

# RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

3T 2022



# RELATÓRIO SERAM

## 3.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](mailto:geral@horariosdofunchal.pt)

Internet: [www.horariosdofunchal.pt](http://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 3.º TRIMESTRE..... | 7  |
| 1. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO .....                     | 8  |
| 1.1. Oferta.....                                      | 8  |
| 1.1.1. Serviço Regular .....                          | 8  |
| 1.1.2. Serviço de Alugueres .....                     | 8  |
| 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 .....                      | 11 |
| 1.2.4. Linha Emissões 0%.....                         | 12 |
| 1.3. Fiscalização .....                               | 13 |
| 2. RECURSOS HUMANOS .....                             | 14 |
| 2.1. Efetivo.....                                     | 14 |
| 2.2. Gastos com o Pessoal .....                       | 15 |
| 2.3. Trabalho Suplementar .....                       | 16 |
| 2.4. Absentismo .....                                 | 16 |
| 2.5. Formação .....                                   | 16 |
| 2.6. Sinistralidade .....                             | 17 |
| 3. ANÁLISE FINANCEIRA.....                            | 18 |
| 3.1. Resultados .....                                 | 18 |
| 3.2. Rendimentos e Ganhos.....                        | 19 |
| 3.3. Gastos e Perdas .....                            | 20 |
| 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 .....   | 8  |
| Quadro 4 - N.º de Interrupções e Desvios na Oferta .....                    | 9  |
| Quadro 5 - As 15 Carreiras com maior número de interrupções e desvios ..... | 9  |
| Quadro 6 - Procura Serviço Regular .....                                    | 10 |
| Quadro 7 - Procura Alugueres .....  | 11 |
| Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes) .....           | 11 |
| Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas) .....             | 12 |
| Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0% .....                             | 12 |
| Quadro 11 - Fiscalizações .....   | 13 |
| Quadro 12 – Colaboradores efetivos .....                                    | 14 |
| Quadro 13 - Movimentações .....   | 14 |
| Quadro 14 - Gastos com o Pessoal .....                                      | 15 |
| Quadro 15 - Trabalho Suplementar .....                                      | 16 |
| Quadro 16 - Absentismo .....  | 16 |
| Quadro 17 - Formação .....  | 17 |
| Quadro 18 - Sinistralidade .....  | 17 |
| Quadro 19 - Resultados .....  | 18 |
| Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos .....                                      | 19 |
| Quadro 21 - Gastos e Perdas .....   | 20 |
| 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 3ºT (2022-2020)..... | 10 |
| Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento .....  | 15 |

## NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre de 2022, os efeitos negativos da pandemia são menores na economia regional, 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 3.º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

| ATIVIDADE OPERACIONAL        | 3T2022     | 3T2021    | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|------------------------------|------------|-----------|--------------------|-------|
|                              |            |           | ABS.               | %     |
| Passageiros Transportados    | 11 342 165 | 8 926 968 | 2 415 197          | 27,1% |
| Receitas totais (€)          | 8 049 226  | 6 270 257 | 1 778 969          | 28,4% |
| Quilómetros percorridos (km) | 4 167 513  | 4 096 880 | 70 633             | 1,7%  |

| DESEMPENHO OPERACIONAL                   | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|--|------------|------------|--------------------|-------|
|  |            |            | ABS.               | %     |
| Rendimentos Operacionais [1] (€)         | 18 727 588 | 13 369 572 | 5 358 015          | 40,1% |
| Gastos Operacionais [2] (€)              | 19 276 866 | 14 554 629 | 4 722 237          | 32,4% |
| Taxa de cobertura [1]/[2] (%)            | 97,15      | 91,86      | 5,29 p.p.          | 5,8%  |
| Rendimento operacional p/ passageiro (€) | 1,65       | 1,50       | 0,15               | 10,2% |
| Rendimento operacional p/ quilómetro (€) | 4,49       | 3,26       | 1,23               | 37,7% |
| Gasto operacional p/ passageiro (€)      | 1,70       | 1,63       | 0,07               | 4,3%  |
| Gasto operacional p/ quilómetro (€)      | 4,63       | 3,55       | 1,08               | 30,4% |

| RESULTADO OPERACIONAL     | 3T2022   | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|---------------------------|----------|------------|--------------------|-------|
|                           |          |            | ABS.               | %     |
| Resultado operacional (€) | -548 482 | -2 507 991 | 1 959 509          | 78,1% |

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 3.º trimestre de 2022, verificou-se um aumento de 377 viagens realizadas, representando um acréscimo de 0,2%, comparativamente ao período homólogo de 2021. Este aumento, contribuiu para um incremento de 14,7 mil quilómetros (+1,1%), no total de quilómetros percorridos.

Quadro 2 - Oferta Serviço Regular

| OFERTA                                    | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|---|------------|------------|--------------------|-------|
|   |            |            | ABS.               | %     |
| Viagens realizadas                        | 187 096    | 186 719    | 377                | 0,2%  |
| Quilómetros úteis [1] (km)                | 1 293 099  | 1 279 196  | 13 903             | 1,1%  |
| Quilómetros em vazio [2] (km)             | 123 567    | 122 738    | 829                | 0,7%  |
| Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)     | 1 416 666  | 1 401 934  | 14 732             | 1,1%  |
| Quilómetros úteis [1]/[3] (%)             | 91,3       | 91,2       | 0,1 p.p.           | 0,1%  |
| Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)          | 8,7        | 8,8        | -0,1 p.p.          | -1,1% |
| Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.) | 94 828 746 | 94 660 680 | 168 066            | 0,2%  |
| Lotação média                             | 73         | 74         | -1                 | -1,4% |

p.p. - pontos percentuais

#### 1.1.2. Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 3.º trimestre, 495 serviços realizados, num total de 41,4 mil quilómetros e uma lotação média de 52 passageiros.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

| OFERTA ALUGUER                            | 3T2022    | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |      |
|---|-----------|--------|--------------------|------|
|   |           |        | ABS.               | %    |
| Serviços realizados                       | 495       | -      | 495                | n.a. |
| Quilómetros úteis [1] (km)                | 34 619    | -      | 34 619             | n.a. |
| Quilómetros em vazio [2] (km)             | 6 799     | -      | 6 799              | n.a. |
| Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)     | 41 418    | -      | 41 418             | n.a. |
| Quilómetros úteis [1]/[3] (%)             | 83,6      | -      | 83,6 p.p.          | n.a. |
| Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)          | 16,4      | -      | 16,4 p.p.          | n.a. |
| Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.) | 1 815 190 | -      | 1 815 190          | n.a. |
| Lotação média                             | 52        | -      | 52                 | n.a. |

p.p. - pontos percentuais



### 1.1.3. Interrupções e Desvios na Oferta

Registaram-se 79 ocorrências, relacionadas com eventos, limpezas, obras e de eventos de cariz religioso que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 376 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                                  | 18          | 125                           |
| Limpezas                                 | 1           | 1                             |
| Obras                                    | 47          | 190                           |
| Religiosos                               | 13          | 60                            |
| <b>Total</b>                             | <b>79</b>   | <b>376</b>                    |

No quadro seguinte, podemos analisar as 15 carreiras com maior número de interrupções e desvios registados, durante o 3.º trimestre de 2022.

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

| INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA            | EVENTOS | LIMPEZAS | OBRAS | RELIGIOSOS | TOTAL |
|---|---------|----------|-------|------------|-------|
| 32 - Rochinha                               | 9       |          | 57    |            | 66    |
| 01 - Ponta da Laranjeira                    | 7       |          | 43    |            | 50    |
| 22 - Babosas                                | 7       |          | 11    | 6          | 24    |
| 19 - Levada da Corujeira                    | 7       |          | 15    |            | 22    |
| 90 - Cam.Trapiche/C Velho/LMB Agul.- V.C.V. | 7       |          | 2     | 11         | 20    |
| 11 - Trapiche                               | 7       |          | 2     | 10         | 19    |
| 48 - Nazaré/Monte                           | 8       |          | 2     | 6          | 16    |
| 15 - Álamos (via Achada)                    | 7       |          | 8     |            | 15    |
| 20 - Monte (via Corujeira de Dentro)        | 8       |          | 1     | 6          | 15    |
| 21 - Monte (via Largo da Fonte)             | 8       |          | 1     | 6          | 15    |
| 16 - Pinheiro das Voltas (via CAM do Pilar) | 7       |          | 7     |            | 14    |
| 39 - Montanha                               | 9       |          | 5     |            | 14    |
| 04 - Amparo                                 | 7       |          | 2     | 3          | 12    |
| 17 - Lombo Segundo                          | 7       |          | 1     | 4          | 12    |
| 34 - Canto do Muro                          | 9       |          | 3     |            | 12    |

## 1.2. Procura

### 1.2.1. Serviço Regular

No 3.º trimestre de 2022, o movimento de passageiros registou uma subida significativa, mas, ainda aquém dos números da pré-pandemia.

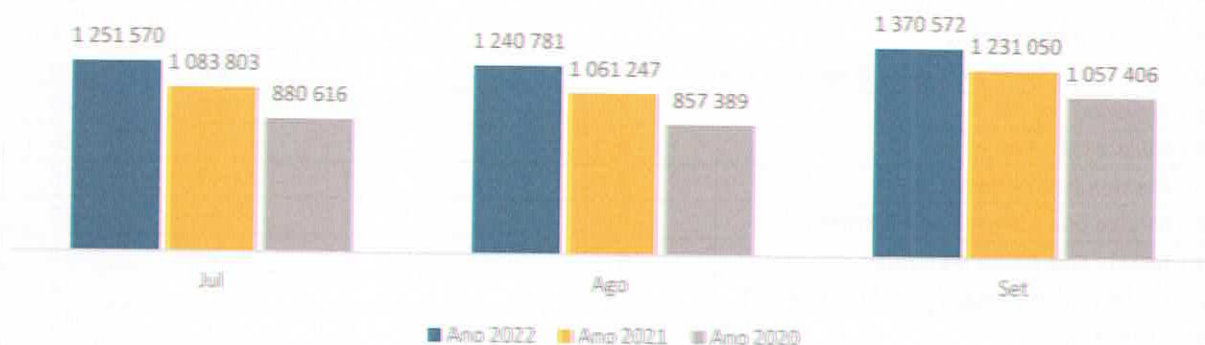
Foram contabilizados 3,8 milhões de passageiros, registando-se um aumento de 486,8 mil passageiros (+14,4%). Este aumento contribuiu para as subidas no número de P.K.T (+14,4%) e da receita (+14%), quando comparado com o período homólogo de 2021.

Quadro 6 - Procura Serviço Regular

| SERVIÇO REGULAR                          | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|--|------------|------------|--------------------|-------|
|  |            |            | ABS.               | %     |
| Passageiros Transportados (P.T.)         | 3 862 923  | 3 376 100  | 486 823            | 14,4% |
| Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.) | 13 752 006 | 12 018 916 | 1 733 090          | 14,4% |
| Percurso médio p/ passageiro (km)        | 3,56       | 3,56       | 0                  | 0,0%  |
| Taxa de Ocupação (T.O.) (%)              | 14,5       | 12,7       | 1,8 p.p.           | 13,9% |
| Receita (€)                              | 2 796 875  | 2 453 989  | 342 886            | 14,0% |
| Receita/Km (€)                           | 2,1        | 1,8        | 0,3                | 18,5% |

p.p. - pontos percentuais

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 3ºT (2022-2020)



## 1.2.2. Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 3.º trimestre de 2022, um total de 26 mil passageiros transportados e uma receita de 129,3 mil euros.

Quadro 7 - Procura Alugueres

| SERVIÇO ALUGUER                          | 3T2022    | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |      |
|--|-----------|--------|--------------------|------|
|  |           |        | ABS.               | %    |
| Passageiros Transportados (P.T.)         | 26 079    | -      | 26 079             | n.a. |
| Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.) | 1 710 946 | -      | 1 710 946          | n.a. |
| Percurso médio p/ passageiro (km)        | 65,6      | -      | 66                 | n.a. |
| Taxa de Ocupação (T.O.) (%)              | 70,8      | -      | 70,8 p.p.          | n.a. |
| Receita (€)                              | 129 312   | -      | 129 312            | n.a. |
| Receita/Km (€)                           | 3,1       | -      | 3,1                | n.a. |

p.p. - pontos percentuais

## 1.2.3. Mobilidade Reduzida

O serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido a residentes, registou, no 3.º trimestre de 2022, um total de 2 mil passageiros transportados (+9,1%), aproximadamente, dos quais 1,9 mil são clientes e 134 são acompanhantes adultos, refletindo um aumento de 102 clientes (+5,6%) e um aumento de 68 acompanhantes adultos (+103%), face ao mesmo período de 2021. Como consequência, a receita registou um aumento de 24,3%, quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)

| SERVIÇO PMR - RESIDENTES     | 3T2022       | 3T2021       | Var. 3T2022-3T2021 |             |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------------|-------------|
|                              |              |              | ABS.               | %           |
| Clientes                     | 1 922        | 1 820        | 102                | 5,6%        |
| Acompanhantes crianças       | 2            | 0            | 2                  | n.a.        |
| Acompanhantes adultos        | 134          | 66           | 68                 | 103,0%      |
| <b>Total</b>                 | <b>2 058</b> | <b>1 886</b> | <b>172</b>         | <b>9,1%</b> |
| Receitas totais (€)          | 2 449        | 1 971        | 478                | 24,3%       |
| Quilómetros percorridos (km) | 14 812       | 13 553       | 1 259              | 9,3%        |

Valores com IVA.

Relativamente ao serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido principalmente a turistas, registou no 3.º trimestre de 2022, um total de 573 passageiros transportados (+192,3%), onde 261 são clientes (+169,1%) e 308 são acompanhantes adultos (+211,1%). A receita situou-se nos 5,1 mil euros, um aumento de 2,7 mil euros (+112,5%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)

| SERVIÇO OCASIONAL ALUGUER TURISTAS | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |               |
|------------------------------------|------------|------------|--------------------|---------------|
|                                    |            |            | ABS.               | %             |
| Clientes                           | 261        | 97         | 164                | 169,1%        |
| Acompanhantes crianças             | 4          | 0          | 4                  | n.a.          |
| Acompanhantes adultos              | 308        | 99         | 209                | 211,1%        |
| <b>Total</b>                       | <b>573</b> | <b>196</b> | <b>377</b>         | <b>192,3%</b> |
| Receitas totais (€)                | 5 188      | 2 441      | 2 747              | 112,5%        |
| Quilómetros percorridos (km)       | 1 233      | 899        | 334                | 37,2%         |

Valores com IVA.

## 1.2.4. Linha Emissões 0%

Foram contabilizados 12,3 mil passageiros transportados (+194,6%), num total de 3,3 mil viagens realizadas (+58,8%), totalizando 16,6 mil quilómetros percorridos (+111,2%).

Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%

| LINHA EMISSÕES 0%                         | 3T2022  | 3T2021  | Var. 3T2022-3T2021 |        |
|---|---------|---------|--------------------|--------|
|   |         |         | ABS.               | %      |
| Passageiros Transportados (P.T.)          | 12 375  | 4 201   | 8 174              | 194,6% |
| Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)  | 9 652   | 3 276   | 6 376              | 194,6% |
| Quilómetros úteis [1] (km)                | 15 829  | 7 538   | 8 291              | 110,0% |
| Quilómetros em vazio [2] (km)             | 780     | 325     | 455                | 140,0% |
| Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)     | 16 609  | 7 863   | 8 746              | 111,2% |
| Viagens realizadas                        | 3 303   | 2 080   | 1 223              | 58,8%  |
| Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.) | 348 246 | 165 844 | 182 402            | 110,0% |
| Taxa de Ocupação (T.O.) (%)               | 2,8     | 5,9     | -3,1 p.p.          | -53,1% |
| Lotação média                             | 22      | 22      | 0                  | 0,0%   |

p.p. - pontos percentuais

### 1.3. Fiscalização

Durante o 3º trimestre em análise, desenvolveram-se regularmente ações de fiscalização em diversas paragens e viagens, nos quais foram inspecionados 62,7 mil passageiros, correspondendo a um decréscimo de 3,9 mil inspeções (-6%) face ao mesmo período de 2021. Os passageiros fiscalizados correspondem a 1,6% do total de passageiros transportados.

