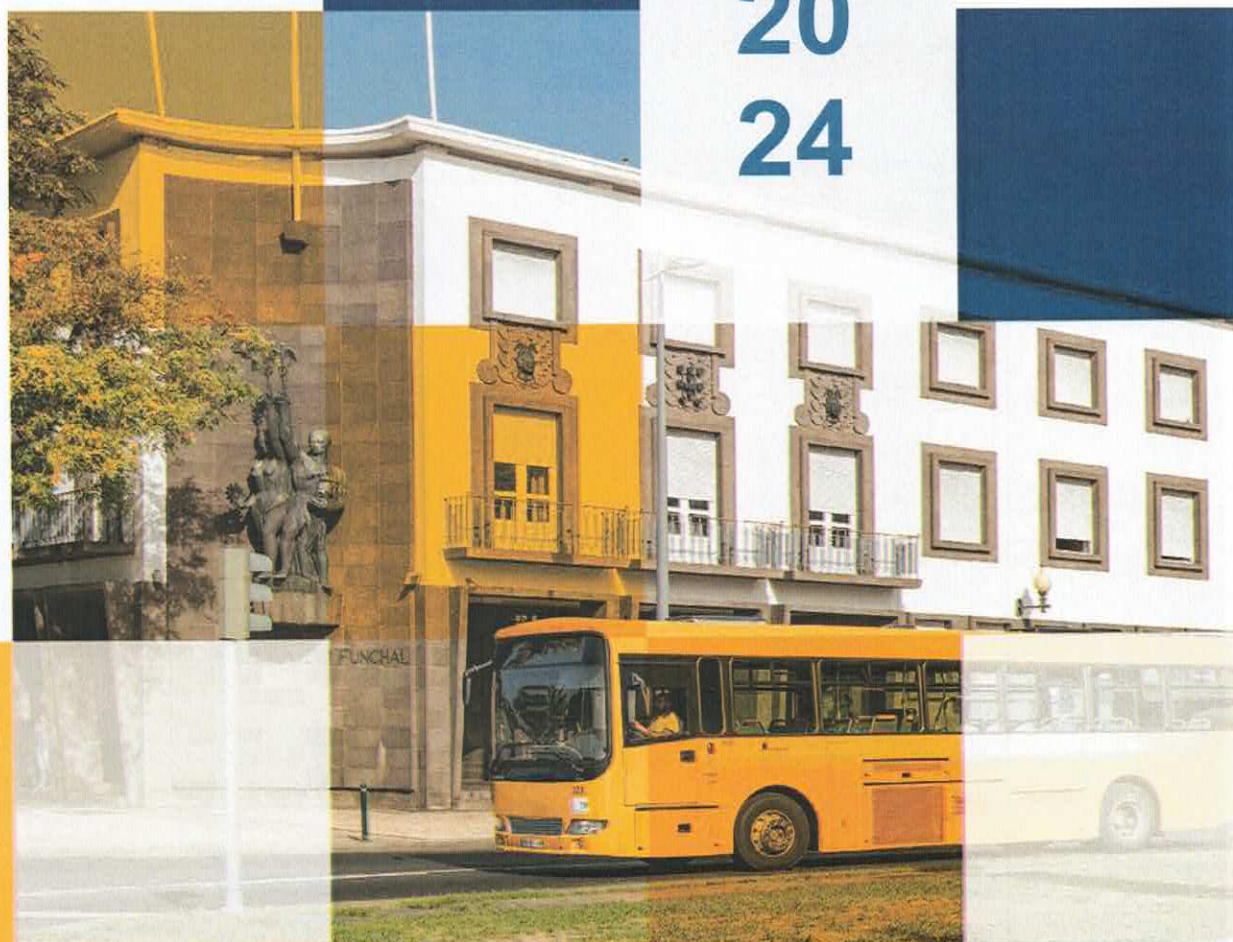


RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

3T
20
24



RELATÓRIO SERAM

3.º Trimestre 2024



Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	5
INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 3.º TRIMESTRE	6
1.ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO	7
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 LINHAS EMISSÕES 0%.....	12
1.3. FISCALIZAÇÃO	13
2.RECURSOS HUMANOS	14
2.1. EFETIVO	15
2.2. GASTOS COM O PESSOAL	16
2.3. TRABALHO SUPLEMENTAR	17
2.4. ABSENTISMO	17
2.5. FORMAÇÃO	18
2.6. SINISTRALIDADE	18
3.1 RESULTADOS.....	20
3.2 RENDIMENTOS E GANHOS	20
3.3 GASTOS E PERDAS	21
3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	23
3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA	24
3.6 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	24
3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL	25
3.8 RÁCIOS.....	26
3.CONTAS DO PERÍODO.....	27
BALANÇO.....	27
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA	29
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	30

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional	6
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 10 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.....	15
Quadro 13 - Movimentações	15
Quadro 14 - Gastos com o Pessoal	16
Quadro 15 - Trabalho Suplementar	17
Quadro 16 - Absentismo	17
Quadro 17 – Formação	18
Quadro 18 - Sinistralidade automóvel.....	18
Quadro 19 - Resultados	20
Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos	20
Quadro 21 - Gastos e Perdas	21
Quadro 22 - Estrutura Patrimonial	23
Quadro 23 - Dívida Financeira e Comercial	24
Quadro 24 - Prazo médio de pagamentos.....	24
Quadro 25 - Eficiência Operacional	25
Quadro 26 - Rácios.....	26

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 3ºT.....	10
Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento.....	16

NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre do ano 2024, deu-se a aprovação do Orçamento da Região Autónoma da Madeira (ORAM) para o ano de 2024, através do Decreto Legislativo Regional nº6/2024/M, de 29 de julho e, posteriormente, a aprovação do Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO) da Horários do Funchal, S.A. para o ano 2024.

A publicação da Portaria n.º 1110/2023, de 20 de dezembro, entretanto revogada pela Portaria 237/2024 de 28 de junho estendendo não só a gratuidade dos passes aos jovens estudantes entre os 12 e os 23 anos, através do Passe Social 4_23, desde que se encontrem matriculados num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM no ano letivo a decorrer, bem como para os jovens estudantes deslocados em Portugal Continental por motivos de ensino, e os cidadãos residentes na RAM com 65 anos ou mais, teve uma forte adesão da população madeirense, resultando, no presente trimestre, num aumento de 1 048 364 passageiros transportados (+25,0%) quando comparado ao período homólogo.

Apesar do grande aumento do número de passageiros transportados, em termos de receita, registaram-se menos 1 030 mil euros, um decréscimo de 32,2% quando comparado com o período homólogo, devido à implementação da medida acima indicada.

Relativamente ao novo Sistema de Bilhética, a Horários do Funchal, S.A., tal como solicitado pelo nosso acionista, cooperou com a TIIM, S.A. na adoção de medidas operacionais tendo em vista a implementação da nova bilhética na Região Autónoma da Madeira, com data de início da operação a 1 de julho de 2024.

De um modo geral, e conforme apresentado no decorrer do presente relatório, a empresa demonstra uma melhoria significativa no seu desempenho operacional, superando os valores atingidos em 2019, ano anterior à pandemia Covid-19.

Mais informamos, que a 16 de setembro de 2024, foram nomeados aos cargos de Vogal não Executivo do Conselho de Administração, a Senhora Doutora Ana Catarina Sousa Silva Aguiar e o Senhor Doutor João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro.

INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 3.º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

ATIVIDADE OPERACIONAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Passageiros Transportados	15 980 920	12 810 782	3 170 138	24,7%
Receitas totais (€)	8 335 817	10 757 305	-2 421 488	-22,5%
Quilómetros percorridos (km)	4 449 641	4 180 255	269 386	6,4%

DESEMPENHO OPERACIONAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Rendimentos Operacionais [1] (€)	25 629 978	21 408 326	4 221 651	19,7%
Gastos Operacionais [2] (€)	18 415 411	21 831 337	-3 415 926	-15,6%
Taxa de cobertura [1] / [2] (%)	139,18	98,06	+ 41,11 p.p.	41,9%
Rendimento operacional p/ passageiro (€)	1,60	1,67	-0,07	-4,0%
Rendimento operacional p/ quilómetro (€)	5,76	5,12	0,64	12,5%
Gasto operacional p/ passageiro (€)	1,15	1,70	-0,55	-32,4%
Gasto operacional p/ quilómetro (€)	4,14	5,22	-1,08	-20,8%

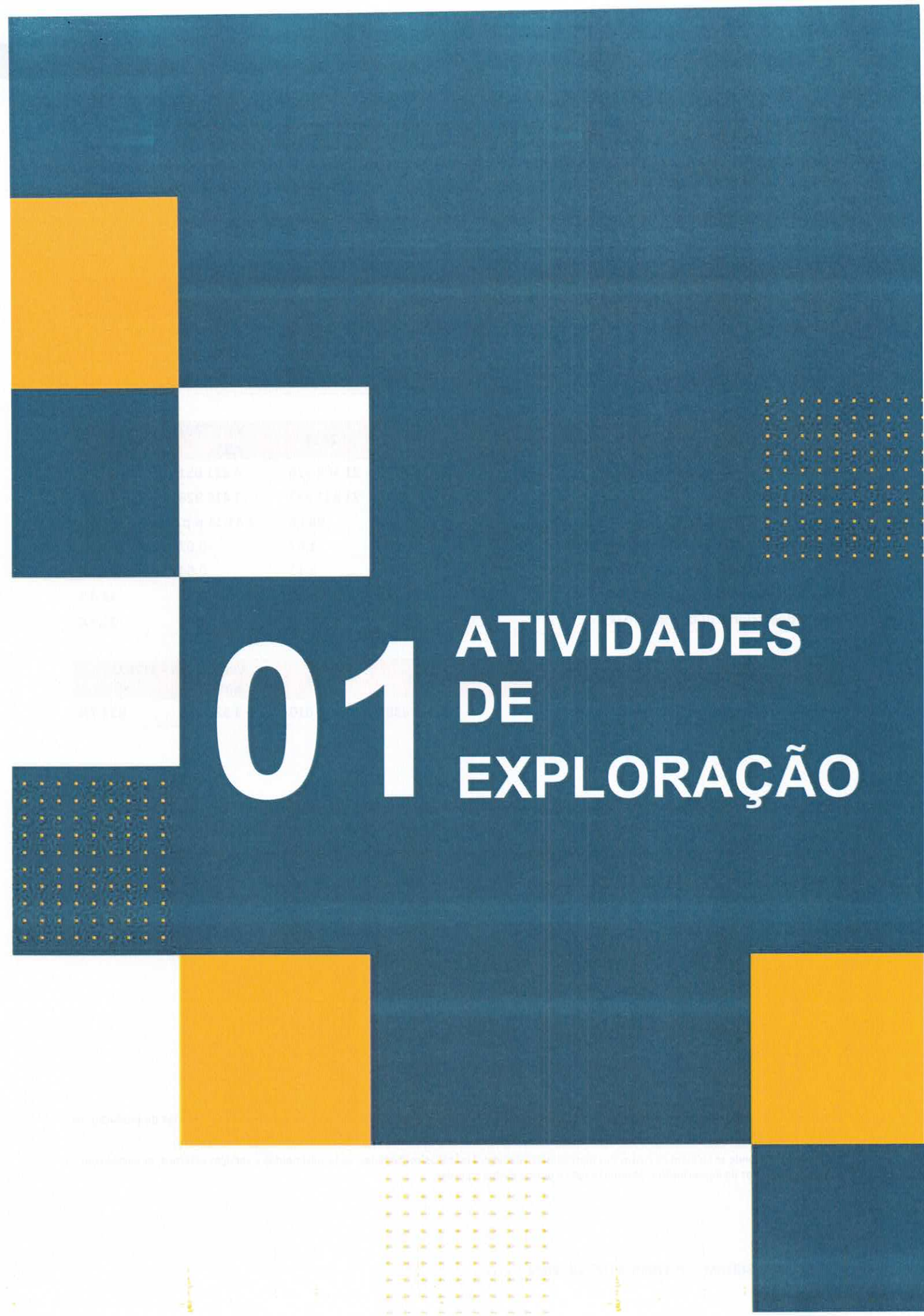
RESULTADO OPERACIONAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Resultado operacional (€)	3 099 238	-423 010	3 522 249	832,7%

p.p. - pontos percentuais

Nota: Estes valores são provisórios e sujeitos a alterações.

[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.



01 ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

1. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

1.1. OFERTA

1.1.1. SERVIÇO REGULAR

No 3º Trimestre de 2024, verificou-se um aumento de 2 643 viagens realizadas (+1,4%), face ao período homólogo de 2023. Este aumento, contribuiu para o acréscimo de 82,7 mil quilómetros (+5,9%), no total de quilómetros percorridos.

Quadro 2 - Oferta Serviço Regular

OFERTA	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Viagens realizadas	188 784	186 141	+ 2 643	+ 1,4%
Quilómetros úteis [1] (km)	1 360 113	1 286 374	+ 73 739	+ 5,7%
Quilómetros em vazio [2] (km)	132 903	123 876	+ 9 027	+ 7,3%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	1 493 016	1 410 250	+ 82 766	+ 5,9%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	91,10	91,22	- 0,12 p.p.	- 0,1%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	8,90	8,78	+ 0,12 p.p.	+ 1,3%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	102 008 475	93 476 511	+ 8 531 964	+ 9,1%
Lotação média	75	73	2	+ 3,2%

p.p. - pontos percentuais

1.1.2. SERVIÇO DE ALUGUERES

O serviço de alugueres registou no trimestre em análise 942 serviços realizados, num total de 61,5 mil quilómetros e uma lotação média de 49 passageiros.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Viagens realizadas	942	1 429	-487	- 34,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	61 490	89 717	-28 227	- 31,5%
Quilómetros em vazio [2] (km)	12 925	19 854	-6 929	- 34,9%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	74 415	109 571	-35 156	- 32,1%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	82,63	81,88	+ 0,75 p.p.	+ 0,9%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	17,37	18,12	- 0,75 p.p.	- 4,1%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	3 033 507	4 485 850	-1 452 343	- 32,4%
Lotação média	49	50	-1	- 2,0%

p.p. - pontos percentuais

1.1.3 INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA

Durante o 3.º trimestre de 2024, registaram-se 39 ocorrências relacionadas com eventos e obras, que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 971 interrupções e desvios.

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

MOTIVOS DAS INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	OCORRÊNCIAS	N.º DE INTERRUPTÕES E DESVIOS
Eventos	23	686
Obras	16	285
Total	39	971

No quadro seguinte, podemos analisar as 10 carreiras com maior número de interrupções e desvios registados durante o 3.º trimestre de 2024.

Quadro 5 - As 10 Carreiras com maior número de interrupções e desvios

CARREIRAS COM INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	EVENTOS	OBRAS	LIMPEZA	TOTAL
11 - Trapiche	8	1	0	9
33 - Balançal (via Bairro STA Maria)	4	3	0	7
47 - São João Latrão	4	3	0	7
4 - Amparo	4	2	0	6
10A - Chamorra (Barreira)	6	0	0	6
14 - Álamos	5	1	0	6
38 - Cancela	4	2	0	6
7 - Travessa do Pomar	3	3	0	6
15B - Galeão (Escola)	4	1	0	5
34 - Canto do Muro	4	1	0	5

1.2. PROCURA

1.2.1 SERVIÇO REGULAR

No 3.º trimestre de 2024, o movimento de passageiros transportados foi de 5,2 milhões, registando-se um aumento, aproximado, de 1,0 milhões de passageiros (+25,0%), quando comparado com o período homólogo de 2023.

Apesar do grande aumento do número de passageiros transportados no 3º trimestre de 2024, a receita decresceu em 1 030 mil euros (-32,2%) face ao ano de 2023, refletindo os efeitos diretos da Portaria n.º 1110/2023, de 20 de dezembro, ampliado com a portaria 237/2024 de 28 de junho, a todos os jovens estudantes deslocados acrescentando então, aos apoios já existentes, a inclusão do passe gratuito para os cidadãos, residentes na RAM, com 65 anos ou mais e para os estudantes até aos 23 anos (desde que matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer.

