

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

4T
2021



COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, S.A.

EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

4º TRIMESTRE 2021



**COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.**

Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A. (CCSG)

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

1.	NOTA DE ABERTURA.....	6
2.	RENDIMENTOS E GANHOS.....	7
2.1.	Vendas e Serviços Prestados	7
2.2.	Subsídios à Exploração	8
2.3.	Total de Rendimentos e Ganhos	8
3.	GASTOS E PERDAS.....	10
3.1.	Fornecimentos e Serviços Externos.....	10
3.2.	Gastos com o Pessoal	13
3.3.	Total de Gastos e Perdas	15
4.	ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	18
4.1.	Resultados	18
4.2.	Eficiência Operacional	19
4.3.	Estrutura Patrimonial	19
4.4.	Rácios.....	20
5.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	21
5.1.	Balanco	21
5.2.	Demonstração de Resultados	22

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Vendas e Serviços e Prestados	7
Quadro 2 - Subsídios à Exploração	8
Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos	8
Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos	10
Quadro 5 - Gastos com o Pessoal	13
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas	15
Quadro 7 - Resultados	18
Quadro 8 - Eficiência Operacional	19
Quadro 9 - Estrutura Patrimonial	19
Quadro 10 - Rácios	20

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados	7
Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos - Desvios face ao Orçamento (Trimestral)	8
Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos - Grau de Execução Anual por rubricas	9
Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos - Grau de Execução Anual.....	9
Gráfico 5 - Desvios na rubrica FSE - Sub-contratos	11
Gráfico 6 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Especializados	11
Gráfico 7 - Desvios na rubrica FSE - Materiais.....	12
Gráfico 8 - Desvios na rubrica FSE - Energia e Fluidos.....	12
Gráfico 9 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Diversos	13
Gráfico 10 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Normais	14
Gráfico 11 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Remunerações Adicionais	14
Gráfico 12 - Desvios na rubrica Gastos com o Pessoal - Outros.....	15
Gráfico 13 - Gastos e Perdas - Desvios face ao Orçamento (Trimestral)	16
Gráfico 14 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Anual por rubricas	16
Gráfico 15 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Anual	17
Gráfico 16 - Resultados e Margens de Rentabilidade 2021	18

1. NOTA DE ABERTURA

O presente relatório tem como propósito, o acompanhamento da Execução Orçamental do “Plano de Atividades e Orçamento 2021-22” da CCSG, aprovado a 14 de abril de 2021.

Este será uma versão provisória do relatório de execução orçamental anual, dado que o fecho contabilístico só decorrerá *à posteriori* da elaboração do mesmo.

2. RENDIMENTOS E GANHOS

2.1. Vendas e Serviços Prestados

Na rubrica “Vendas e Serviços Prestados”, verifica-se um aumento face ao valor previsto no Plano, no montante de €495.988 (+48%). O valor realizado em 2021, €1.528.335, deve-se ao aumento da procura dos serviços interurbano e de alugueres, e, à oferta de passes aos reformados do Grupo HF, classificado como “Títulos Livre-Trânsito” que tem uma contrapartida na conta 68, “Ofertas”, no valor de €58.853.

Quadro 1 - Vendas e Serviços e Prestados

VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
BILHETES	666.130	479.526	+ 186.603	+ 38,9%
PASSES	596.487	476.352	+ 120.135	+ 25,2%
P. Social	410.657	331.752	+ 78.905	+ 23,8%
P. Sénior/Invalidez	44.479	33.461	+ 11.019	+ 32,9%
P. Pensionista	23.604	14.103	+ 9.501	+ 67,4%
P. Estud./Criança	109.999	91.233	+ 18.766	+ 20,6%
P. Sub23	7.747	5.802	+ 1.945	+ 33,5%
SERVIÇOS	206.852	76.075	+ 130.777	+ 171,9%
Avenças	9.261	9.261	0	0,0%
Circuitos	35.760	25.599	+ 10.161	+ 39,7%
Alugueres Escolas	12.747	2.084	+ 10.663	+ 511,7%
Alugueres Excursões	14.044	4.828	+ 9.217	+ 190,9%
Alugueres Outros	135.040	34.304	+ 100.736	+ 293,7%
OUTROS	13	393	- 380	- 96,7%
TÍTULOS LIVRE-TRÂNSITO	58.853	n.a.	n.a.	n.a.
Total	1.528.335	1.032.347	+ 495.988	+ 48,0%

Valores em euros.

Conforme podemos ver no gráfico 1, foi nos bilhetes que se verificou o maior aumento face ao previsto, mais €186.603 (+38,9%).

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados



2.2. Subsídios à Exploração

No que diz respeito aos “Subsídios à Exploração”, o valor recebido foi menor em €612.775 (-28,6%), devido ao facto de estar previsto no Plano, o pagamento das reconciliações das IC’s dos anos 2017, 2018, 2019 e 2020, mas que não foram liquidadas este ano.

Quadro 2 - Subsídios à Exploração

SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
Indemnização Compensatória	1.523.763	2.138.289	- 614.526	- 28,7%
Subsídio SUB23	6.120	4.370	+ 1.750	+ 40,1%
Outros	0	0	0	n.a.
Total	1.529.883	2.142.659	- 612.775	- 28,6%

Valores em euros.

2.3. Total de Rendimentos e Ganhos

Além das rubricas já mencionadas, nos “Outros Rendimentos e Ganhos”, as variações nesta categoria são relativamente grandes (-51,3%), mas, não têm materialidade, dado que a variação global foi negativa em €125.114 (-3,9%).

Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1.528.335	1.032.347	+ 495.988	+ 48,0%
Subsídios à exploração	1.529.883	2.142.659	- 612.775	- 28,6%
Outros rendimentos e ganhos	7.904	16.230	- 8.326	- 51,3%
Total	3.066.122	3.191.236	- 125.114	- 3,9%

Valores em euros.

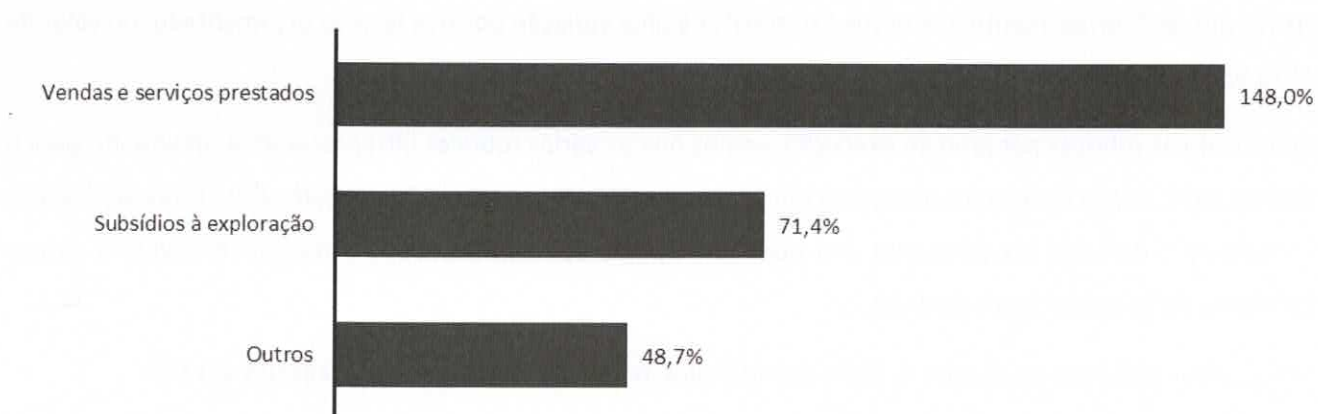
Esta variação negativa, é justificada pelo decréscimo já mencionado das IC’s, como é evidente no gráfico 2.

