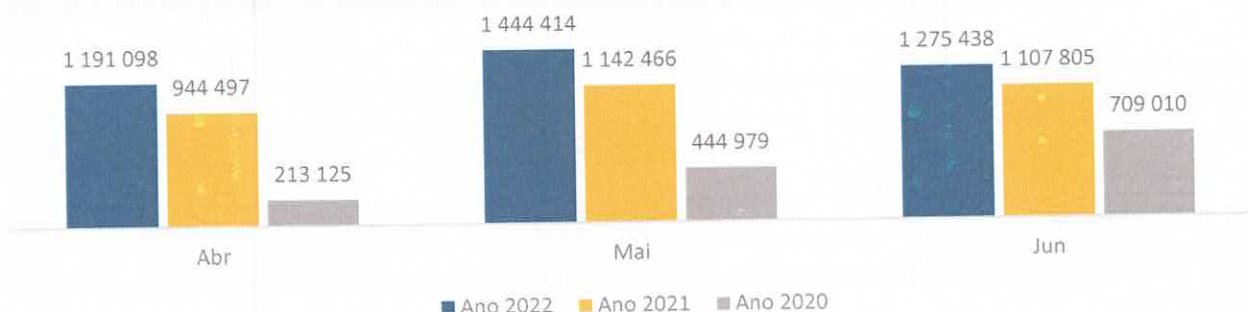
Foram contabilizados 3,9 milhões de passageiros, registando-se um aumento de 725,3 mil passageiros (+22,8%). Este aumento contribuiu para as subidas no número de P.K.T (+22,8%) e da receita (+37,1%), quando comparado com o período homólogo de 2021.

Quadro 6 - Procura Serviço Regular

SERVIÇO REGULAR	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	3 910 950	3 185 594	725 356	22,8%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	13 922 982	11 340 716	2 582 266	22,8%
Percurso médio p/ passageiro (km)	3,56	3,56	0	0,0%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	15,2	18,6	-3,4 p.p.	-18,3%
Receita (€)	2 862 168	2 087 630	774 538	37,1%
Receita/Km (€)	2,3	1,5	0,8	50,4%

p.p. - pontos percentuais

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 2T (2022-2020)



1.2.2. Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 2.º trimestre de 2022, um total de 62,9 mil passageiros transportados e uma receita de 190,9 mil euros.

Quadro 7 - Procura Alugueres

SERVIÇO ALUGUER	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	62 910	-	62 910	n.a.
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	1 494 166	-	1 494 166	n.a.
Percurso médio p/ passageiro (km)	24,0	-	24	n.a.
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	61,1	-	61,1 p.p.	n.a.
Receita (€)	190 940	-	190 940	n.a.
Receita/Km (€)	3,7	-	3,7	n.a.

p.p. - pontos percentuais

1.2.3. Mobilidade Reduzida

O serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido a residentes, registou, no 2.º trimestre de 2022, um total de 1.979 passageiros transportados (+129,6%), dos quais 1.860 são clientes e 119 são acompanhantes adultos, refletindo um aumento de 1.035 clientes (+125,5%) e um aumento de 82 acompanhantes adultos (+221,6%), face ao mesmo período de 2021. Como consequência, a receita teve um aumento superior a mil euros (+91,7%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)

SERVIÇO PMR - RESIDENTES	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Clientes	1 860	825	1 035	125,5%
Acompanhantes crianças	0	0	0	n.a.
Acompanhantes adultos	119	37	82	221,6%
Total	1 979	862	1 117	129,6%
Receitas totais (€)	2 291	1 195	1 096	91,7%
Quilómetros percorridos (km)	14 149	6 657	7 492	112,5%

Valores com IVA.

Relativamente ao serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido principalmente a turistas, registou no 2.º trimestre de 2022, um total de 3,3 mil passageiros transportados (-13,9%), onde 2.145 são clientes (-12%) e 1.243 são acompanhantes adultos (-17%). A receita situou-se nos 20,5 mil euros, um aumento de 5,4 mil euros (+36,2%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)

SERVIÇO OCASIONAL ALUGUER TURISTAS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Clientes	2 145	2 438	-293	-12,0%
Acompanhantes crianças	0	2	-2	-100,0%
Acompanhantes adultos	1 243	1 497	-254	-17,0%
Total	3 388	3 937	-549	-13,9%
Receitas totais (€)	20 538	15 080	5 458	36,2%
Quilómetros percorridos (km)	7 449	5 373	2 076	38,6%

Valores com IVA.

1.2.4. Linha Emissões 0%

Foram contabilizados 8,8 mil passageiros transportados (+123,1%), num total de 2,7 mil viagens realizadas (+42,1%), totalizando 13,2 mil quilómetros percorridos (+79,4%).

Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%

LINHA EMISSÕES 0%	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	8 886	3 983	4 903	123,1%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	6 931	3 107	3 825	123,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	12 652	7 079	5 573	78,7%
Quilómetros em vazio [2] (km)	604	310	294	94,9%
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	13 256	7 389	5 867	79,4%
Viagens realizadas	2 774	1 952	822	42,1%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	278 342	106 186	172 156	162,1%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	2,4	2,9	-0,5 p.p.	-17,5%
Lotação média	22	15	7	46,7%

p.p. - pontos percentuais

1.3. Fiscalização

Durante o ano em análise, desenvolveram-se regularmente ações de fiscalização em diversas paragens e viagens, nos quais foram inspecionados 48,2 mil passageiros, correspondendo a um decréscimo de 22,8 mil inspeções (-32,1%) face ao mesmo período de 2021. Os passageiros fiscalizados correspondem a 1,2% do total de passageiros transportados.

Foram fiscalizadas 5 mil viagens, registando-se uma diminuição de 2,8 mil viagens (-36,2%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

A fiscalização foi significativamente afetada, devido à formação e estágio efetuado pelos 14 novos fiscais, o que diminuiu significativamente o número de fiscalizações.

Estas ações de fiscalização, que têm uma importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, tendo-se detetado 10 situações de fraude, durante o 2.º trimestre de 2022.

Quadro 11 - Fiscalizações

SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Passageiros Fiscalizados	48 244	71 050	-22 806	-32,1%
% de Passageiros Fiscalizados	1,2	2,2	-1,0 p.p.	-44,7%
Viagens Fiscalizadas	5 025	7 877	-2 852	-36,2%
% de Viagens Fiscalizadas	2,8	4,4	-1,6 p.p.	-37,5%
Fraudes	10	5	5	100,0%

p.p. - pontos percentuais

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

Durante o período em análise, a empresa tinha 505 colaboradores, mais 21 (+4,3%), face ao mesmo período de 2021. Do valor total, 4 colaboradores encontram-se cedidos à Carristur, dos quais, 3 são motoristas e 1 administrativo.

Quadro 12 – Colaboradores efetivos

COLABORADORES EFETIVOS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
HORÁRIOS DO FUNCHAL				
Administração + Quadros + Chefias	15	14	1	7,1%
Administrativos + Armazém	60	57	3	5,3%
Oficinas + Motoristas Apoio	92	91	1	1,1%
Motoristas Operacionais	285	281	4	1,4%
Fiscais, Expedidores, Vendedores Títulos Transp.	49	37	12	32,4%
Total	501	480	21	4,4%
CEDIDOS À CARRISTUR				
Administrativos	1	1	0	0,0%
Motoristas	3	3	0	0,0%
Total	4	4	0	0,0%
Total Geral	505	484	21	4,3%

Durante o 2.º trimestre de 2022, ocorreram 4 admissões: 1 técnico superior para o Departamento Comercial, 1 Técnico de Informática para o Departamento Tecnológico, 1 montador de pneus para a Área Oficial e 1 motorista para o Serviço de Abastecimento e Lavagem.

Ocorram 3 saídas: 1 Diretor por motivo de reforma, 1 assistente de vendas por falecimento e 1 motorista por pedido de rescisão.

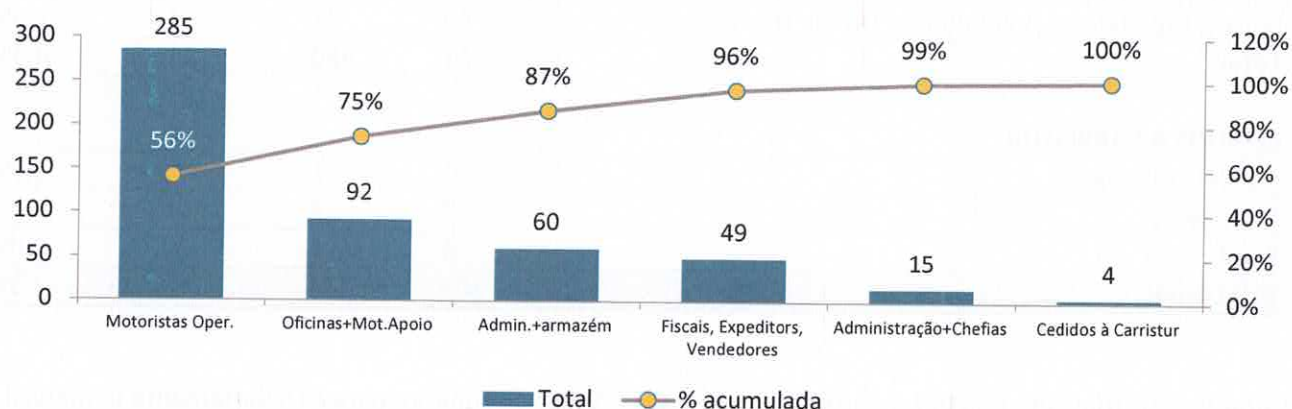
Quadro 13 - Movimentações

MOVIMENTAÇÕES 02T2022					
Departamento	Entradas	Transferências	Reformas	Saída	Outro
Administração/Diretor			1		
Administrativos/Armazém	2			1	
Oficina	2				
Exploração				1	
Total	4	-	1	2	-

Quanto à distribuição do efetivo, o sector mais elevado de colaboradores da Horários do Funchal, com 285 colaboradores, são os motoristas operacionais, que representam 56% do efetivo total da empresa, seguindo-se os colaboradores das áreas oficinais e motoristas de apoio, com 92 colaboradores (19%), os administrativos e os do armazém com 60 colaboradores (12%). Os colaboradores do Departamento de Exploração: fiscais, expedidores e operadores de SAE, com 49 colaboradores, representam 9%. A Administração, Quadros e chefias, com 15 colaboradores, representam 3%. Os 4 colaboradores cedidos à Carristur representam 1% do total dos colaboradores.

De salientar que os motoristas, operacionais e de apoio, juntamente com os colaboradores das oficinas, representam 75% do efetivo total da empresa Horários do Funchal, S.A., conforme podemos analisar no seguinte gráfico:

Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento



2.2. Gastos com o Pessoal

Nos gastos com o pessoal, analisando o processamento salarial do período, regista um acréscimo de 221,3 mil euros (+8,3%), comparativamente ao período homólogo de 2021.

Quadro 14 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Processamento salarial do período	2 887 758	2 666 442	221 316	8,3%
Processamento salarial contabilístico*	3 122 042	2 910 634	211 408	7,3%

* Com os ajustamentos SNC

2.3. Trabalho Suplementar

O trabalho suplementar teve um aumento de 3,3 mil horas (+36,4%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 15 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Trabalho suplementar (Horas)	12 531	9 187	3 343	36,4%

2.4. Absentismo

A taxa de Absentismo, foi de 9,48%, um decréscimo de 0,5%, face ao mesmo período de 2021.