Quadro 6 - Procura Serviço Regular

SERVIÇO REGULAR	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	5 242 967	4 194 603	+ 1 048 364	+ 25,0%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	18 664 963	14 932 787	+ 3 732 176	+ 25,0%
Percurso médio p/ passageiro (km)	3,56	3,56	0	0,0%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	18,30	15,90	+ 2,40 p.p.	+ 15,1%
Receita (€)	2 169 920	3 199 937	-1 030 017	-32,2%
Receita/Km (€)	1,45	2,27	-0,82	-35,9%

p.p. - pontos percentuais

No gráfico seguinte, podemos analisar a evolução dos passageiros transportados durante o 3.º trimestre, com valores a ultrapassar em 1,0 milhões de passageiros do total registado em 2019, ano anterior à pandemia Covid-19.

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 3ºT



1.2.2 SERVIÇO DE ALUGUERES

O serviço de alugueres, registou no 3.º trimestre de 2024, um total de 65,5 mil passageiros transportados, uma diminuição de 17 536 (-21,1%) face ao mesmo período do ano de 2023.

Quadro 7 - Procura Alugueres

SERVIÇO ALUGUER	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	65 491	83 027	- 17 536	- 21,1%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	2 509 054	3 595 531	- 1 086 477	- 30,2%
Percurso médio p/ passageiro (km)	38,3	58,1	- 19,8	- 34,1%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	82,4	80,2	+ 2,25 p.p.	+ 2,8%
Receita (€)	277 177	381 191	- 104 014	- 27,3%
Receita/Km (€)	3,72	4,20	- 0,48	- 11,3%

p.p. - pontos percentuais

1.2.3 MOBILIDADE REDUZIDA

O serviço de PMR, dirigido a residentes, registou, no 3.º trimestre de 2024, um total de 3 358 passageiros transportados (+15,6%), dos quais 3 149 são clientes e 209 são acompanhantes adultos, refletindo-se num acréscimo de 462 clientes (+17,2%) e um decréscimo de 9 acompanhantes adultos (-4,1%), face ao mesmo período de 2023.

A receita teve um aumento de 388 euros (+10,9%), quando comparado com o mesmo período de 2023.

Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)

SERVIÇO PMR - RESIDENTES	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Clientes	3 149	2 687	+ 462	+ 17,2%
Acompanhantes crianças	0	0	0	n.a.
Acompanhantes adultos	209	218	- 9	- 4,1%
Total	3 358	2 905	+ 453	+ 15,6%
Receitas totais (€)	3 944	3 556	+ 388	+ 10,90%
Quilómetros percorridos (km)	20 752	19 483	+ 1 269	+ 6,50%

Valores com IVA.

Relativamente ao serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido, principalmente, a turistas, registou no 3.º trimestre de 2024, um total de 633 (+ 9,0%) passageiros transportados, onde 277 são clientes (+6,1%) e 356 são acompanhantes adultos (+11,3%). Em relação à receita, a mesma não está correlacionada positivamente com o crescimento no número de clientes transportados, mas sim com o número de serviços prestados.

Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)

SERVIÇO OCASIONAL ALUGUER TURISTAS	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Clientes	277	261	+ 16	+ 6,1%
Acompanhantes crianças	0	0	0	n.a.
Acompanhantes adultos	356	320	+ 36	+ 11,3%
Total	633	581	+ 52	+ 9,0%
Receitas totais (€)	6 492	6 898	- 406	- 5,9%
Quilómetros percorridos (km)	1 475	1 724	- 249	- 14,4%

Valores com IVA.

1.2.4 LINHAS EMISSÕES 0%

Foram contabilizados 17 440 passageiros transportados (+6,4%), num total de 3 274 viagens realizadas, menos 19 em relação ao período homólogo (-0,6%), totalizando 16 668 quilómetros percorridos, mais 277 (+1,7%) quando comparado como o mesmo período do ano anterior.

Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%

LINHA EMISSÕES 0%	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	17 440	16 387	+ 1 053	+ 6,4%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	13 603	15 122	- 1 519	- 10,0%
Quilómetros úteis [1] (km)	15 898	15 636	+ 262	+ 1,7%
Quilómetros em vazio [2] (km)	770	755	+ 15	+ 2,0%
Total de quilómetros [3] = [1] + [2] (km)	16 668	16 391	+ 277	+ 1,7%
Viagens realizadas	3 274	3 293	- 19	- 0,6%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	349 745	343 922	+ 5 823	+ 1,7%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	3,9	4,4	- 0,50 p.p.	- 11,4%
Lotação média	22	22	0	0,0%

p.p. - pontos percentuais

1.3. FISCALIZAÇÃO

Durante o período em análise, desenvolveram-se regularmente ações de fiscalização em diversas paragens e viagens, nos quais foram inspecionados 57 476 passageiros, correspondendo a um decréscimo de 34 371 passageiros inspecionados (-37,4%) face ao mesmo período de 2023. Os passageiros fiscalizados correspondem a 1,10% do total de passageiros transportados no 3º trimestre de 2024.

Foram fiscalizadas 5 381 viagens, correspondendo a um decréscimo de 3 572 (-39,9%), face ao mesmo período de 2023. As viagens fiscalizadas correspondem a 2,85% do total das viagens realizadas no 3º trimestre de 2024.

Estas ações de fiscalização, têm uma importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, tendo-se detetado 19 situações de fraude, o mesmo número quando comparado com o 3.º trimestre de 2023.

O decréscimo acentuado no número de fiscalizações e viagens fiscalizadas deve-se, essencialmente, ao aumento do tempo despendido em cada fiscalização efetuada, devido à verificação dos novos títulos de transporte em papel/cartão, de cartões de cidadão ou cartões escolares utilizados temporariamente para o acesso ao serviço de transporte público. Dado a introdução da extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 4 e os 23 anos, que estejam matriculados no ano letivo a decorrer, num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM, ou que aqui tenham residência e estejam comprovadamente matriculados no ano letivo a decorrer em qualquer estabelecimento de ensino oficial, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais. A operação foi também afetada pela limitação de recursos humanos, devido à afetação de 4 fiscais ao processo de criação e emissão dos novos cartões "GIRO", necessários para o arranque da nova bilhética a 1 de julho e, por fim, pela realização de inquéritos e ações de contagem de passageiros.

Quadro 11 – Fiscalizações

SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Passageiros Fiscalizados	57 476	91 847	-34 371	-37,4%
% de Passageiros Fiscalizados	1,10	2,20	- 1,10 p.p.	-50,2%
Viagens Fiscalizadas	5 381	8 953	-3 572	-39,9%
% de Viagens Fiscalizadas	2,85	4,81	- 1,96 p.p.	-40,7%
Fraudes	19	19	0	0,0%

p.p. - pontos percentuais



02 RECURSOS HUMANOS

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. EFETIVO

O número de colaboradores a 30 de setembro de 2024 é de 570, sendo que 1 está em contrato de cedência de serviço na Carristur.

Quadro 12 - Colaboradores efetivos

COLABORADORES EFETIVOS	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
HORÁRIOS DO FUNCHAL				
Administração + Quadros + Chefias	15	15	0	0,0%
Administrativos + Armazém	66	64	2	+ 3,1%
Oficinas + Motoristas Apoio	91	92	-1	- 1,1%
Motoristas Operacionais	352	359	-7	- 1,9%
Fiscais, Expedidores, Vendedores Títulos Transp.	45	47	-2	- 4,3%
Total	569	577	-10	- 1,7%
CEDIDOS À CARRISTUR				
Administrativos	1	1	0	0,0%
Motoristas	0	0	0	n.a.
Total	1	1	0	0,0%
Total Geral	570	578	-8	- 1,4%

Durante o 3º trimestre de 2024, ocorreu a nomeação de 2 vogais não executivos do Conselho de Administração, conforme Assembleia Geral decorrida no dia 16 de setembro de 2024.