Foram fiscalizadas 6,7 mil viagens, registando-se uma diminuição de 684 viagens (-9,2%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

A fiscalização foi significativamente afetada, devido à formação e estágio efetuado pelos 14 novos fiscais, que terminou no mês de julho, o que reduziu 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 11 situações de fraude, durante o 3.º trimestre de 2022.

Quadro 11 - Fiscalizações

| SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO       | 3T2022 | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |        |
|-------------------------------|--------|--------|--------------------|--------|
|                               |        |        | ABS.               | %      |
| Passageiros Fiscalizados      | 62 733 | 66 703 | -3 970             | -6,0%  |
| % de Passageiros Fiscalizados | 1,6    | 2,0    | -0,3 p.p.          | -17,6% |
| Viagens Fiscalizadas          | 6 718  | 7 402  | -684               | -9,2%  |
| % de Viagens Fiscalizadas     | 3,6    | 4,0    | -0,4 p.p.          | -9,4%  |
| Fraudes                       | 11     | 11     | 0                  | 0,0%   |

p.p. - pontos percentuais

## 2. RECURSOS HUMANOS

### 2.1. Efetivo

Durante o período em análise, a empresa tinha 506 colaboradores, mais 24 (+5%), 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                           | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |             |
|--|------------|------------|--------------------|-------------|
|  |            |            | ABS.               | %           |
| <b>HORÁRIOS DO FUNCHAL</b>                       |            |            |                    |             |
| Administração + Quadros + Chefias                | 15         | 14         | 1                  | 7,1%        |
| Administrativos + Armazém                        | 62         | 58         | 4                  | 6,9%        |
| Oficinas + Motoristas Apoio                      | 92         | 90         | 2                  | 2,2%        |
| Motoristas Operacionais                          | 285        | 279        | 6                  | 2,2%        |
| Fiscais, Expedidores, Vendedores Títulos Transp. | 48         | 37         | 11                 | 29,7%       |
| <b>Total</b>                                     | <b>502</b> | <b>478</b> | <b>24</b>          | <b>5,0%</b> |
| <b>CEDIDOS À CARRISTUR</b>                       |            |            |                    |             |
| Administrativos                                  | 1          | 1          | 0                  | 0,0%        |
| Motoristas                                       | 3          | 3          | 0                  | 0,0%        |
| <b>Total</b>                                     | <b>4</b>   | <b>4</b>   | <b>0</b>           | <b>0,0%</b> |
| <b>Total Geral</b>                               | <b>506</b> | <b>482</b> | <b>24</b>          | <b>5,0%</b> |

Durante o 3.º trimestre de 2022, ocorreram 4 admissões: 2 assistentes de vendas para o Departamento Comercial, 1 motorista para o Setor de Abastecimento e Lavagem e 1 montador de pneus para o Departamento de Manutenção.

Ocorram 3 saídas: 1 fiscal por motivo de reforma, 1 montador de pneus por caducidade de contrato e 1 motorista operacional por pedido de rescisão.

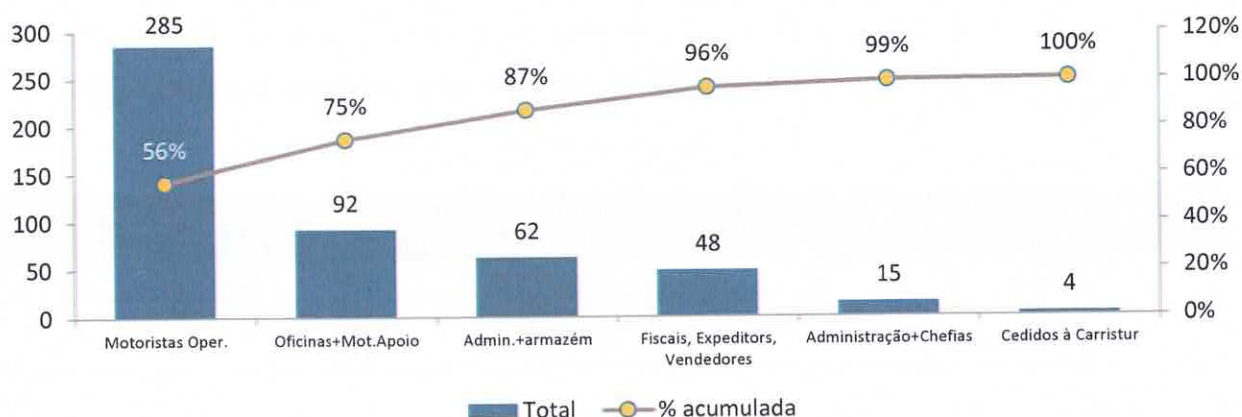
Quadro 13 - Movimentações

| Departamento            | MOVIMENTAÇÕES 03T2022 |                |          |          |          |
|-------------------------|-----------------------|----------------|----------|----------|----------|
|                         | Entradas              | Transferências | Reformas | Saída    | Outro    |
| Administrativos/Armazém | 2                     |                |          |          |          |
| Oficina                 | 2                     |                |          | 1        |          |
| Exploração              |                       |                | 1        | 1        |          |
| <b>Total</b>            | <b>4</b>              | <b>-</b>       | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>-</b> |

Quanto à distribuição do efetivo, o sector maior número 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 62 colaboradores (12%). Os colaboradores do Departamento de Exploração: fiscais, expedidores e operadores de SAE, com 48 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 166,7 mil euros (+6,2%), comparativamente ao período homólogo de 2021.

Quadro 14 - Gastos com o Pessoal

| GASTOS COM O PESSOAL                   | 3T2022    | 3T2021    | Var. 3T2022-3T2021 |      |
|--|-----------|-----------|--------------------|------|
|  |           |           | ABS.               | %    |
| Processamento salarial do período      | 2 851 949 | 2 685 216 | 166 733            | 6,2% |
| Processamento salarial contabilístico* | 3 023 295 | 2 784 851 | 238 444            | 8,6% |

\* Com os ajustamentos SNC

## 2.3. Trabalho Suplementar

O trabalho suplementar teve um aumento de 4,4 mil horas (+40,8%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 15 - Trabalho Suplementar

| TRABALHO SUPLEMENTAR         | 3T2022 | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|------------------------------|--------|--------|--------------------|-------|
|                              |        |        | ABS.               | %     |
| Trabalho suplementar (Horas) | 15 269 | 10 844 | 4 425              | 40,8% |

## 2.4. Absentismo

A taxa de Absentismo, foi de 9,95%, um acréscimo de 1,21 p.p., face ao mesmo período de 2021.

O número de dias de baixa, registou um aumento de 391 dias (+15,6%) e o número de dias de acidentes de trabalho sofreu um acréscimo de 107 dias (+82,9%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

Quadro 16 - Absentismo

| TAXA DE ABSENTISMO         | 3T2022 | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |       |
|----------------------------|--------|--------|--------------------|-------|
|                            |        |        | ABS.               | %     |
| Taxa absentismo (%)        | 9,95   | 8,74   | 1,21 p.p.          | 13,8% |
| N.º dias de baixas         | 2 899  | 2 508  | 391                | 15,6% |
| Dias de acidentes trabalho | 236    | 129    | 107                | 82,9% |

p.p. - pontos percentuais

## 2.5. Formação

No 3.º trimestre de 2022, a empresa continuou com a sua política de formação, registando-se a participação de 41 colaboradores, que representa 8,2% do total dos efetivos da empresa, em várias ações de formação, refletindo um decréscimo de 57,7% relativamente ao período homólogo.

Foram realizados 14 cursos, com um total de 1,4 mil horas de formação, um aumento 711 horas (+102%), quando comparado com mesmo período de 2021.



Quadro 17 - Formação

| FORMAÇÃO PROFISSIONAL                          | 3T2022 | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |         |
|--|--------|--------|--------------------|---------|
|  |        |        | ABS.               | %       |
| FORMAÇÕES LECIONADAS                           |        |        |                    |         |
| Recertificação C.A.M.                          | 175    | 0      | 175                | n.a.    |
| Tecnologias de informação                      | 0      | 108    | -108               | -100,0% |
| Higiene e Seg. no trabalho/Noções 1.º Socorros | 0      | 160    | -160               | -100,0% |
| Prática/adaptação de viaturas                  | 45     | 85     | -40                | -47,1%  |
| Formação técnica                               | 64     | 288    | -224               | -77,8%  |
| Formação Inicial                               | 1 120  | 40     | 1 080              | 2700,0% |
| Formação novas viaturas (PMR e Eléctricos)     | 4      | 16     | -12                | -75,0%  |
| Total Horas                                    | 1 408  | 697    | 711                | 102,0%  |
| Total de formandos                             | 41     | 97     | -56                | -57,7%  |
| Total de cursos lecionados                     | 14     | 17     | -3                 | -17,6%  |
| Taxa de participação dos efetivos totais (%)   | 8,2    | 20,3   | -12,1 p.p.         | 59,8%   |

p.p. - pontos percentuais

## 2.6. Sinistralidade

Na sinistralidade automóvel, registou-se um aumento de 52 participações (+45,6%), influenciado pelo aumento de 66,7% em sinistralidade com terceiros.

Quadro 18 - Sinistralidade

| SINISTRALIDADE AUTOMÓVEL      | 3T2022     | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |              |
|-------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------|
|                               |            |            | ABS.               | %            |
| Danos próprios                | 121        | 87         | 34                 | 39,1%        |
| Com terceiros                 | 45         | 27         | 18                 | 66,7%        |
| <b>Total de participações</b> | <b>166</b> | <b>114</b> | <b>52</b>          | <b>45,6%</b> |

## 3. ANÁLISE FINANCEIRA

### 3.1. Resultados

O Resultado Líquido (RL), no final do 3º trimestre de 2022, é negativo, situando-se nos 648 mil euros, tendo-se verificado um aumento de 1,9 milhões de euros (+74,9%) relativamente ao período homólogo de 2021, onde tinha sido apurado um prejuízo de 2,5 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 2,3 milhões de euros (+38%), face ao período homólogo.

O EBITDA, atingiu o valor positivo de 2,1 milhões de euros, registando um aumento de 3,3 milhões de euros (+280,5%), face ao ano 2021. Este resultado é devido, em grande parte, ao mencionado na análise ao Resultado Líquido (RL) e ao aumento de 58,4% na rubrica “Subsídios à exploração”

O EBIT, ou Resultado Operacional, apresenta um resultado negativo de 548,4 mil euros, registando um aumento de 1,9 milhões de euros (+78,1%), relativamente ao ano 2021. Este resultado é influenciado pela rubrica “Gastos de depreciação e amortização” que registou no final do período um acréscimo de 103,1%, fruto dos investimentos realizados.

Quadro 19 - Resultados

| RESULTADOS                   | 3T2022    | 3T2021     | Var. 3T2022-3T2021 |        |
|------------------------------|-----------|------------|--------------------|--------|
|                              |           |            | ABS.               | %      |
| EBITDA                       | 2 138 656 | -1 185 057 | 3 323 713          | 280,5% |
| Resultado Operacional        | -548 482  | -2 507 991 | 1 959 509          | 78,1%  |
| Resultado antes de impostos  | -711 692  | -2 643 396 | 1 931 704          | 73,1%  |
| Resultado líquido do período | -648 072  | -2 577 612 | 1 929 540          | 74,9%  |

Valores em euros

## 3.2. Rendimentos e Ganhos

O total de rendimentos e ganhos apurados, foram de 18,7 milhões de euros, representando um aumento de 5,3 milhões de euros (+40,1%), face ao período homólogo de 2021.

Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos

| RENDIMENTOS E GANHOS                     | 3T2022            | 3T2021            | Var. 3T2022-3T2021 |              |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|  |                   |                   | ABS.               | %            |
| Vendas e serviços prestados              | 8 421 594         | 6 104 316         | 2 317 278          | 38,0%        |
| Subsídios à exploração                   | 6 863 992         | 4 333 563         | 2 530 430          | 58,4%        |
| Variação nos inventários da produção     | 0                 | 59 555            | -59 555            | -100,0%      |
| Trabalhos para a própria entidade        | 85 113            | 199 747           | -114 635           | -57,4%       |
| Reversão imparidade de dívidas a receber | 774               | 0                 | 774                | n.a.         |
| Aumentos de justo valor                  | 22                | 0                 | 22                 | n.a.         |
| Outros rendimentos e ganhos              | 3 356 888         | 2 672 392         | 684 496            | 25,6%        |
| Juros e rendimentos similares obtidos    | 4 204             | 0                 | 4 204              | n.a.         |
| <b>Total (€)</b>                         | <b>18 732 589</b> | <b>13 369 572</b> | <b>5 363 017</b>   | <b>40,1%</b> |

Valores em euros

### Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 8,4 milhões de euros, representando um aumento de 2,3 milhões de euros (+38%) comparativamente ao ano 2021. Este resultado traduz-se na retoma progressiva da atividade.

### Subsídios à Exploração

Os subsídios à exploração, registaram o montante de 6,8 milhões de euros, referentes às indemnizações compensatórias e ao subsídio Passe Sub23 atribuídos pelo Governo Regional. Um aumento de 2,5 milhões de euros (+58,4%) quando comparado com o mesmo período de 2021.

### Variação nos inventários de produção

A Variação nos inventários de produção, registaram no final do 3º período de 2022, o valor negativo de 59,5 mil euros, uma vez que à data ainda não foram apurados os resultados de 2022 desta rubrica.

### Trabalhos para a Própria Entidade

Os trabalhos para a própria entidade, registam o valor de 85,1 mil euros, representando uma diminuição de 114,6 mil euros (-57,4%), relativamente ao mesmo período do ano anterior, em parte, devido ao término do projeto “*Civitas Destinations*”.

### Outros rendimentos e ganhos

A rubrica “Outros rendimentos e ganhos”, influenciado pelo aumento de serviços efetuados a terceiros, regista o montante de 3,3 milhões de euros, um acréscimo de 684,4 mil euros (+25,6%), quando comparado com o mesmo período de 2021.

## 3.3. Gastos e Perdas

Os Gastos e Perdas, situaram-se nos 19,4 milhões de euros, verificando-se um aumento de 3,4 milhões de euros (+21,4%), 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                     | 3T2022            | 3T2021            | Var. 3T2022-3T2021 |              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|                                     |                   |                   | ABS.               | %            |
| CMVMC                               | 5 832 820         | 4 643 272         | 1 189 548          | 25,6%        |
| Fornecimentos e serviços externos   | 1 767 912         | 1 581 829         | 186 084            | 11,8%        |
| Gastos com o pessoal                | 8 907 527         | 8 251 537         | 655 990            | 7,9%         |
| Gastos de depreciação e amortização | 2 687 138         | 1 322 934         | 1 364 204          | 103,1%       |
| Outros gastos e perdas              | 81 470            | 77 991            | 3 478              | 4,5%         |
| Juros e gastos similares suportados | 167 414           | 135 405           | 32 009             | 23,6%        |
| <b>Total (€)</b>                    | <b>19 444 281</b> | <b>16 012 968</b> | <b>3 431 312</b>   | <b>21,4%</b> |

Valores em euros

### Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas

No custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas, regista-se um aumento de 1,1 milhões de euros (+25,6%), 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 acréscimo de 186 mil euros (+11,8%) quando comparado com o período homólogo de 2021, influenciado pelos aumentos registados nas rubricas “Subcontratos” (na sua maioria relacionado com serviços de aluguer para turismo), em serviços de “Conservação e manutenção” decorrentes de atividade e em “Seguros” derivado dos contratos da nova frota. Por outro lado, as rubricas “Limpeza, higiene e conforto” e “Outros serviços especializados” diminuíram face ao período homólogo.

**Gastos com o pessoal**

Os gastos com o pessoal, apresentam um acréscimo de 655,9 mil euros (+7,9%), quando comparado com o mesmo período de 2021, refletindo a atualização salarial para o ano de 2022, acrescido de 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 1,3 milhões de euros (+103,1%) comparativamente ao mesmo período de 2021, derivado aos investimentos efetuados.