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



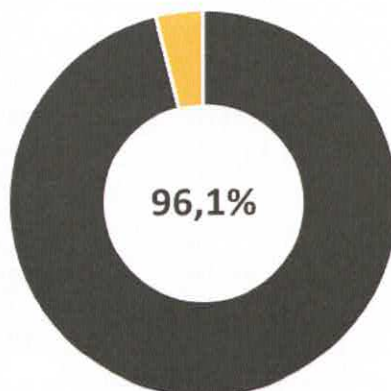
Em termos relativos, face aos valores orçamentados para o total do ano 2021, a rubrica “Vendas e Serviços Prestados” é a que apresenta o maior grau de execução e a única que superou os valores orçamentados.

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



No gráfico 4, demonstra-se, que o total de “Rendimentos e Ganhos” atingiu 96,1% do valor previsto para o ano.

Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos - Grau de Execução Anual



3. GASTOS E PERDAS

3.1. Fornecimentos e Serviços Externos

Na rubrica de “Fornecimento e Serviços Externos”, há uma variação positiva face ao orçamentado, no valor de €713.954 (+35,2%).

Analisando as rubricas por grau de execução, vemos que as várias rubricas ultrapassaram o orçamento para o ano de 2021, destacando-se os aumentos em “Conservação e Reparação”, “Combustível” e “Limpeza, Higiene e Conforto”, derivado da pandemia. No que diz respeito ao “combustível”, o mesmo é devido à subida constante do preço do Barril de Brent.

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

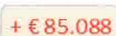
Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos

FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
SUB-CONTRATOS	169.531	84.443	+ 85.088	+ 100,8%
Alugueres Ocasionais	169.531	84.443	+ 85.088	+ 100,8%
SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	1.388.044	1.041.991	+ 346.053	+ 33,2%
Trabalhos Especializados	176.093	66.846	+ 109.247	+ 163,4%
Publicidade e Propaganda	1.155	2.980	- 1.825	- 61,2%
Vigilância e Segurança	5.451	5.582	- 132	- 2,4%
Comissões	31.329	20.660	+ 10.669	+ 51,6%
Conservação e Reparação	1.174.015	945.922	+ 228.093	+ 24,1%
MATERIAIS	218	6.448	- 6.230	- 96,6%
Material de escritório	150	4.863	- 4.713	- 96,9%
Outros	68	1.585	- 1.518	- 95,7%
ENERGIA E FLUIDOS	927.802	708.688	+ 219.114	+ 30,9%
Eletricidade	2.488	3.920	- 1.432	- 36,5%
Combustíveis	922.650	700.639	+ 222.011	+ 31,7%
Água	308	338	- 30	- 8,8%
Outros	2.356	3.792	- 1.436	- 37,9%
DESLOCAÇÕES, ESTADAS E TRANSPORTES	0	0	0	n.a.
Deslocações e estadas	0	0	0	n.a.
SERVIÇOS DIVERSOS	255.943	186.013	+ 69.930	+ 37,6%
Rendas e Alugueres	99.854	61.424	+ 38.430	+ 62,6%
Comunicação	9.231	5.166	+ 4.065	+ 78,7%
Seguros	88.679	99.086	- 10.406	- 10,5%
Contencioso e notariado	314	389	- 75	- 19,3%
Despesas de representação	0	161	- 161	- 100,0%
Limpeza, higiene e conforto	47.529	7.521	+ 40.008	+ 531,9%
Outros	10.336	12.267	- 1.931	- 15,7%
Total	2.741.538	2.027.583	+ 713.954	+ 35,2%

Valores em euros.

Na categoria “Sub-contratos”, verifica-se um aumento de €85.088(+100,8%), derivado do aumento de Alugueres Ocasionais.

Gráfico 5 - Desvios na rubrica FSE - Sub-contratos



+ € 85.088

Alugueres Ocasionais

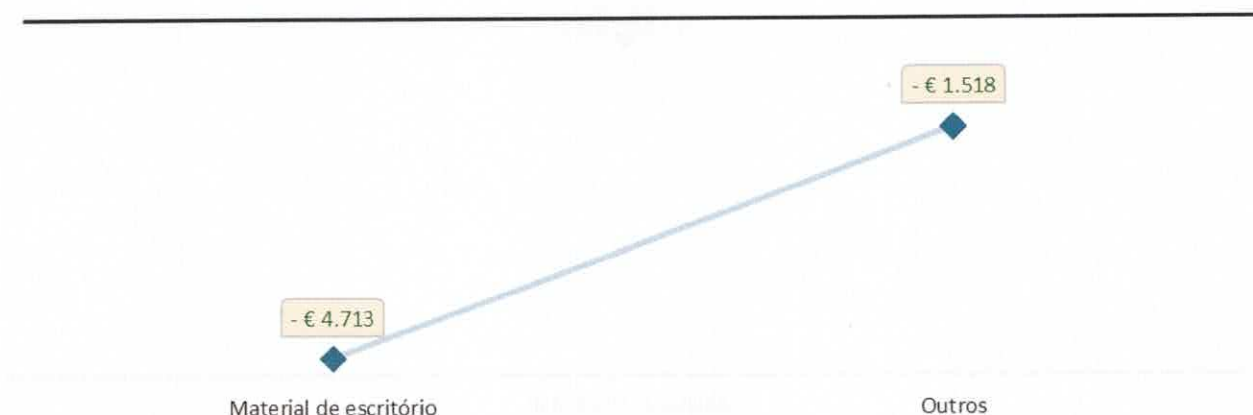
Nos “serviços especializados”, destacam-se os aumentos nos “Trabalhos Especializados”, mais €109.247 (+163,4%), e “Conservação e Reparação”, mais €228.093 (+24,1%).

Gráfico 6 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Especializados



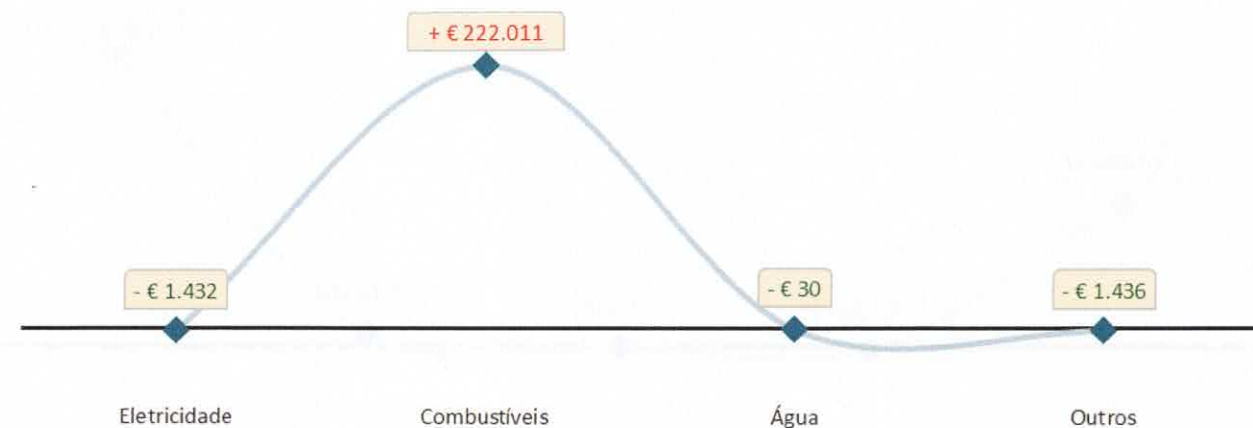
Na categoria “materiais”, regista-se uma variação negativa de €6.230 (-96,6%). Para esta descida, a rubrica que mais contribuiu foi a poupança em “material de escritório” (-96,9%).