Quanto às movimentações de Recursos Humanos, o 3º trimestre registou um total de 11 saídas, sendo que 9 na categoria de Motoristas, 1 Administrativo de armazém e 1 Administrador/Diretor. Os motoristas saíram todos por cessão do contrato de trabalho, 1 Administrador/Diretor por renúncia ao cargo e 1 Administrativo/Armazém por iniciativa própria.

Relativamente ao número de reformas neste trimestre, tivemos 2 na categoria de Administrativos/Armazém, 1 na categoria de Oficial e 1 Motorista.

Quadro 13 - Movimentações

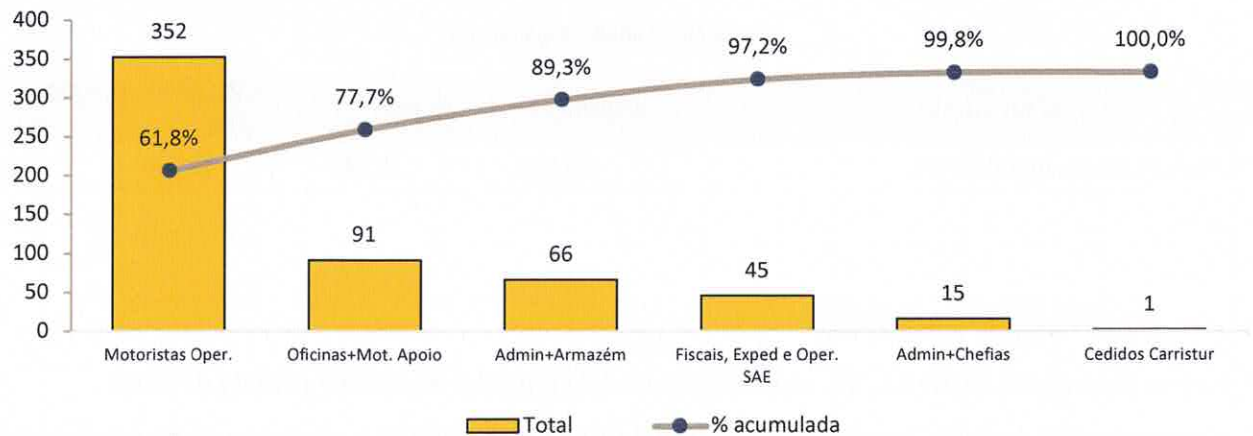
MOVIMENTAÇÕES 3T2024					
Departamento:	Entradas	Transferências	Reformas	Saída	Outro
Administração/Diretor	2	-	-	1	-
Administrativos/Armazém	-	-	2	1	-
Oficina	-	-	1	-	-
Exploração	-	-	1	9	-
Total	2	-	4	11	-

Quanto à distribuição do efetivo, o sector mais elevado de colaboradores da Horários do Funchal, com 352 colaboradores, são os motoristas operacionais, que representam 61,8% do efetivo total da empresa, seguido dos colaboradores das áreas oficiais e motoristas de apoio, com 91 colaboradores (16,0%), os administrativos e os do armazém com 66 colaboradores (11,6%). Os colaboradores do Departamento de Exploração: fiscais, expedidores e operadores de SAE, com 45 colaboradores, representam 7,9%. A

Administração, Quadros e Chefias, com 15 colaboradores, representam 2,6%. O colaborador cedido à Carristur representa 0,2%.

De salientar que os motoristas, operacionais e de apoio, juntamente com os colaboradores das oficinas e os colaboradores cedidos à Carristur, representam 77,7% 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, este regista um acréscimo de 19 911 euros (+0,5%), comparativamente ao período homólogo de 2023, refletindo a atualização salarial para o ano de 2024 e outros encargos.

Quadro 14 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Processamento salarial do período	4 105 891	3 470 248	635 643	+ 18,3%
Processamento salarial contabilístico*	4 125 982	4 106 071	19 911	+ 0,5%

* Com os ajustamentos SNC

2.3. TRABALHO SUPLEMENTAR

No 3º trimestre, o trabalho suplementar teve um aumento de 12 905 horas (+81,4%), quando comparado com o mesmo período de 2023. A variação apresentada provém do crescimento da taxa total de absentismo, e à cooperação da Horários do Funchal com a TIIM, segundo a Resolução do Conselho de Governo Regional n.º 402/2024. Esta resolução mandata a TiiM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A., para com o apoio da Horários do Funchal continuar a desenvolver todos os procedimentos e a prática de atos tendentes à gestão do sistema de bilhética integrado da RAM.

Quadro 15 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Trabalho suplementar (Horas)	28 753	15 848	12 905	+ 81,4%

2.4. ABSENTISMO

A taxa de absentismo, foi de 12,73%, um aumento de 2,72 p.p., face ao mesmo período de 2023.

O número de dias de baixa, registou um aumento de 1 683 dias (+46,1%) e o número de dias de baixa por acidentes de trabalho cresceu 197 dias (+73,0%), quando comparado com o mesmo período de 2023. Este aumento é devido à contabilização agregada do número de dias de baixa por acidentes de trabalho dos colaboradores, da empresa TIIM, S.A. que terminou o contrato de cedência em Maio de 2024.

Quadro 16 - Absentismo

TAXA DE ABSENTISMO	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Taxa absentismo (%)	12,73	10,01	+ 2,72 p.p.	+ 27,2%
N.º dias de baixas	5 335	3 652	1 683	+ 46,1%
Dias de acidentes trabalho	467	270	197	+ 73,0%

p.p. - pontos percentuais

2.5. FORMAÇÃO

No 3º trimestre de 2024, a empresa continuou com a sua política de formação, registando-se a participação de 46 colaboradores, em várias ações de formação, traduzindo-se num decréscimo de -51,6% de formandos relativamente ao período homólogo, mas representando 8,1% do total dos efetivos da empresa.

Foram realizados 11 cursos de formação, menos 1 (-8,3%) que no período homólogo, totalizando 1 725,5 horas, representando uma diminuição de 672,5 horas (-28,0%), quando comparado com o mesmo período de 2023.

Quadro 17 – Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
FORMAÇÕES LECIONADAS:				
Recertificação T.C.C.	0	0	0	n.a.
Recertificação C.A.M.	0	0	0	n.a.
Tecnologias de informação	0	4	-4	-100,0%
Higiene e segurança no trabalho	1 128,5	0	1 128,5	n.a.
Prática/adaptação de viaturas	297	92	205	+ 222,8%
Formação técnica	300	2302	-2002	- 87,0%
Curso motoristas viaturas pesadas passageiros	0	0	0	n.a.
Agentes de Fiscalização	0	0	0	n.a.
Formação Comportamental	0	0	0	n.a.
Total Horas	1 725,5	2 398	-672,5	- 28,0%
Total de formandos	46	95	-49	- 51,6%
Total de cursos lecionados	11	12	-1	- 8,3%
Taxa de participação dos efetivos totais (%)	8,1	16,4	- 8,34 p.p.	- 50,7%