**Outros gastos e perdas**

Os outros gastos e perdas, registam um aumento de 3,4 mil euros (+4,5%), 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 32 mil euros (+23,6%), quando comparado com 2021.

### 3.4. Estrutura Patrimonial

No final do 3.º trimestre de 2022, a estrutura do Balanço era a seguinte:

Quadro 22 - Estrutura Patrimonial

| SITUAÇÃO PATRIMONIAL                         | 3T2022            | 3T2021            | Var. 3T2022-3T2021 |               |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|  |                   |                   | ABS.               | %             |
| Ativo não corrente                           | 45 727 695        | 32 995 633        | 12 732 062         | 38,6%         |
| Ativo corrente                               | 13 094 437        | 7 361 513         | 5 732 924          | 77,9%         |
| <b>Total do Ativo</b>                        | <b>58 822 132</b> | <b>40 357 146</b> | <b>18 464 986</b>  | <b>45,8%</b>  |
| <b>Capital próprio</b>                       | <b>22 680 336</b> | <b>22 715 949</b> | <b>-35 613</b>     | <b>-0,2%</b>  |
| Passivo não corrente                         | 23 253 229        | 11 061 534        | 12 191 695         | 110,2%        |
| Passivo corrente                             | 12 888 568        | 6 579 664         | 6 308 904          | 95,9%         |
| <b>Total do Passivo</b>                      | <b>36 141 797</b> | <b>17 641 198</b> | <b>18 500 599</b>  | <b>104,9%</b> |
| <b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b> | <b>58 822 132</b> | <b>40 357 146</b> | <b>18 464 986</b>  | <b>45,8%</b>  |

Valores em euros

#### Ativo

O total do Ativo, apresenta um montante de 58,8 milhões de euros, verificando-se um crescimento superior a 18,4 milhões de euros (+45,8%) relativamente a 2021. Este resultado foi influenciado, em grande parte, pelos aumentos de 14,1 milhões de euros (+45,1%) na rubrica “Ativos fixos tangíveis”, fruto dos investimentos realizados e 3,3 milhões de euros (+118,5%) na rubrica “Outras contas a receber” e na diminuição de 1,4 milhões de euros (-100%) na rubrica “Participações Financeira-MEP”.

#### Capital Próprio

O Capital Próprio, situou-se nos 22,6 milhões de euros, representando uma diminuição de 35,6 mil euros (-0,2%). Contribuiu para este resultado a rubrica “Resultado Líquido” negativo do ano anterior.

#### Passivo

O total do Passivo, cifrou-se, nos 36,1 milhões de euros, um aumento de 104,9%, quando comparado com 2021. Esta variação deve-se essencialmente à rubrica “Financiamentos Obtidos” que registou um aumento de 11,8 milhões de euros (+133,6%), 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 8,3 milhões de euros, um aumento de 6,2 milhões de euros (+297,5%), quando comparado com o ano de 2021, fruto dos investimentos feitos com a aquisição de novos autocarros e que serão liquidados no 4.º trimestre de 2022.

A dívida financeira avalizada, registava, no final do 3.º trimestre de 2022, o montante de 20,7 milhões de euros, fruto das necessidades de tesouraria e, por forma, a honrar com os compromissos, com o recurso aos novos contratos de financiamento decorrente do Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2019-2029, uma vez que a dívida financeira é na totalidade avalizada.

Quadro 23 - Dívida Comercial e Financeira

| DÍVIDA FINANCEIRA E COMERCIAL  | 3T2022            | 3T2021           | Var. 3T2022-3T2021 |               |
|--------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------|
|                                |                   |                  | ABS.               | %             |
| <b>NÃO AVALIZADA</b>           |                   |                  |                    |               |
| Dívida Financeira              | 0                 | 500 000          | -500 000           | -100,0%       |
| Dívida Comercial               | 8 363 669         | 1 603 941        | 6 759 728          | 421,4%        |
| <b>Total não avalizada (€)</b> | <b>8 363 669</b>  | <b>2 103 941</b> | <b>6 259 728</b>   | <b>297,5%</b> |
| <b>AVALIZADA</b>               |                   |                  |                    |               |
| Dívida Financeira              | 20 746 835        | 8 383 033        | 12 363 801         | 147,5%        |
| <b>Total avalizada (€)</b>     | <b>20 746 835</b> | <b>8 383 033</b> | <b>12 363 801</b>  | <b>147,5%</b> |

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 | 3T2022 | 3T2021 | Var. 3T2022-3T2021 |        |
|---------------------------|--------|--------|--------------------|--------|
|                           |        |        | ABS.               | %      |
| PMP (Dias)                | 42     | 50     | -8,00              | -16,0% |

### 3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no 3.º trimestre de 2022.

Quadro 25 - Eficiência Operacional

| EFICIÊNCIA OPERACIONAL                     | 3T2022            | 3T2021            | Var. 3T2022-3T2021 |               |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|  |                   |                   | ABS.               | %             |
| Volume de negócios                         | 8 421 594         | 6 104 316         | 2 317 278          | 38,0%         |
| Outros rendimentos e ganhos <sup>(1)</sup> | 3 442 001         | 2 931 694         | 510 307            | 17,41%        |
| <b>Rendimentos Operacionais (1)</b>        | <b>11 863 595</b> | <b>9 036 010</b>  | <b>2 827 586</b>   | <b>31,3%</b>  |
| CMVMC                                      | 5 832 820         | 4 643 272         | 1 189 548          | 25,6%         |
| FSE  | 1 767 912         | 1 581 829         | 186 084            | 11,8%         |
| Gastos com o pessoal <sup>(2)</sup>        | 8 857 527         | 8 223 537         | 633 990            | 7,7%          |
| <b>Gastos Operacionais (GO) (2)</b>        | <b>16 458 259</b> | <b>14 448 638</b> | <b>2 009 621</b>   | <b>13,9%</b>  |
| <b>EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)</b>           | <b>-4 594 664</b> | <b>-5 412 628</b> | <b>817 965</b>     | <b>15,1%</b>  |
| <b>GO/Rendimentos Operacionais (2)/(1)</b> | <b>138,7%</b>     | <b>159,9%</b>     | <b>-21,2%</b>      | <b>-13,2%</b> |

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       | 0,63      |
| Autonomia Financeira             | Capital Próprio / Ativo Total         | 0,39      |
| Capacidade de Endividamento      | Capital Próprio / Capital Permanente  | 0,49      |
| Liquidez Geral                   | Ativo Corrente / Passivo Corrente     | 1,02      |
| Gastos Pessoal % EBITDA          | Gastos com o Pessoal / EBITDA         | 4,17      |
| Gastos Aprovisionamento % EBITDA | Gastos de aprovisionamento / EBITDA   | 2,73      |
| EBITDA % Juros líquidos          | EBITDA / Juros líquidos               | 12,77     |
| EBITDA % Volume de negócios      | EBITDA / Vendas e Serviços prestados  | 0,25      |
| Gastos Operacionais % EBITDA     | Gastos Operacionais / EBITDA          | 9,01      |
| Dívida % Capital Próprio         | Dívida / Capital Próprio              | 0,91      |
| Remuneração do capital investido | Resultado Líquido / Capital Investido | -0,0149   |

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 0,63 (Recomendado: Solv.  $\geq 1$ ).

A Autonomia Financeira, que indica a (in)dependência da empresa face a Capitais Alheios, dando apoio na análise do risco sobre a estrutura financeira da empresa, situa-se nos 0,39. 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 0,49 (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 1,02. (Recomendado: LG  $> 1$ ).

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

# CONTAS DO PERÍODO

| Balancete                     |          |
|-------------------------------|----------|
| Conta                         | Saldo    |
| 1000 - Caixa                  | 1000,00  |
| 1010 - Bancos                 | 2000,00  |
| 1020 - Aplicações Financeiras | 3000,00  |
| 1030 - Outros Ativos          | 4000,00  |
| 1040 - Estoques               | 5000,00  |
| 1050 - Imobilizado            | 6000,00  |
| 1060 - Intangíveis            | 7000,00  |
| 1070 - Diferimentos           | 8000,00  |
| 1080 - Outros Ativos          | 9000,00  |
| 1090 - Total Ativos           | 42000,00 |
| 2000 - Capital Social         | 10000,00 |
| 2010 - Reservas               | 20000,00 |
| 2020 - Lucros e Prejuízos     | 12000,00 |
| 2030 - Outros Resultados      | 0,00     |
| 2040 - Total Passivos         | 42000,00 |

A seguir, apresentamos o Balancete das Contas do Período, demonstrando o equilíbrio entre os Ativos e os Passivos. O total dos Ativos é de R\$ 42.000,00, igual ao total dos Passivos.

Os Ativos são classificados em Circulantes e Não Circulantes. Os Passivos são classificados em Patrimônio Líquido e Dívidas.

O Balancete demonstra que a empresa possui um patrimônio líquido total de R\$ 42.000,00, composto pelo Capital Social de R\$ 10.000,00, Reservas de R\$ 20.000,00 e Lucros e Prejuízos de R\$ 12.000,00.

Os Ativos são compostos por Caixa, Bancos, Aplicações Financeiras, Outros Ativos, Estoques, Imobilizado, Intangíveis, Diferimentos e Outros Ativos.

O total dos Ativos é de R\$ 42.000,00, igual ao total dos Passivos.

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

| RUBRICAS   | DATAS                |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 30-09-2022           | 30-09-2021           |
| <b>ATIVO</b>   |                      |                      |
| <b>Ativo não corrente</b>                                      |                      |                      |
| Ativos fixos tangíveis   | 45 683 586,55        | 31 491 020,45        |
| 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                                      | 29 108,56            | 19 790,23            |
|  | <b>45 727 695,11</b> | <b>32 995 633,37</b> |
| <b>Ativo corrente</b>  |                      |                      |
| Inventários  | 768 404,19           | 786 223,72           |
| Clientes   | 462 558,88           | 362 822,86           |
| Adiantamentos a fornecedores                                   | 36 905,56            | 92 638,44            |
| Estado e outros entes públicos                                 | 2 964 783,66         | 1 098 128,82         |
| Outras contas a receber  | 6 222 506,34         | 2 847 304,80         |
| Diferimentos   | 72 679,16            | 49 569,19            |
| Caixa e depósitos bancários                                    | 2 566 599,20         | 2 124 825,16         |
|  | <b>13 094 436,99</b> | <b>7 361 512,99</b>  |
| <b>Total do Ativo</b>  | <b>58 822 132,10</b> | <b>40 357 146,36</b> |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>                               |                      |                      |
| <b>Capital Próprio</b>   |                      |                      |
| 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   | -23 733 898,43       | -19 971 811,32       |
| Ajustamentos em ativos financeiros                             | -90 823,41           | -90 823,41           |
| Excedentes de revalorização                                    | 17 001 211,83        | 17 406 158,13        |
| Outras variações no capital próprio                            | 8 275 881,08         | 6 074 001,05         |
| Resultado líquido do período                                   | -648 071,90          | -2 577 612,17        |
| <b>Total do Capital Próprio</b>                                | <b>22 680 335,60</b> | <b>22 715 948,71</b> |
| <b>Passivo não corrente</b>                                    |                      |                      |
| Provisões  | 31 248,10            | 31 248,10            |
| Financiamentos obtidos   | 20 746 834,67        | 8 383 033,21         |
| Passivos por impostos diferidos                                | 2 475 146,02         | 2 647 252,49         |
|  | <b>23 253 228,79</b> | <b>11 061 533,80</b> |
| <b>Passivo corrente</b>  |                      |                      |
| Fornecedores   | 1 253 685,64         | 1 149 692,58         |
| Estado e outros entes públicos                                 | 528 259,38           | 431 925,50           |
| Financiamentos obtidos   | 0,00                 | 500 000,00           |
| Outras contas a pagar  | 10 436 179,21        | 3 272 789,46         |
| Diferimentos   | 670 443,48           | 1 225 256,31         |
|  | <b>12 888 567,71</b> | <b>6 579 663,85</b>  |
| <b>Total do Passivo</b>  | <b>36 141 796,50</b> | <b>17 641 197,65</b> |
| <b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b>                   | <b>58 822 132,10</b> | <b>40 357 146,36</b> |

Valores em euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal não executiva: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executiva: 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 setembro de 2022

| RENDIMENTOS E GANHOS   | PERÍODOS            |                      |
|--|---------------------|----------------------|
|  | 30-09-2022          | 30-09-2021           |
| Vendas e serviços prestados  | 8 421 594,30        | 6 104 315,86         |
| Subsídios à exploração   | 6 863 992,44        | 4 333 562,51         |
| Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos             |                     |                      |
| Variação nos inventários da produção                                       |                     | 59 554,53            |
| Trabalhos para a própria entidade  | 85 112,63           | 199 747,27           |
| Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas                       | -5 832 819,53       | -4 643 271,96        |
| Fornecimentos e serviços externos  | -1 767 912,48       | -1 581 828,91        |
| Gastos com pessoal   | -8 907 526,82       | -8 251 537,03        |
| Imparidade de inventários (perdas/reversões)                               |                     |                      |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)                         | 774,39              |                      |
| Provisões (aumentos/reduções)  |                     |                      |
| Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)         |                     |                      |
| Aumentos/reduções de justo valor   | 22,46               |                      |
| Outros rendimentos e ganhos  | 3 356 888,30        | 2 672 392,05         |
| Outros gastos e perdas   | -81 469,72          | -77 991,38           |
| <b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b> | <b>2 138 655,97</b> | <b>-1 185 057,06</b> |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização                           | -2 687 137,92       | -1 322 934,26        |
| <b>Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b> | <b>-548 481,95</b>  | <b>-2 507 991,32</b> |
| Juros e rendimentos similares obtidos                                      | 4 204,20            |                      |
| Juros e gastos similares suportados  | -167 414,25         | -135 404,91          |
| <b>Resultado antes de impostos</b>   | <b>-711 692,00</b>  | <b>-2 643 396,23</b> |
| Imposto sobre rendimento do período  | 63 620,10           | 65 784,06            |
| <b>Resultado líquido do período</b>  | <b>-648 071,90</b>  | <b>-2 577 612,17</b> |

Valores em euros

O Conselho de Administração


Presidente executivo:   
 Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva:   
 Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal não executivo:   
 Dr.º Ricardo Mano 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 setembro de 2022

| RUBRICAS   | PERÍODOS             |                      |
|--|----------------------|----------------------|
|  | 30-09-2022           | 30-09-2021           |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>          |                      |                      |
| Recebimentos de Clientes                                   | 9 042 616,60         | 6 665 319,42         |
| Pagamento a Fornecedores                                   | -9 957 944,93        | -7 183 008,34        |
| Pagamentos ao Pessoal                                      | -5 005 086,96        | -4 679 690,82        |
| Caixa gerada pelas operações                               | -5 920 415,29        | -5 197 379,74        |
| Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento      | 0,00                 | -143 274,49          |
| Outros recebimentos / pagamentos                           | 5 870 722,78         | 9 479 444,52         |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>     | <b>-49 692,51</b>    | <b>4 138 790,29</b>  |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>      |                      |                      |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                          |                      |                      |
| Ativos Fixos Tangíveis                                     | -12 010 743,80       | -9 649 866,68        |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                       |                      |                      |
| Ativos Fixos Tangíveis                                     |                      | 105,50               |
| Investimentos Financeiros                                  | 0,00                 | 105,50               |
| Subsídios ao Investimento                                  | 3 132 157,50         | 3 132 157,50         |
| Juros e Rendimentos similares                              | 635,42               | 0,00                 |
| Dividendos Rec. Act. Inv.                                  | 3 153,15             | 0,00                 |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>  | <b>-8 874 797,73</b> | <b>-6 517 603,68</b> |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>    |                      |                      |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                       |                      |                      |
| Financiamento Obtidos                                      | 9 704 406,06         | 11 730 173,83        |
| Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio         |                      |                      |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                          |                      |                      |
| Financiamento Obtidos                                      | 0,00                 | -8 252 751,91        |
| Juros e gastos similares                                   | -5 911,84            | -135 421,81          |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b> | <b>9 698 494,22</b>  | <b>3 342 000,11</b>  |
| <b>Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>       | <b>774 003,98</b>    | <b>963 186,72</b>    |
| <b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>                    |                      |                      |
| <b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>      | <b>1 792 595,22</b>  | <b>1 161 638,44</b>  |
| <b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>         | <b>2 566 599,20</b>  | <b>2 124 825,16</b>  |

