

# 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

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



## 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.

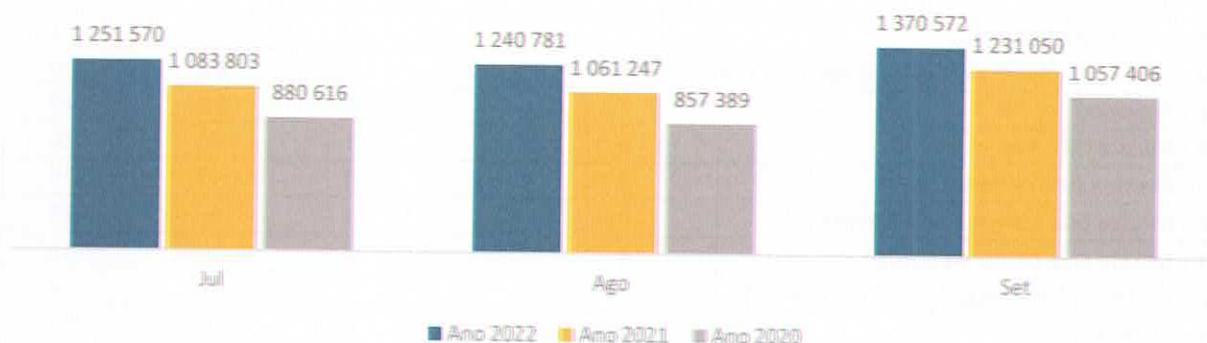
Foram contabilizados 3,8 milhões de passageiros, registando-se um aumento de 486,8 mil passageiros (+14,4%). Este aumento contribuiu para as subidas no número de P.K.T (+14,4%) e da receita (+14%), quando comparado com o período homólogo de 2021.

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.

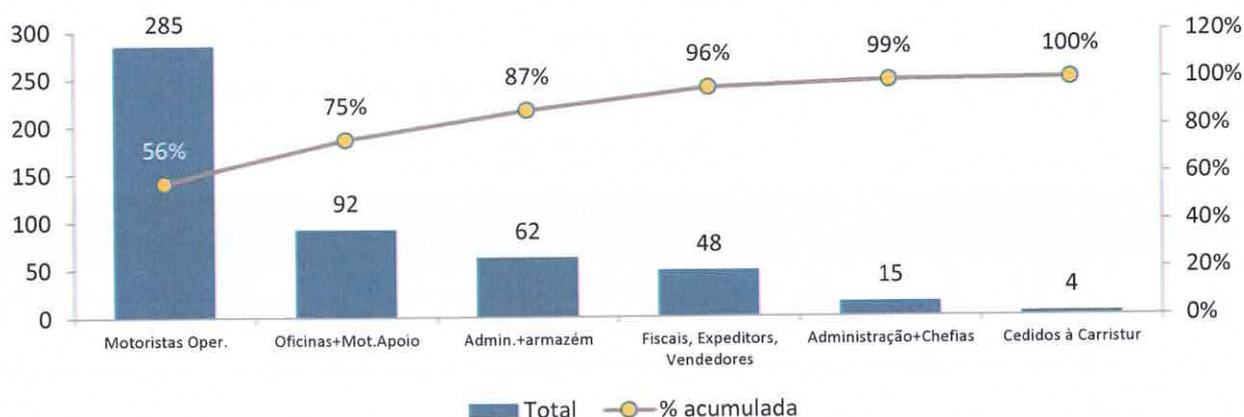
Quadro 13 - Movimentações

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 Elétricos)	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

CONTAS DO PERÍODO	
CONTAS DE DÉBITO	CONTAS DE CRÉDITO
1000 - Caixa	1000 - Caixa
1010 - Bancos	1010 - Bancos
1020 - Aplicações Financeiras	1020 - Aplicações Financeiras
1030 - Outros Recursos	1030 - Outros Recursos
1040 - Reservas	1040 - Reservas
1050 - Provisões	1050 - Provisões
1060 - Impostos a Recolher	1060 - Impostos a Recolher
1070 - Outras Contas de Débito	1070 - Outras Contas de Débito
2000 - Capital Social	2000 - Capital Social
2010 - Reservas de Lucros	2010 - Reservas de Lucros
2020 - Reservas de Reserva	2020 - Reservas de Reserva
2030 - Outras Reservas	2030 - Outras Reservas
2040 - Outras Contas de Crédito	2040 - Outras Contas de Crédito

A contabilidade é a ciência que estuda os fenômenos econômicos sob o aspecto quantitativo, visando a obtenção de informações úteis para a tomada de decisões.