Gráfico 7 - Desvios na rubrica FSE - Materiais



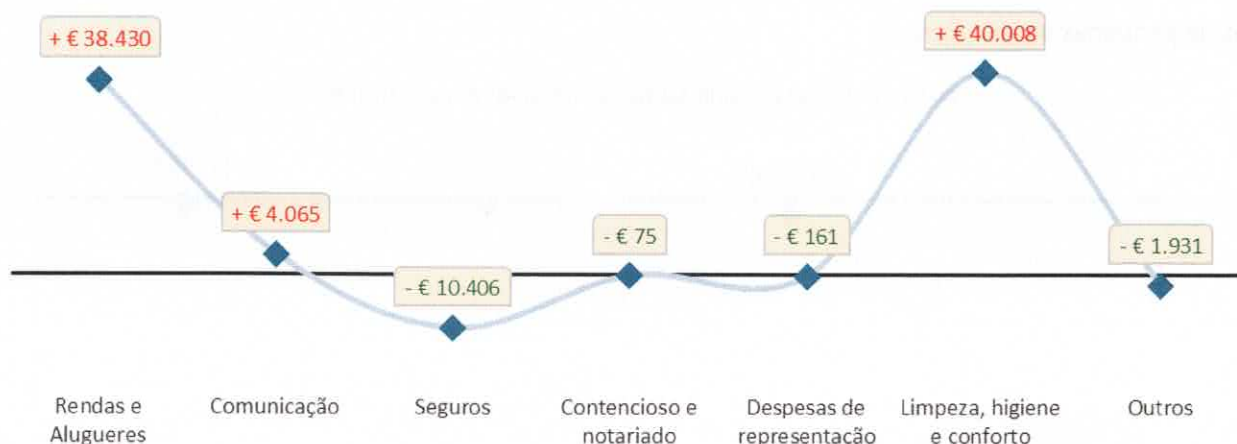
Em “Energia e Fluidos”, apenas na rubrica relativa ao consumo de “combustíveis” se verificou um incremento de gastos, mais €222.011 (+31,7%), derivado do aumento dos preços, como já referido.

Gráfico 8 - Desvios na rubrica FSE - Energia e Fluidos



Nos “serviços diversos”, destacam-se as variações nas rubricas de “Rendas”, mais €38.430 (+62,6%), e “Limpeza, Higiene e Conforto”, mais €40.008 (+531,9%) do que o esperado.

Gráfico 9 - Desvios na rubrica FSE - Serviços Diversos



Em suma, as categorias que mais contribuíram, para o aumento dos FSE, foram, “Serviços Especializados” (+33,2%) e “Energia e Fluidos” (+30,9%).

3.2. Gastos com o Pessoal

Relativamente aos “Gastos com o Pessoal”, regista-se uma poupança de €82.218 (-5,1%).

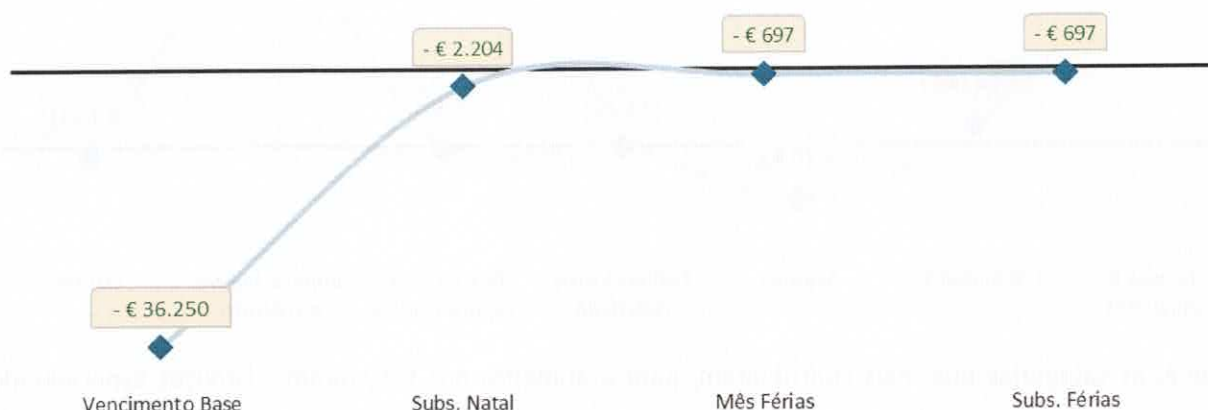
Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
VENCIMENTOS BASE	659.141	695.392	- 36.250	- 5,2%
Pessoal	659.141	695.392	- 36.250	- 5,2%
REMUNERAÇÕES NORMAIS	232.636	236.235	- 3.599	- 1,5%
Subs. de Natal	75.919	78.123	- 2.204	- 2,8%
Mês de Férias	78.358	79.056	- 697	- 0,9%
Subs. Férias	78.358	79.056	- 697	- 0,9%
REMUNERAÇÕES ADICIONAIS	347.760	375.961	- 28.201	- 7,5%
Abono Falhas	19.533	24.156	- 4.623	- 19,1%
Subs. Alimentação	75.465	84.942	- 9.477	- 11,2%
Ajudas Custo	0	0	0	n.a.
Agente Único	131.080	139.810	- 8.730	- 6,2%
Isenção Horário	1.984	1.989	- 5	- 0,3%
Prémios	15.434	8.266	+ 7.168	+ 86,7%
Horas Extras	104.964	104.124	+ 840	+ 0,8%
Subs. Insularidade	-700	12.674	- 13.374	- 105,5%
Subs. COVID-19	0	0	0	n.a.
ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇÃO	276.362	290.378	- 14.017	- 4,8%
SEGUROS	16.006	16.788	- 781	- 4,7%
GASTOS/AÇÃO SOCIAL	920	1.060	- 140	- 13,2%
FORMAÇÃO	770	0	+ 770	n.a.
INDEMNIZAÇÃO PESSOAL	0	0	0	n.a.
Total	1.533.595	1.615.813	- 82.218	- 5,1%

Valores em euros.

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

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



Nas remunerações adicionais (gráfico 11), destacam-se as variações negativas, sendo as de maior relevância a do Subsídio de Insularidade, Subsídio de Alimentação e ainda no Agente  nico, fruto de um menor número de horas trabalhadas.

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



Finalmente, nos restantes custos, as variações não são materialmente relevantes.

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



3.3. Total de Gastos e Perdas

Em termos globais, o valor total de Gastos e Perdas apresenta um aumento de €779.672 (+20,4%), sendo a rubrica de FSE's a que mais contribuiu para este. É ainda de referir, que, o aumento significativo na rubrica CMVMC, de 236,2%, se deve à aquisição e distribuição pelos colaboradores de EPI's, e, o aumento nos Outros Gastos e Perdas, que se deve à oferta de passes ao grupo de reformados, já anteriormente mencionado, e as regularizações de IVA referentes a um procedimento inspetivo (faturas das IC's emitidas isentas de IVA).

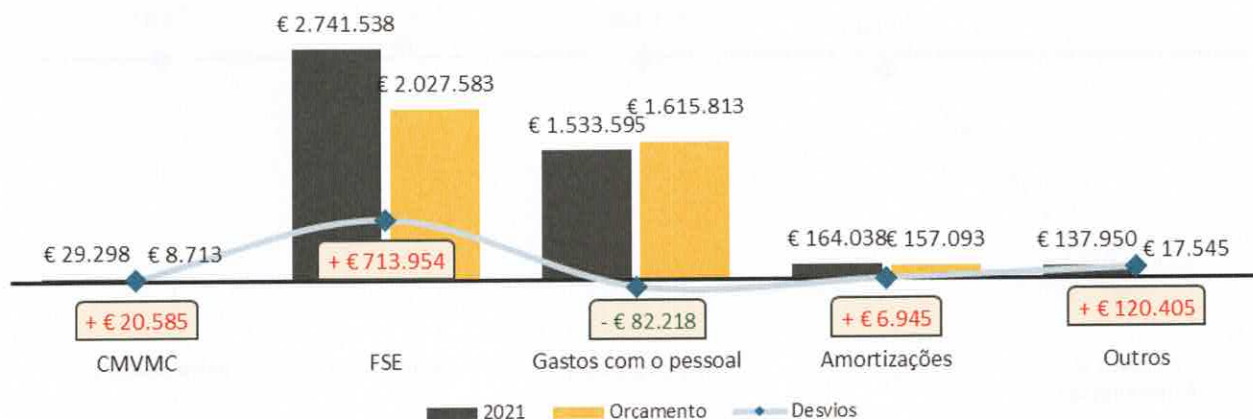
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
CMVMC	29.298	8.713	+ 20.585	+ 236,2%
Fornecimentos e serviços externos	2.741.538	2.027.583	+ 713.954	+ 35,2%
Gastos com o pessoal	1.533.595	1.615.813	- 82.218	- 5,1%
Gastos de depreciação e amortização	164.038	157.093	+ 6.945	+ 4,4%
Outros gastos e perdas	137.950	17.545	+ 120.405	+ 686,3%
Total	4.606.419	3.826.747	+ 779.672	+ 20,4%

Valores em euros.