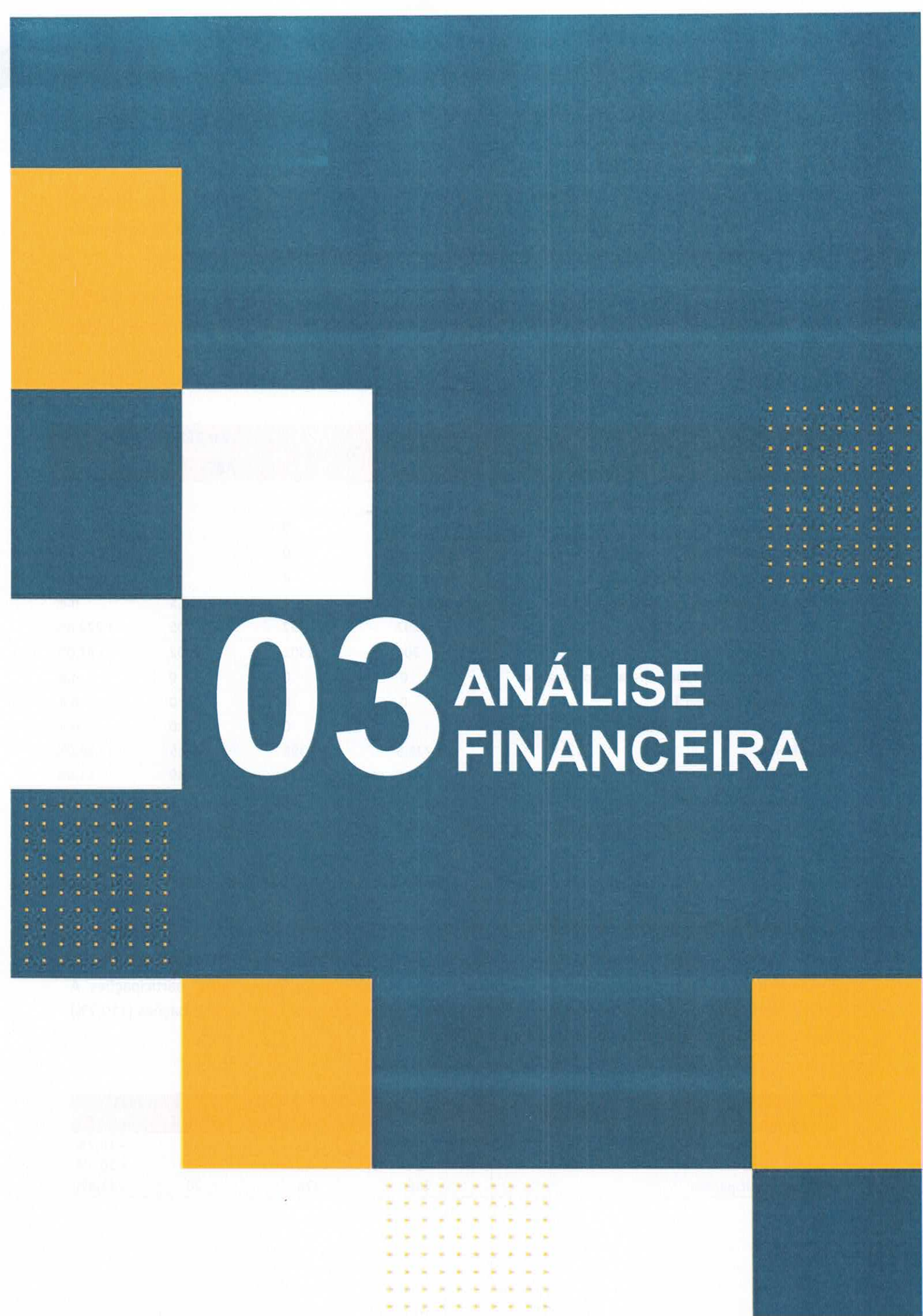
p.p. - pontos percentuais

2.6. SINISTRALIDADE

Na sinistralidade automóvel, verificamos um decréscimo total de 20 participações (-11,4%), influenciado pelo decréscimo de 25 sinistros com danos próprios (-19,7%), totalizando neste trimestre 102 participações. A sinistralidade com terceiros, situou-se nas 54 participações, um valor superior em 5 participações (+10,2%) face ao registado no mesmo período homólogo de 2023.

Quadro 18 - Sinistralidade automóvel

SINISTRALIDADE AUTOMÓVEL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Danos próprios	102	127	-25	- 19,7%
Com terceiros	54	49	5	+ 10,2%
Total de participações	156	176	-20	- 11,4%



03 ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1 RESULTADOS

O Resultado Líquido (RL), no final do 3º trimestre de 2024 é positivo, situando-se nos 1 794,6 mil euros, tendo-se verificado um aumento de 3 106,0 mil euros (+236,9%), relativamente ao período homólogo de 2023, onde tinha sido apurado um resultado negativo de 1 311,3 mil euros. Este impacto positivo nos resultados, reflete-se em várias rubricas, uma vez que existiram várias oscilações ao longo do trimestre, com destaque para a rubrica de “Outros Rendimentos”

Quadro 19 - Resultados

RESULTADOS	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
EBITDA	7 205 714	3 016 800	4 188 914	+ 138,9%
Resultado Operacional	3 099 238	-423 010	3 522 249	+ 832,7%
Resultado antes de impostos	1 766 395	-1 374 980	3 141 375	+ 228,5%
Resultado líquido do período	1 794 671	-1 311 359	3 106 030	+ 236,9%

Valores em euros

3.2 RENDIMENTOS E GANHOS

O total de rendimentos e ganhos apurados no final do 3º trimestre de 2024, foi de 25 693,1 mil euros, representando um aumento de 4 290,9 mil euros (+20,0%), face ao período homólogo de 2023.

Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Vendas e serviços prestados	11 732 068	10 281 845	1 450 223	+ 14,1%
Subsídios à exploração	5 696 898	5 584 763	112 135	+ 2,0%
Trabalhos para a própria entidade	0	51 589	-51 589	- 100,0%
Aumentos de justo valor	0	-2	2	+ 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	8 201 012	5 480 339	2 720 672	+ 49,6%
Juros e rendimentos similares obtidos	63 204	3 654	59 550	+ 1 629,9%
Total (€)	25 693 181	21 402 190	4 290 991	+ 20,0%

Valores em euros

Vendas e Serviços Prestados

As vendas alcançadas no período em análise, ascenderam aos 11 732,0 mil euros, o que representa uma subida de 1 450,2 mil euros (+14,1%) comparativamente ao ano de 2023, no entanto, há que ressaltar, que no presente exercício está contemplado, o valor de 3 722 316,27 euros relativamente ao cálculo da compensação financeira tarifária. Assim, em termos comparativos com o período homólogo, temos uma redução de 2 272 mil euros, o que reflete a entrada em vigor em 2024 dos passes gratuitos 4_23 e +65 anos, e do incremento da gratuidade dada pela portaria 237/2024 de 28 de junho, a todos os jovens estudantes deslocados e, que têm um impacto significativo na receita. Na atividade de Turismo, existiu uma ligeira redução de 7% face a 2023.

Subsídios à Exploração

Os subsídios à exploração, registam no 3º trimestre, uma oscilação positiva de 2,0%, uma vez que foi refletido na rubrica de prestação de serviços, o valor correspondente ao cálculo da compensação financeira tarifária, conforme anteriormente referido. Em termos comparativos, temos um aumento de 112 mil euros, fruto das indemnizações compensatórias atribuídas pelo Governo Regional.

Trabalhos para a Própria Entidade

A rubrica “Trabalhos para a própria entidade” regista uma variação negativa de 51,5 mil euros, representando uma diminuição de 100,0% quando comparado com o mesmo período de 2023.

Outros rendimentos e ganhos

A rubrica “Outros Rendimentos e Ganhos”, regista no 3º trimestre o montante de 8 201,0 mil euros, um aumento de 2 720,6 mil euros (+49,6%), quando comparado com o mesmo período de 2023. Este resultado foi influenciado pelo aumento de serviços efetuados a terceiros e na rubrica “Juros, dividendos e outros rendimentos” com um aumento de 59,5 mil euros.

3.3 GASTOS E PERDAS

Os Gastos e Perdas, situaram-se nos 23 926,7 mil euros, verificando-se um aumento de 1 142,3 mil euros (+5,0%), quando comparado com o período homólogo de 2023, refletindo as atualizações salariais decorrentes do acordo de empresa, o aumento das horas extraordinárias e as depreciações fruto dos investimentos efetuados.

Quadro 21 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Variação nos inventários da produção	8 853	8 053	800	+ 9,9%
CMVMC	4 841 325	4 841 403	-79	0,0%
Fornecimentos e serviços externos	1 472 283	1 928 332	-456 049	- 23,6%
Gastos com o pessoal	11 837 220	11 340 520	496 701	+ 4,4%
Gastos de depreciação e amortização	4 106 475	3 439 810	666 665	+ 19,4%
Outros gastos e perdas	264 582	278 785	-14 203	- 5,1%
Juros e gastos similares suportados	1 396 047	955 623	440 424	+ 46,1%
Total (€)	23 926 786	22 784 473	1 142 312	+ 5,00%

Valores em euros

Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas

No “Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas” do trimestre, regista-se uma ligeira redução de 79 euros, quando comparado com o mesmo período de 2023.