Valores em euros

**O Conselho de Administração**

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal não executiva: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executiva: Dr.º Donato Alípio Fernandes de Gouveia

**O Contabilista Certificado**

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 28 de outubro de 2022

O Conselho de Administração



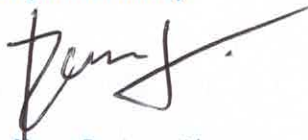
Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente executivo)



Susana Maria Florença Pinto Correia

(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 ORÇAMENTAL

3T 2022



# RELATÓRIO ORÇAMENTAL

## 3.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](mailto:geral@horariosdofunchal.pt)

Internet: [www.horariosdofunchal.pt](http://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 3.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.....  | 31 |
| 7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....  | 32 |
| 8. INDICADORES FINANCEIROS.....   | 33 |
| CONTAS DO PERÍODO.....  | 34 |

## 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 - Depreciações e Amortizações .....                      | 23 |
| Quadro 11 - Financiamentos Obtidos.....                            | 24 |
| Quadro 12 - Juros obtidos e suportados .....                       | 24 |
| Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2022 .....     | 26 |
| Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029) ..... | 27 |
| Quadro 15 - Estrutura Patrimonial .....                            | 29 |
| Quadro 16 - Resultados .....                                       | 31 |
| Quadro 17 - Eficiência Operacional.....                            | 32 |
| Quadro 18 - Rácios .....   | 33 |

## 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 - Novos Investimentos .....                                | 28 |
| Gráfico 23 - Projetos Co-Financiados .....                            | 28 |
| Gráfico 24 - Desvios em Resultados .....                              | 31 |

## NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre de 2022, os efeitos negativos da pandemia são menores na economia regional, 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 ACUMULADOS 3.º T 2022

Quadro 1 - Indicadores acumulados

| INDICADORES                               | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | REALIZADO 3T 2022 | ABS.               | GRAU EXECUÇÃO |
|---|----------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| <b>Rendimentos e Ganhos</b>               | <b>30 632 668</b>    | <b>18 732 589</b> | <b>-11 900 079</b> | <b>61,2%</b>  |
| Vendas e Serviços prestados               | 11 459 025           | 8 421 594         | -3 037 431         | 73,5%         |
| Subsídios à Exploração                    | 14 053 644           | 6 863 992         | -7 189 652         | 48,8%         |
| Ganhos imp. sub., associ. empr.           | 0                    | 0                 | 0                  | 0,0%          |
| Varição Inventários produção              | -12 710              | 0                 | 12 710             | 0,0%          |
| Trabalhos Própria Entidade                | 636 524              | 85 113            | -551 411           | 13,4%         |
| Reversões Imp. Inventários                | 0                    | 0                 | 0                  | 0,0%          |
| Reversões de dívidas a receber            | 0                    | 774               | 774                | 0,0%          |
| Aumentos de Justo valor                   | 0                    | 22                | 22                 | 0,0%          |
| Outros rendimentos                        | 4 495 986            | 3 356 888         | -1 139 098         | 74,7%         |
| Juros e similares obtidos                 | 198                  | 4 204             | 4 006              | 2121,1%       |
| <b>Gastos e Perdas</b>                    | <b>29 228 166</b>    | <b>19 444 281</b> | <b>-9 783 885</b>  | <b>66,5%</b>  |
| Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos | 1 214 634            | 0                 | -1 214 634         | 0,0%          |
| CMVMC                                     | 6 966 980            | 5 832 820         | -1 134 161         | 83,7%         |
| FSE                                       | 2 106 131            | 1 767 912         | -338 218           | 83,9%         |
| Gastos com o Pessoal                      | 12 841 920           | 8 907 527         | -3 934 393         | 69,4%         |
| 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              | 81 470            | -707 543           | 10,3%         |
| Amortizações                              | 4 864 250            | 2 687 138         | -2 177 112         | 55,2%         |
| Juros e gastos suportados                 | 406 858              | 167 414           | -239 444           | 41,1%         |
| <b>Financiamentos Obtidos</b>             | <b>40 000 000</b>    | <b>20 746 835</b> | <b>-19 253 165</b> | <b>51,9%</b>  |
| Financiamentos Obtidos                    | 40 000 000           | 20 746 835        | -19 253 165        | 51,9%         |
| <b>Investimento Previsto CC</b>           | <b>24 722 864</b>    | <b>13 503 052</b> | <b>-11 219 812</b> | <b>54,6%</b>  |
| Obras                                     | 605 704              | 79 435            | -526 269           | 13,1%         |
| Autocarros                                | 19 350 154           | 13 159 802        | -6 190 352         | 68,0%         |
| Software e Telecomunicações               | 4 767 006            | 263 815           | -4 503 191         | 5,5%          |
| <b>Investimento Não Previsto CC</b>       | <b>2 000 619</b>     | <b>264 662</b>    | <b>-1 735 957</b>  | <b>13,2%</b>  |
| Autocarros Turismo e PMR                  | 925 000              | 0                 | -925 000           | 0,0%          |
| Diversos                                  | 1 075 619            | 264 662           | -810 957           | 24,6%         |
| <b>Projetos Co-Financiados</b>            | <b>97 462</b>        | <b>6 498</b>      | <b>-90 964</b>     | <b>6,7%</b>   |
| Civitas Destinations                      | 54 096               | 0                 | -54 096            | 0,0%          |
| Desti-Smart                               | 43 366               | 6 498             | -36 868            | 15,0%         |
| <b>Novos Investimentos</b>                | <b>2 034 000</b>     | <b>0</b>          | <b>-2 034 000</b>  | <b>0,0%</b>   |
| Autocarros                                | 1 929 000            | 0                 | -1 929 000         | 0,0%          |
| Diversos                                  | 105 000              | 0                 | -105 000           | 0,0%          |
| <b>Financeiros</b>                        |                      |                   |                    |               |
| EBITDA                                    | 6 675 411            | 2 138 656         | -4 536 756         | 32,0%         |
| EBIT                                      | 1 811 161            | -548 482          | -2 359 643         | -30,3%        |
| RLP                                       | 1 117 629            | -648 072          | -1 765 701         | -58,0%        |

Valores em Euros

## 1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 3.º trimestre de 2022, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 18,7 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 2 milhões de euros (-9,9%).

No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando a execução do 3.º trimestre de 2022 com o orçamento.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

| RENDIMENTO E GANHOS              | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022          |                   | VAR. REAL-ORÇ.    |              |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|                                  |                      | ORÇAMENTO         | REALIZADO         | ABS.              | %            |
| Vendas e Serviços prestados      | 11 459 025           | 8 708 859         | 8 421 594         | -287 265          | -3,3%        |
| Subsídios à Exploração           | 14 053 644           | 8 432 187         | 6 863 992         | -1 568 194        | -18,6%       |
| Ganhos imp. sub., associ. empr.  | 0                    | 0                 | 0                 | 0                 | n.a.         |
| Varição nos inventários produção | -12 710              | -7 626            | 0                 | 7 626             | 100,0%       |
| Trabalhos Própria Entidade       | 636 524              | 159 131           | 85 113            | -74 018           | -46,5%       |
| 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                 | 22                | 22                | n.a.         |
| Outros rendimentos               | 4 495 986            | 3 506 869         | 3 356 888         | -149 981          | -4,3%        |
| Juros e similares obtidos        | 198                  | 0                 | 4 204             | 4 204             | n.a.         |
| <b>Total Rendimentos</b>         | <b>30 632 668</b>    | <b>20 799 420</b> | <b>18 732 589</b> | <b>-2 066 831</b> | <b>-9,9%</b> |

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 8,4 milhões de euros, representando uma diminuição de 287,2 mil euros (-3,3%) face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022.

Quadro 3 - Venda de Títulos

| TÍTULOS                       | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022         |                  | VAR. REAL-ORÇ.  |              |
|-------------------------------|----------------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|                               |                      | ORÇAMENTO        | REALIZADO        | ABS.            | %            |
| Bilhetes                      | 4 284 472            | 3 256 199        | 3 682 834        | 426 636         | 13,1%        |
| Passes Sociais                | 6 140 042            | 4 666 432        | 4 177 657        | -488 775        | -10,5%       |
| Outros Títulos                | 56 434               | 42 890           | 42 299           | -590            | -1,4%        |
| Cartões Giro                  | 41 117               | 31 249           | 63 421           | 32 172          | 103,0%       |
| Avenças e Serviços ocasionais | 91 686               | 69 681           | 27 908           | -41 773         | -59,9%       |
| Serviço de Turismo            | 750 000              | 570 000          | 344 216          | -225 784        | -39,6%       |
| Outros                        | 95 275               | 72 409           | 83 259           | 10 850          | 15,0%        |
| <b>Total</b>                  | <b>11 459 025</b>    | <b>8 708 859</b> | <b>8 421 594</b> | <b>-287 265</b> | <b>-3,3%</b> |

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



### Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídio à Exploração”, regista o montante de 6,8 milhões de euros, uma diminuição de 1,5 milhões de euros (-18,6%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

| SUBSÍDIOS                 | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022         |                  | VAR. REAL-ORÇ.    |               |
|---------------------------|----------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------|
|                           |                      | ORÇAMENTO        | REALIZADO        | ABS.              | %             |
| Indemn. compensatórias    | 13 957 240           | 8 374 344        | 6 615 744        | -1 758 601        | -21,0%        |
| Subsídio Sub23            | 59 543               | 35 726           | 90 276           | 54 550            | 152,7%        |
| Outros subsídios          | 36 861               | 22 117           | 157 973          | 135 856           | 614,3%        |
| <b>Total de Subsídios</b> | <b>14 053 644</b>    | <b>8 432 187</b> | <b>6 863 992</b> | <b>-1 568 194</b> | <b>-18,6%</b> |

Valores em Euros

### Trabalhos para a Própria Entidade

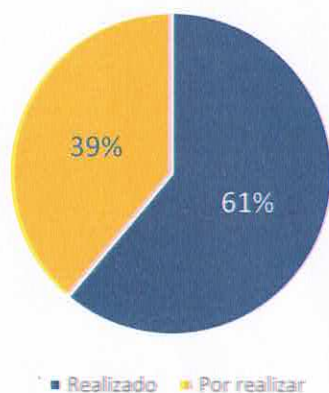
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 74 mil euros (-46,5%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022.

### Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 3,3 milhões de euros, um desvio negativo de 149,9 mil euros (-4,3%), quando comparado com o orçamento.

Dos 30,6 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2022, foram realizados, 18,7 milhões de euros, representando 61 % 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 3.º trimestre de 2022, o valor 19,4 milhões de euros, um decréscimo de 759 mil euros (-3,8%), 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 3.º trimestre de 2022 com o orçamentado.

Quadro 5 - Gastos e Perdas

| GASTOS E PERDAS                       | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 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            | 5 503 915         | 5 832 820         | 328 905         | 6,0%         |
| FSE                                   | 2 106 131            | 1 600 659         | 1 767 912         | 167 253         | 10,4%        |
| Gastos com o Pessoal                  | 12 841 920           | 9 117 763         | 8 907 527         | -210 236        | -2,3%        |
| 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              | 615 430           | 81 470            | -533 960        | -86,8%       |
| Amortizações                          | 4 864 250            | 3 064 478         | 2 687 138         | -377 340        | -12,3%       |
| Juros e gastos suportados             | 406 858              | 301 075           | 167 414           | -133 660        | -44,4%       |
| <b>Total Gastos e Perdas</b>          | <b>29 228 166</b>    | <b>20 203 320</b> | <b>19 444 281</b> | <b>-759 039</b> | <b>-3,8%</b> |

Valores em Euros

Analisando a rubrica com mais detalhe, verificamos que com exceção das rubricas “CMVMC” e “FSE”, as restantes rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022, sobre o qual falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 4 - Desvios em Gastos e Perdas

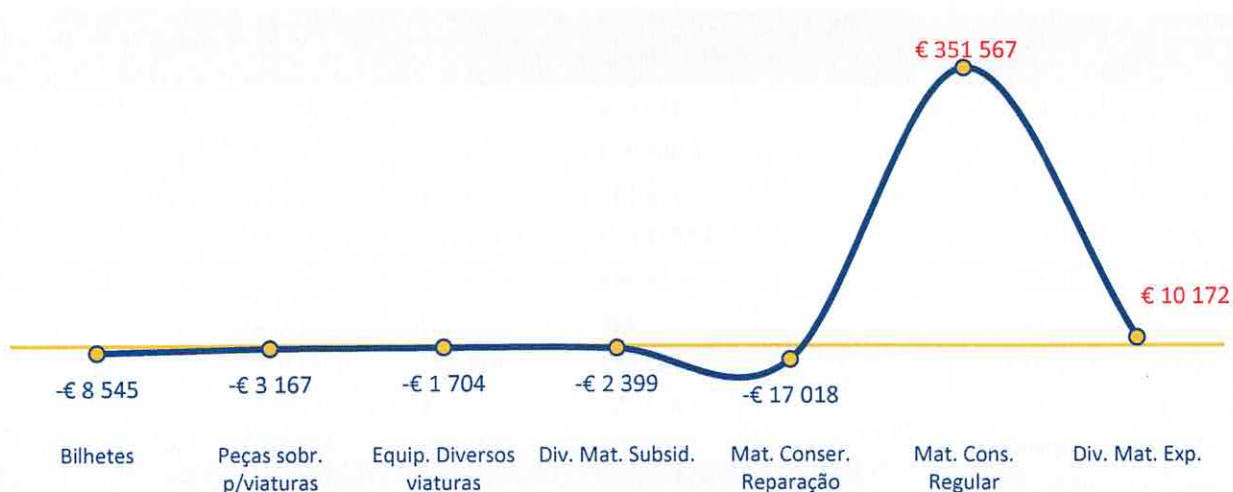


Analisando ao pormenor o quadro 5, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

## 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 328,9 mil euros (+6%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022, principalmente, pelo aumento de 351,5 mil euros (+8,1%) 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 83,7% no final do 3.º trimestre de 2022.