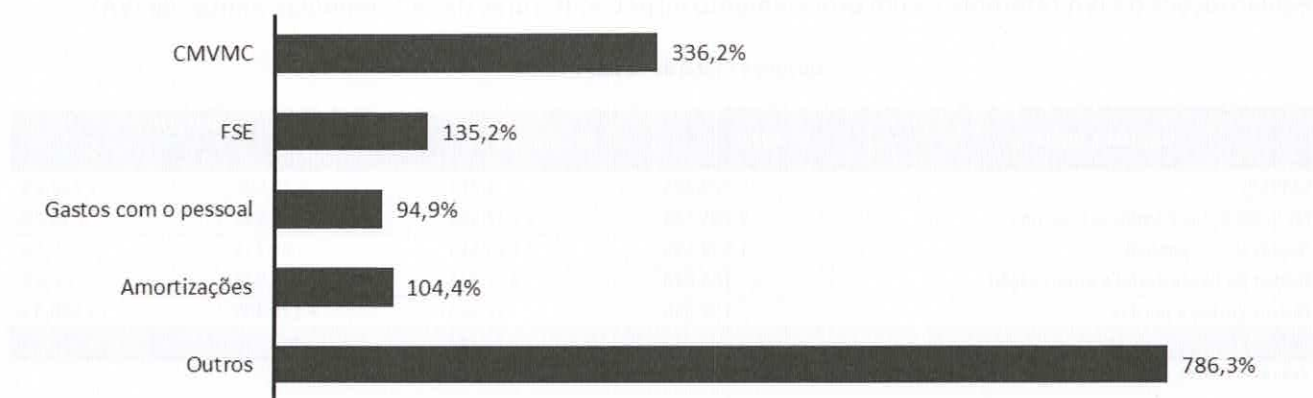
Em termos gráficos, no gráfico 13, podemos analisar as comparações:

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



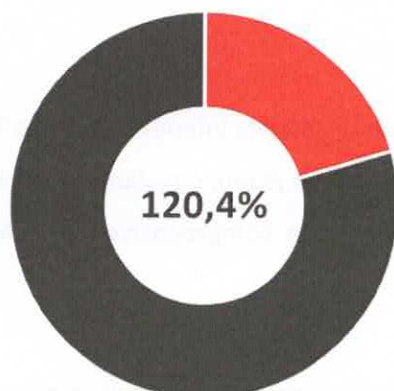
Considerando os valores anuais previstos para a categoria “Gastos e Perdas”, as rubricas CMVMC e Outros, são as que apresentam o maior grau de execução, no entanto ultrapassaram o valor orçamentado para o ano de 2021, apesar, de no global, estarmos a falar de valores de baixa materialidade em relação à estrutura total de custos.

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



O Total de Gastos e Perdas apresenta um excedente no grau de execução anual de 20,4%.

Gráfico 15 - Gastos e Perdas - Grau de Execução Anual



4. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

4.1. Resultados

A nível de resultados, a CCSG apresenta resultados inferiores aos que foram orçamentados, devendo-se única e exclusivamente ao facto de estar previsto no plano, o pagamento das reconciliações das IC's, que, até à data, ainda não foram liquidadas, e, por isso, são compreensíveis as diferenças verificadas no EBITDA, EBIT e Resultado Líquido.

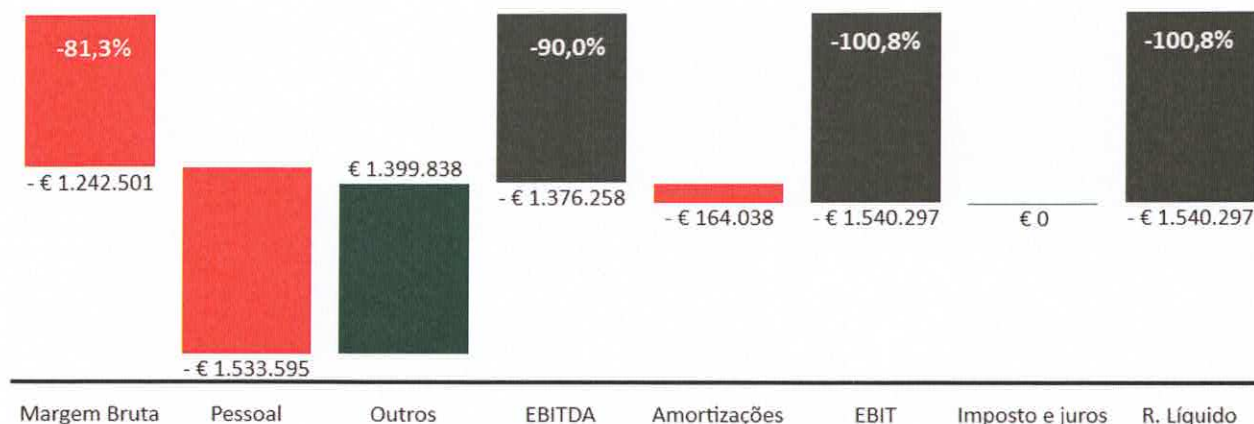
Quadro 7 - Resultados

RESULTADOS	2021	Orçamento	Variação 2021/Or.	
			Absoluta	%
EBITDA	-1.376.258	-478.418	- 897.840	- 187,7%
EBIT	-1.540.297	-635.511	- 904.785	- 142,4%
Resultado Líquido	-1.540.297	-635.511	- 904.785	- 142,4%

Valores em euros.

Devido à pandemia, a margem bruta continua negativa, -81,3%, e, não é compensado, pelos restantes rendimentos, verificando-se uma margem líquida de -100,8%. Podemos comprovar isso no gráfico 16, onde os valores a branco dizem respeito às margens Bruta, EBITDA, EBIT e Líquida relativamente ao Volume de Negócios.

Gráfico 16 - Resultados e Margens de Rentabilidade 2021



4.2. Eficiência Operacional

A nível da Eficiência Operacional, o cenário é mais negativo por não se considerarem as Indemnizações Compensatórias.

Quadro 8 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
Volume de Negócios	1.528.335	1.032.347	+ 495.988	+ 48,0%
Outros Rendimentos e Ganhos (1)	7.904	16.230	- 8.326	- 51,3%
Rendimentos Operacionais [RO]	1.536.239	1.048.577	+ 487.662	+ 46,5%
CMVMC	29.298	8.713	+ 20.585	+ 236,2%
FSE	2.741.538	2.027.583	+ 713.954	+ 35,2%
Gastos com o Pessoal (2)	1.533.595	1.615.813	- 82.218	- 5,1%
Gastos Operacionais [GO]	4.304.430	3.652.109	+ 652.321	+ 17,9%
EBITDA Recorrente = [RO]-[GO]	-2.768.192	-2.603.532	- 164.659	- 6,3%
[GO]/[RO] (%)	280,19	348,29	- 68,10 p.p.	- 19,6%

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

4.3. Estrutura Patrimonial

No que diz respeito à Estrutura Patrimonial, verifica-se que, face aos valores previstos para o fim do ano de 2021, o total do Ativo, é menor em 10,2%, o Capital Próprio em 103,8%, e o Passivo, por seu lado, aumenta 100,7%.