O número de dias de baixa, registou um aumento de 450 dias (+19,3%), e, o número de dias de acidentes de trabalho diminuiu 36 dias (-15,9%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 16 - Absentismo

TAXA DE ABSENTISMO	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Taxa absentismo (%)	9,48	9,53	-0,05 p.p.	-0,5%
N.º dias de baixas	2 782	2 332	450	19,3%
Dias de acidentes trabalho	190	226	-36	-15,9%

p.p. - pontos percentuais

2.5. Formação

No 2.º trimestre de 2022, a empresa continuou com a sua política de formação, registando-se a participação de 187 colaboradores, em várias ações de formação, traduzindo-se um aumento de 2,2% relativamente ao período homologado, e que representa 37,3% do total dos efetivos da empresa.

Foram realizados 27 cursos, com um total de 3,6 mil horas de formação, um aumento de mil horas (+43,4%), quando comparado com mesmo período de 2021.

Quadro 17 - Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
FORMAÇÕES LECIONADAS				
Recertificação C.A.M.	1 715	595	1 120	188,2%
Tecnologias de informação	0	63	-63	-100,0%
Higiene e segurança no trabalho	60	80	-20	-25,0%
Prática/adaptação de viaturas	78	14	64	457,1%
Formação técnica	1 363	1 194	169	14,2%
Formação Pedagógica/Formadores/E-Motorista	8	576	-568	-98,6%
Formação comportamental	392	0	392	n.a.
Total Horas	3 616	2 522	1 094	43,4%
Total de formandos	187	183	4	2,2%
Total de cursos lecionados	27	30	-3	-10,0%
Taxa de participação dos efetivos totais (%)	37,3	38,1	-0,8 p.p.	2,1%

p.p. - pontos percentuais

2.6. Sinistralidade

Na sinistralidade automóvel, registou-se um aumento de 18 participações (+12,2%), influenciado pelo aumento de 13,5% em sinistralidade com terceiros.

Quadro 18 - Sinistralidade

SINISTRALIDADE AUTOMÓVEL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Danos próprios	107	96	11	11,5%
Com terceiros	59	52	7	13,5%
Total de participações	166	148	18	12,2%

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1. Resultados

O Resultado Líquido (RL), no final do 2.º trimestre de 2022, é negativo, situando-se nos 173,8 mil euros, tendo-se verificado um aumento de 1,4 milhões de euros (+89,4%), relativamente ao período homólogo de 2021, onde tinha sido apurado um prejuízo de 1,6 milhões de euros. Este impacto positivo nos resultados, traduz-se na retoma progressiva da atividade, face à crise pandémica Covid-19 sentido nos últimos 2 anos, onde a rubrica “Vendas e Serviços Prestados” aumentou 1,7 milhões de euros (+46,1%), face ao período homólogo.

O EBITDA, atingiu o valor positivo de 1,3 milhões de euros, registando um aumento de 2,3 milhões de euros (+249,1%), face ao ano 2021. Este resultado é devido, em grande parte, ao mencionado na análise ao Resultado Líquido (RL).

O EBIT, ou Resultado Operacional, apresenta um resultado negativo de 109,7 mil euros, registando um aumento de 1,4 milhões de euros (+93,1%), relativamente ao ano 2021. Este resultado é influenciado pela rubrica “Gastos de depreciação e amortização” que registou no final do período o valor negativo de 1,4 milhões de euros.

Quadro 19 - Resultados

RESULTADOS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
EBITDA	1 377 565	-923 972	2 301 536	249,1%
Resultado Operacional	-109 758	-1 580 233	1 470 475	93,1%
Resultado antes de impostos	-216 309	-1 677 412	1 461 103	87,1%
Resultado líquido do período	-173 895	-1 633 556	1 459 660	89,4%

Valores em euros

3.2. Rendimentos e Ganhos

O total de rendimentos e ganhos apurados, foram de 12,1 milhões de euros, representando um aumento de 3,5 milhões de euros (+40,8%), face ao período homólogo de 2021.

Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Vendas e serviços prestados	5 419 538	3 708 651	1 710 887	46,1%
Subsídios à exploração	4 594 748	2 894 912	1 699 836	58,7%
Variação nos inventários da produção	0	25 663	-25 663	-100,0%
Trabalhos para a própria entidade	55 501	170 305	-114 804	-67,4%
Reversão imparidade de dívidas a receber	774	0	774	n.a.
Aumentos de justo valor	23	0	23	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	2 080 353	1 832 046	248 308	13,6%
Juros e rendimentos similares obtidos	4 204	0	4 204	n.a.
Total (€)	12 155 142	8 631 577	3 523 566	40,8%

Valores em euros

Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 5,4 milhões de euros, representando um aumento de 1,7 milhões de euros (+46,1%) comparativamente ao ano 2021. Este resultado traduz-se na retoma progressiva da atividade.

Subsídios à Exploração

Os subsídios à exploração, registaram o montante de 4,5 milhões de euros, referentes às indemnizações compensatórias e ao subsídio Passe Sub23 atribuídos pelo Governo Regional. Um aumento de 1,6 milhões de euros (+58,7%) quando comparado com o mesmo período de 2021.

Trabalhos para a Própria Entidade

Os trabalhos para a própria entidade, registam o valor de 55,5 mil euros, representando uma diminuição de 114,8 mil euros (-67,4%), relativamente ao mesmo período do ano anterior.

Outros rendimentos e ganhos

A rubrica Outros rendimentos e ganhos, regista o montante de 2 milhões de euros, um aumento de 248,3 mil euros (+13,6%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

3.3. Gastos e Perdas

Os Gastos e Perdas, situaram-se nos 12,3 milhões de euros, verificando-se um aumento de 2 milhões de euros (+20%), quando comparado com o período homólogo de 2021, refletindo não só a retoma progressiva da atividade, como o aumento geral dos custos devido ao conflito entre a Ucrânia e a Rússia, com destaque para o gasóleo.

Quadro 21 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
CMVMC	3 777 960	2 958 488	819 472	27,7%
Fornecimentos e serviços externos	1 066 289	1 095 941	-29 652	-2,7%
Gastos com o pessoal	5 884 232	5 466 686	417 546	7,6%
Gastos de depreciação e amortização	1 487 323	656 262	831 061	126,6%
Outros gastos e perdas	44 892	34 433	10 459	30,4%
Juros e gastos similares suportados	110 755	97 178	13 577	14,0%
Total (€)	12 371 451	10 308 988	2 062 463	20,0%

Valores em euros

Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas

No custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas, regista-se um aumento de 819,4 mil euros (+27,7%), quando comparado com o mesmo período de 2021, absorvido na sua totalidade pelo gasóleo, fruto de um maior consumo e do aumento do preço unitário do mesmo.

Fornecimento e Serviços Externos

Os Fornecimentos e Serviços Externos, registam um decréscimo de 29,6 mil euros (-2,7%) quando comparado com o período homólogo de 2021, fruto da diminuição de gastos com serviços de limpeza, higiene e conforto, assim como, outros serviços especializados e ligeiros aumentos em várias rubricas.

Gastos com o pessoal

Os gastos com o pessoal, apresentam um acréscimo de 417,5 mil euros (+7,6%), quando comparado com o mesmo período de 2021, refletindo a atualização salarial para o ano de 2022, acrescido de pequenas oscilações nas várias rubricas, com destaque as horas extras e a formação.

Gastos de Depreciação e Amortização

Relativamente aos gastos de amortizações e depreciações do período, verificou-se um aumento de 831 mil euros (+126,6%) comparativamente ao mesmo período de 2021, derivado aos investimentos efetuados.

Outros gastos e perdas

Os outros gastos e perdas, registam um aumento de 10,4 mil euros (+30,4%), quando comparado com o mesmo período homólogo.

Gastos e perdas de financiamento

Ao nível dos Gastos e perdas de financiamento, verifica-se um acréscimo de 13,5 mil euros (+14%), quando comparado com 2021.

3.4. Estrutura Patrimonial

No final do 2.º trimestre de 2022, a estrutura do Balanço era a seguinte:

Quadro 22 - Estrutura Patrimonial

SITUAÇÃO PATRIMONIAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Ativo não corrente	41 371 836	33 566 281	7 805 554	23,3%
Ativo corrente	10 881 915	7 143 000	3 738 915	52,3%
Total do Ativo	52 253 751	40 709 281	11 544 470	28,4%
Capital próprio	23 001 355	23 501 183	-499 829	-2,1%
Passivo não corrente	20 676 249	11 600 277	9 075 972	78,2%
Passivo corrente	8 576 147	5 607 820	2 968 327	52,9%
Total do Passivo	29 252 396	17 208 097	12 044 299	70,0%
Total do Capital Próprio e do Passivo	52 253 751	40 709 281	11 544 470	28,4%

Valores em euros

Ativo

O total do Ativo, apresenta um montante de 52,2 milhões de euros, verificando-se um crescimento superior a 11,5 milhões de euros (+28,4%) relativamente a 2021. Este resultado foi influenciado, em grande parte, pelos aumentos de 9,2 milhões de euros (+28,9%) na rubrica “Ativos fixos tangíveis”, fruto dos investimentos realizados e 2,2 milhões de euros (+98,6%) na rubrica “Outras contas a receber”.

Capital Próprio

O Capital Próprio, situou-se nos 23 milhões de euros, representando uma diminuição de 499,8 mil euros (-2,1%). Contribuiu para este resultado a rubrica “Resultados transitados” que regista um aumento de 3,7 milhões negativos, face ao mesmo período de 2021.

Passivo

O total do Passivo, cifrou-se, nos 29,2 milhões de euros, um aumento de 70%, quando comparado com 2021. Esta variação deve-se essencialmente à rubrica “Financiamentos Obtidos” que registou um aumento de 9,1 milhões de euros (+102,5%), quando comparado com o ano de 2021, derivado dos investimentos que estão em curso.

3.5. Dívida Comercial e Financeira

Relativamente à dívida financeira e comercial, não avalizada, regista um total de 4,4 milhões de euros, um aumento de 2,6 milhões de euros (+141,7%), quando comparado com o ano de 2021.

A dívida financeira avalizada, registava, no final do 2.º trimestre de 2022, o montante de 18,1 milhões de euros, fruto dos investimentos realizados.

Quadro 23 - Dívida Comercial e Financeira

DÍVIDA FINANCEIRA E COMERCIAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
NÃO AVALIZADA				
Dívida Financeira	0	590 481	-590 481	-100,0%
Dívida Comercial	4 466 673	1 257 364	3 209 309	255,2%
Total não avalizada (€)	4 466 673	1 847 845	2 618 828	141,7%
AVALIZADA				
Dívida Financeira	18 148 648	8 372 078	9 776 570	116,8%
Total avalizada (€)	18 148 648	8 372 078	9 776 570	116,8%

Unidade: Euros

3.6. Prazo Médio de Pagamentos

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

Quadro 24 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
PMP (Dias)	41	22	19,00	86,4%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no 2.º trimestre de 2022.

Quadro 25 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	2T2022	2T2021	Var. 2T2022-2T2021	
			ABS.	%
Volume de negócios	5 419 538	3 708 651	1 710 887	46,13%
Outros rendimentos e ganhos ⁽¹⁾	2 135 854	2 028 013	107 841	5,32%
Rendimentos Operacionais (1)	7 555 393	5 736 664	1 818 728	31,7%
CMVMC	3 777 960	2 958 488	819 472	27,7%
FSE	1 066 289	1 095 941	-29 652	-2,7%
Gastos com o pessoal ⁽²⁾	5 834 232	5 446 686	387 546	7,1%
Gastos Operacionais (GO) (2)	10 678 481	9 501 115	1 177 366	12,4%
EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)	-3 123 088	-3 764 450	641 362	17,0%
GO/Rendimentos Operacionais (2)/(1)	141,3%	165,6%	-24,3%	-14,7%

Valores em euros

Não foram incluídos os subsídios (1) nem indemnizações (2)

p.p. - pontos percentuais

Em que o volume de negócios, se traduz na soma das vendas com prestação de serviços, não sendo incluído os subsídios e as indemnizações, que foram extraídos em “Outros rendimentos e ganhos”.