Quadro 6 - CMVMC por rubrica

| CMVMC                                   | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022         |                  | VAR. REAL-ORÇ. |             | GRAU EXECUÇÃO |
|---|----------------------|------------------|------------------|----------------|-------------|---------------|
|   |                      | ORÇAMENTO        | REALIZADO        | ABS.           | %           |               |
| <b>Bilhetes</b>                         | 26 192               | 20 692           | 12 147           | -8 545         | -41,3%      | 46,4%         |
| <b>Peças sobr. p/viaturas</b>           | 1 072 416            | 847 208          | 844 041          | -3 167         | -0,4%       | 78,7%         |
| Para motor                              | 246 494              | 194 730          | 163 660          | -31 070        | -16,0%      | 66,4%         |
| Para Dire. Eixos travões                | 281 032              | 222 015          | 201 634          | -20 381        | -9,2%       | 71,7%         |
| Para transmissão                        | 293 389              | 231 777          | 266 113          | 34 336         | 14,8%       | 90,7%         |
| Para suspensão                          | 53 039               | 41 901           | 46 096           | 4 195          | 10,0%       | 86,9%         |
| Para alimentação motor                  | 76 405               | 60 360           | 62 424           | 2 064          | 3,4%        | 81,7%         |
| Para compressor                         | 61 628               | 48 686           | 42 597           | -6 089         | -12,5%      | 69,1%         |
| Para sistema eléctrico                  | 58 546               | 46 251           | 59 736           | 13 485         | 29,2%       | 102,0%        |
| Peças s.viaturas-outros                 | 1 883                | 1 488            | 1 781            | 293            | 19,7%       | 94,5%         |
| <b>Equip. Diversos viaturas</b>         | 27 182               | 21 474           | 19 770           | -1 704         | -7,9%       | 72,7%         |
| Mat. Rádio Televisão                    | 1 180                | 932              | 885              | -47            | -5,0%       | 75,0%         |
| Limpa Vidros                            | 1 956                | 1 545            | 2 205            | 660            | 42,7%       | 112,8%        |
| Aparelhos sonoros                       | 438                  | 346              | 260              | -86            | -24,8%      | 59,4%         |
| Obliter.Maq.Bilhetes                    | 2 784                | 2 200            | 2 063            | -137           | -6,2%       | 74,1%         |
| Tacogr.Contad.Combus.                   | 11 223               | 8 866            | 8 925            | 59             | 0,7%        | 79,5%         |
| Outros                                  | 9 602                | 7 586            | 5 433            | -2 153         | -28,4%      | 56,6%         |
| <b>Diversos materiais subsidiários</b>  | 73 300               | 57 907           | 55 508           | -2 399         | -4,1%       | 75,7%         |
| Metais                                  | 3 510                | 2 773            | 2 109            | -664           | -23,9%      | 60,1%         |
| Madeira e Derivados                     | 4 734                | 3 740            | 2 833            | -907           | -24,2%      | 59,8%         |
| Vidros                                  | 21 806               | 17 227           | 24 353           | 7 127          | 41,4%       | 111,7%        |
| Borrachas e plásticos                   | 15 954               | 12 603           | 8 932            | -3 672         | -29,1%      | 56,0%         |
| Prod. Químicos Tintas                   | 25 771               | 20 359           | 16 587           | -3 771         | -18,5%      | 64,4%         |
| Outros                                  | 1 525                | 1 205            | 694              | -511           | -42,4%      | 45,5%         |
| <b>Materiais de Conserv. Reparação</b>  | 151 965              | 120 052          | 103 034          | -17 018        | -14,2%      | 67,8%         |
| Material eléctrico                      | 60 176               | 47 539           | 34 914           | -12 625        | -26,6%      | 58,0%         |
| Material soldadura                      | 1 642                | 1 298            | 1 585            | 287            | 22,1%       | 96,5%         |
| Ferragens                               | 9 661                | 7 632            | 6 086            | -1 546         | -20,3%      | 63,0%         |
| Acessori.Carroçarias                    | 39 644               | 31 319           | 26 423           | -4 896         | -15,6%      | 66,6%         |
| Mat. limpeza viaturas                   | 26 374               | 20 836           | 25 495           | 4 660          | 22,4%       | 96,7%         |
| Ferra. Utens. Desg. Rápido              | 14 467               | 11 429           | 8 531            | -2 898         | -25,4%      | 59,0%         |
| <b>Materiais de consumo regular</b>     | 5 508 485            | 4 351 703        | 4 703 270        | 351 567        | 8,1%        | 85,4%         |
| Gasóleo                                 | 5 089 739            | 4 020 894        | 4 267 754        | 246 860        | 6,1%        | 83,9%         |
| Óleos autocarros                        | 71 261               | 56 296           | 60 835           | 4 539          | 8,1%        | 85,4%         |
| Massas lubrificantes                    | 2 732                | 2 158            | 2 204            | 46             | 2,1%        | 80,7%         |
| Pneus novos                             | 134 206              | 106 023          | 123 989          | 17 966         | 16,9%       | 92,4%         |
| Pneus rechapados                        | 171 385              | 135 394          | 167 601          | 32 206         | 23,8%       | 97,8%         |
| Baterias                                | 15 575               | 12 304           | 19 038           | 6 733          | 54,7%       | 122,2%        |
| Óleos viaturas apoio                    | 23 587               | 18 634           | 61 850           | 43 216         | 231,9%      | 262,2%        |
| <b>Diversos materiais de expediente</b> | 107 440              | 84 878           | 95 050           | 10 172         | 12,0%       | 88,5%         |
| Material de expediente                  | 23 696               | 18 720           | 31 015           | 12 295         | 65,7%       | 130,9%        |
| Farda. Equip. Individual                | 53 148               | 41 987           | 41 295           | -692           | -1,6%       | 77,7%         |
| Artigo Higiene Conforto                 | 30 597               | 24 171           | 22 740           | -1 432         | -5,9%       | 74,3%         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>6 966 980</b>     | <b>5 503 915</b> | <b>5 832 820</b> | <b>328 905</b> | <b>6,0%</b> | <b>83,7%</b>  |

Valores em Euros

Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 8,5 mil euros (-41,3%), face ao que estava orçamentado para o total do ano.

Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 3,1 mil euros (-0,4%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado pelas oscilações verificadas nas diversas rubricas.

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



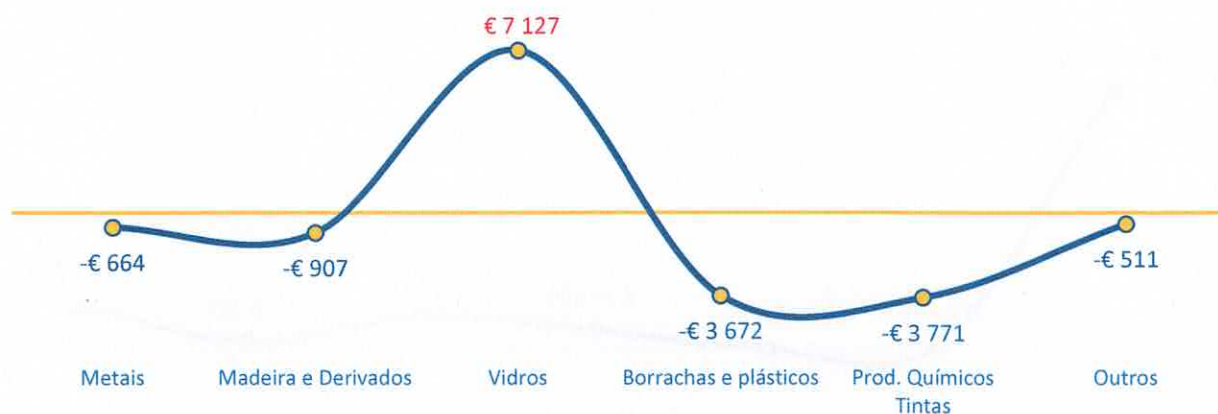
A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 1,7 mil euros (-7,9%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 2,1 mil euros (-28,4%) na rubrica “Outros”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



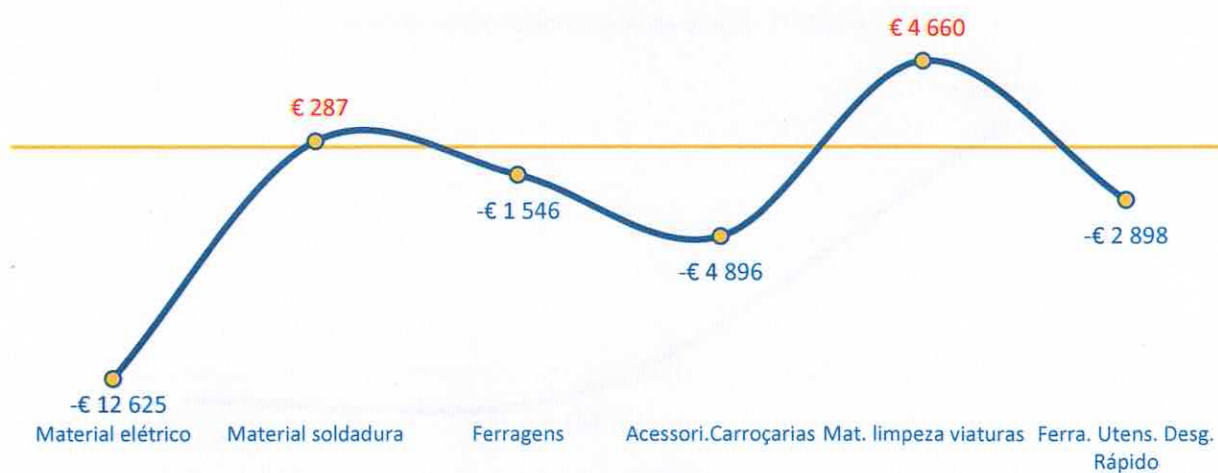
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 2,3 mil euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento trimestral. Com exceção da rubrica “Vidros”, que registou um desvio positivo de 7,1 mil euros (+41,4%), as restantes rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 - Desvios em diversos materiais subsidiários



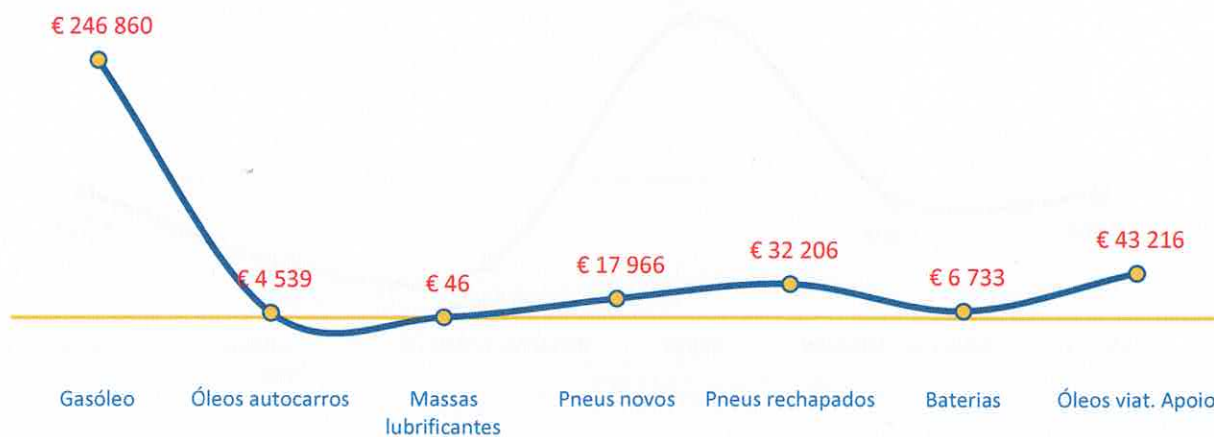
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 17 mil euros (-14,2%) face ao orçamento do trimestre. De salientar a rubrica “Material de limpeza de viaturas” que verifica um desvio de 4,6 mil euros (+22,4%), face aos valores orçamentados.

Gráfico 9 - Desvios em materiais de conservação e reparação



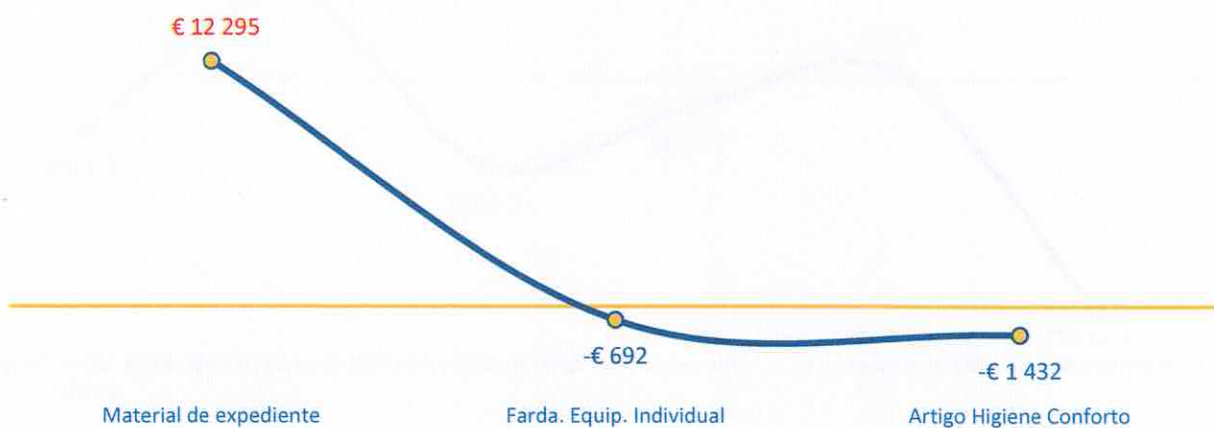
Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se um aumento de 351,5 mil euros (+8,1%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo acréscimo de 246,8 mil euros (+6,1%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 43,2 mil euros (+231,9%) na rubrica “Óleos viaturas apoio”.

Gráfico 10 - Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se um aumento de 10,1 mil euros (+12%), em relação ao orçamento para o 3.º trimestre de 2022. De salientar o desvio de 12,2 mil euros (+65,7%) na rubrica “Material de expediente”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente



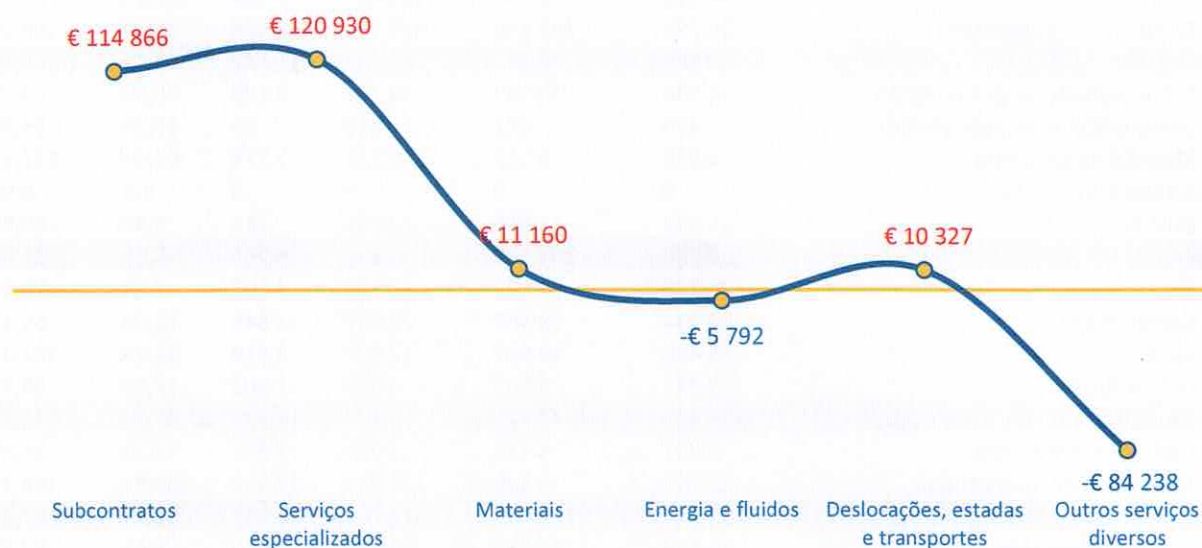


## 2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um acréscimo de 167,2 mil euros (+10,4%) em relação ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022. De destacar os desvios positivos de 114,8 mil euros (+543,1%) na rubrica “Subcontratos” e 120,9 mil euros (+17,9%) na rubrica “Serviços especializados”.