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
ATIVO NÃO CORRENTE	1.756.599	1.812.446	- 55.848	- 3,1%
Ativos fixos tangíveis	1.739.355	1.788.384	- 49.029	- 2,7%
ATIVO CORRENTE	1.281.050	1.570.831	- 289.781	- 18,4%
Clientes	521.111	220.481	+ 300.631	+ 136,4%
Estado e outros entes públicos	241.647	464.644	- 222.997	- 48,0%
Outras contas a receber	21.067	21.698	- 631	- 2,9%
TOTAL DO ATIVO	3.037.648	3.383.277	- 345.628	- 10,2%
CAPITAL PRÓPIO	-70.474	1.834.311	- 1.904.785	- 103,8%
PASSIVO NÃO CORRENTE	0	0	0	n.a.
PASSIVO CORRENTE	3.108.122	1.548.965	+ 1.559.157	+ 100,7%
Fornecedores	2.708.600	1.107.851	+ 1.600.749	+ 144,5%
Estado e outros entes públicos	56.050	41.240	+ 14.811	+ 35,9%
Outras Contas a Pagar	312.235	372.224	- 59.988	- 16,1%
TOTAL DO PASSIVO	3.108.122	1.548.965	+ 1.559.157	+ 100,7%

Valores em euros.

4.4. Rácios

Em termos dos rácios, todos apresentam taxas inferiores do que era esperado, apesar de justificável pelas razões já mencionadas. A estas, acresce a decisão de não concorrer ao futuro Concurso para a Explorao do Serviço Público de Transporte de Passageiros na Região Autnoma da Madeira, o Conselho de Administrao, com a anuência da Tutela, optou por não realizar as prestaes suplementares que estavam previstas, e que teriam impacto no valor do Capital Próprio, e, por inerência, nos rácios de Autonomia Financeira, Solvabilidade e Rentabilidade do Capital Próprio.

Quadro 10 - Rácios

RÁCIOS	2021	Orçamento	Variao 2021/Or.	
			Absoluta	%
Autonomia Financeira (AF≥0,35)	-0,02	0,54	- 0,56	- 103,7%
Solvabilidade (Solv≥1)	-0,02	1,18	- 1,20	- 101,7%
Rentabilidade do Capital Próprio (%)	2.185,62	-34,65	+ 2.220,27 p.p.	+ 6.407,7%

p.p. - pontos percentuais.

5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço

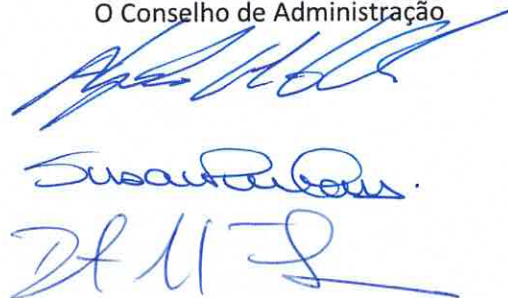
Rubricas	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1.739.354,84	1.788.383,74	- 49.028,90	- 2,7%
Outros ativos financeiros	1.443,60	963,60	+ 480,00	+ 49,8%
Estado e outros entes públicos	15.800,27	23.098,90	- 7.298,63	- 31,6%
	1.756.598,71	1.812.446,24	- 55.847,53	- 3,1%
Ativo corrente				
Inventários	2.247,93	25.579,70	- 23.331,77	- 91,2%
Clientes	521.111,41	220.480,77	+ 300.630,64	+ 136,4%
Adiantamentos a fornecedores	82,19	67,73	+ 14,46	+ 21,3%
Estado e outros entes públicos	241.647,46	464.644,09	- 222.996,63	- 48,0%
Outras contas a receber	21.066,70	21.697,57	- 630,87	- 2,9%
Diferimentos	56.878,37	53.313,65	+ 3.564,72	+ 6,7%
Caixa e depósitos bancários	438.015,65	785.047,02	- 347.031,37	- 44,2%
	1.281.049,71	1.570.830,52	- 289.780,81	- 18,4%
Total do ATIVO	3.037.648,42	3.383.276,75	- 345.628,33	- 10,2%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5.000.000,00	5.000.000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2.700.000,00	3.700.000,00	- 1.000.000,00	- 27,0%
Reservas Legais	59.358,27	59.358,27	0,00	0,0%
Resultados Transitados	-6.350.283,86	-6.350.283,86	0,00	0,0%
Excedentes de revalorização	60.748,28	60.748,28	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-1.540.296,69	-635.511,34	- 904.785,35	- 142,4%
Total do Capital Próprio	-70.474,00	1.834.311,35	- 1.904.785,35	- 103,8%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Financiamentos Obtidos			0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo Corrente				
Fornecedores	2.708.600,09	1.107.851,07	+ 1.600.749,02	+ 144,5%
Estado e outros entes públicos	56.050,48	41.239,73	+ 14.810,75	+ 35,9%
Outras Contas a Pagar	312.235,36	372.223,56	- 59.988,20	- 16,1%
Diferimentos	31.236,49	27.651,04	+ 3.585,45	+ 13,0%
	3.108.122,42	1.548.965,40	+ 1.559.157,02	+ 100,7%
Total do Passivo	3.108.122,42	1.548.965,40	+ 1.559.157,02	+ 100,7%
Total do Capital Próprio e do Passivo	3.037.648,42	3.383.276,75	- 345.628,33	- 10,2%

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



5.2. Demonstração de Resultados

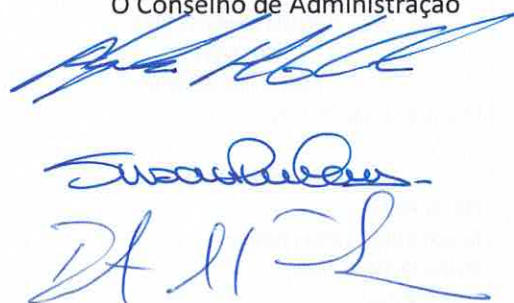
Rubricas	2021	Orçamento	Variação 2021/Orç.	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1.528.334,53	1.032.346,85	+ 495.987,69	+ 48,0%
Subsídios à exploração	1.529.883,36	2.142.658,80	- 612.775,44	- 28,6%
Ganhos/Perdas imputados de subs., associadas e empreendimentos conjuntos				
Variação nos inventários da produção				
Trabalhos para a própria entidade				
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-29.297,80	-8.713,25	- 20.584,55	- 236,2%
Fornecimentos e serviços externos	-2.741.537,69	-2.027.583,24	- 713.954,45	- 35,2%
Gastos com pessoal	-1.533.594,96	-1.615.812,73	+ 82.217,77	+ 5,1%
Imparidades de inventários (perdas/reversões)				
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	750,00	4.127,60	- 3.377,60	- 81,8%
Provisões (aumentos/reduções)				
Imparidade de investimentos não depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)				
Aumentos/Reduções de justo valor		21,26	- 21,26	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	7.154,37	12.081,32	- 4.926,95	- 40,8%
Outros gastos e perdas	-137.950,18	-17.545,00	- 120.405,18	- 686,3%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-1.376.258,37	-478.418,38	- 897.839,99	- 187,7%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-164.038,32	-157.092,96	- 6.945,36	- 4,4%
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)				
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.540.296,69	-635.511,34	- 904.785,35	- 142,4%
Juros e rendimentos similares obtidos				
Juros e gastos similares suportados				
Resultado antes de impostos	-1.540.296,69	-635.511,34	- 904.785,35	- 142,4%
Imposto sobre rendimento do período				
Resultado líquido do período	-1.540.296,69	-635.511,34	- 904.785,35	- 142,4%

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



Funchal, 31 de janeiro de 2022,



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves



Susana Maria Florença Pinto Correia



Duarte Leovigildo de Faria Sousa



COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

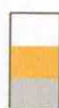
4T
2021



COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, S.A.