A eficiência operacional = Gastos operacionais / Rendimentos Operacionais, em que os gastos com o pessoal não incluem “Indemnizações”.

3.8. Rácios

No quadro seguinte podemos analisar alguns rácios:

Quadro 26 – Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	INDICADOR
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,79
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,44
Capacidade de Endividamento	Capital Próprio / Capital Permanente	0,53
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	1,27
Gastos Pessoal % EBITDA	Gastos com o Pessoal / EBITDA	4,27
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	2,74
EBITDA % Juros líquidos	EBITDA / Juros líquidos	12,44
EBITDA % Volume de negócios	EBITDA / Vendas e Serviços prestados	0,25
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos Operacionais / EBITDA	8,90
Dívida % Capital Próprio	Dívida / Capital Próprio	0,79
Remuneração do capital investido	Resultado Líquido / Capital Investido	-0,0042

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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

A Solvabilidade, determina a capacidade da empresa para fazer face aos seus compromissos a médio longo prazo, refletindo o risco que os seus credores correm. Situa-se nos 0,79 (Recomendado: Solv. ≥ 1).

A Autonomia Financeira, que indica a (in)dependência da empresa face a Capitais Alheios, dando apoio na análise do risco sobre a estrutura financeira da empresa, situa-se nos 0,44. Este valor, quando próximo de 1, indica que a empresa é menos dependente de Capitais Alheios, apresentando valores mais baixos de Encargos Financeiros e beneficiando a sua rentabilidade (Recomendado: AF $\geq 0,35$).

A Capacidade de Endividamento, que determina até que ponto a empresa ainda pode recorrer a aumentos de Capitais Alheios, sem comprometer a sua solvabilidade e autonomia financeira regista o valor de 0,53 (Recomendado: CE $\geq 0,50$).

A Liquidez Geral, que determina a capacidade da empresa para esta fazer face aos seus compromissos a curto prazo, regista o valor de 1,27. (Recomendado: LG > 1).

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

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 30 DE JUNHO DE 2022

RUBRICAS	DATAS	
	30-06-2022	30-06-2021
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	41 330 439,55	32 063 913,52
Participações financeiras _ método de equivalência patrimonial	0,00	1 469 822,69
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00
Outros ativos financeiros	26 395,98	17 544,83
	41 371 835,53	33 566 281,04
Ativo corrente		
Inventários	802 401,83	784 891,28
Clientes	484 231,42	343 434,69
Adiantamentos a fornecedores	179 235,28	114 388,36
Estado e outros entes públicos	2 626 118,73	897 463,21
Outras contas a receber	4 488 361,99	2 260 337,51
Diferimentos	54 434,41	39 701,33
Outros ativos financeiros	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	2 247 131,47	2 702 783,32
	10 881 915,13	7 142 999,70
Total do Ativo	52 253 750,66	40 709 280,74
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83
Reservas legais	432 629,73	432 629,73
Outras reservas	139 663,87	139 663,87
Resultados transitados	-23 856 954,92	-20 094 146,49
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41
Excedentes de revalorização	17 124 268,32	17 528 493,30
Outras variações no capital próprio	8 122 723,79	5 915 179,20
Resultado líquido do período	-173 895,37	-1 633 555,55
Total do Capital Próprio	23 001 354,84	23 501 183,48
Passivo não corrente		
Provisões	31 248,10	31 248,10
Financiamentos obtidos	18 148 647,71	8 899 848,36
Passivos por impostos diferidos	2 496 352,72	2 669 180,51
	20 676 248,53	11 600 276,97
Passivo corrente		
Fornecedores	1 175 582,60	985 964,73
Estado e outros entes públicos	512 414,99	362 466,22
Financiamentos obtidos	0,00	62 710,80
Outras contas a pagar	6 595 011,47	3 045 610,10
Diferimentos	293 138,23	1 151 068,44
	8 576 147,29	5 607 820,29
Total do Passivo	29 252 395,82	17 208 097,26
Total do Capital Próprio e do Passivo	52 253 750,66	40 709 280,74

Valores em euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 30 de junho de 2022

RENDIMENTOS E GANHOS	PERÍODOS	
	30-06-2022	30-06-2021
Vendas e serviços prestados	5 419 538,42	3 708 651,49
Subsídios à exploração	4 594 748,22	2 894 912,13
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos	0,00	0,00
Varição nos inventários da produção	0,00	25 662,71
Trabalhos para a própria entidade	55 501,00	170 304,65
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-3 777 960,08	-2 958 488,32
Fornecimentos e serviços externos	-1 066 288,92	-1 095 940,62
Gastos com pessoal	-5 884 231,92	-5 466 685,96
Imparidade de inventários (perdas/reversões)	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	774,39	0,00
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00
Imparidade de invest. não depreciables/amortiz. (perdas/reversões)	0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor	22,74	0,00
Outros rendimentos e ganhos	2 080 353,37	1 832 045,61
Outros gastos e perdas	-44 892,45	-34 433,37
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1 377 564,77	-923 971,68
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-1 487 322,84	-656 261,54
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-109 758,07	-1 580 233,22
Juros e rendimentos similares obtidos	4 204,20	0,00
Juros e gastos similares suportados	-110 754,90	-97 178,37
Resultado antes de impostos	-216 308,77	-1 677 411,59
Imposto sobre rendimento do período	42 413,40	43 856,04
Resultado líquido do período	-173 895,37	-1 633 555,55

Valores em euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA
 Período findo em 30 de junho de 2022

RUBRICAS	PERÍODOS	
	30-06-2022	30-06-2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	5 738 932,20	4 027 800,60
Pagamento a Fornecedores	-6 642 206,02	-4 843 126,82
Pagamentos ao Pessoal	-3 301 484,26	-3 088 786,39
Caixa gerada pelas operações	-4 204 758,08	-3 904 112,61
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	-143 274,49
Outros recebimentos / pagamentos	6 337 263,38	7 838 555,43
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	2 132 505,30	3 791 168,33
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos Fixos Tangíveis	-8 853 126,67	-8 842 041,58
Recebimentos provenientes de:		
Ativos Fixos Tangíveis		105,50
Investimentos Financeiros	68 968,53	3 132 157,50
Subsídios ao Investimento	635,42	0,00
Juros e Rendimentos similares	3 153,15	0,00
Dividendos Rec. Act. Inv.		
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-8 780 369,57	-5 709 778,58
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamento Obtidos	7 106 219,10	6 899 218,60
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio		
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamento Obtidos	0,00	-3 342 270,73
Juros e gastos similares	-3 818,58	-97 192,74
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	7 102 400,52	3 459 755,13
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	454 536,25	1 541 144,88
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	1 792 595,22	1 161 638,44
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 247 131,47	2 702 783,32

Valores em euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva:

Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo:

Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo:

Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo:

Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 29 de julho de 2022

O Conselho de Administração



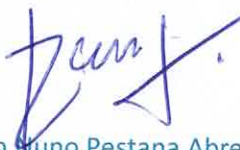
Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal executivo)



Duarte Leovigildo de Faria Sousa

(Vogal executivo)



Ricardo Funo Pestana Abreu

(Vogal não executivo)



Donato Filipe Fernandes de Gouveia

(Vogal não executivo)



HORÁRIOS
DO FUNCHAL

TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

RELATÓRIO ORÇAMENTAL

2T 2022



RELATÓRIO ORÇAMENTAL

2.º Trimestre 2022

Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA	6
INDICADORES ACUMULADOS 2.º T 2022.....	7
1. RENDIMENTOS E GANHOS.....	8
2. GASTOS E PERDAS.....	11
2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC).....	12
2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE).....	17
2.3 Gastos com o Pessoal.....	21
2.4 Outros Gastos e Perdas.....	23
2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações	23
3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS.....	24
4. INVESTIMENTOS	25
5. ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	29
6. RESULTADOS	30
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL	31
8. INDICADORES FINANCEIROS	32
CONTAS DO PERÍODO	33

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados.....	7
Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos.....	8
Quadro 3 - Venda de Títulos.....	9
Quadro 4 - Subsídios.....	10
Quadro 5 - Gastos e Perdas.....	11
Quadro 6 - CMVMC por rubrica.....	13
Quadro 7 - FSE por rubrica.....	18
Quadro 8 – Pessoal por rubrica.....	22
Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas.....	23
Quadro 10 - Financiamentos Obtidos.....	24
Quadro 11 - Juros obtidos e suportados.....	24
Quadro 12 - Investimentos previstos e realizados em 2022.....	26
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029).....	27
Quadro 14 - Estrutura Patrimonial.....	29
Quadro 15 - Resultados.....	30
Quadro 16 - Eficiência Operacional.....	31
Quadro 17 - Rácios.....	32

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos.....	8
Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos.....	9
Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos 2022	10
Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas.....	11
Gráfico 5 - Desvios em CMVMC.....	12
Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas	14
Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas	14
Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários.....	15
Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação	15
Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular	16
Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente.....	16
Gráfico 12 - Desvios em FSE.....	17
Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados	19
Gráfico 14 - Desvios em materiais	19
Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos.....	20
Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte	20
Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos	21
Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal	22
Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas 2022	23
Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão.....	28
Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão.....	28
Gráfico 22 - Projetos Co-Financiados.....	28
Gráfico 23 - Novos Investimentos.....	28
Gráfico 24 - Desvios em Resultados.....	30

NOTA DE ABERTURA

No segundo trimestre de 2022, as condicionantes derivadas da pandemia são mais escassas, no entanto, a guerra entre a Rússia e a Ucrânia, tem implicado nos aumentos sucessivos dos preços de matérias primas, criando uma instabilidade na economia mundial.

Não estando previsto nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, prevemos que os indicadores macroeconómicos não voltem aos seus índices normais nos próximos tempos e, dessa forma, será difícil melhorar a nossa performance financeira.

Relativamente aos serviços prestados, continuamos a assistir a uma melhoria gradual da nossa operação, quer em termos de passageiros, quer em termos de receitas.

INDICADORES ACUMULADOS 2.º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO 2T 2022	ABS.	GRAU EXECUÇÃO
Rendimentos e Ganhos	30 632 668	12 155 142	-18 477 525	39,7%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	5 419 538	-6 039 487	47,3%
Subsídios à Exploração	14 053 644	4 594 748	-9 458 896	32,7%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0,0%
Variação Inventários produção	-12 710	0	12 710	0,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	55 501	-581 023	8,7%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0,0%
Reversões de dívidas a receber	0	774	774	0,0%
Aumentos de Justo valor	0	23	23	0,0%
Outros rendimentos	4 495 986	2 080 353	-2 415 633	46,3%
Juros e similares obtidos	198	4 204	4 006	2121,1%
Gastos e Perdas	29 228 166	12 371 451	-16 856 715	42,3%
Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos	1 214 634	0	-1 214 634	0,0%
CMVMC	6 966 980	3 777 960	-3 189 020	54,2%
FSE	2 106 131	1 066 289	-1 039 842	50,6%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	5 884 232	-6 957 688	45,8%
Redução de Justo valor	296	0	-296	0,0%
Imparidade inventários	38 083	0	-38 083	0,0%
Imparidade de dívidas a receber	0	0	0	0,0%
Provisões	0	0	0	0,0%
Outros gastos e perdas	789 013	44 892	-744 120	5,7%
Amortizações	4 864 250	1 487 323	-3 376 927	30,6%
Juros e gastos suportados	406 858	110 755	-296 103	27,2%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	18 148 648	-21 851 352	45,4%
Financiamentos Obtidos	40 000 000	18 148 648	-21 851 352	45,4%
Investimento Previsto CC	24 722 864	8 674 943	-16 047 921	35,1%
Obras	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Autocarros	19 350 154	8 420 100	-10 930 054	43,5%
Software e Telecomunicações	4 767 006	235 309	-4 531 697	4,9%
Investimento Não Previsto CC	2 000 619	220 051	-1 780 568	11,0%
Autocarros Turismo e PMR	925 000	0	-925 000	0,0%
Diversos	1 075 619	220 051	-855 568	20,5%
Projetos Co-Financiados	97 462	0	-97 462	0,0%
Civitas Destinations	54 096	0	-54 096	0,0%
Desti-Smart	43 366	0	-43 366	0,0%
Novos Investimentos	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
Autocarros	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Diversos	105 000	0	-105 000	0,0%
Financeiros				
EBITDA	6 675 411	1 377 565	-5 297 847	20,6%
EBIT	1 811 161	-109 758	-1 920 919	-6,1%
RLP	1 117 629	-173 895	-1 291 524	-15,6%

Valores em Euros

1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 2.º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 12,1 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 1,3 milhões de euros (-10,2%).