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 83,9% no final do 3.º trimestre de 2022, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

| FSE  | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022         |                  | VAR. REAL-ORÇ. |               | GRAU EXECUÇÃO |
|--|----------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|
|  |                      | ORÇAMENTO        | REALIZADO        | ABS.           | %             |               |
| <b>Subcontratos</b>                        | <b>27 830</b>        | <b>21 151</b>    | <b>136 017</b>   | <b>114 866</b> | <b>543,1%</b> | <b>488,7%</b> |
| Subcontratos                               | 27 830               | 21 151           | 136 017          | 114 866        | 543,1%        | 488,7%        |
| <b>Serviços especializados</b>             | <b>890 185</b>       | <b>676 541</b>   | <b>797 470</b>   | <b>120 930</b> | <b>17,9%</b>  | <b>89,6%</b>  |
| Trabalho especializado                     | 192 666              | 146 426          | 120 191          | -26 235        | -17,9%        | 62,4%         |
| Publicidade e propaganda                   | 14 866               | 11 298           | 25 821           | 14 522         | 128,5%        | 173,7%        |
| Vigilância e segurança                     | 75 517               | 57 393           | 53 445           | -3 948         | -6,9%         | 70,8%         |
| Honorários                                 | 10 486               | 7 969            | 1 088            | -6 882         | -86,4%        | 10,4%         |
| Comissões                                  | 119 863              | 91 096           | 100 880          | 9 784          | 10,7%         | 84,2%         |
| Conservação e reparação                    | 476 787              | 362 358          | 496 046          | 133 688        | 36,9%         | 104,0%        |
| <b>Materiais:</b>                          | <b>34 667</b>        | <b>26 347</b>    | <b>37 507</b>    | <b>11 160</b>  | <b>42,4%</b>  | <b>108,2%</b> |
| Fer. e uten. de desgaste rápido            | 13 938               | 10 593           | 18 701           | 8 108          | 76,5%         | 134,2%        |
| Livros e documentação técnica              | 370                  | 281              | 316              | 35             | 12,3%         | 85,4%         |
| Material de escritório                     | 4 825                | 3 667            | 5 939            | 2 272          | 62,0%         | 123,1%        |
| Artigos para oferta                        | 0                    | 0                | 0                | 0              | n.a.          | 0,0%          |
| Outros                                     | 15 534               | 11 806           | 12 551           | 745            | 6,3%          | 80,8%         |
| <b>Energia e fluidos:</b>                  | <b>136 710</b>       | <b>103 900</b>   | <b>98 108</b>    | <b>-5 792</b>  | <b>-5,6%</b>  | <b>71,8%</b>  |
| Electricidade                              | 76 170               | 57 889           | 53 786           | -4 103         | -7,1%         | 70,6%         |
| Combustíveis                               | 38 794               | 29 483           | 25 637           | -3 846         | -13,0%        | 66,1%         |
| Água                                       | 14 430               | 10 967           | 14 625           | 3 659          | 33,4%         | 101,4%        |
| Outros fluidos                             | 7 317                | 5 561            | 4 060            | -1 501         | -27,0%        | 55,5%         |
| <b>Deslocações, estadas e transportes:</b> | <b>16 809</b>        | <b>12 775</b>    | <b>23 102</b>    | <b>10 327</b>  | <b>80,8%</b>  | <b>137,4%</b> |
| Deslocações e estadas                      | 5 691                | 4 326            | 1 069            | -3 257         | -75,3%        | 18,8%         |
| Transporte de mercadorias                  | 11 117               | 8 449            | 22 033           | 13 584         | 160,8%        | 198,2%        |
| <b>Outros serviços diversos</b>            | <b>999 929</b>       | <b>759 946</b>   | <b>675 708</b>   | <b>-84 238</b> | <b>-11,1%</b> | <b>67,6%</b>  |
| Rendas e alugueres                         | 16 250               | 12 350           | 14 271           | 1 920          | 15,6%         | 87,8%         |
| Comunicação                                | 33 463               | 25 432           | 28 588           | 3 156          | 12,4%         | 85,4%         |
| Seguros                                    | 347 475              | 264 081          | 273 927          | 9 846          | 3,7%          | 78,8%         |
| Contencioso e notariado                    | 738                  | 561              | 606              | 45             | 8,1%          | 82,1%         |
| Despesas de representação                  | 741                  | 563              | 737              | 174            | 30,9%         | 99,4%         |
| Limpeza, higiene e conforto                | 314 433              | 238 969          | 207 245          | -31 724        | -13,3%        | 65,9%         |
| Outros serviços                            | 286 829              | 217 990          | 150 335          | -67 655        | -31,0%        | 52,4%         |
| <b>Total</b>                               | <b>2 106 131</b>     | <b>1 600 659</b> | <b>1 767 912</b> | <b>167 253</b> | <b>10,4%</b>  | <b>83,9%</b>  |

Valores em Euros

Entre os valores executados durante o 3.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

Os subcontratos registaram um montante de 136 mil euros, um aumento de 114,8 mil euros (+543,1%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre.

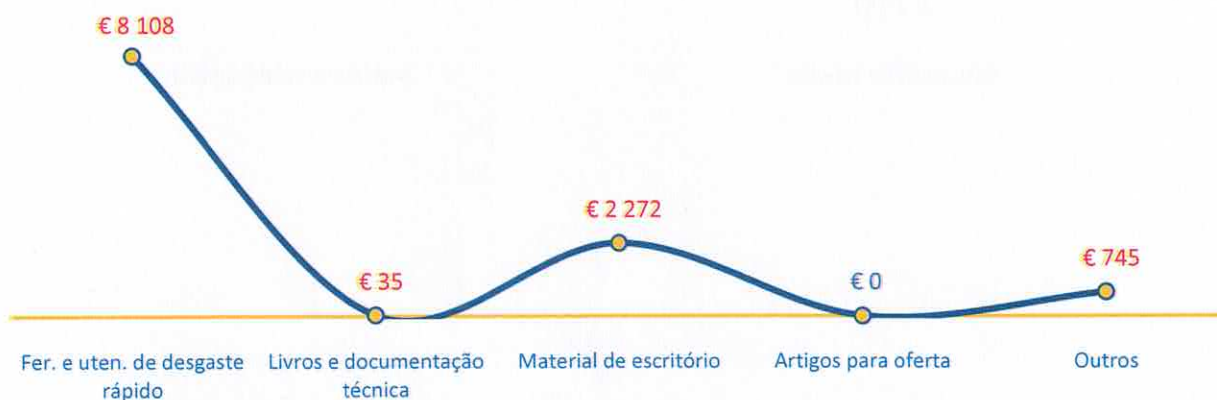
Na categoria “Serviços especializados” verifica-se um aumento de 120,9 mil euros (+17,9%) face ao que estava orçamentado para o trimestre. De salientar aqui o desvio positivo de 133,6 mil euros (+36,9%) na rubrica “Conservação e reparação”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



Os “Materiais” registam um desvio positivo de 11,1 mil euros (+42,4%), quando comparado com o orçamento para o 3.º trimestre de 2022. Contribuiu para este resultado, o aumento de 8,1 mil euros (+76,5%) na rubrica “Ferramentas e Utensílios de desgaste rápido”.

Gráfico 14 - Desvios em materiais



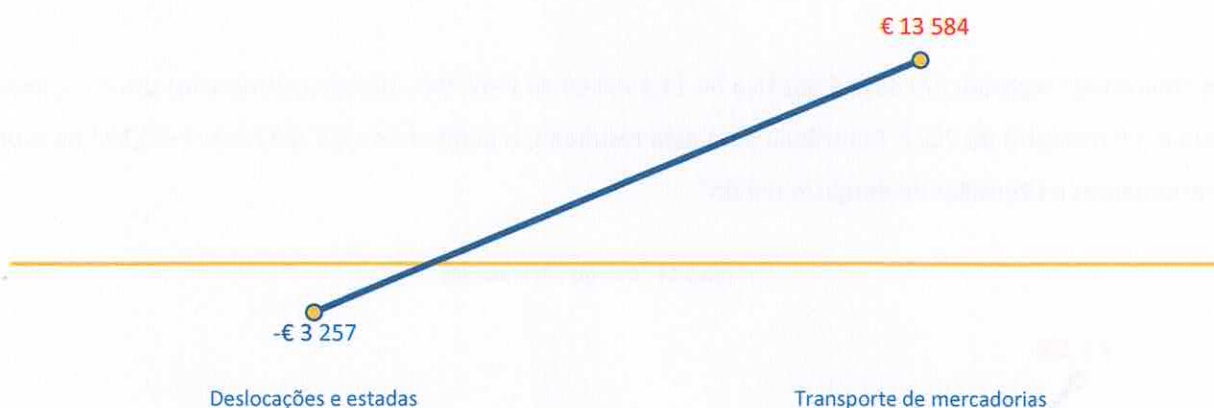
A rubrica “Energia e fluidos”, regista uma diminuição de 5,7 mil euros (-5,6%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui a rubrica “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,1 mil euros (-7,1%).

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluidos



Em “Deslocações, estadas e transportes”, regista um aumento 10,3 mil euros (+80,8%), quando comparado com o orçamento do 3.º trimestre de 2022, influenciado pelo desvio positivo de 13,5 mil euros (+160,8%), na rubrica “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com um decréscimo de 84,2 mil euros (-11,1%), destacam-se a rubrica “Outros serviços”, com um desvio negativo de 67,6 mil euro (-31%) e a rubrica “Limpeza, Higiene e Conforto”, com uma diminuição de 31,7 mil euros (-13,3%), face ao que estava orçamentado para o 3.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 3.º trimestre de 2022, o montante acumulado de 8,9 milhões de euros, um desvio negativo de 210,2 mil euros (-2,3%), face ao valor que estava orçamentado para o trimestre em análise.

De salientar os desvios negativos em “Horas extras”, com uma diminuição de 51,5 mil euros (-13,1%) e “Subsídio de alimentação” com menos 55,3 mil euros (-10,6%).

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 | 03T 2022     |              | VAR. REAL-ORÇ. |        | GRAU EXECUÇÃO |
|-----------------------------------|----------------------|--------------|--------------|----------------|--------|---------------|
|                                   |                      | ORÇAMENTO    | REALIZADO    | ABS.           | %      |               |
| <b>Vencimento Base</b>            | 5 935 872,47         | 4 214 469,45 | 4 154 992,82 | -59 477        | -1,4%  | 70,0%         |
| Ordenado base                     | 5 935 872            | 4 214 469    | 4 154 993    | -59 477        | -1,4%  | 70,0%         |
| <b>Remunerações Normais</b>       | 1 962 766,81         | 1 393 564,44 | 1 377 334,84 | -16 230        | -1,2%  | 70,2%         |
| Sub. Férias                       | 1 350 137            | 958 597      | 913 234      | -45 363        | -4,7%  | 67,6%         |
| Subs. de Natal                    | 612 630              | 434 967      | 464 101      | 29 134         | 6,7%   | 75,8%         |
| <b>Remunerações Adicionais</b>    | 2 455 443,88         | 1 743 365,15 | 1 599 443,98 | -143 921       | -8,3%  | 65,1%         |
| Despesas de representação         | 45 551               | 32 341       | 37 362       | 5 021          | 15,5%  | 82,0%         |
| Abono para falhas                 | 130 845              | 92 900       | 74 621       | -18 279        | -19,7% | 57,0%         |
| Subsídio de alimentação           | 734 712              | 521 646      | 466 306      | -55 340        | -10,6% | 63,5%         |
| Ajudas de custo                   | 2 658                | 1 887        | 655          | -1 232         | -65,3% | 24,6%         |
| Agente Único                      | 672 210              | 477 269      | 472 618      | -4 651         | -1,0%  | 70,3%         |
| Isenção de horário de trabalho    | 116 194              | 82 498       | 80 861       | -1 636         | -2,0%  | 69,6%         |
| Prémios                           | 104 844              | 74 439       | 80 763       | 6 324          | 8,5%   | 77,0%         |
| Horas extras                      | 555 141              | 394 150      | 342 614      | -51 536        | -13,1% | 61,7%         |
| Subsídio de insularidade          | 93 289               | 66 235       | 43 644       | -22 592        | -34,1% | 46,8%         |
| <b>Indemnizações</b>              | 0,00                 | 0,00         | 50 000,00    | 50 000         | n.a.   | 0,0%          |
| <b>Encargos sobre remuneração</b> | 2 283 969,48         | 1 621 618,33 | 1 562 782,34 | -58 836        | -3,6%  | 68,4%         |
| Seguros                           | 93 236,52            | 66 197,93    | 73 957,85    | 7 760          | 11,7%  | 79,3%         |
| Gastos ação social                | 10 188,73            | 7 234,00     | 23 970,25    | 16 736         | 231,4% | 235,3%        |
| Outros Gastos                     | 4 692,72             | 3 331,83     | 3 556,19     | 224            | 6,7%   | 75,8%         |
| Formação                          | 95 749,34            | 67 982,03    | 61 488,55    | -6 493         | -9,6%  | 64,2%         |
| <b>Total Gastos e Perdas</b>      | 12 841 920           | 9 117 763    | 8 907 527    | -210 236       | -2,3%  | 69,4%         |

Valores em Euros

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



## 2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 3.º trimestre de 2022, o montante de 81,4 mil euros, menos 533,9 mil euros (-86,8%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

| OUTROS GASTOS E PERDAS | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022  |           | VAR. REAL-ORÇ. |        |
|------------------------|----------------------|-----------|-----------|----------------|--------|
|                        |                      | ORÇAMENTO | REALIZADO | Abs.           | %      |
| Outros gastos e perdas | 789 013              | 615 430   | 81 470    | -533 960       | -86,8% |

Valores em Euros

## 2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 377,3 mil euros (-12,3%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2022.

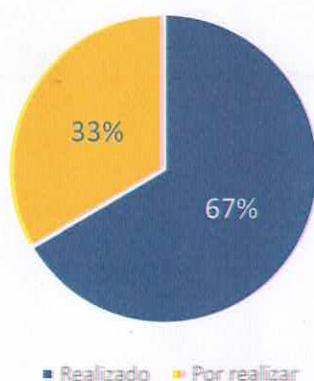
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

| DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022  |           | VAR. REAL-ORÇ. |        |
|----------------------------|----------------------|-----------|-----------|----------------|--------|
|                            |                      | ORÇAMENTO | REALIZADO | Abs.           | %      |
| Amortizações               | 4 864 250            | 3 064 478 | 2 687 138 | -377 340       | -12,3% |

Valores em Euros

Dos 29,2 milhões de euros previstos para o ano de 2022 de Gastos e Perdas foram realizados 19,4 milhões de euros, representando 67% 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 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 2,5 milhões de euros (-11%), face ao orçamento do trimestre.

De referir que os 20,7 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avaliada.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

| FINANCIAMENTOS OBTIDOS | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022          |                   | VAR. REAL-ORÇ.    |               |
|------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                        |                      | ORÇAMENTO         | REALIZADO         | ABS.              | %             |
| <b>Não corrente</b>    |                      |                   |                   |                   |               |
| Financiamentos obtidos | 34 285 714           | 23 314 286        | 20 746 835        | -2 567 451        | -11,0%        |
| <b>Corrente</b>        |                      |                   |                   |                   |               |
| Financiamentos obtidos | 5 714 286            | 0                 | 0                 | 0                 | n.a.          |
| <b>Total</b>           | <b>40 000 000</b>    | <b>23 314 286</b> | <b>20 746 835</b> | <b>-2 567 451</b> | <b>-11,0%</b> |

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um decréscimo de 133,6 mil euros (-44,4%), 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 12 - Juros obtidos e suportados

| JUROS                               | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 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              | 301 075   | 167 414   | -133 660       | -44,4% |

Valores em Euros

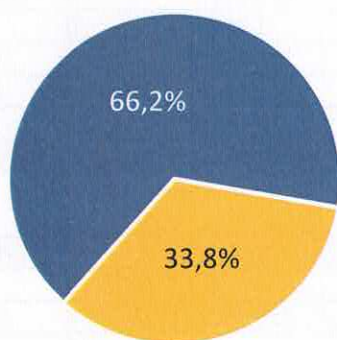


## 4. INVESTIMENTOS

Até ao final do 3.º Trimestre de 2022, foram realizados investimentos no montante de 13,7 milhões de euros, dos 28,8 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2022. Este investimento, corresponde a 47,7% do valor orçamentado para o ano corrente.