A contabilidade é a ciência que estuda os fenômenos econômicos sob o aspecto quantitativo, visando a obtenção de informações úteis para a tomada de decisões.

A contabilidade é a ciência que estuda os fenômenos econômicos sob o aspecto quantitativo, visando a obtenção de informações úteis para a tomada de decisões.

A contabilidade é a ciência que estuda os fenômenos econômicos sob o aspecto quantitativo, visando a obtenção de informações úteis para a tomada de decisões.

A contabilidade é a ciência que estuda os fenômenos econômicos sob o aspecto quantitativo, visando a obtenção de informações úteis para a tomada de decisões.

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

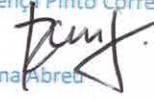
RENDIMENTOS E GANHOS	PERÍODOS	
	30-09-2022	30-09-2021
Vendas e serviços prestados	8 421 594,30	6 104 315,86
Subsídios à exploração	6 863 992,44	4 333 562,51
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos		
Variação nos inventários da produção		59 554,53
Trabalhos para a própria entidade	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



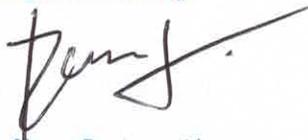
Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(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

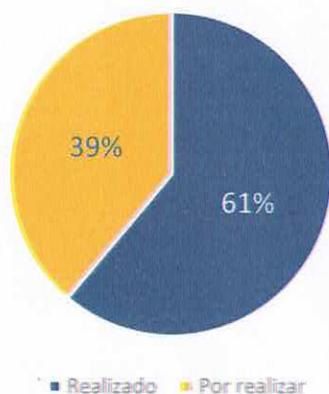
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 74 mil euros (-46,5%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2022.

### 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

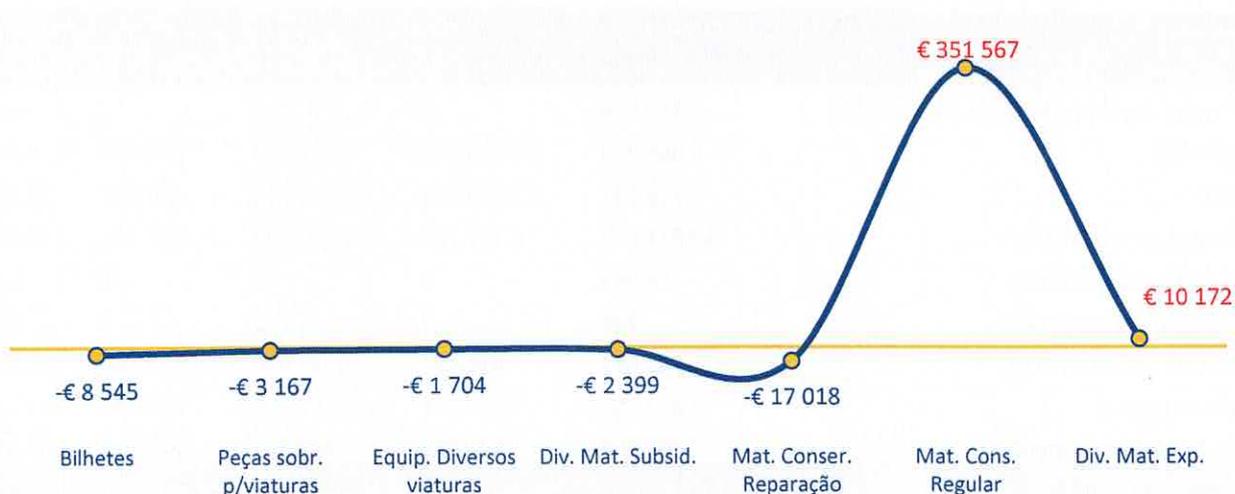


Analisando ao pormenor o quadro 5, as variações mais significativas registadas, foram as seguintes:

## 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.

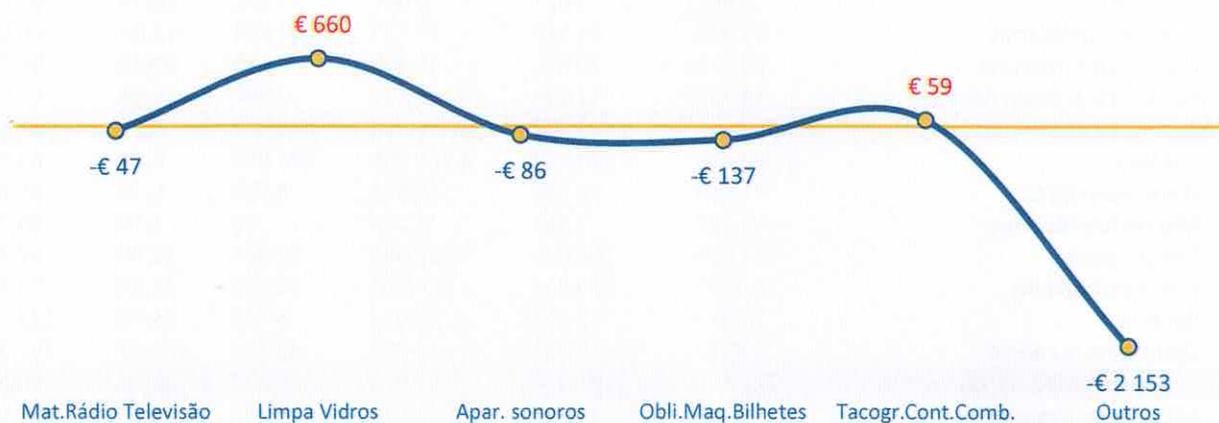
Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 3,1 mil euros (-0,4%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado pelas oscilações verificadas nas diversas rubricas.

Gráfico 6 - Desvios em peças sobressalentes para viaturas



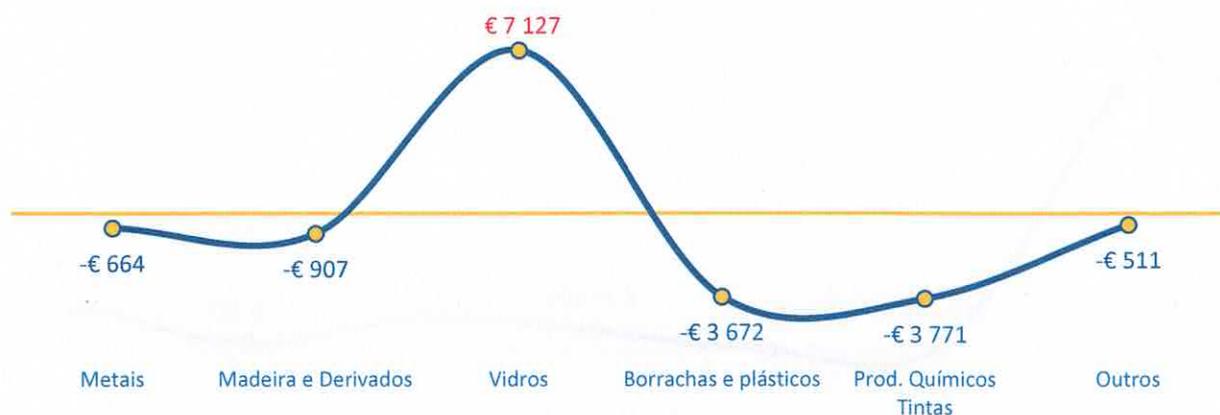
A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 3.º trimestre de 2022, um decréscimo de 1,7 mil euros (-7,9%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido ao desvio negativo de 2,1 mil euros (-28,4%) na rubrica “Outros”.