No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do 2.º trimestre de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	O2T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	11 459 025	6 531 644	5 419 538	-1 112 106	-17,0%
Subsídios à Exploração	14 053 644	4 356 630	4 594 748	238 118	5,5%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	0	n.a.
Varição nos inventários produção	-12 710	-5 084	0	5 084	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	636 524	95 479	55 501	-39 978	-41,9%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	0	0	774	774	n.a.
Aumentos de justo valor	0	0	23	23	n.a.
Outros rendimentos	4 495 986	2 562 712	2 080 353	-482 359	-18,8%
Juros e similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
Total Rendimentos	30 632 668	13 541 381	12 155 142	-1 386 239	-10,2%

Valores em Euros

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos



Analisando em pormenor o quadro 2, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 5,4 milhões de euros, representando uma diminuição de 1,1 milhões de euros (-17%) face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	4 284 472	2 442 149	2 239 003	-203 146	-8,3%
Passes Sociais	6 140 042	3 499 824	2 875 458	-624 366	-17,8%
Outros Títulos	56 434	32 167	1 597	-30 570	-95,0%
Cartões Giro	41 117	23 436	41 776	18 339	78,3%
Avenças e Serviços ocasionais	91 686	52 261	18 605	-33 656	-64,4%
Serviço de Turismo	750 000	427 500	190 940	-236 560	-55,3%
Outros	95 275	54 307	52 159	-2 148	-4,0%
Total	11 459 025	6 531 644	5 419 538	-1 112 106	-17,0%

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídio à Exploração”, regista o montante de 4,5 milhões de euros, um aumento de 238,1 mil euros (+5,5%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemn. compensatórias	13 957 240	4 326 745	4 410 496	83 751	1,9%
Subsídio Sub23	59 543	18 458	73 887	55 429	300,3%
Outros subsídios	36 861	11 427	110 366	98 939	865,8%
Total de Subsídios	14 053 644	4 356 630	4 594 748	238 118	5,5%

Valores em Euros

Trabalhos para a Própria Entidade

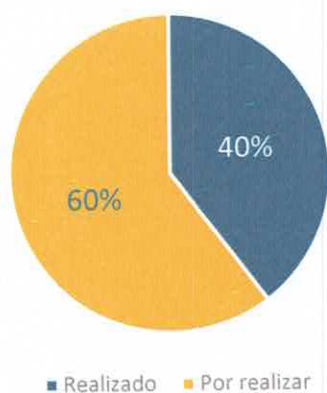
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 39,9 mil euros, face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 2 milhões de euros, um desvio negativo de 482,3 mil euros (-18,8%), quando comparado com o orçamento.

Dos 30,6 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2022, foram realizados 12,1 milhões de euros, representando 40 % do grau de execução previsto.

Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos 2022



2. GASTOS E PERDAS

A execução das rubricas de “Gastos e Perdas” apresentam, no final do 2.º trimestre de 2022, o valor 12,3 milhões de euros, um decréscimo de 1,2 milhões de euros (-9,1%), face ao que estava orçamentado para o trimestre em análise.

No quadro seguinte, evidenciam-se os grupos de gastos e perdas comparando a execução do 2.º trimestre de 2022 com o orçamentado.

Quadro 5 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Perdas em Subs., Assoc. e empr. Conj.	1 214 634	0	0	0	n.a.
CMVMC	6 966 980	3 622 830	3 777 960	155 130	4,3%
FSE	2 106 131	1 074 127	1 066 289	-7 838	-0,7%
Gastos com o Pessoal	12 841 920	5 907 283	5 884 232	-23 051	-0,4%
Perdas de Inventários	38 083	0	0	0	n.a.
Redução de justo valor	296	0	0	0	n.a.
Outros gastos e perdas	789 013	449 737	44 892	-404 845	-90,0%
Amortizações	4 864 250	2 334 840	1 487 323	-847 517	-36,3%
Juros e gastos suportados	406 858	215 635	110 755	-104 880	-48,6%
Total Gastos e Perdas	29 228 166	13 604 452	12 371 451	-1 233 001	-9,1%

Valores em Euros

Analisando a rubrica com mais detalhe, verificamos que com exceção da rubrica “CMVMC”, as restantes rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022, sobre o qual falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas

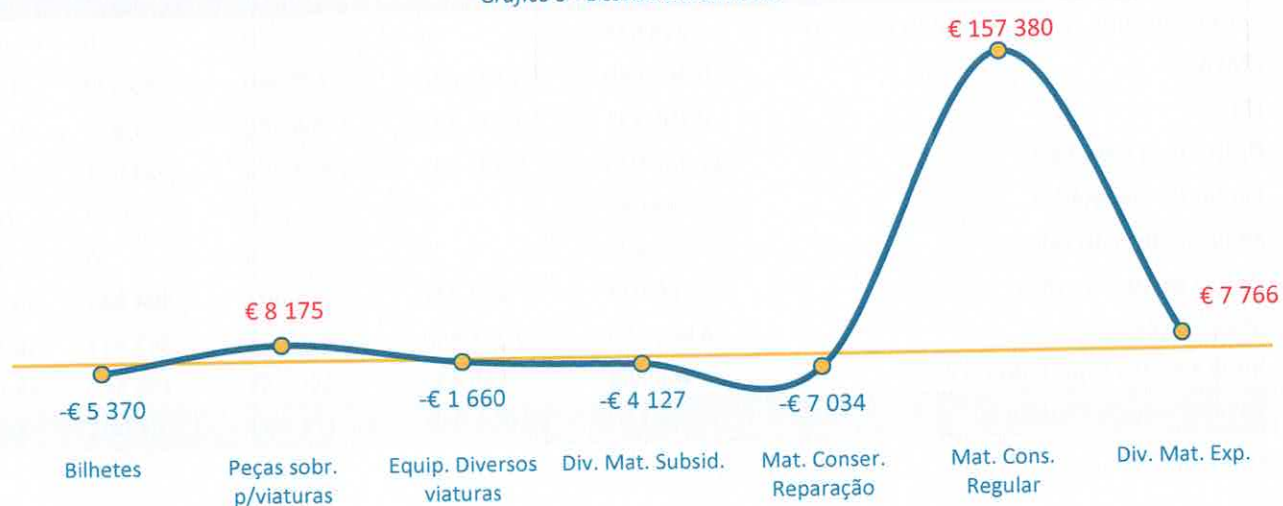


Analisando ao pormenor o quadro 5, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)

O “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)”, regista um desvio positivo de 155,1 mil euros (+4,3%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022, principalmente, pelo aumento de 157,3 mil euros (+5,5%) na rubrica “Material de consumo regular”. Em relação aos desvios verificados nas outras rubricas, apresentam oscilações face ao que estava orçamentado, sobre os quais falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 5 - Desvios em CMVMC



O grau de execução do Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC), em relação ao total orçamentado para ao ano de 2022, situa-se nos 54,2% no final do 2.º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

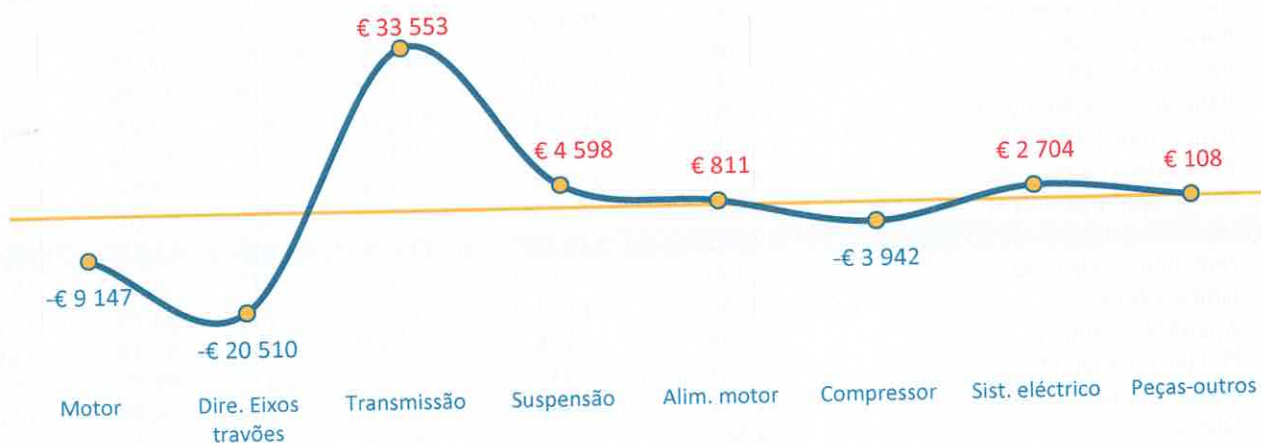
CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Bilhetes	26 192	13 620	8 250	-5 370	-39,4%	31,5%
Peças sobr. p/viaturas	1 072 416	557 656	565 831	8 175	1,5%	52,8%
Para motor	246 494	128 177	119 030	-9 147	-7,1%	48,3%
Para Dire. Eixos travões	281 032	146 137	125 627	-20 510	-14,0%	44,7%
Para transmissão	293 389	152 562	186 115	33 553	22,0%	63,4%
Para suspensão	53 039	27 580	32 179	4 598	16,7%	60,7%
Para alimentação motor	76 405	39 731	40 542	811	2,0%	53,1%
Para compressor	61 628	32 046	28 105	-3 942	-12,3%	45,6%
Para sistema eléctrico	58 546	30 444	33 148	2 704	8,9%	56,6%
Peças s.viaturas-outros	1 883	979	1 087	108	11,0%	57,7%
Equip. Diversos viaturas	27 182	14 135	12 474	-1 660	-11,7%	45,9%
Mat. Rádio Televisão	1 180	613	885	272	44,3%	75,0%
Limpa Vidros	1 956	1 017	1 767	750	73,7%	90,3%
Aparelhos sonoros	438	228	143	-85	-37,3%	32,6%
Obliter.Maq.Bilhetes	2 784	1 448	178	-1 270	-87,7%	6,4%
Tacogr.Contad.Combus.	11 223	5 836	5 271	-564	-9,7%	47,0%
Outros	9 602	4 993	4 231	-762	-15,3%	44,1%
Diversos materiais subsidiários	73 300	38 116	33 989	-4 127	-10,8%	46,4%
Metais	3 510	1 825	1 121	-705	-38,6%	31,9%
Madeira e Derivados	4 734	2 462	1 723	-739	-30,0%	36,4%
Vidros	21 806	11 339	14 642	3 303	29,1%	67,1%
Borrachas e plásticos	15 954	8 296	5 071	-3 225	-38,9%	31,8%
Prod. Químicos Tintas	25 771	13 401	11 089	-2 311	-17,2%	43,0%
Outros	1 525	793	343	-450	-56,7%	22,5%
Materiais de Conserv. Reparação	151 965	79 022	71 988	-7 034	-8,9%	47,4%
Material eléctrico	60 176	31 291	24 768	-6 523	-20,8%	41,2%
Material soldadura	1 642	854	1 011	157	18,4%	61,6%
Ferragens	9 661	5 024	3 727	-1 297	-25,8%	38,6%
Acessori.Carroçarias	39 644	20 615	18 419	-2 196	-10,7%	46,5%
Mat. limpeza viaturas	26 374	13 715	17 820	4 106	29,9%	67,6%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	14 467	7 523	6 242	-1 281	-17,0%	43,1%
Materiais de consumo regular	5 508 485	2 864 412	3 021 792	157 380	5,5%	54,9%
Gasóleo	5 089 739	2 646 664	2 750 784	104 120	3,9%	54,0%
Óleos autocarros	71 261	37 056	45 231	8 176	22,1%	63,5%
Massas lubrificantes	2 732	1 421	1 236	-185	-13,0%	45,2%
Pneus novos	134 206	69 787	70 195	408	0,6%	52,3%
Pneus rechapados	171 385	89 120	108 943	19 823	22,2%	63,6%
Baterias	15 575	8 099	10 637	2 538	31,3%	68,3%
Óleos viaturas apoio	23 587	12 265	34 765	22 500	183,4%	147,4%
Diversos materiais de expediente	107 440	55 869	63 635	7 766	13,9%	59,2%
Material de expediente	23 696	12 322	19 333	7 011	56,9%	81,6%
Farda. Equip. Individual	53 148	27 637	29 340	1 703	6,2%	55,2%
Artigo Higiene Conforto	30 597	15 910	14 962	-948	-6,0%	48,9%
TOTAL	6 966 980	3 622 830	3 777 960	155 130	4,3%	54,2%

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 5,3 mil euros (-39,4%), face ao que estava orçamentado para o total do ano.

Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista um aumento de 8,1 mil euros (+1,5%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi fortemente influenciado pelas oscilações verificadas na rubrica “Transmissão” que registou um desvio de 33,5 mil euros (+22%).

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 2.º trimestre de 2022, um decréscimo de 1,6 mil euros (-11,7%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 1,2 mil euros (-87,7%) na rubrica “Obliter.Maq.Bilhetes”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



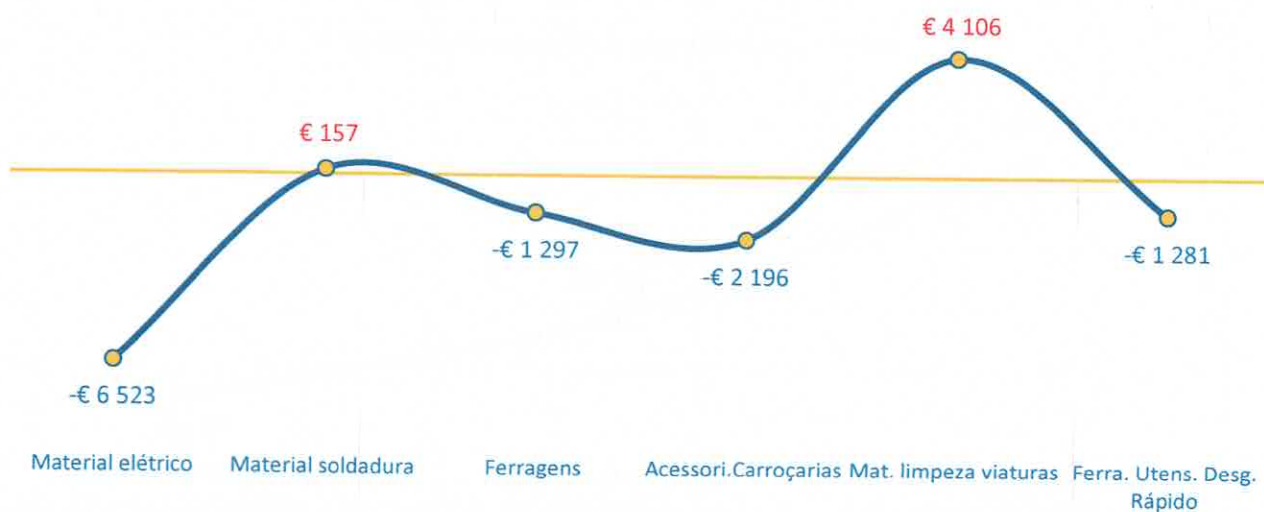
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 4,1 mil euros (-10,8%) quando comparado com o orçamento trimestral. Com exceção da rubrica “Vidros”, as restantes rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



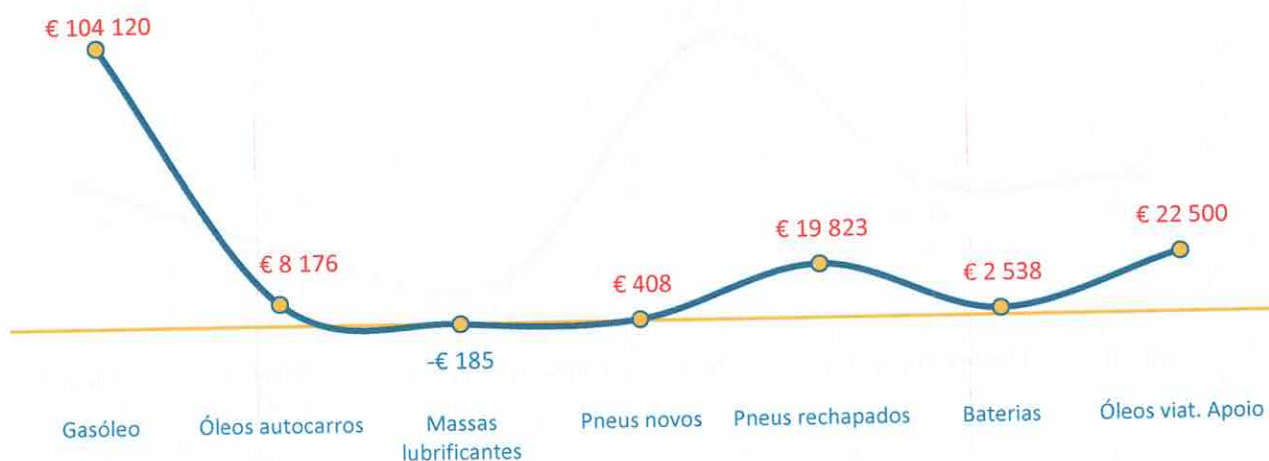
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 7 mil euros (-8,9%) face ao orçamento do trimestre. De salientar a rubrica “Material de limpeza de viaturas” que verifica um desvio de 4,1 mil euros (+29,9%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se um aumento de 157,3 mil euros (+5,5%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo acréscimo de 104,1 mil euros (+3,9%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 22,5 mil euros (+183,4%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um aumento de 7,7 mil euros (+13,9%), em relação ao orçamento para o 2.º trimestre de 2022. De salientar o desvio de 7 mil euros (+56,9%) na rubrica “Material de expediente”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente

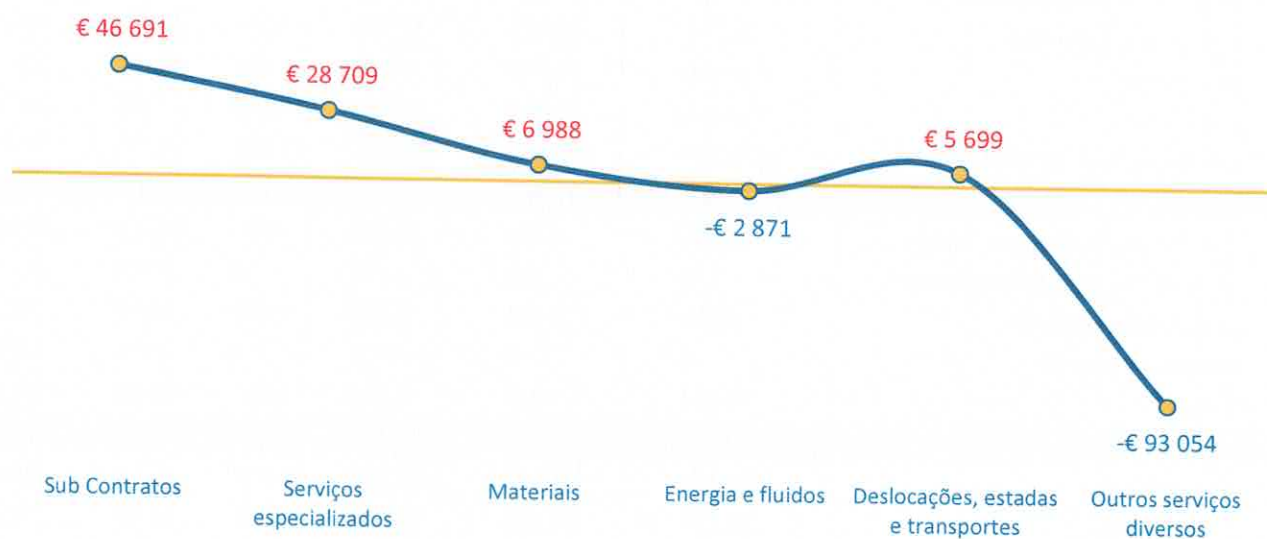


2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um decréscimo de 7,8 mil euros (-0,7%) em relação ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022. De destacar o desvio negativo de 93 mil euros (-18,2%) na rubrica “Outros serviços diversos”.

Em relação aos desvios verificados nas outras rubricas, apresentam oscilações face ao que estava orçamentado, sobre os quais falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 12 - Desvios em FSE



O grau de execução dos Fornecimentos e Serviço Externos (FSE) situa-se nos 50,6% no final do 2.º trimestre de 2022, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Subcontratos	27 830	14 194	60 885	46 691	329,0%	218,8%
Subcontratos	27 830	14 194	60 885	46 691	329,0%	218,8%
Serviços especializados	890 185	453 994	482 704	28 709	6,3%	54,2%
Trabalho especializado	192 666	98 260	74 185	-24 075	-24,5%	38,5%
Publicidade e propaganda	14 866	7 582	12 624	5 043	66,5%	84,9%
Vigilância e segurança	75 517	38 513	33 443	-5 070	-13,2%	44,3%
Honorários	10 486	5 348	1 088	-4 260	-79,7%	10,4%
Comissões	119 863	61 130	56 494	-4 636	-7,6%	47,1%
Conservação e reparação	476 787	243 161	304 870	61 708	25,4%	63,9%
Materiais:	34 667	17 680	24 668	6 988	39,5%	71,2%
Fer. e uten. de desgaste rápido	13 938	7 108	14 584	7 476	105,2%	104,6%
Livros e documentação técnica	370	189	222	34	17,9%	60,1%
Material de escritório	4 825	2 461	3 775	1 315	53,4%	78,2%
Artigos para oferta	0	0	0	0	n.a.	0,0%
Outros	15 534	7 922	6 086	-1 837	-23,2%	39,2%
Energia e fluídos:	136 710	69 722	66 851	-2 871	-4,1%	48,9%
Electricidade	76 170	38 847	33 995	-4 851	-12,5%	44,6%
Combustíveis	38 794	19 785	22 526	2 741	13,9%	58,1%
Água	14 430	7 359	8 377	1 018	13,8%	58,1%
Outros fluídos	7 317	3 732	1 953	-1 779	-47,7%	26,7%
Deslocações, estadas e transportes:	16 809	8 572	14 271	5 699	66,5%	84,9%
Deslocações e estadas	5 691	2 903	837	-2 066	-71,2%	14,7%
Transporte de mercadorias	11 117	5 670	13 434	7 764	136,9%	120,8%
Outros serviços diversos	999 929	509 964	416 910	-93 054	-18,2%	41,7%
Rendas e alugueres	16 250	8 288	9 622	1 334	16,1%	59,2%
Comunicação	33 463	17 066	11 628	-5 438	-31,9%	34,7%
Seguros	347 475	177 212	167 195	-10 018	-5,7%	48,1%
Contencioso e notariado	738	377	271	-105	-27,9%	36,8%
Despesas de representação	741	378	333	-45	-11,8%	45,0%
Limpeza, higiene e conforto	314 433	160 361	133 828	-26 533	-16,5%	42,6%
Outros serviços	286 829	146 283	94 033	-52 250	-35,7%	32,8%
Total	2 106 131	1 074 127	1 066 289	-7 838	-0,7%	50,6%

Valores em Euros

Entre os valores executados durante o 2.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Os subcontratos registaram um montante de 60,8 mil euros, um aumento de 46,9 mil euros (+329%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre.