Fornecimento e Serviços Externos

Os “Fornecimentos e Serviços Externos”, registam um decréscimo de 456,0 mil euros (-23,6%) quando comparado com o período homólogo de 2023, influenciado, em grande parte pela diminuição dos Serviços Especializados e ao fim de contratos de manutenção no exercício anterior, e outros cuja adjudicação iniciou no decorrer do presente exercício.

Gastos com o pessoal

Os “Gastos com o Pessoal”, apresentam um acréscimo de 496,7 mil euros (+4,4%), quando comparado com o mesmo período de 2023, refletindo a atualização salarial para o ano de 2024, acrescido de pequenas oscilações nas várias rubricas do pessoal, com destaque para as horas extraordinárias efetuadas no presente exercício.

Gastos de Depreciação e Amortização

Relativamente aos “Gastos de Depreciação e Amortização” do período, verificou-se um aumento de 666,6 mil euros (+19,4%) comparativamente ao mesmo período de 2023. Esta variação advém dos investimentos efetuados nos anos anteriores, com destaque para a renovação da frota.

Outros gastos e perdas

Os “Outros Gastos e Perdas”, registam um decréscimo de 14,2 mil euros (-5,1%), quando comparado com o mesmo período homólogo de 2023, derivado das taxas de publicidade camarárias no ano anterior e que refletiam valores acumulados de anos anteriores. Por outro lado, um ligeiro aumento das taxas do aval, derivado do aumento do grau de utilização dos financiamentos avalizados pelo Governo Regional da Madeira.

Gastos e perdas de financiamento

Ao nível dos “Gastos e Perdas de Financiamento”, verifica-se um aumento de 440,4 mil euros (+46,1%), quando comparado com o ano de 2023, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.

3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 3.º trimestre de 2024, a estrutura do Balanço era a seguinte:

Quadro 22 - Estrutura Patrimonial

SITUAÇÃO PATRIMONIAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Ativo não corrente	49 400 854	53 444 670	-4 043 816	- 7,6%
Ativo corrente	24 064 673	12 900 546	11 164 127	+ 86,5%
Total do Ativo	73 465 527	66 345 216	7 120 311	+ 10,70%
Capital	17 852 360	17 852 360	0	0,0%
Resultados Transitados	-20 724 888	-21 875 483	1 150 595	+ 5,3%
Outras variações no capital	24 524 690	25 878 260	-1 353 570	- 5,2%
Resultado líquido	1 794 671	-1 311 359	3 106 030	+ 236,9%
Capital Próprio	23 446 833	20 543 778	2 903 055	+ 14,10%
Passivo não corrente	38 607 688	36 878 511	1 729 177	+ 4,7%
Passivo corrente	11 411 006	8 922 927	2 488 080	+ 27,9%
Total do Passivo	50 018 694	45 801 438	4 217 257	+ 9,20%
Total do Capital Próprio e do Passivo	73 465 527	66 345 216	7 120 311	+ 10,70%

Valores em euros

Ativo

O total do Ativo, apresenta um montante de 73 465,5 mil euros, verificando-se um crescimento de 7 120,3 mil euros (+10,7%) relativamente a 2023. Este resultado foi influenciado, em grande parte, pelos aumentos de 2 861,3 mil euros na rubrica “Outras Contas a Receber” e 7 342,3 mil euros na rubrica “Caixa e depósitos bancários”.

Capital Próprio

O Capital Próprio, situou-se nos 23 446,8 mil euros, representando um aumento de 2 903,0 mil euros (+14,1%) face ao período homólogo. Contribuiu para este aumento, os resultados transitados e o resultado líquido do período.

Passivo

O total do Passivo, cifrou-se, nos 50 018,6 mil euros, um aumento de 4 217,2 mil euros (+9,2%), quando comparado com o mesmo período de 2023. A oscilação do mesmo, é refletida pela rubrica “financiamentos obtidos” com o recurso aos empréstimos avalizados, decorrente do plano de investimentos e nos fornecedores, visto que os pagamentos foram efetuados, já no início de outubro.

3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA

A dívida financeira subiu 19,1%, fruto das necessidades de tesouraria e por forma a honrar com os compromissos, em concreto, com os novos contratos de financiamento decorrente do plano de atividades, investimento e orçamento 2019/2029.

No que diz respeito à dívida comercial, a mesma aumentou 60,2%, fruto de matéria-prima e investimentos efetuados e que foram liquidados no 3º trimestre.

Em termos de Tesouraria, os compromissos assumidos para com terceiros foram cumpridos.

Quadro 23 - Dívida Financeira e Comercial

DÍVIDA FINANCEIRA E COMERCIAL	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
Dívida Financeira	41 076 851	34 489 166	+ 6 587 685	+ 19,1%
Dívida Comercial	2 532 905	1 581 076	+ 951 829	+ 60,2%
Total não avalizada (€)	43 609 756	36 070 242	+ 7 539 514	+ 20,9%

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	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
PMP (Dias)	56	30	26	+ 86,7%

Valores em dias.

3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no 3.º trimestre de 2024.

Quadro 25 - Eficiência Operacional

Eficiência Operacional	3T 2024	3T 2023	Var.3T2024 - 3T2023	
			ABS.	%
(1) Vendas e Serviços prestados	11 732 068	10 281 845	1 450 223	+ 14,1%
(2) Subsídios à exploração	5 696 898	5 584 763	112 135	+ 2,0%
(3) Volume de negócios (VN)= (1) +(2)	17 428 966	15 866 608	1 562 358	+ 9,80%
(4) CMVMC	4 841 325	4 841 403	-79	-0,0%
(5) FSE	1 472 283	1 928 332	-456 049	- 23,6%
(6) Gastos com o pessoal	11 837 220	11 340 520	496 701	+ 4,4%
(7) Gastos Operacionais (GO)= (4) +(5) +(6)	18 150 829	18 110 255	40 573	+ 0,20%
(8) Rendimento Operacional GO/VN= (7) / (3) (%)	104,1	114,1	-10,0	- 8,80%
(9) EBITDA RECORRENTE= (3)-(7)	-721 863	-2 243 647	1 521 785	+ 67,80%

Valores em euros

3.8 RÁCIOS

No quadro seguinte podemos analisar alguns rácios:

Quadro 26 - Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	3T 2024
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,47
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,32
Capacidade de Endividamento	Capital Próprio / Capital Permanente	0,38
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	2,11
Gastos Pessoal % EBITDA	Gastos com o Pessoal / EBITDA	1,64
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	0,67
EBITDA % Juros Líquidos	EBITDA / Juros Líquidos	5,16
EBITDA % Volume de negócios	EBITDA / Vendas e Serviços prestados	0,61
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos Operacionais / EBITDA	2,52
Dívida % Capital Próprio	Dívida / Capital Próprio	1,75
Remuneração do capital investido	Resultado Líquido / Capital Investido	0,03
Rendibilidade do Capital Próprio	Resultado Líquido / Capital Próprio	0,08

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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