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

4º TRIMESTRE 2021



**COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.**

Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A. (CCSG)

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 4º TRIMESTRE	5
1. NOTA DE ABERTURA.....	6
2. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	7
2.1. Oferta.....	7
2.1.1. Carreiras Regulares.....	7
2.1.1.1. Interrupções e Desvios na Oferta	7
2.1.2. Alugueres	7
2.2. Procura	8
2.2.1. Carreiras Regulares.....	8
2.2.2. Alugueres	8
3. RECURSOS HUMANOS	9
3.1. Efetivo	9
3.2. Taxa de Absentismo.....	9
3.3. Trabalho Suplementar	9
3.4. Gastos com o Pessoal	10
3.5. Formação	10
3.6. Acidentes de Trabalho	10
3.7. Sinistralidade	11
4. ANÁLISE FINANCEIRA.....	12
4.1. Resultados	12
4.2. Rendimentos e Ganhos.....	12
4.3. Gastos e Perdas	13
4.4. Indicadores Financeiros	13
5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	16
5.1. Balanço	16
5.2. Demonstração de Resultados.....	17
5.3. Fluxos de Caixa	18

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional.....	5
Quadro 2 - Oferta Interurbana	7
Quadro 3 - Interrupções e Desvios na Oferta.....	7
Quadro 4 - Oferta Alugueres	8
Quadro 5 - Procura Interurbana	8
Quadro 6 - Procura Alugueres	9
Quadro 7 – Absentismo	9
Quadro 8 - Trabalho Suplementar	9
Quadro 9 - Gastos com o Pessoal	10
Quadro 10 – Formação	10
Quadro 11 - Acidentes de Trabalho.....	10
Quadro 12 – Sinistralidade	11
Quadro 13 – Resultados	12
Quadro 14 - Rendimentos e Ganhos	12
Quadro 15 - Gastos e Perdas	13
Quadro 16 - Estrutura Patrimonial	14
Quadro 17 - Dívida Comercial e Financeira	15

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 4º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	872.713	791.456	+ 81.257	+ 10,3%
Receitas (€)	1.528.335	1.242.327	+ 286.008	+ 23,0%
Quilómetros Percorridos	1.570.743	1.443.256	+ 127.487	+ 8,8%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	3.066.122	2.957.247	+ 108.875	+ 3,7%
Gastos Operacionais [2] (€)	4.442.381	3.763.333	+ 679.048	+ 18,0%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	69,02	78,58	- 9,56	- 12,2%
Resultados				
Rendimentos p/ Passageiro (€)	3,51	3,74	- 0,23	- 6,1%
Gastos p/ Passageiro (€)	5,09	4,75	+ 0,34	+ 7,2%
Resultado p/ Passageiro (€)	-1,58	-1,01	- 0,57	- 56,4%
Rendimentos p/ Quilómetro (€)	1,95	2,05	- 0,10	- 4,9%
Gastos p/ Quilómetro (€)	2,83	2,61	+ 0,22	+ 8,4%
Resultado p/ Quilómetro (€)	-0,88	-0,56	- 0,32	- 57,1%

Valores provisórios.

[1] Componente onde se incluem as vendas e serviços prestados, os subsídios à exploração e outros rendimentos e ganhos.

[2] Componente onde se incluem os custos das mercadorias vendidas e matérias consumidas, os fornecimentos e serviços externos, os gastos com o pessoal, e outros gastos e perdas. O total da rubrica encontra-se expurgado de depreciações.

1. NOTA DE ABERTURA

Apesar de todos os esforços por parte do Governo Regional da Madeira para mitigar a propagação da Covid-19, incluindo o acesso gratuito a Testes Rápidos de Antigénio (TRAg) de periodicidade semanal, o surgimento da variante Ómicron colocou a Região (o país e o mundo) novamente numa situação preocupante dada a rápida disseminação desta nova estirpe do vírus. Assim, foi-se verificando um aumento exponencial no número de novos casos na Região, atingindo no final do ano de 2021, valores diários superiores a um milhar de novas infeções.

Felizmente, o processo de vacinação já estava avançado, com cerca de 87% da população com a vacinação inicial completa, e 22% com o reforço de vacinação, o que permitiu atenuar as repercussões na saúde dos madeirenses, de uma variante que está a ser menos violenta e letal, mas, de muito maior transmissibilidade.

Esta nova realidade obrigou o GRM a restringir o acesso livre a certos estabelecimentos e espaços, exigindo a apresentação de certificado de vacinação digital ou o teste TRAg negativos, apesar de nalguns casos, como a restauração, é necessário a apresentação dos dois.

No final do ano, o GRM diminuiu ainda o período de isolamento para 5 dias para pessoas que não demonstrem sintomas durante a infeção por Covid-19.

Todas as situações acima descritas acabaram por ter impactos negativos na operação da CCSG, principalmente no que diz respeito ao número de passageiros transportados, que regrediu bastante em dezembro, depois da evolução bastante positiva que vinha a acontecer desde maio.

2. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

2.1. Oferta

2.1.1. Carreiras Regulares

A nível da oferta, o serviço regular apresenta indicadores semelhantes aos do 4º trimestre de 2020, excetuando a lotação média que é superior em 13 lugares (+28,3%) devido às restrições que foram impostas no final de 2020, e que tem implicação direta nos lugares por quilómetro oferecidos. Os restantes indicadores apresentam variações com pouca significância.

Quadro 2 - Oferta Interurbana

OFERTA INTERURBANA	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Viagens Realizadas	14.020	14.040	- 20	- 0,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	345.706	344.847	+ 859	+ 0,2%
Quilómetros em vazio [2] (km)	31.546	31.923	- 377	- 1,2%
Total de quilómetros [3] (km)	377.252	376.770	+ 482	+ 0,1%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	91,64	91,53	+ 0,11 p.p.	+ 0,1%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	8,36	8,47	- 0,11 p.p.	- 1,3%
Lotação Média	59	46	+ 13	+ 28,3%
LKO	20.396.654	15.860.228	+ 4.536.426	+ 28,6%

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

2.1.1.1. Interrupções e Desvios na Oferta

No 4º trimestre de 2021, registaram-se 25 ocorrências, relacionadas com eventos e obras que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 104 interrupções e desvios.

Quadro 3 - Interrupções e Desvios na Oferta

MOTIVOS	PERÍODOS	N.º DE INTERRUPTÕES E DESVIOS
Eventos	12	88
Obras	13	16

2.1.2. Alugueres

O serviço de alugueres, apesar de apresentar melhorias face ao 4º trimestre de 2020, mantém-se como o mais afetado pela pandemia, registando apenas 361 serviços realizados, mais 172 (+91%) que no período homólogo.

Quadro 4 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUERES	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	361	189	+ 172	+ 91,0%
Quilómetros úteis [1] (km)	19.326	7.653	+ 11.673	+ 152,5%
Quilómetros em vazio [2] (km)	3.528	1.850	+ 1.678	+ 90,7%
Total de quilómetros [3] (km)	22.854	9.503	+ 13.351	+ 140,5%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	84,56	80,53	+ 4,03 p.p.	+ 5,0%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	15,44	19,47	- 4,03 p.p.	- 20,7%
Lotação Média	49	27	+ 23	+ 84,6%
LKO	952.587	204.320	+ 748.267	+ 366,2%

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

2.2. Procura

2.2.1. Carreiras Regulares

Com o aliviar das restrições por parte do GRM, a partir de meados de 2021, torna-se compreensível o aumento do número de passageiros transportados em 12.169 (+5,7%) face ao período homólogo de 2020.

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

Quadro 5 - Procura Interurbana

PROCURA INTERURBANA	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Passageiros	227.276	215.107	+ 12.169	+ 5,7%
Percurso médio p/ passageiro (km)	19	19	0	0,0%
PKT	4.236.425	4.009.594	+ 226.831	+ 5,7%
Taxa de ocupação (%)	20,77	25,28	- 4,51 p.p.	- 17,8%

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

2.2.2. Alugueres

Com a recuperação do mercado do turismo, apesar do número de serviços realizados ainda ser reduzido face a 2019, a CCSG transportou um total de 40.212 passageiros, o que representa um aumento de 1.360,7%, face ao período homólogo de 2020.

Quadro 6 - Procura Alugueres

PROCURA ALUGUERES	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Passageiros	40.212	2.753	+ 37.459	+ 1.360,7%
Percurso médio p/ passageiro (km)	18	51	- 33	- 65,2%
PKT	713.356	140.238	+ 573.118	+ 408,7%
Taxa de ocupação (%)	74,89	68,64	+ 6,25 p.p.	+ 9,1%
Receita (€)	76.034	17.677	+ 58.357	+ 330,1%

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

3. RECURSOS HUMANOS

3.1. Efetivo

O número de colaboradores a 31 de dezembro de 2021 é de 65, menos 1 colaborador à mesma data de 2020. Não se registou, neste trimestre, qualquer saída ou admissão.