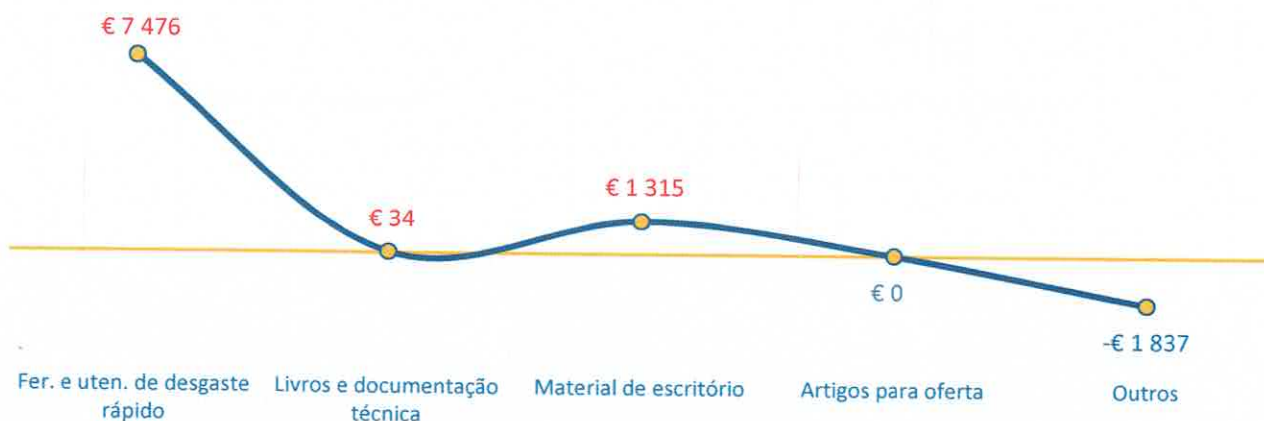
Na categoria “Serviços especializados” verifica-se um aumento de 28,7 mil euros (+6,3%) face ao que estava orçamentado para o trimestre. De salientar aqui o desvio positivo de 61,7 mil euros (+25,4%) na rubrica “Conservação e reparação”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



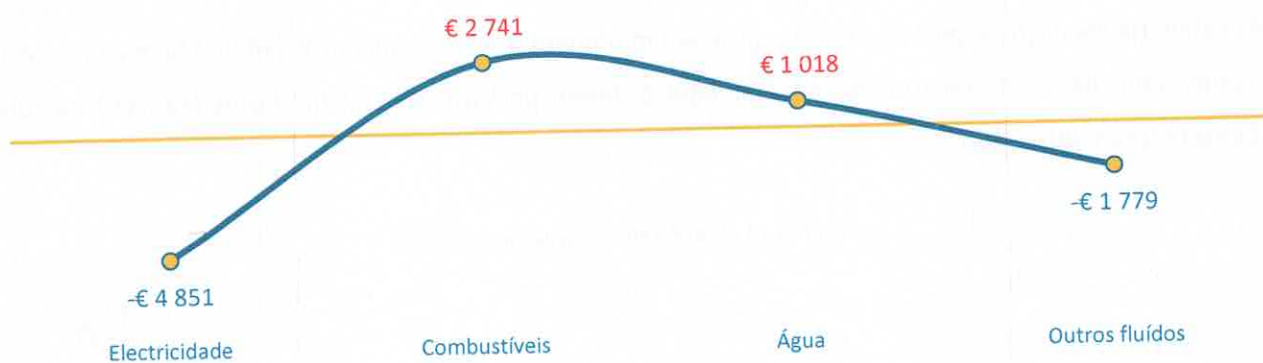
Os “Materiais” registam um desvio positivo de 6,9 mil euros (+39,5%), quando comparado com o orçamento para o 2.º trimestre de 2022. Contribuiu para este resultado, o aumento de 7,4 mil euros (+105,2%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



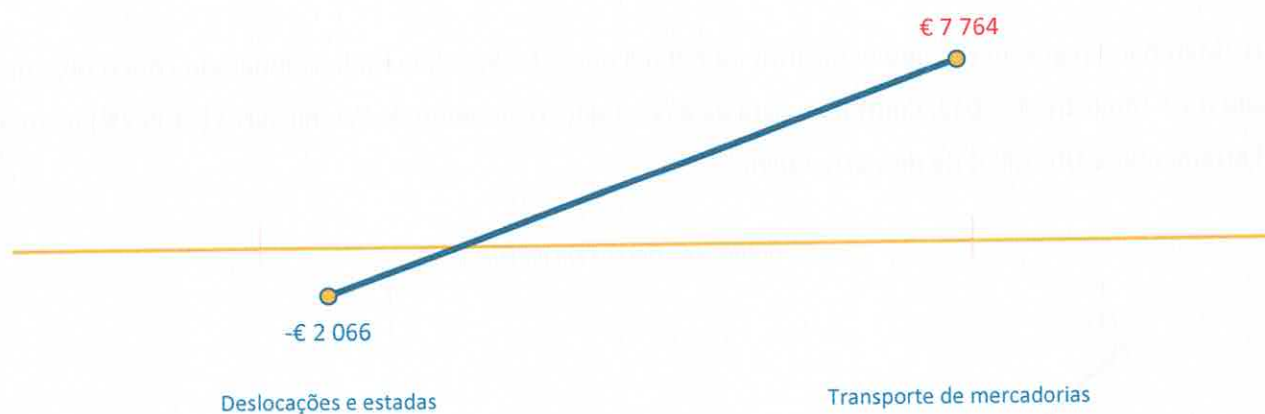
A rubrica “Energia e fluídos”, regista uma diminuição de 2,8 mil euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui o desvio na rubrica “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,8 mil euros (-12,5%).

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos



Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista um aumento 5,6 mil euros (+66,5%), quando comparado com o orçamento do 2.º trimestre de 2022, influenciado pelo desvio positivo de 7,7 mil euros (+136,9%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 93 mil euros (-18,2%), destacam-se a rubrica “Limpeza, Higiene e Conforto”, com uma diminuição de 26,5 mil euros (-16,5%), a rubrica “Seguros”, com um decréscimo de 10 mil euros (-5,7%) e a rubrica “Outros Serviços” com uma diminuição de 52,2 mil euros (-35,7%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2022.

Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



2.3 Gastos com o Pessoal

Os gastos com o pessoal registaram, no final do 2.º trimestre de 2022, o montante acumulado de 5,8 milhões de euros, um desvio negativo de 23 mil euros (-0,4%), face ao valor que estava orçamentado para o trimestre em análise.

De salientar os desvios negativos em “Horas extras”, com uma diminuição de 65,5 mil euros (-25,7%) e “Subsídio de alimentação” com menos 26,1 mil euros (-7,7%).

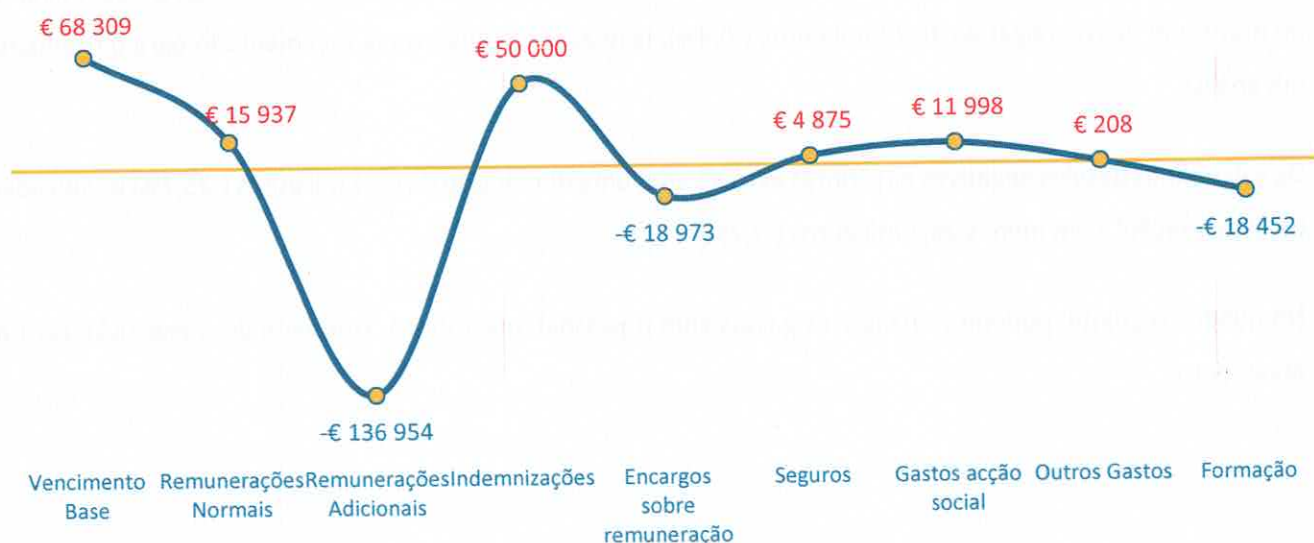
No quadro seguinte, podemos analisar os gastos com o pessoal, por rubrica, comparando a execução com o orçamento.

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	01T 2022		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Vencimento Base	5 935 872,47	2 730 501,34	2 798 810,70	68 309	2,5%	47,2%
Ordenado base	5 935 872	2 730 501	2 798 811	68 309	2,5%	47,2%
Remunerações Normais	1 962 766,81	902 872,73	918 809,56	15 937	1,8%	46,8%
Sub. Férias	1 350 137	621 063	609 055	-12 009	-1,9%	45,1%
Subs. de Natal	612 630	281 810	309 755	27 945	9,9%	50,6%
Remunerações Adicionais	2 455 443,88	1 129 504,18	992 550,17	-136 954	-12,1%	40,4%
Despesas de representação	45 551	20 953	24 908	3 955	18,9%	54,7%
Abono para faltas	130 845	60 189	46 427	-13 762	-22,9%	35,5%
Subsídio de alimentação	734 712	337 968	311 784	-26 183	-7,7%	42,4%
Ajudas de custo	2 658	1 223	521	-702	-57,4%	19,6%
Agente Único	672 210	309 217	293 313	-15 904	-5,1%	43,6%
Isenção de horário de trabalho	116 194	53 449	55 562	2 113	4,0%	47,8%
Prémios	104 844	48 228	51 459	3 231	6,7%	49,1%
Horas extras	555 141	255 365	189 769	-65 596	-25,7%	34,2%
Subsídio de insularidade	93 289	42 913	18 808	-24 105	-56,2%	20,2%
Indemnizações	0,00	0,00	50 000,00	50 000	n.a.	0,0%
Encargos sobre remuneração	2 283 969,48	1 050 625,96	1 031 653,36	-18 973	-1,8%	45,2%
Seguros	93 236,52	42 888,80	47 763,97	4 875	11,4%	51,2%
Gastos acção social	10 188,73	4 686,82	16 684,78	11 998	256,0%	163,8%
Outros Gastos	4 692,72	2 158,65	2 366,81	208	9,6%	50,4%
Formação	95 749,34	44 044,70	25 592,57	-18 452	-41,9%	26,7%
Total Gastos e Perdas	12 841 920	5 907 283	5 884 232	-23 051	-0,4%	45,8%

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 2.º trimestre de 2022, o montante de 44,8 mil euros, menos 404,8 mil euros (-90%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Outros gastos e perdas	789 013	449 737	44 892	-404 845	-90,0%

Valores em Euros

2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

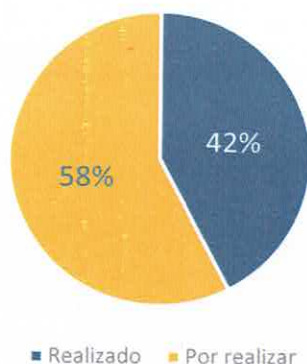
A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 2.º trimestre de 2022, um decréscimo de 847,5 mil euros (-36,3%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Amortizações	4 864 250	2 334 840	1 487 323	-847 517	-36,3%

Valores em Euros

Dos 29,2 milhões de euros previstos para o ano de 2022 de Gastos e Perdas foram realizados 12,3 milhões de euros, representando 42% do grau de execução previsto.

Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas 2022



3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, no final do 2.º trimestre de 2022, um acréscimo de 1 milhão de euros (+5,9%), face ao orçamento do trimestre.

De referir que os 18,1 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avaliada.

Quadro 10 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Não corrente					
Financiamentos obtidos	34 285 714	17 142 857	18 148 648	1 005 791	5,9%
Corrente					
Financiamentos obtidos	5 714 286	0	0	0	n.a.
Total	40 000 000	17 142 857	18 148 648	1 005 791	5,9%

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um decréscimo de 104,8 mil euros (-48,6%), comparativamente ao que estava orçamentado para o trimestre. Esta redução, deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento que estava previsto e refletido no orçamento para o ano 2022.

Os juros e rendimentos similares obtidos, registaram no final do período em análise o montante de 4,2 mil euros.

Quadro 11 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	198	0	4 204	4 204	n.a.
Juros e gastos similares suportados	406 858	215 635	110 755	-104 880	-48,6%

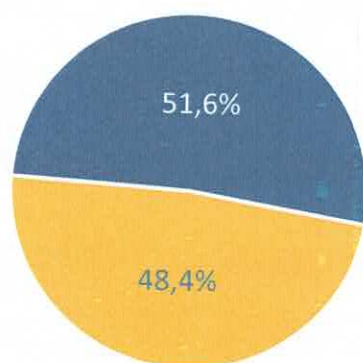
Valores em Euros

4. INVESTIMENTOS

Até ao final do 2.º Trimestre de 2022, foram realizados investimentos no montante de 8,8 milhões de euros, dos 28,8 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 30,8% do valor orçamentado para o ano corrente.

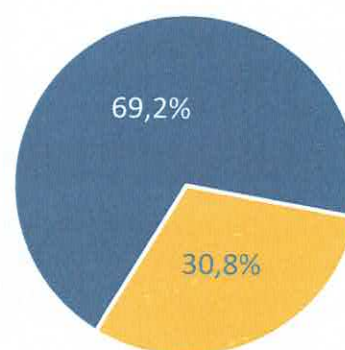
Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até 2022:

Previsto no Contrato de Concessão



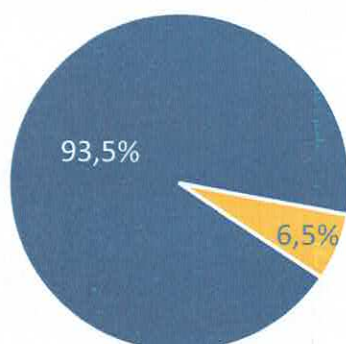
■ Investimento ■ Realizado

Não previsto no Contrato de Concessão



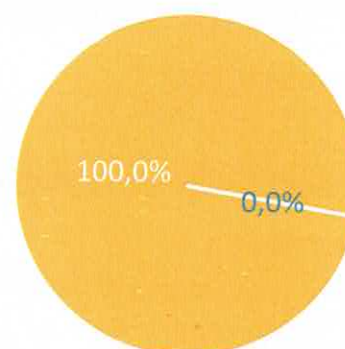
■ Investimento ■ Realizado

Projetos Co-Financiados



■ Investimento ■ Realizado

Novos Investimentos



■ Investimento ■ Realizado

Quadro 12 - Investimentos previstos e realizados em 2022

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVESTIMENTO REALIZADO 2019-2021	ANO 2022			GRAU EXECUÇÃO
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	657 632	51 927	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Requalificação Edif. e Oficinas	657 632	51 927	605 704	19 534	-586 170	3,2%
Autocarros	27 257 854	7 907 700	19 350 154	8 420 100	-10 930 054	43,5%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 258 200	6 659 700	6 598 500	1 963 800	-4 634 700	29,8%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	0	0	0,0%
"4x4"	1 030 302	0	1 030 302	0	-1 030 302	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	0	11 051 352	6 456 300	-4 595 052	58,4%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	670 000	0	-670 000	0,0%
Software e Telecomunicações	5 233 356	466 350	4 767 006	235 309	-4 531 697	4,9%
Bilhética/SAE	3 803 116	0	3 803 116	0	-3 803 116	0,0%
Infraestrutura / comunicações	432 990	431 090	1 900	0	-1 900	0,0%
Plataformas digitais	232 000	0	232 000	74 391	-157 609	32,1%
Aplicações (App)	515 250	0	515 250	106 164	-409 086	20,6%
Aplicacional ERP	250 000	35 260	214 740	54 754	-159 986	25,5%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 148 842	8 425 977	24 722 864	8 674 943	-16 047 921	35,1%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros de Turismo e PMR	4 422 645	3 497 645	925 000	0	-925 000	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	0	0	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)	925 000	0	925 000	0	-925 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	0	0	0,0%
Diversos	1 353 767	278 149	1 075 619	220 051	-855 568	20,5%
CT1	290 000	42 967	270 182	0	-270 182	0,0%
Lavagens de Chassis	250 000	0	250 000	0	-250 000	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	91 243	252 837	212 252	-40 585	83,9%
Reboque	59 687	59 687	0	0	0	0,0%
Estacionamento	230 000	0	206 851	0	-206 851	0,0%
Formação (*)	180 000	84 252	95 749	7 799	-87 950	8,1%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 775 794	2 000 619	220 051	-1 780 568	11,0%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	54 096	0	-54 096	0,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	120 634	43 366	0	-43 366	0,0%
TOTAL PRO. CO-FINANCIADOS	1 506 878	1 409 416	97 462	0	-97 462	0,0%
NOVOS INVESTIMENTOS						
Autocarros	1 929 000	0	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Interurbanos (6)	1 644 000	0	1 644 000	0	-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	285 000	0	-285 000	0,0%
Diversos	105 000	0	105 000	0	-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	85 000	0	-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	20 000	0	-20 000	0,0%
TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS	2 034 000	0	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
TOTAL GERAL	42 466 132	13 611 187	28 854 945	8 894 994	-19 959 951	30,8%

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 53%, o que corresponde a um montante de 22,5 milhões de euros de investimento.

Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Obras	657 632	71 461	-586 171	10,9%
Requalificação Edifício e Oficinas	657 632	71 461	-586 171	10,9%
Autocarros	27 257 854	16 327 800	-10 930 054	59,9%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 258 200	8 623 500	-4 634 700	65,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	100,0%
"4x4"	1 030 302	0	-1 030 302	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	6 456 300	-4 595 052	58,4%
"Mini 7 mtr"	670 000	0	-670 000	0,0%
Software e Telecomunicações	5 233 356	701 659	-4 531 697	13,4%
Bilhética/SAE	3 803 116	0	-3 803 116	0,0%
Infraestrutura comunicações	432 990	431 090	-1 900	99,6%
Plataformas digitais	232 000	74 391	-157 609	32,1%
Aplicações (App)	515 250	106 164	-409 086	20,6%
Aplicacional ERP	250 000	90 014	-159 986	36,0%
TOTAL INVEST. PREVISTO	33 148 842	17 100 920	-16 047 922	51,6%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Autocarros de Turismo e PMR	4 422 645	3 497 645	-925 000	79,1%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	100,0%
Autocarros 35 lugares (5)	925 000	0	-925 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	100,0%
Diversos	1 353 767	498 200	-855 567	36,8%
CT1	290 000	42 967	-247 033	14,8%
Lavagens de Chassis	250 000	0	-250 000	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	303 495	-40 585	88,2%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	230 000	0	-230 000	0,0%
Formação	180 000	92 051	-87 949	51,1%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 776 412	3 995 845	-1 780 567	69,2%
PROJETOS CO-FINANCIADOS				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	-54 096	96,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	120 634	-43 366	73,6%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 506 878	1 409 416	-97 462	93,5%
NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS				
Autocarros	1 929 000	0	-1 929 000	0,0%
Interurbanos (6)	1 644 000	0	-1 644 000	0,0%
9 a 22 lugares (3)	285 000	0	-285 000	0,0%
Diversos	105 000	0	-105 000	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	85 000	0	-85 000	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	20 000	0	-20 000	0,0%
TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO	2 034 000	0	-2 034 000	0,0%
TOTAL GERAL INVESTIMENTOS	42 466 132	22 506 181	-19 959 951	53,0%

Valores em Euros

Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão



Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

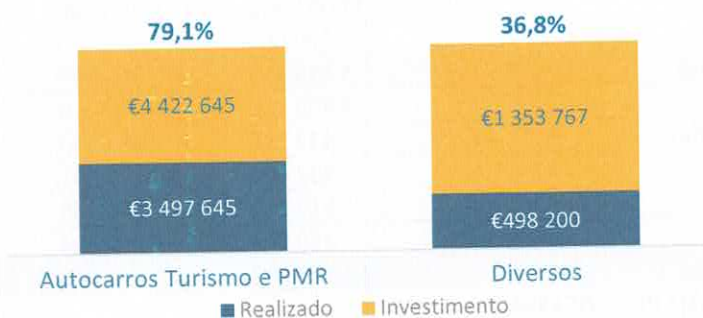


Gráfico 22 - Projetos Co-Financiados

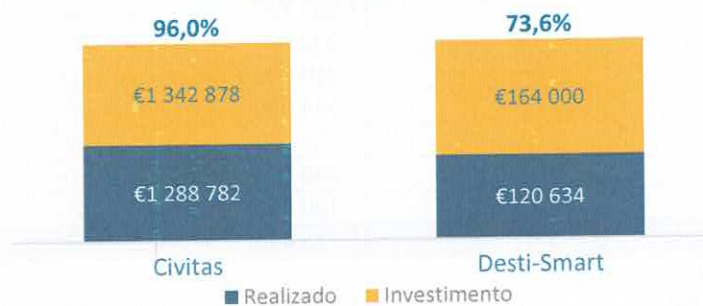


Gráfico 23 - Novos Investimentos



5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 2.º trimestre de 2022, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 14 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	62 310 562	41 371 836	-20 938 727	-33,6%
Ativo corrente	18 762 896	10 881 915	-7 880 981	-42,0%
Total do Ativo	81 073 459	52 253 751	-28 819 708	-35,5%
Capital próprio	31 932 345	23 001 355	-8 930 990	-28,0%
Passivo não corrente	38 345 472	20 676 249	-17 669 223	-46,1%
Passivo corrente	10 795 642	8 576 147	-2 219 495	-20,6%
Total do Passivo	49 141 114	29 252 396	-19 888 718	-40,5%
Total do CP e do Passivo	81 073 459	52 253 751	-28 819 708	-35,5%

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 2.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

Ativo

O Ativo, registou uma redução de 28,8 milhões de euros (-35,5%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento previsto para o ano de 2022, acabando por influenciar as rubricas “Ativos Fixos tangíveis”, que registou um decréscimo de 16,6 milhões de euros (-28,7%), e a rubrica “Ativos Fixos Intangíveis”, com menos 4,3 milhões de euros (-100%), face ao orçamento.