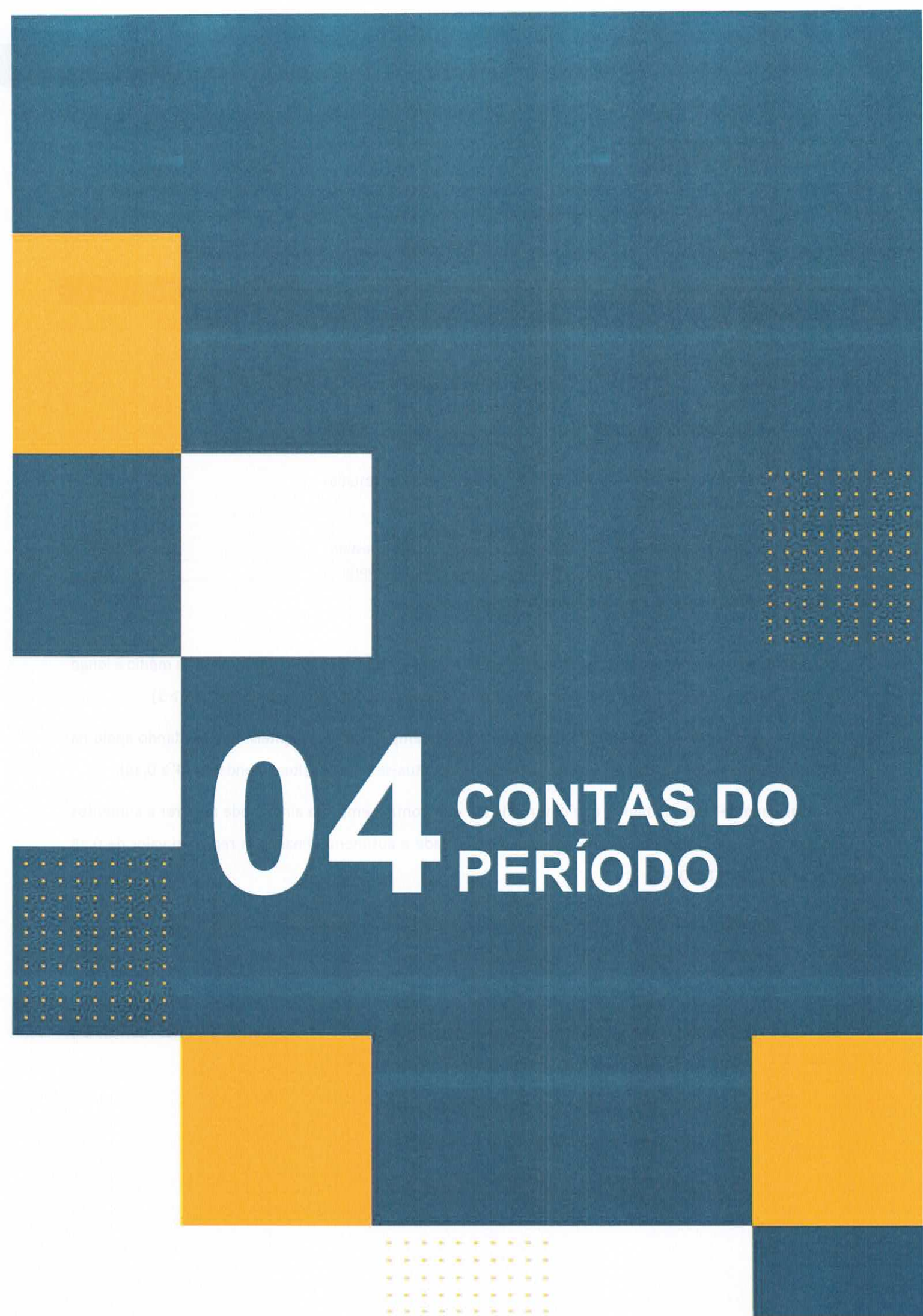
A Solvabilidade, determina a capacidade da empresa para fazer face aos seus compromissos a médio e longo prazo, refletindo o risco que os seus credores correm, situa-se nos 0,47 (Recomendado: Solv $\geq$ 1).

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 0,32 (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 0,38 (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 2,11. (Recomendado: LG $>$ 1).

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



04 CONTAS DO PERÍODO

BALANÇO

Balanço a 30 de setembro de 2024

RUBRICAS	DATAS	
	30/09/2024	30/09/2023
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	46 136 544,87	50 339 917,51
Participações financeiras - método de equivalência patrimonial	3 216 128,47	3 056 572,03
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00
Outros ativos financeiros	33 180,69	33 180,69
	49 400 854,03	53 444 670,23
Ativo corrente		
Inventários	1 187 134,02	861 235,82
Clientes	1 325 080,13	623 705,63
Adiantamentos a fornecedores	2 704,67	33 660,35
Estado e outros entes públicos	413 472,18	539 782,09
Outras contas a receber	6 377 110,61	3 515 721,92
Diferimentos	219 515,95	129 092,36
Caixa e depósitos bancários	14 539 655,67	7 197 347,68
	24 064 673,23	12 900 545,85
Total do Ativo	73 465 527,26	66 345 216,08
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital Próprio		
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83
Reservas legais	432 629,73	432 629,73
Outras reservas	139 663,87	139 663,87
Resultados transitados	-20 724 888,21	-21 875 482,80
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41
Excedentes de revalorização	14 629 349,15	14 916 481,01
Outras variações no capital próprio	5 962 487,83	7 028 926,32
Resultado líquido do período	1 794 671,00	-1 311 359,41
Total do Capital Próprio	23 446 832,79	20 543 778,14
Passivo não corrente		
Provisões	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	36 266 851,38	34 488 192,13
Passivos por impostos diferidos	2 340 837,00	2 390 319,26
	38 607 688,38	36 878 511,39
Passivo corrente		
Fornecedores	1 467 225,23	974 040,77
Estado e outros entes públicos	413 560,79	565 985,17
Financiamentos obtidos	4 810 000,00	974,12
Outras contas a pagar	4 506 892,01	7 044 329,05
Diferimentos	213 328,06	337 597,44
	11 411 006,09	8 922 926,55
Total do Passivo	50 018 694,47	45 801 437,94
Total do Capital Próprio e do Passivo	73 465 527,26	66 345 216,08

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva Aguiar

Vogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ílido Teixeira Vieira de Castro

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA

Período findo em 30 de setembro de 2024

RENDIMENTOS E GANHOS	DATAS	
	30/09/2024	30/09/2023
Vendas e serviços prestados	11 732 068,27	10 281 844,97
Subsídios à exploração	5 696 897,71	5 584 763,19
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	-8 853,34	8 052,94
Trabalhos para a própria entidade	0,00	51 588,97
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-4 841 324,81	-4 841 403,39
Fornecimentos e serviços externos	-1 472 283,48	-1 928 332,24
Gastos com pessoal	-11 837 220,25	-11 340 519,69
Imparidade de inventários (perdas/reversões)	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	1 737,05
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	-2 484,60
Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)	0,00	0,00
Aumentos/reduções de justo valor	0,00	-1,57
Outros rendimentos e ganhos	8 201 011,66	5 480 339,35
Outros gastos e perdas	-264 582,09	-278 785,05
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	7 205 713,67	3 016 799,93
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-4 106 475,21	-3 439 810,17
	0,00	
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3 099 238,46	-423 010,24
Juros e rendimentos similares obtidos	63 203,70	3 653,65
Juros e gastos similares suportados	-1 396 046,76	-955 622,92
Resultado antes de impostos	1 766 395,40	-1 374 979,51
Imposto sobre rendimento do período	28 275,60	63 620,10
Resultado líquido do período	1 794 671,00	-1 311 359,41

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Marja Flogrença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva Aguiar

Vogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Período findo em 30 de setembro de 2024

RUBRICAS	DATAS	
	30/09/2024	30/09/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de Clientes	10 306 765,16	11 050 306,83
Pagamento a Fornecedores	-9 750 666,65	-9 504 014,58
Pagamentos ao Pessoal	-7 135 236,92	-6 615 843,47
Caixa gerada pelas operações	-6 579 138,41	-5 069 551,22
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	10 684,92	1 474,20
Outros recebimentos / pagamentos	12 592 709,32	8 478 299,86
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	6 024 255,83	3 410 222,84
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos Fixos Tangíveis	-1 267 565,09	-11 100 650,91
Recebimentos provenientes de:		
Ativos Fixos Tangíveis	1 800,00	0,00
Investimentos Financeiros	0,00	0,00
Subsídios ao Investimento	0,00	3 132 157,50
Juros e Rendimentos similares	31 090,08	29 627,96
Dividendos Rec. Act. Inv.	0,00	3 653,65
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-1 234 675,01	-7 935 211,80
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamento Obtidos	3 296 315,98	8 382 162,69
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamento Obtidos	-200 000,00	0,00
Juros e gastos similares	-1 396 046,76	-852 894,50
Outras Operações de Financiamento	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	1 700 269,22	7 529 268,19
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	6 489 850,04	3 004 279,23
Efeitos das diferenças de câmbio		
Caixa e seus equivalentes no início do período	8 049 805,63	4 193 068,45
Caixa e seus equivalentes no fim do período	14 539 655,67	7 197 347,68