3.2. Taxa de Absentismo

A taxa de absentismo, apresenta no quarto trimestre de 2021, o valor de 9,52%, mais 0,58 pontos percentuais que no período homólogo de 2020. Quanto aos dias de baixa, os mesmos tiveram um aumento, de 2,7%, tendo sido perdidos 340 dias de trabalho, conforme ilustrado no quadro 7.

Quadro 7 – Absentismo

ABSENTISMO	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Dias de Baixa	340	331	+ 9	+ 2,7%
Taxa de Absentismo (%)	9,52	8,94	+ 0,58 p.p.	+ 6,5%

p.p. - pontos percentuais.

3.3. Trabalho Suplementar

Relativamente ao trabalho suplementar, verificámos um aumento total de 1.376 horas (+58,1%) face ao mesmo período no ano anterior, representando um incremento da taxa de trabalho suplementar de 7,67% em 2020, para 12,31% em 2021. Estas variações devem-se, essencialmente, a fatores relacionados com a pandemia, principalmente o aumento da oferta dos serviços da CCSG.

Quadro 8 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%

Exploração	3.745	2.369	+ 1.376	+ 58,1%
Administrativos	0	0	0	n.a.
Total	3.745	2.369	+ 1.376	+ 58,1%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	12,31	7,67	+ 4,64 p.p.	+ 60,5%

p.p. - pontos percentuais.

3.4. Gastos com o Pessoal

Na rubrica gastos com o pessoal, verificámos um aumento total de €51.019 (+13%). Este incremento, foi na maior parte justificada pela variação positiva, das horas de trabalho suplementar.

Quadro 9 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Processamento salarial do período	443.600	392.581	+ 51.019	+ 13,0%
Processamento salarial contabilístico*	403.371	403.035	+ 336	+ 0,1%

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

3.5. Formação

No 4º trimestre, foi realizada 1 formação, com 12 formandos, totalizando 58 horas, sobre as novas viaturas Scania do serviço de Alugueres.

Quadro 10 – Formação

FORMAÇÃO	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Nº de Horas de Formação	58	323	- 265	- 82,0%
Nº de Cursos	1	2	- 1	- 50,0%
Nº de Formandos	12	57	- 45	- 78,9%

3.6. Acidentes de Trabalho

No que diz respeito à segurança no trabalho, foi registado 1 acidente, durante o 4º trimestre de 2021, que originou 5 dias de trabalho perdidos.

Quadro 11 - Acidentes de Trabalho

ACIDENTES DE TRABALHO	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Nº de Acidentes	1	0	+ 1	n.a.
Dias Perdidos	5	0	+ 5	n.a.

3.7. Sinistralidade

No que diz respeito aos sinistros rodoviários, contabilizámos 28 acidentes, mais 2 (+7,7%) que no período homólogo de 2020. Em relação às quedas de passageiros, registaram-se 2 quedas.

Quadro 12 – Sinistralidade

SINISTROS	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Total de Sinistros	28	26	+ 2	+ 7,7%
Danos Próprios	18	21	- 3	- 14,3%
Com Terceiros	10	5	+ 5	+ 100,0%
Quedas	2	0	+ 2	n.a.

p.p. - pontos percentuais.

4. ANÁLISE FINANCEIRA

4.1. Resultados

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €1.540.297, representando um agravamento do prejuízo em 86,3% face ao período homólogo de 2020. Este agravamento é consequência da crise pandémica que tem afetado todos os serviços prestados pela CCSG.

Conforme podemos constatar nos quadros 14 e 15, o aumento significativo nas rubricas de gastos e perdas supera a pequena variação positiva nos rendimentos e ganhos, justificando assim, as variações do quadro 13.

Quadro 13 – Resultados

RESULTADOS	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
EBITDA	-1.376.258	-663.585	- 712.674	- 107,4%
EBIT	-1.540.297	-826.799	- 713.498	- 86,3%
Resultado Líquido	-1.540.297	-826.804	- 713.493	- 86,3%

Valores em euros.

4.2. Rendimentos e Ganhos

As prestações de serviços continuam afetadas pela Covid-19, gerando apenas receitas no valor de €1.528.335, que, apesar de ser superior ao valor registado no mesmo período de 2020, mais €286.005 (+23%), ainda se encontra num nível muito aquém do período pré-pandemia.

Relativamente aos Subsídios à Exploração, verifica-se uma quebra de €166.107 (-9,8%) face a 2020. Esta variação é fruto da não existência de um contrato-programa referente ao aumento de despesa e quebras de receita derivadas da pandemia, ao contrário do que aconteceu em 2020.

Nas restantes rubricas de Rendimentos e Ganhos, verificam-se variações negativas de pequenas dimensões.

Em suma, as rubricas Rendimentos e Ganhos totalizam €3.066.122, mais €111.812 (+3,8%) do que no mesmo período do ano de 2020.

Quadro 14 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1.528.335	1.242.330	+ 286.005	+ 23,0%
Subsídios à exploração	1.529.883	1.695.990	- 166.107	- 9,8%
Reversões	750	4.066	- 3.316	- 81,6%
Outros rendimentos e ganhos	7.154	11.924	- 4.770	- 40,0%
Total	3.066.122	2.954.311	+ 111.812	+ 3,8%

Valores em euros.

4.3. Gastos e Perdas

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

O aumento na rubrica, Fornecimentos e Serviços Externos, no valor de €690.545 (+33,7%), deve-se a aumentos de gastos relacionados com a Covid-19, essencialmente, serviços de higienização e desinfecção, assim como o aumento dos preços dos combustíveis. O aumento na rubrica CMVMC deve-se à aquisição de EPI's, fazendo assim com que a variação do total das rubricas de gastos seja positiva em €825.305 (+21,8%).

Quadro 15 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
CMVMC	29.298	8.584	+ 20.713	+ 241,3%
Fornecimentos e serviços externos	2.741.538	2.050.993	+ 690.545	+ 33,7%
Gastos com pessoal	1.533.595	1.541.033	- 7.438	- 0,5%
Gastos de depreciação e amortização	164.038	163.214	+ 825	+ 0,5%
Outros gastos e perdas	137.950	17.291	+ 120.659	+ 697,8%
Total	4.606.419	3.781.114	+ 825.305	+ 21,8%

Valores em euros.

4.4. Indicadores Financeiros

CAPITAL PRÓPRIO

O total do capital próprio, no 4º trimestre de 2021, apresenta um valor negativo de €70.474, registando uma quebra de 104,8% relativamente ao período homólogo. Neste momento, o mesmo não cumpre com o artigo 35º do CSC, no entanto, devido à decisão de não concorrer ao futuro concurso para a Exploração do Serviço Público de Transporte de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, o Conselho de Administração optou por não realizar as prestações suplementares que estavam previstas.

ATIVO

O total do ativo, apresenta um saldo positivo de €3.037.648, contudo, representa uma descida de 6,4%, quando comparado com 2020.

PASSIVO

O total do passivo, apresenta um montante de €3.108.122, representando um aumento de 75,1% face a 2020. Este aumento é consequência, grosso modo, do aumento da dívida comercial, mais concretamente à empresa Horários do Funchal, S.A., empresa mãe.

Quadro 16 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	1.756.599	1.927.456	- 170.857	- 8,9%
Ativo corrente	1.281.050	1.317.664	- 36.614	- 2,8%
Cientes	521.111	217.222	+ 303.889	+ 139,9%
Diferimentos ativos	56.878	52.526	+ 4.353	+ 8,3%
Outras contas a receber	21.067	461.154	- 440.088	- 95,4%
TOTAL DO ATIVO	3.037.648	3.245.120	- 207.471	- 6,4%
Capital realizado	5.000.000	5.000.000	0	0,0%
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO	-70.474	1.469.823	- 1.540.297	- 104,8%
Passivo Corrente	3.108.122	1.775.297	+ 1.332.825	+ 75,1%
Fornecedores	2.708.600	1.340.702	+ 1.367.898	+ 102,0%
Diferimentos passivos	31.236	27.242	+ 3.994	+ 14,7%
TOTAL DO PASSIVO	3.108.122	1.775.297	+ 1.332.825	+ 75,1%

Valores em euros.