Gráfico 7 - Desvios em equipamentos diversos de viaturas



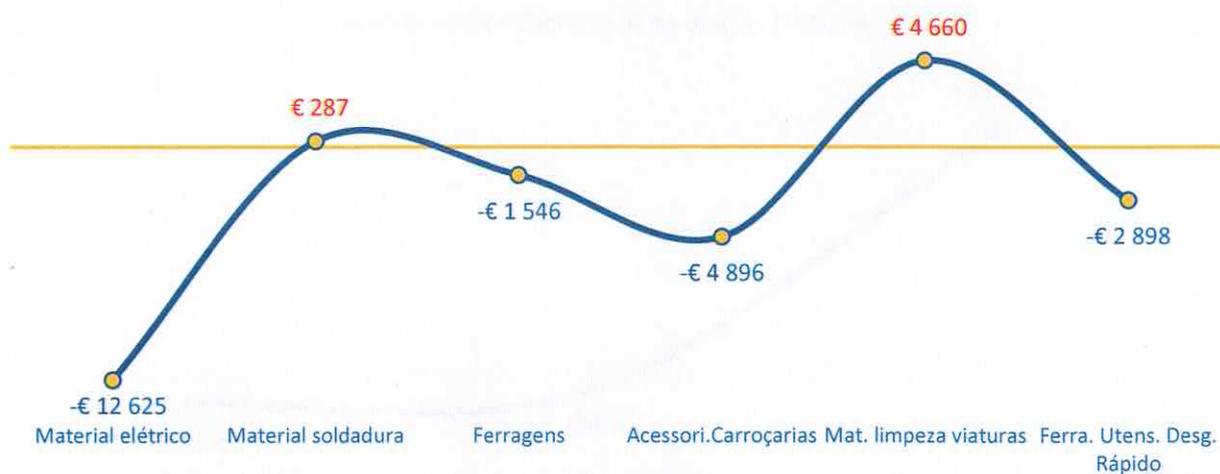
A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 2,3 mil euros (-4,1%) quando comparado com o orçamento trimestral. Com exceção da rubrica “Vidros”, que registou um desvio positivo de 7,1 mil euros (+41,4%), as restantes rubricas tiveram oscilações negativas face ao que estava orçamentado.

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



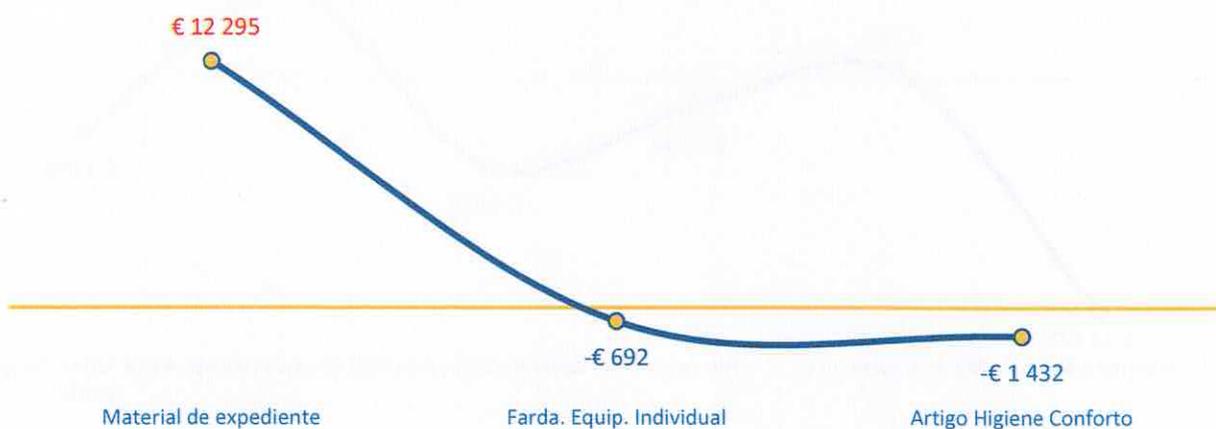
Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se um aumento de 351,5 mil euros (+8,1%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo acréscimo de 246,8 mil euros (+6,1%) na rubrica “Gasóleo”. Destaca-se também o aumento de 43,2 mil euros (+231,9%) na rubrica “Óleos viaturas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