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista uma redução de 8,9 milhões de euros (-28%), face ao orçamento, influenciado pela redução de 7,6 milhões de euros (-48,5%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 19,8 milhões de euros (-40,5%), quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se ao facto de não ter sido efetuado a totalidade do investimento previsto para o ano de 2022, acabando por influenciar a rubrica “Financiamentos obtidos”, que regista uma redução de 21,8 milhões de euros (-54,6%), face ao que estava previsto no orçamento.

6. RESULTADOS

No quadro seguinte evidenciam-se os Resultados, comparando a execução de 2022 com o orçamento.

Quadro 15 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2021	ANO 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	6 675 411	2 487 404	1 377 565	-1 109 839	-44,6%
EBITDA Ajustado *	-7 352 563	-1 874 310	-3 167 981	-1 293 671	-69,0%
Resultado Operacional (EBIT)	1 811 161	152 564	-109 758	-262 322	-171,9%
Resultado antes de impostos	1 404 502	-63 071	-216 309	-153 238	-243,0%
Resultado Líquido	1 117 629	-63 071	-173 895	-110 824	-175,7%

Valores em Euros

EBITDA Ajustado - corresponde ao EBITDA contabilístico deduzido dos subsídios, das variações de justo valor, de provisões, indemnizações e imparidades.

O EBITDA global, atingiu, no final do 2.º trimestre de 2022, um valor positivo de 1,3 milhões de euros, um decréscimo de 1,1 milhões de euros (-44,6%) do valor previsto no orçamento para o trimestre. Enquanto que o EBITDA Ajustado, no qual é descontado os subsídios, variações de justo valor, provisões, indemnizações ao pessoal e imparidades, permitindo uma quantificação mais correta da receita gerada pela atividade da empresa, registou um valor negativo de 3,1 milhões de euros, representando um desvio de 1,2 milhões de euros (-69%) comparativamente ao orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 109,7 mil euros, uma diminuição de 262,3 mil euros (-171,9%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 173,8 mil euros negativos, uma diminuição de 110,8 mil euros (-175,7%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 24 - Desvios em Resultados



7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 2.º trimestre de 2022.

Quadro 16 - Eficiência Operacional

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Volume de negócios	11 459 025	6 531 644	5 419 538	-1 112 106	-17,0%
Outros rendimentos e ganhos	3 905 166	2 653 107	2 135 854	-517 253	-19,5%
Rend. Operacionais (1)	15 364 191	9 184 751	7 555 393	-1 629 358	-17,7%
CMVMC	6 966 980	3 622 830	3 777 960	155 130	4,3%
FSE	2 106 131	1 074 127	1 066 289	-7 838	-0,7%
Gastos com o pessoal	12 841 920	5 907 283	5 834 232	-73 051	-1,2%
Outros gastos	801 723	454 821	44 892	-409 929	-90,1%
Gastos Operacionais (GO) (2)	22 716 754	11 059 061	10 723 373	-335 688	-3,0%
EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)	-7 352 563	-1 874 310	-3 167 981	-1 293 671	-69,0%
GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)	147,9%	120,4%	141,9%	21,5 p.p.	17,9%

Unidade: Euros

p.p. - pontos percentuais

EBITDA Ajustado - corresponde ao EBITDA contabilístico deduzido dos subsídios, das variações de justo valor, de provisões, indemnizações e imparidades.

8. INDICADORES FINANCEIROS

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

Quadro 17 - Rácios

RÁCIOS	RECOMENDADO	ORÇAMENTO ANUAL 2022	REALIZADO	VARIAÇÃO
Solvabilidade	Solv \geq 1	0,65	0,79	0,14
Autonomia Financeira	AF \geq 0,35	0,39	0,44	0,05
Capacidade de Endividamento	CE \geq 0,50	0,45	0,53	0,07
Liquidez Geral	LG $>$ 1	1,74	1,27	-0,47
Liquidez Reduzida	LR entre 0,9 e 1,1	1,65	1,18	-0,48
Rentabilidade do Ativo (ROA)		0,02	0,00	-0,02
Rentabilidade do Capital Próprio		0,03	-0,01	-0,04
Margem bruta		2 385 914	575 289	-1 810 624
Margem Líquida		0,04	-0,01	-0,05
Gastos Pessoal % EBITDA		1,92	4,27	2,35
EBITDA % Juros Líquidos		16,41	12,44	-3,97
EBITDA % Volume de negócios		0,58	0,25	-0,33

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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

CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 30 DE JUNHO DE 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	57 931 691,81	41 330 439,55	-16 601 252	-28,7%
Ativos fixos intangíveis	4 337 098,14	0,00	-4 337 098	-100,0%
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0	0,0%
Outros ativos financeiros	26 772,40	26 395,98	-376	-1,4%
	62 310 562,35	41 371 835,53	-20 938 727	-33,6%
Ativo corrente				
Inventários	916 861,94	802 401,83	-114 460	-12,5%
Clientes	290 496,28	484 231,42	193 735	66,7%
Adiantamentos a fornecedores	3 987,14	179 235,28	175 248	4395,3%
Estado e outros entes públicos	6 808 501,47	2 626 118,73	-4 182 383	-61,4%
Outros créditos a receber	8 129 166,57	4 488 361,99	-3 640 805	-44,8%
Diferimentos	147 253,28	54 434,41	-92 819	-63,0%
Caixa e depósitos bancários	2 466 629,70	2 247 131,47	-219 498	-8,9%
	18 762 896,37	10 881 915,13	-7 880 981	-42,0%
Total do Ativo	81 073 458,72	52 253 750,66	-28 819 708	-35,5%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO				
Capital Próprio				
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00	0	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83	0	0,0%
Reservas legais	432 629,73	432 629,73	0	0,0%
Outras reservas	139 663,87	139 663,87	0	0,0%
Resultados transitados	-24 103 067,90	-23 856 954,92	246 113	1,0%
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	17 124 268,32	-246 113	-1,4%
Outras variações no capital próprio	15 762 189,75	8 122 723,79	-7 639 466	-48,5%
Resultado líquido do período	1 117 628,85	-173 895,37	-1 291 524	-115,6%
Total do Capital Próprio	31 932 345,02	23 001 354,84	-8 930 990	-28,0%
Passivo não corrente				
Provisões	0,00	31 248,10	31 248	n.a.
Financiamentos obtidos	34 285 714,29	18 148 647,71	-16 137 067	-47,1%
Passivos por impostos diferidos	4 059 757,32	2 496 352,72	-1 563 405	-38,5%
	38 345 471,60	20 676 248,53	-17 669 223	-46,1%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 067 119,37	1 175 582,60	108 463	10,2%
Estado e outros entes públicos	293 141,68	512 414,99	219 273	74,8%
Financiamentos obtidos	5 714 285,71	0,00	-5 714 286	-100,0%
Outras contas a pagar	3 419 962,58	6 595 011,47	3 175 049	92,8%
Diferimentos	301 132,77	293 138,23	-7 995	-2,7%
	10 795 642,10	8 576 147,29	-2 219 495	-20,6%
Total do Passivo	49 141 113,70	29 252 395,82	-19 888 718	-40,5%
Total do Capital Próprio e Passivo	81 073 458,72	52 253 750,66	-28 819 708	-35,5%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva:

Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo:

Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo:

Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

34

Vogal não executivo:

Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 30 de junho de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2022	02T 2022		Var. Real - Orçam.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	11 459 024,93	6 531 644,21	5 419 538,42	-1 112 105,79	-17,0%
Subsídios à exploração	14 053 644,36	4 356 629,75	4 594 748,22	238 118,47	5,5%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-1 214 634,39	0,00		0,00	n.a.
Variação nos inventários da produção	-12 709,64	-5 083,86		5 083,86	100,0%
Trabalhos para a própria entidade	636 523,62	95 478,54	55 501,00	-39 977,54	-41,9%
CMVMC	-6 966 980,48	-3 622 829,85	-3 777 960,08	-155 130,23	-4,3%
FSE	-2 106 130,79	-1 074 126,70	-1 066 288,92	7 837,78	0,7%
Gastos com pessoal	-12 841 919,96	-5 907 283,18	-5 884 231,92	23 051,26	0,4%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-38 083,43	0,00		0,00	n.a.
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	0,00	774,39	774,39	n.a.
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00		0,00	n.a.
Impar. de invest. não depreciáveis/amortiz.	0,00	0,00		0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor	-296,17	0,00	22,74	22,74	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	4 495 986,33	2 562 712,21	2 080 353,37	-482 358,84	-18,8%
Outros gastos e perdas	-789 012,90	-449 737,35	-44 892,45	404 844,90	90,0%
EBITDA	6 675 411,49	2 487 403,78	1 377 564,77	-1 109 839,01	-44,6%
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-4 864 250,25	-2 334 840,12	-1 487 322,84	847 517,28	36,3%
EBIT	1 811 161,25	152 563,66	-109 758,07	-262 321,73	-171,9%
Juros e rendimentos similares obtidos	198,21	0,00	4 204,20	4 204,20	n.a.
Juros e gastos similares suportados	-406 857,76	-215 634,61	-110 754,90	104 879,71	48,6%
Resultado antes de impostos	1 404 501,70	-63 070,96	-216 308,77	-153 237,81	-243,0%
Imposto sobre rendimento do período	-286 872,85	0,00	42 413,40	42 413,40	n.a.
Resultado líquido do período	1 117 628,85	-63 070,96	-173 895,37	-110 824,41	-175,7%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA
 Período findo em 30 de junho de 2022

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL	REALIZADO 2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	12 031 976,18	5 738 932,20
Pagamento a Fornecedores	-10 538 865,54	-6 642 206,02
Pagamentos ao Pessoal	-7 529 223,72	-3 301 484,26
Caixa gerada pelas operações	-6 036 113,09	-4 204 758,08
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	-286 872,85	0,00
Outros recebimentos / pagamentos	12 104 961,99	6 337 263,38
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	5 781 976,06	2 132 505,30
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos Fixos Tangíveis	-39 119 769,21	-8 853 126,67
Recebimentos provenientes de:		
Ativos Fixos Tangíveis	3 463 004,00	0,00
Subsídios ao Investimento		68 968,53
Juros e rendimentos similares		635,42
Dividendos Rec. Act. Inv.		3 153,15
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-35 656 765,21	-8 780 369,57
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamento Obtidos	30 955 681,39	7 106 219,10
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio		
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamento Obtidos		
Juros e gastos similares	-406 857,76	-3 818,58
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	30 548 823,63	7 102 400,52
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	674 034,48	454 536,25
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	1 792 595,22	1 792 595,22
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 466 629,70	2 247 131,47

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Vogal executiva:

Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo:

Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo:

Dr.º Ricardo Nuno Restana Abreu

Vogal não executivo:

Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 29 de julho de 2022

O Conselho de Administração



Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal executivo)



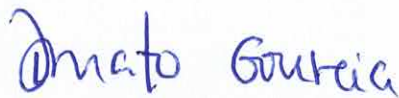
Duarte Leovigildo de Faria Sousa

(Vogal executivo)



Ricardo Nuno Pestana Abreu

(Vogal não executivo)



Donato Filipe Fernandes de Gouveia

(Vogal não executivo)

 **HORÁRIOS**
DO FUNCHAL
TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO SEGUNDO 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
Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.

Introdução

Nos termos do artigo 42º, nº 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A., relativo ao segundo trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 30 de junho de 2022 (que evidencia um total de 52 253 751 euros e um total de Património Líquido de 23 001 355 euros, incluindo um resultado líquido de negativo de 173 895 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 30 de junho 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 nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

O trabalho efetuado não constituiu um exame às demonstrações financeiras da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.**. Consequentemente não estamos em condições de expressar uma opinião de auditoria.

Responsabilidades do órgão de gestão

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da **Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.**, bem como 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 30 de junho de 2022 da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.**, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.

Ênfase

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no segundo 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.

Funchal, 01 de agosto de 2022



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