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 4º trimestre de 2021, apresenta o valor negativo de 2,32, e permite aferir a percentagem dos ativos que são financiados pelos capitais próprios.

LIQUIDEZ GERAL

No que diz respeito ao rácio da liquidez geral, este, apresenta um resultado positivo de 0,41.

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A CCSG apresenta uma rendibilidade negativa derivada da pandemia, no valor de -2.185,62%, e indica a remuneração face aos detentores de capital.

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTOS

O prazo médio de recebimentos de clientes, é, no período em análise, de 118 dias, aumentando face ao período homólogo, devendo-se em grande parte ao aumento da dívida da empresa-mãe.

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

O prazo médio de pagamentos a fornecedores, é de 250 dias, e, reflete o aumento da dívida com a empresa-mãe, pois as dívidas com os demais fornecedores, estão regularizadas.

DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA

No que diz respeito à dívida comercial, a mesma aumentou €1.313.411 (76,9%), devido à perda de receitas nos últimos trimestres. Em relação à dívida financeira da empresa, a mesma é de valor zero. Em termos de Tesouraria, os compromissos assumidos para com terceiros foram cumpridos, com exceção da empresa Horários do Funchal, S.A., que são liquidados consoante as disponibilidades de tesouraria.

Quadro 17 - Dívida Comercial e Financeira

DÍVIDAS	4T 2021	4T 2020	Variação 4T21/4T20	
			Absoluta	%
Comercial	3.020.835	1.707.424	+ 1.313.411	+ 76,9%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	3.020.835	1.707.424	+ 1.313.411	+ 76,9%

Valores em euros.

5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

5.1. Balanço

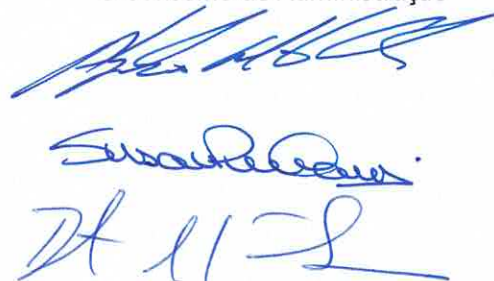
Rubricas	31/12/2021	31/12/2020
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	1.739.354,84	1.903.393,16
Outros ativos financeiros	1.443,60	963,60
Estado e outros entes públicos	15.800,27	23.098,90
	1.756.598,71	1.927.455,66
Ativo corrente		
Inventários	2.247,93	25.201,67
Clientes	521.111,41	217.222,43
Adiantamentos a fornecedores	82,19	66,73
Estado e outros entes públicos	241.647,46	457.777,43
Outras contas a receber	21.066,70	461.154,49
Diferimentos	56.878,37	52.525,76
Caixa e depósitos bancários	438.015,65	103.715,58
	1.281.049,71	1.317.664,09
Total do Ativo	3.037.648,42	3.245.119,75
CAPITAL PRÓPRIO		
Capital realizado	5.000.000,00	5.000.000,00
Outros instrumentos de capital próprio	2.700.000,00	2.700.000,00
Reservas Legais	59.358,27	59.358,27
Resultados Transitados	-6.350.283,86	-5.523.480,31
Excedentes de revalorização	60.748,28	60.748,28
Resultado líquido do período	-1.540.296,69	-826.803,55
Total do Capital Próprio	-70.474,00	1.469.822,69
PASSIVO		
Passivo não corrente		
Financiamentos Obtidos		
	0,00	0,00
Passivo Corrente		
Fornecedores	2.708.600,09	1.340.701,66
Adiantamento de Clientes		
Estado e outros entes públicos	56.050,48	40.630,28
Outras Contas a Pagar	312.235,36	366.722,72
Diferimentos	31.236,49	27.242,40
	3.108.122,42	1.775.297,06
Total do Passivo	3.108.122,42	1.775.297,06
Total do Capital Próprio e do Passivo	3.037.648,42	3.245.119,75

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração

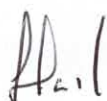


5.2. Demonstração de Resultados

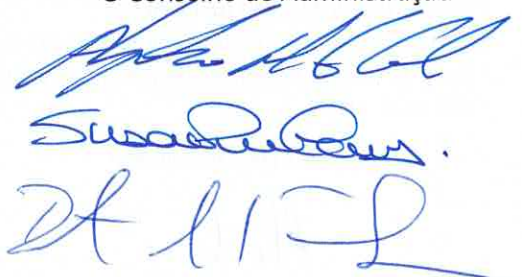
Rubricas	31/12/2021	31/12/2020
Vendas e serviços prestados	1.528.334,53	1.242.329,99
Subsídios à exploração	1.529.883,36	1.695.990,33
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		
Variação nos inventários da produção		
Trabalhos para a própria entidade		
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-29.297,80	-8.584,48
Fornecimentos e serviços externos	-2.741.537,69	-2.050.992,67
Gastos com pessoal	-1.533.594,96	-1.541.032,62
Imparidades de inventários (perdas/reversões)		0,17
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	750,00	4.066,43
Provisões (aumentos/reduções)		
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		20,95
Aumentos/Reduções de justo valor		
Outros rendimentos e ganhos	7.154,37	11.902,78
Outros gastos e perdas	-137.950,18	-17.285,71
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-1.376.258,37	-663.584,83
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-164.038,32	-163.213,72
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)		
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-1.540.296,69	-826.798,55
Juros e rendimentos similares obtidos		
Juros e gastos similares suportados		
Resultado antes de impostos	-1.540.296,69	-826.798,55
Imposto sobre rendimento do período		-5,00
Resultado líquido do período	-1.540.296,69	-826.803,55

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



O Conselho de Administração



5.3. Fluxos de Caixa

Rubricas	31/12/2021	31/12/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	1.243.427,19	1.908.387,18
Pagamentos a Fornecedores	-2.034.864,55	-1.820.726,08
Pagamentos ao Pessoal	-937.069,54	-910.442,88
Caixa gerada pelas Operações	-1.728.506,90	-822.781,78
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	-31,44
Outros Pagamentos/Recebimentos	2.079.229,24	886.520,26
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	350.722,34	63.707,04
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos de:		
Ativos fixos tangíveis	-16.406,27	-85.876,65
Ativos fixos intangíveis	0,00	0,00
Recebimentos de:		
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00
Ativos fixos intangíveis	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]	-16.406,27	-85.876,65
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Pagamentos de:		
Financiamentos obtidos	0,00	0,00
Juros e gastos similares	-16,00	-39,57
Dividendos	0,00	0,00
Redução de capital e ou instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Recebimentos de:		
Financiamentos obtidos	0,00	0,00
Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]	-16,00	-39,57
Variação de caixa e seus equivalentes [1]+[2]+[3]	334.300,07	-22.209,18
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	103.715,58	125.924,76
Caixa e seus equivalentes no fim do período	438.015,65	103.715,58

Valores em euros.

O Contabilista Certificado



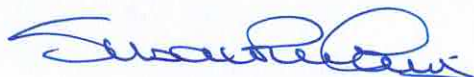
O Conselho de Administração



Funchal, 28 de janeiro de 2022,

A handwritten signature in blue ink, consisting of stylized, flowing letters that appear to be 'Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves'.

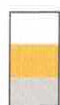
Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

A handwritten signature in blue ink, featuring a series of connected loops and a long horizontal stroke at the end, representing 'Susana Maria Florença Pinto Correia'.

Susana Maria Florença Pinto Correia

A handwritten signature in blue ink, with distinct, somewhat angular letters and a long horizontal line extending from the end, representing 'Duarte Leovigildo de Faria Sousa'.

Duarte Leovigildo de Faria Sousa



COMPANHIA DOS CARROS
DE SÃO GONÇALO, S.A.