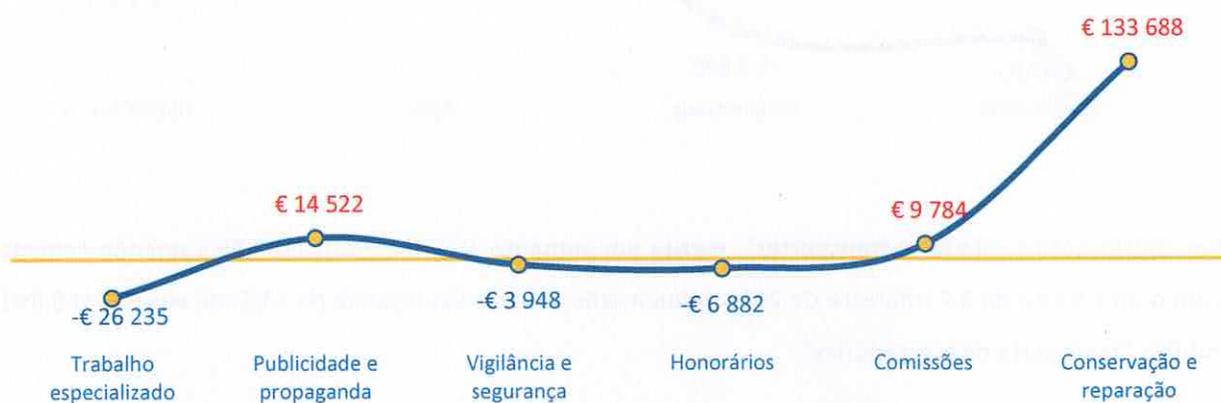
Valores em Euros

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



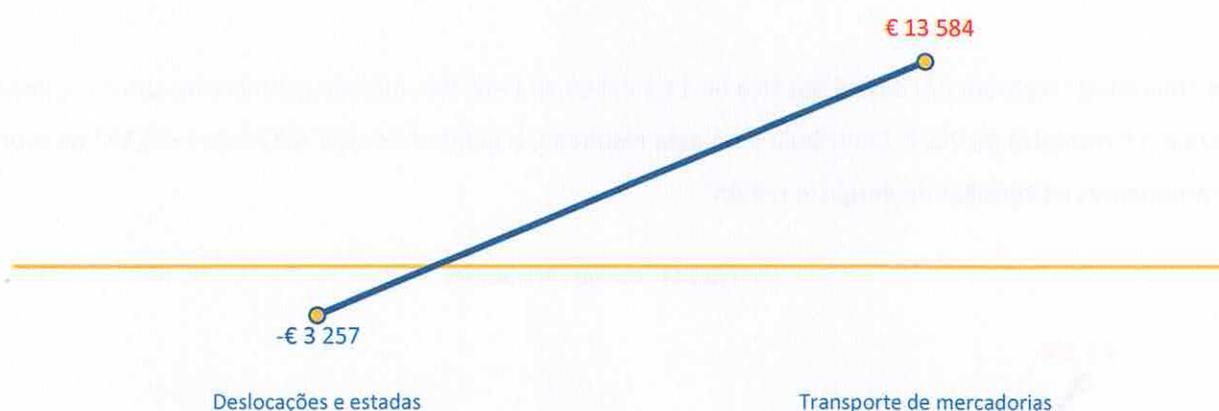
A rubrica “Energia e fluidos”, regista uma diminuição de 5,7 mil euros (-5,6%) quando comparado com o orçamento trimestral. De salientar aqui a rubrica “Eletricidade”, com um desvio negativo de 4,1 mil euros (-7,1%).

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.

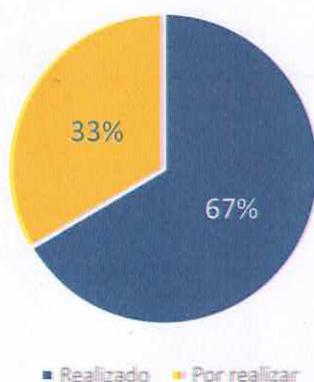
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