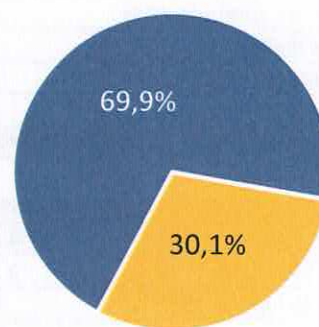
Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até 2022:

Previsto no Contrato de Concessão



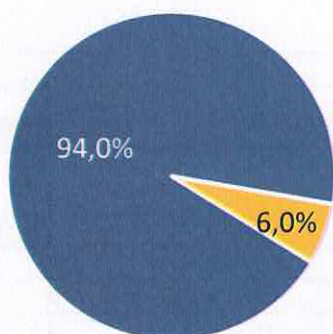
Investimento Realizado

Não previsto no Contrato de Concessão



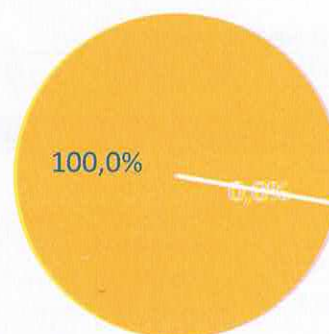
Investimento Realizado

Projetos Co-Financiados



Investimento Realizado

Novos Investimentos



Investimento Realizado

Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2022

| INVESTIMENTOS                                | TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029 | INVEST. REALIZADO 2019-2021 | ANO 2022          |                   |                    |              |
|--|------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------|
|  |                              |                             | ORÇAMENTO         | REALIZADO         | Δ ABS.             | GRAU EXE.    |
| <b>PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>     |                              |                             |                   |                   |                    |              |
| <b>Obras</b>                                 | <b>657 632</b>               | <b>51 927</b>               | <b>605 704</b>    | <b>79 435</b>     | <b>-526 269</b>    | <b>13,1%</b> |
| Requalif. Edif e Oficinas                    | 657 632                      | 51 927                      | 605 704           | 79 435            | -526 269           | 13,1%        |
| <b>Autocarros</b>                            | <b>27 257 854</b>            | <b>7 907 700</b>            | <b>19 350 154</b> | <b>13 159 802</b> | <b>-6 190 352</b>  | <b>68,0%</b> |
| "Low Entry 10m" (30+30)                      | 13 258 200                   | 6 659 700                   | 6 598 500         | 5 673 200         | -925 300           | 86,0%        |
| "Mini elétricos" (5)                         | 1 248 000                    | 1 248 000                   | 0                 | 0                 | 0                  | 0,0%         |
| "4x4"  | 1 030 302                    | 0                           | 1 030 302         | 1 030 302         | 0                  | 100,0%       |
| "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%         |
| <b>Software e Telecomunicações</b>           | <b>5 233 356</b>             | <b>466 350</b>              | <b>4 767 006</b>  | <b>263 815</b>    | <b>-4 503 191</b>  | <b>5,5%</b>  |
| 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           | 134 669           | -380 581           | 26,1%        |
| Aplicacional ERP                             | 250 000                      | 35 260                      | 214 740           | 54 754            | -159 986           | 25,5%        |
| <b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>                | <b>33 148 842</b>            | <b>8 425 977</b>            | <b>24 722 864</b> | <b>13 503 052</b> | <b>-11 219 812</b> | <b>54,6%</b> |
| <b>NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b> |                              |                             |                   |                   |                    |              |
| <b>Autocarros de Turismo e PMR</b>           | <b>4 422 645</b>             | <b>3 497 645</b>            | <b>925 000</b>    | <b>0</b>          | <b>-925 000</b>    | <b>0,0%</b>  |
| 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%         |
| <b>Diversos</b>                              | <b>1 353 767</b>             | <b>278 149</b>              | <b>1 075 619</b>  | <b>264 662</b>    | <b>-810 957</b>    | <b>24,6%</b> |
| CT1  | 290 000                      | 42 967                      | 270 182           | 0                 | -270 182           | 0,0%         |
| Lavagens de Chassis                          | 250 000                      | 0                           | 250 000           | 5 872             | -244 128           | 2,3%         |
| Equipamentos Oficinas                        | 344 080                      | 91 243                      | 252 837           | 213 511           | -39 326            | 84,4%        |
| Reboque                                      | 59 687                       | 59 687                      | 0                 | 0                 | 0                  | 0,0%         |
| Estacionamento                               | 230 000                      | 0                           | 206 851           | 4 000             | -202 851           | 1,9%         |
| Formação (*)                                 | 180 000                      | 84 252                      | 95 749            | 41 279            | -54 470            | 43,1%        |
| <b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>            | <b>5 776 412</b>             | <b>3 775 794</b>            | <b>2 000 619</b>  | <b>264 662</b>    | <b>-1 735 957</b>  | <b>13,2%</b> |
| <b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>               |                              |                             |                   |                   |                    |              |
| 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            | 6 498             | -36 868            | 15,0%        |
| <b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIA.</b>           | <b>1 506 878</b>             | <b>1 409 416</b>            | <b>97 462</b>     | <b>6 498</b>      | <b>-90 964</b>     | <b>6,7%</b>  |
| <b>NOVOS INVESTIMENTOS</b>                   |                              |                             |                   |                   |                    |              |
| <b>Autocarros</b>                            | <b>1 929 000</b>             | <b>0</b>                    | <b>1 929 000</b>  | <b>0</b>          | <b>-1 929 000</b>  | <b>0,0%</b>  |
| 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%         |
| <b>Diversos</b>                              | <b>105 000</b>               | <b>0</b>                    | <b>105 000</b>    | <b>0</b>          | <b>-105 000</b>    | <b>0,0%</b>  |
| 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%         |
| <b>TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS</b>             | <b>2 034 000</b>             | <b>0</b>                    | <b>2 034 000</b>  | <b>0</b>          | <b>-2 034 000</b>  | <b>0,0%</b>  |
| <b>TOTAL GERAL</b>                           | <b>42 466 132</b>            | <b>13 611 187</b>           | <b>28 854 945</b> | <b>13 774 213</b> | <b>-15 080 732</b> | <b>47,7%</b> |

Valores em Euros

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 64,5%, o que corresponde a um montante de 27,3 milhões de euros de investimento.

Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029)

| INVESTIMENTO                                 | TOTAL INVESTIMENTO<br>2019-2029 | REALIZADO         | Δ ABS.             | GRAU<br>EXECUÇÃO |
|--|---------------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| <b>PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>     |                                 |                   |                    |                  |
| <b>Obras</b>                                 | <b>657 632</b>                  | <b>131 362</b>    | <b>-526 270</b>    | <b>20,0%</b>     |
| Requalificação Edifício e Oficinas           | 657 632                         | 131 362           | -526 270           | 20,0%            |
| <b>Autocarros</b>                            | <b>27 257 854</b>               | <b>21 067 502</b> | <b>-6 190 352</b>  | <b>77,3%</b>     |
| "Low Entry 10m" (30+33)                      | 13 258 200                      | 12 332 900        | -925 300           | 93,0%            |
| "Mini elétricos" (5)                         | 1 248 000                       | 1 248 000         | 0                  | 100,0%           |
| "4x4"  | 1 030 302                       | 1 030 302         | 0                  | 100,0%           |
| "Low Entry 11m" (30+21)                      | 11 051 352                      | 6 456 300         | -4 595 052         | 58,4%            |
| "Mini 7 mtr"                                 | 670 000                         | 0                 | -670 000           | 0,0%             |
| <b>Software e Telecomunicações</b>           | <b>5 233 356</b>                | <b>730 165</b>    | <b>-4 503 191</b>  | <b>14,0%</b>     |
| 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                         | 134 669           | -380 581           | 26,1%            |
| Aplicacional ERP                             | 250 000                         | 90 014            | -159 986           | 36,0%            |
| <b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>                | <b>33 148 842</b>               | <b>21 929 029</b> | <b>-11 219 813</b> | <b>66,2%</b>     |
| <b>NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b> |                                 |                   |                    |                  |
| <b>Autocarros de Turismo e PMR</b>           | <b>4 422 645</b>                | <b>3 497 645</b>  | <b>-925 000</b>    | <b>79,1%</b>     |
| 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%           |
| <b>Diversos</b>                              | <b>1 353 767</b>                | <b>542 811</b>    | <b>-810 956</b>    | <b>40,1%</b>     |
| CT1  | 290 000                         | 42 967            | -247 033           | 14,8%            |
| Lavagens de Chassis                          | 250 000                         | 5 872             | -244 128           | 2,3%             |
| Equipamentos Oficiais                        | 344 080                         | 304 754           | -39 326            | 88,6%            |
| Reboque                                      | 59 687                          | 59 687            | 0                  | 100,0%           |
| Estacionamento                               | 230 000                         | 4 000             | -226 000           | 1,7%             |
| Formação                                     | 180 000                         | 125 531           | -54 469            | 69,7%            |
| <b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>            | <b>5 776 412</b>                | <b>4 040 456</b>  | <b>-1 735 956</b>  | <b>69,9%</b>     |
| <b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>               |                                 |                   |                    |                  |
| CIVITAS DESTINATIONS (70%)                   | 1 342 878                       | 1 288 782         | -54 096            | 96,0%            |
| DESTI-SMART (85%)                            | 164 000                         | 127 132           | -36 868            | 77,5%            |
| <b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>         | <b>1 506 878</b>                | <b>1 415 914</b>  | <b>-90 964</b>     | <b>94,0%</b>     |
| <b>NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS</b>       |                                 |                   |                    |                  |
| <b>Autocarros</b>                            | <b>1 929 000</b>                | <b>0</b>          | <b>-1 929 000</b>  | <b>0,0%</b>      |
| Interurbanos (6)                             | 1 644 000                       | 0                 | -1 644 000         | 0,0%             |
| 9 a 22 lugares (3)                           | 285 000                         | 0                 | -285 000           | 0,0%             |
| <b>Diversos</b>                              | <b>105 000</b>                  | <b>0</b>          | <b>-105 000</b>    | <b>0,0%</b>      |
| Viaturas de Apoio (2)                        | 85 000                          | 0                 | -85 000            | 0,0%             |
| Estudo de Impacto ambiental                  | 20 000                          | 0                 | -20 000            | 0,0%             |
| <b>TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVEST.</b>       | <b>2 034 000</b>                | <b>0</b>          | <b>-2 034 000</b>  | <b>0,0%</b>      |
| <b>TOTAL GERAL INVESTIMENTOS</b>             | <b>42 466 132</b>               | <b>27 385 400</b> | <b>-15 080 732</b> | <b>64,5%</b>     |

Valores em Euros

Gráfico 20 - Investimento previsto no Contrato de Concessão



Gráfico 21 - Investimento não previsto no Contrato de Concessão

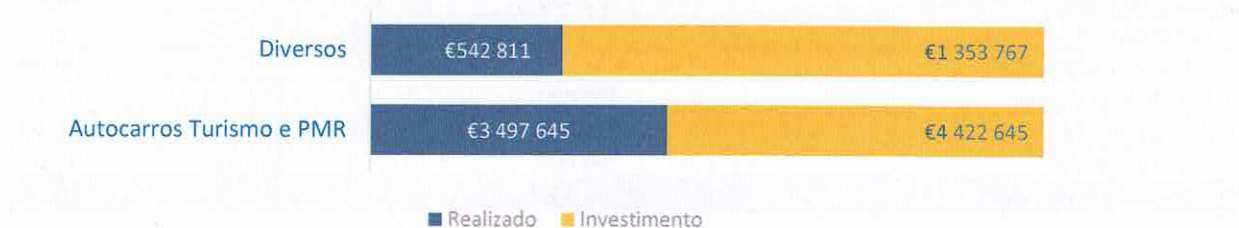
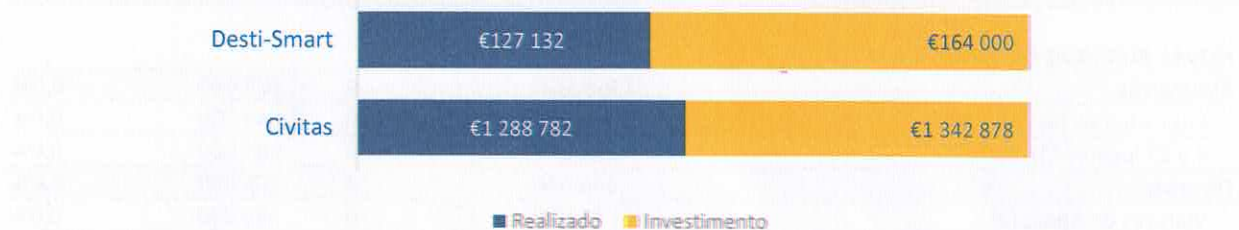


Gráfico 22 - Novos Investimentos



Gráfico 23 - Projetos Co-Financiados



## 5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 3.º trimestre de 2022, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

| ESTRUTURA PATRIMONIAL           | ORÇAMENTO<br>ANUAL 2022 | REALIZADO         | VAR. REAL-ORÇ.     |               |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
|                                 |                         |                   | ABS.               | %             |
| Ativo não corrente              | 62 310 562              | 45 727 695        | -16 582 867        | -26,6%        |
| Ativo corrente                  | 18 762 896              | 13 094 437        | -5 668 459         | -30,2%        |
| <b>Total do Ativo</b>           | <b>81 073 459</b>       | <b>58 822 132</b> | <b>-22 251 327</b> | <b>-27,4%</b> |
| <b>Capital próprio</b>          | <b>31 932 345</b>       | <b>22 680 336</b> | <b>-9 252 009</b>  | <b>-29,0%</b> |
| Passivo não corrente            | 38 345 472              | 23 253 229        | -15 092 243        | -39,4%        |
| Passivo corrente                | 10 795 642              | 12 888 568        | 2 092 926          | 19,4%         |
| <b>Total do Passivo</b>         | <b>49 141 114</b>       | <b>36 141 797</b> | <b>-12 999 317</b> | <b>-26,5%</b> |
| <b>Total do CP e do Passivo</b> | <b>81 073 459</b>       | <b>58 822 132</b> | <b>-22 251 327</b> | <b>-27,4%</b> |

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 3.º trimestre de 2022 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

### Ativo

O Ativo, registou uma redução de 22,2 milhões de euros (-27,4%) 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 12,2 milhões de euros (-21,1%), 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 9,2 milhões de euros (-29%), face ao orçamento, influenciado pela redução de 7,4 milhões de euros (-47,5%) na rubrica “Outras variações de Capital Próprio”.

### Passivo

O Passivo, regista uma redução de 12,9 milhões de euros (-26,5%), 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 19,2 milhões de euros (-48,1%), face ao que estava previsto no orçamento.

| Descrição              | 2022 (Orç. Inicial) | 2022 (Orç. Final) | 2022 (Realizado) | Variação     |
|------------------------|---------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Financiamentos obtidos | 1.000.000,00        | 980.800,00        | 960.800,00       | (-39.200,00) |
| Outros recursos        | 1.000.000,00        | 980.800,00        | 960.800,00       | (-39.200,00) |
| Total                  | 1.000.000,00        | 980.800,00        | 960.800,00       | (-39.200,00) |

## 6. RESULTADOS

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

Quadro 16 - Resultados

| RESULTADOS                   | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022   |            | VAR. REAL-ORÇ. |         |
|------------------------------|----------------------|------------|------------|----------------|---------|
|                              |                      | ORÇAMENTO  | REALIZADO  | ABS.           | %       |
| EBITDA                       | 6 675 411            | 3 961 653  | 2 138 656  | -1 822 997     | -46,0%  |
| EBITDA Ajustado *            | -7 352 563           | -4 478 160 | -4 676 133 | -197 974       | -4,4%   |
| Resultado Operacional (EBIT) | 1 811 161            | 897 175    | -548 482   | -1 445 657     | -161,1% |
| Resultado antes de impostos  | 1 404 502            | 596 100    | -711 692   | -1 307 792     | -219,4% |
| Resultado Líquido            | 1 117 629            | 596 100    | -648 072   | -1 244 172     | -208,7% |

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 3.º trimestre de 2022, um valor positivo de 2,1 milhões de euros, um decréscimo de 1,8 milhões de euros (-46%) 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 4,6 milhões de euros, representando um desvio de 197,9 mil euros (-4,4%) comparativamente ao orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 548,4 mil euros, uma diminuição de 1,4 milhões de euros (-161,1%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 648 mil euros negativos, uma diminuição de 1,2 milhões de euros (-208,7%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 22 - Desvios em Resultados