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%

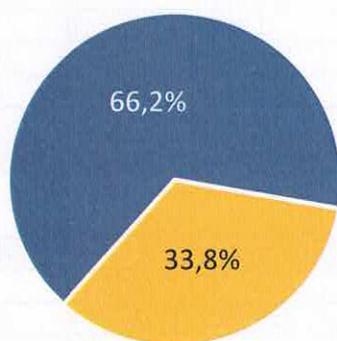
Valores em Euros

## 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.

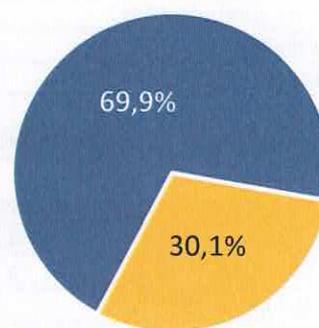
Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até 2022:

Previsto no Contrato de Concessão



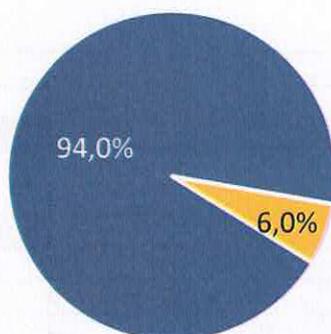
Investimento Realizado

Não previsto no Contrato de Concessão



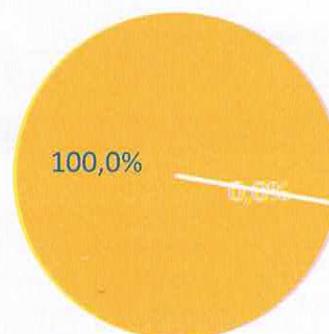
Investimento Realizado

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 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU 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

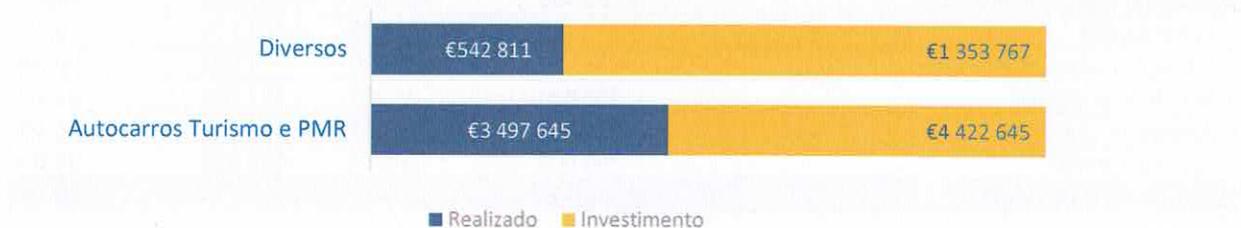
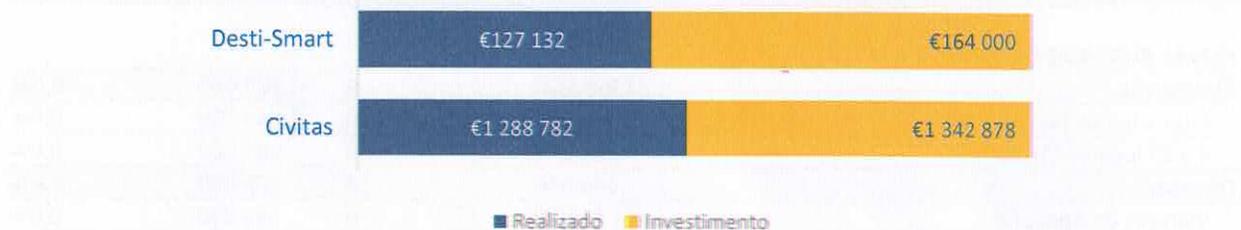


Gráfico 22 - Novos Investimentos



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 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.

	2022	2021	2020	2019
1.1	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
1.2	200.000,00	200.000,00	200.000,00	200.000,00
1.3	300.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00
1.4	400.000,00	400.000,00	400.000,00	400.000,00
1.5	500.000,00	500.000,00	500.000,00	500.000,00
1.6	600.000,00	600.000,00	600.000,00	600.000,00
1.7	700.000,00	700.000,00	700.000,00	700.000,00
1.8	800.000,00	800.000,00	800.000,00	800.000,00
1.9	900.000,00	900.000,00	900.000,00	900.000,00
1.10	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00

## 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 Aboiu

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 depreciables/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