## 7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 3.º trimestre de 2022.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

| RUBRICAS                            | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022          |                   | VAR. REAL-ORÇ.  |              |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|
|                                     |                      | ORÇAMENTO         | REALIZADO         | ABS.            | %            |
| Volume de negócios                  | 11 459 025           | 8 708 859         | 8 421 594         | -287 265        | -3,3%        |
| Outros rendimentos e ganhos         | 3 905 166            | 3 658 374         | 3 442 001         | -216 374        | -5,9%        |
| <b>Rend. Operacionais (1)</b>       | <b>15 364 191</b>    | <b>12 367 233</b> | <b>11 863 595</b> | <b>-503 638</b> | <b>-4,1%</b> |
| CMVMC                               | 6 966 980            | 5 503 915         | 5 832 820         | 328 905         | 6,0%         |
| FSE                                 | 2 106 131            | 1 600 659         | 1 767 912         | 167 253         | 10,4%        |
| Gastos com o pessoal                | 12 841 920           | 9 117 763         | 8 857 527         | -260 236        | -2,9%        |
| Outros gastos                       | 801 723              | 623 056           | 81 470            | -541 586        | -86,9%       |
| <b>Gastos Operacionais (GO) (2)</b> | <b>22 716 754</b>    | <b>16 845 393</b> | <b>16 539 729</b> | <b>-305 664</b> | <b>-1,8%</b> |
| <b>EBITDA RECORRENTE=(1)-(2)</b>    | <b>-7 352 563</b>    | <b>-4 478 160</b> | <b>-4 676 133</b> | <b>-197 974</b> | <b>-4,4%</b> |
| <b>GO/Rendimentos Oper.(2)/(1)</b>  | <b>147,9%</b>        | <b>136,2%</b>     | <b>139,4%</b>     | <b>3,2 p.p.</b> | <b>2,4%</b>  |

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 18 - Rácios

| RÁCIOS                           | RECOMENDADO        | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | REALIZADO | VARIAÇÃO   |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|-----------|------------|
| Solvabilidade                    | Solv $\geq$ 1      | 0,65                 | 0,63      | -0,02      |
| Autonomia Financeira             | AF $\geq$ 0,35     | 0,39                 | 0,39      | -0,01      |
| Capacidade de Endividamento      | CE $\geq$ 0,50     | 0,45                 | 0,49      | 0,04       |
| Liquidez Geral                   | LG $>$ 1           | 1,74                 | 1,02      | -0,72      |
| Liquidez Reduzida                | LR entre 0,9 e 1,1 | 1,65                 | 0,96      | -0,70      |
| Rentabilidade do Ativo (ROA)     |                    | 0,02                 | -0,01     | -0,03      |
| Rentabilidade do Capital Próprio |                    | 0,03                 | -0,03     | -0,06      |
| Margem bruta                     |                    | 2 385 914            | 820 862   | -1 565 051 |
| Margem Líquida                   |                    | 0,04                 | -0,03     | -0,07      |
| Gastos Pessoal % EBITDA          |                    | 1,92                 | 4,17      | 2,24       |
| EBITDA % Juros Líquidos          |                    | 16,41                | 12,77     | -3,63      |
| 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

| CONTAS DO PERÍODO |     |
|-------------------|-----|
| 100               | 100 |
| 101               | 101 |
| 102               | 102 |
| 103               | 103 |
| 104               | 104 |
| 105               | 105 |
| 106               | 106 |
| 107               | 107 |
| 108               | 108 |
| 109               | 109 |
| 110               | 110 |
| 111               | 111 |
| 112               | 112 |
| 113               | 113 |
| 114               | 114 |
| 115               | 115 |
| 116               | 116 |
| 117               | 117 |
| 118               | 118 |
| 119               | 119 |
| 120               | 120 |
| 121               | 121 |
| 122               | 122 |
| 123               | 123 |
| 124               | 124 |
| 125               | 125 |
| 126               | 126 |
| 127               | 127 |
| 128               | 128 |
| 129               | 129 |
| 130               | 130 |
| 131               | 131 |
| 132               | 132 |
| 133               | 133 |
| 134               | 134 |
| 135               | 135 |
| 136               | 136 |
| 137               | 137 |
| 138               | 138 |
| 139               | 139 |
| 140               | 140 |
| 141               | 141 |
| 142               | 142 |
| 143               | 143 |
| 144               | 144 |
| 145               | 145 |
| 146               | 146 |
| 147               | 147 |
| 148               | 148 |
| 149               | 149 |
| 150               | 150 |
| 151               | 151 |
| 152               | 152 |
| 153               | 153 |
| 154               | 154 |
| 155               | 155 |
| 156               | 156 |
| 157               | 157 |
| 158               | 158 |
| 159               | 159 |
| 160               | 160 |
| 161               | 161 |
| 162               | 162 |
| 163               | 163 |
| 164               | 164 |
| 165               | 165 |
| 166               | 166 |
| 167               | 167 |
| 168               | 168 |
| 169               | 169 |
| 170               | 170 |
| 171               | 171 |
| 172               | 172 |
| 173               | 173 |
| 174               | 174 |
| 175               | 175 |
| 176               | 176 |
| 177               | 177 |
| 178               | 178 |
| 179               | 179 |
| 180               | 180 |
| 181               | 181 |
| 182               | 182 |
| 183               | 183 |
| 184               | 184 |
| 185               | 185 |
| 186               | 186 |
| 187               | 187 |
| 188               | 188 |
| 189               | 189 |
| 190               | 190 |
| 191               | 191 |
| 192               | 192 |
| 193               | 193 |
| 194               | 194 |
| 195               | 195 |
| 196               | 196 |
| 197               | 197 |
| 198               | 198 |
| 199               | 199 |
| 200               | 200 |

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

| RUBRICAS                                   | ORÇAMENTO ANUAL      | REALIZADO 2022       | VAR. REAL-ORÇ.     |               |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------------|
|  |                      |                      | ABS.               | %             |
| <b>ATIVO</b>                               |                      |                      |                    |               |
| <b>Ativo não corrente</b>                  |                      |                      |                    |               |
| Ativos fixos tangíveis                     | 57 931 691,81        | 45 683 586,55        | -12 248 105        | -21,1%        |
| 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            | 29 108,56            | 2 336              | 8,7%          |
|  | <b>62 310 562,35</b> | <b>45 727 695,11</b> | <b>-16 582 867</b> | <b>-26,6%</b> |
| <b>Ativo corrente</b>                      |                      |                      |                    |               |
| Inventários                                | 916 861,94           | 768 404,19           | -148 458           | -16,2%        |
| Clientes                                   | 290 496,28           | 462 558,88           | 172 063            | 59,2%         |
| Adiantamentos a fornecedores               | 3 987,14             | 36 905,56            | 32 918             | 825,6%        |
| Estado e outros entes públicos             | 6 808 501,47         | 2 964 783,66         | -3 843 718         | -56,5%        |
| Outros créditos a receber                  | 8 129 166,57         | 6 222 506,34         | -1 906 660         | -23,5%        |
| Diferimentos                               | 147 253,28           | 72 679,16            | -74 574            | -50,6%        |
| Outros ativos financeiros                  | 0,00                 | 0,00                 | 0                  | n.a.          |
| Caixa e depósitos bancários                | 2 466 629,70         | 2 566 599,20         | 99 970             | 4,1%          |
|  | <b>18 762 896,37</b> | <b>13 094 436,99</b> | <b>-5 668 459</b>  | <b>-30,2%</b> |
| <b>Total do Ativo</b>                      | <b>81 073 458,72</b> | <b>58 822 132,10</b> | <b>-22 251 327</b> | <b>-27,4%</b> |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>           |                      |                      |                    |               |
| <b>Capital Próprio</b>                     |                      |                      |                    |               |
| 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       | -23 733 898,43       | 369 169            | 1,5%          |
| Ajustamentos em ativos financeiros         | -90 823,41           | -90 823,41           | 0                  | 0,0%          |
| Excedentes de revalorização                | 17 370 381,30        | 17 001 211,83        | -369 169           | -2,1%         |
| Outras variações no capital próprio        | 15 762 189,75        | 8 275 881,08         | -7 486 309         | -47,5%        |
| Resultado líquido do período               | 1 117 628,85         | -648 071,90          | -1 765 701         | -158,0%       |
| <b>Total do Capital Próprio</b>            | <b>31 932 345,02</b> | <b>22 680 335,60</b> | <b>-9 252 009</b>  | <b>-29,0%</b> |
| <b>Passivo não corrente</b>                |                      |                      |                    |               |
| Provisões                                  | 0,00                 | 31 248,10            | 31 248             | n.a.          |
| Financiamentos obtidos                     | 34 285 714,29        | 20 746 834,67        | -13 538 880        | -39,5%        |
| Passivos por impostos diferidos            | 4 059 757,32         | 2 475 146,02         | -1 584 611         | -39,0%        |
|  | <b>38 345 471,60</b> | <b>23 253 228,79</b> | <b>-15 092 243</b> | <b>-39,4%</b> |
| <b>Passivo corrente</b>                    |                      |                      |                    |               |
| Fornecedores                               | 1 067 119,37         | 1 253 685,64         | 186 566            | 17,5%         |
| Estado e outros entes públicos             | 293 141,68           | 528 259,38           | 235 118            | 80,2%         |
| Financiamentos obtidos                     | 5 714 285,71         | 0,00                 | -5 714 286         | -100,0%       |
| Outras contas a pagar                      | 3 419 962,58         | 10 436 179,21        | 7 016 217          | 205,2%        |
| Diferimentos                               | 301 132,77           | 670 443,48           | 369 311            | 122,6%        |
|  | <b>10 795 642,10</b> | <b>12 888 567,71</b> | <b>2 092 926</b>   | <b>19,4%</b>  |
| <b>Total do Passivo</b>                    | <b>49 141 113,70</b> | <b>36 141 796,50</b> | <b>-12 999 317</b> | <b>-26,5%</b> |
| <b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>  | <b>81 073 458,72</b> | <b>58 822 132,10</b> | <b>-22 251 327</b> | <b>-27,4%</b> |

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal não executiva: Dr.º Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executiva: Dr.º Donato E. 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

| RUBRICAS   | ORÇAMENTO ANUAL 2022 | 03T 2022            |                     | Var. Real - Orçam.   |                |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|----------------|
|  |                      | ORÇAMENTO           | REALIZADO           | Abs.                 | %              |
| Vendas e serviços prestados                      | 11 459 024,93        | 8 708 858,95        | 8 421 594,30        | -287 264,65          | -3,3%          |
| Subsídios à exploração                           | 14 053 644,36        | 8 432 186,61        | 6 863 992,44        | -1 568 194,17        | -18,6%         |
| 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           | -7 625,78           |                     | 7 625,78             | 100,0%         |
| Trabalhos para a própria entidade                | 636 523,62           | 159 130,91          | 85 112,63           | -74 018,28           | -46,5%         |
| CMVMC  | -6 966 980,48        | -5 503 914,58       | -5 832 819,53       | -328 904,95          | -6,0%          |
| FSE  | -2 106 130,79        | -1 600 659,40       | -1 767 912,48       | -167 253,08          | -10,4%         |
| Gastos com pessoal                               | -12 841 919,96       | -9 117 763,17       | -8 907 526,82       | 210 236,35           | 2,3%           |
| 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                | 22,46               | 22,46                | n.a.           |
| Outros rendimentos e ganhos                      | 4 495 986,33         | 3 506 869,34        | 3 356 888,30        | -149 981,04          | -4,3%          |
| Outros gastos e perdas                           | -789 012,90          | -615 430,06         | -81 469,72          | 533 960,34           | 86,8%          |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>6 675 411,49</b>  | <b>3 961 652,81</b> | <b>2 138 655,97</b> | <b>-1 822 996,84</b> | <b>-46,0%</b>  |
| Gastos/ver. de depreciação e de amortização      | -4 864 250,25        | -3 064 477,65       | -2 687 137,92       | 377 339,73           | 12,3%          |
| <b>EBIT</b>                                      | <b>1 811 161,25</b>  | <b>897 175,16</b>   | <b>-548 481,95</b>  | <b>-1 445 657,11</b> | <b>-161,1%</b> |
| 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          | -301 074,74         | -167 414,25         | 133 660,49           | 44,4%          |
| <b>Resultado antes de impostos</b>               | <b>1 404 501,70</b>  | <b>596 100,42</b>   | <b>-711 692,00</b>  | <b>-1 307 792,42</b> | <b>-219,4%</b> |
| Imposto sobre rendimento do período              | -286 872,85          | 0,00                | 63 620,10           | 63 620,10            | n.a.           |
| <b>Resultado líquido do período</b>              | <b>1 117 628,85</b>  | <b>596 100,42</b>   | <b>-648 071,90</b>  | <b>-1 244 172,32</b> | <b>-208,7%</b> |

Valores em Euros

## O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

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       | VAR. REAL-ORÇ.        |                |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------|
|  |                       |                      | ABS.                  | %              |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>          |                       |                      |                       |                |
| Recebimentos de Clientes                                   | 12 031 976,18         | 9 042 616,60         | -2 989 360            | -24,8%         |
| Pagamento a Fornecedores                                   | -10 538 865,54        | -9 957 944,93        | 580 921               | 5,5%           |
| Pagamentos ao Pessoal                                      | -7 529 223,72         | -5 005 086,96        | 2 524 137             | 33,5%          |
| Caixa gerada pelas operações                               | -6 036 113,09         | -5 920 415,29        | 115 698               | 1,9%           |
| Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento      | -286 872,85           | 0,00                 | 286 873               | 100,0%         |
| Outros recebimentos / pagamentos                           | 12 104 961,99         | 5 870 722,78         | -6 234 239            | -51,5%         |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>     | <b>5 781 976,06</b>   | <b>-49 692,51</b>    | <b>-5 831 668,57</b>  | <b>-100,9%</b> |
| <b>FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>      |                       |                      |                       |                |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                          |                       |                      |                       |                |
| Ativos Fixos Tangíveis                                     | -39 119 769,21        | -12 010 743,80       | 27 109 025            | 69,3%          |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                       |                       |                      |                       |                |
| Ativos Fixos Tangíveis                                     | 3 463 004,00          | 0,00                 | -3 463 004            | -100,0%        |
| Subsídios ao Investimento                                  |                       | 3 132 157,50         | 3 132 158             | n.a.           |
| Juros e rendimentos similares                              |                       | 635,42               | 635                   | n.a.           |
| Dividendos Rec. Act. Inv.                                  |                       | 3 153,15             | 3 153                 | n.a.           |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>  | <b>-35 656 765,21</b> | <b>-8 874 797,73</b> | <b>26 781 967,48</b>  | <b>75,1%</b>   |
| <b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>    |                       |                      |                       |                |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                       |                       |                      |                       |                |
| Financiamento Obtidos                                      | 30 955 681,39         | 9 704 406,06         | -21 251 275           | -68,7%         |
| Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio         |                       |                      |                       |                |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                          |                       |                      |                       |                |
| Financiamento Obtidos                                      |                       |                      |                       |                |
| Juros e gastos similares                                   | -406 857,76           | -5 911,84            | 400 946               | 98,5%          |
| <b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b> | <b>30 548 823,63</b>  | <b>9 698 494,22</b>  | <b>-20 850 329,41</b> | <b>-68,3%</b>  |
| <b>Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>       | <b>674 034,48</b>     | <b>774 003,98</b>    | <b>99 969,50</b>      | <b>14,8%</b>   |
| <b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>                    |                       |                      |                       |                |
| Caixa e seus equivalentes no início do período             | 1 792 595,22          | 1 792 595,22         | 0,00                  | 0,0%           |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período                | 2 466 629,70          | 2 566 599,20         | 99 969,50             | 4,1%           |

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alexandre Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal não executivo: Dr.º Ricardo Nuno Restina Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 28 de outubro de 2022

O Conselho de Administração



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente executivo)



Susana Maria Florença Pinto Correia

(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 TERCEIRO 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 terceiro trimestre de 2022, que compreende o Balanço em 30 de setembro de 2022 (que evidencia um total de 58 822 132 euros e um total de capital próprio de 22 680 336 euros, incluindo um resultado líquido de negativo de 648 072 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 setembro 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 setembro 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 terceiro trimestre de 2022, para além de ainda se manterem algumas condicionantes decorrentes da pandemia, o conflito entre a Rússia e a Ucrânia tem causado aumentos sucessivos dos preços das matérias primas e combustíveis e, conseqüentemente, será difícil melhorar a performance financeira da Empresa.

Funchal, 31 de outubro de 2022

A handwritten signature in blue ink that reads 'António José Correia de Pina Fonseca'. The signature is written in a cursive style and is positioned above a horizontal line.

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