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 executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva Aguiar

Vogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de outubro de 2024

O Conselho de Administração



Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
(Vogal não Executivo)

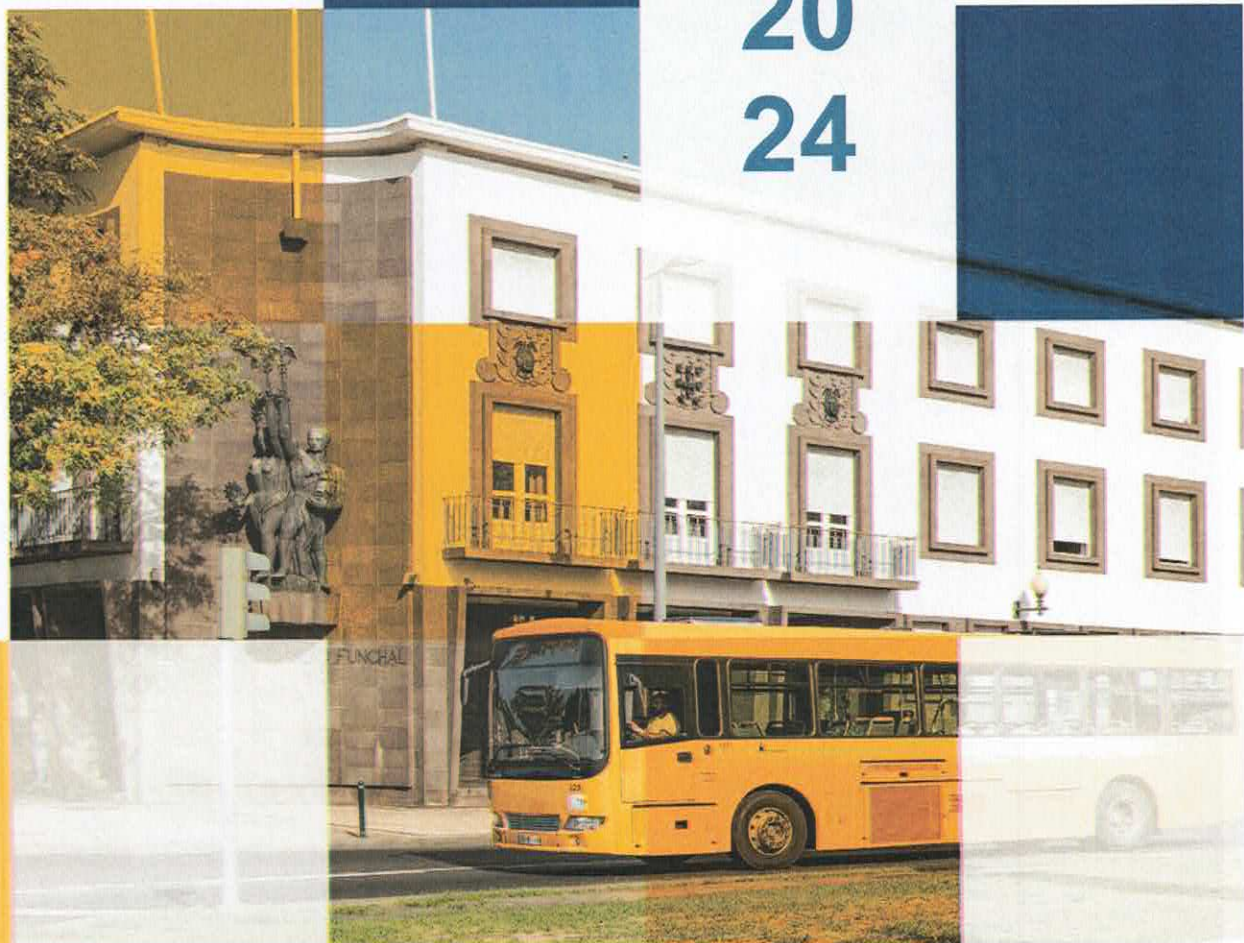
João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
(Vogal não Executivo)



HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3T
20
24



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL 3.º Trimestre 2024



Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

INDICADORES RELEVANTES 3ºT/2024	7
1. RENDIMENTOS E GANHOS	8
1.1 Vendas e Serviços Prestados	9
1.2 Subsídios à Exploração	10
1.3 Trabalhos para a Própria Entidade	10
1.4 Outros Rendimentos	10
2. GASTOS E PERDAS	11
2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)	12
2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)	13
2.3 Gastos com o Pessoal	16
2.4 Outros Gastos e Perdas	17
2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações	17
3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS	18
4. INVESTIMENTOS	19
5. ESTRUTURA PATRIMONIAL	22
6. RESULTADOS	23
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL	24
8. INDICADORES FINANCEIROS	24

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.....	12
Quadro 7 - FSE por rubrica.....	13
Quadro 8 – Pessoal por rubrica	16
Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas	17
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações.....	17
Quadro 11 - Financiamentos Obtidos.....	18
Quadro 12 - Juros obtidos e suportados.....	19
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2024	19
Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029).....	21
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial	22
Quadro 16 - Resultados	23
Quadro 17 - Eficiência Operacional	24
Quadro 18 - Rácios.....	24

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	10
Gráfico 4 – Desvios em Gastos e Perdas.....	11
Gráfico 5 – Desvios em CMVMC	12
Gráfico 6 - Desvios em FSE.....	14
Gráfico 7 - Desvios em Serviços Especializados	14
Gráfico 8 - Desvios em materiais	15
Gráfico 9 - Desvios em Energia e fluídos	15
Gráfico 10 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte	15
Gráfico 11 – Desvios em Outros serviços diversos	16
Gráfico 12 - Desvios em Gastos com o pessoal	17
Gráfico 13 - Grau de execução em Gastos e Perdas.....	18
Gráfico 14 – Desvios em Resultados.....	23

NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre do ano 2024, deu-se a aprovação do Orçamento da Região Autónoma da Madeira (ORAM) para o ano de 2024, através do Decreto Legislativo Regional nº6/2024/M, de 29 de julho e, posteriormente, em Assembleia Geral, a aprovação do Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO) da Horários do Funchal, S.A. para o ano 2024.

A publicação da Portaria n.º 1110/2023, de 20 de dezembro, entretanto revogada pela Portaria n.º 237/2024 de 28 de junho, estendendo não só a gratuidade dos passes aos jovens estudantes entre os 4 e os 23 anos, através do Passe Social 4_23, desde que se encontrem matriculados num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM no ano letivo a decorrer, bem como para os jovens estudantes deslocados em Portugal Continental por motivos de ensino, e aos cidadãos residentes na RAM com 65 anos ou mais, teve uma forte adesão da população madeirense, resultando, no presente trimestre, num aumento de 1 048 364 passageiros transportados (+25,0%) quando comparado ao período homólogo.

Apesar do grande aumento do número de passageiros transportados, em termos de receita, registaram-se menos 1 030 mil euros, um decréscimo de 32,2% quando comparado com o período homólogo, devido à implementação da medida acima indicada.

Relativamente ao novo Sistema de Bilhética, a Horários do Funchal, S.A., tal como solicitado pelo nosso acionista, cooperou e coopera com a TIIM, S.A. na adoção de medidas operacionais tendo em vista a implementação da nova bilhética na Região Autónoma da Madeira, com data de início da operação a 1 de julho de 2024.

De um modo geral, conforme apresentado no decorrer do presente relatório, a empresa demonstra uma melhoria significativa no seu desempenho operacional, superando os valores atingidos em 2019, ano anterior à pandemia Covid-19.

Mais informamos, que a 16 de setembro de 2024, foram nomeados aos cargos de Vogal não Executivo do Conselho de Administração, a Senhora Doutora Ana Catarina Sousa Silva Aguiar e o Senhor Doutor João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro.

Neste relatório, pretendemos comparar os valores obtidos na exploração do Serviço Público, com os valores orçamentados.

INDICADORES RELEVANTES 3ºT/2024

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	Orçamento 2024	Realizado 3T 2024	Variação Absoluta	Grau de execução
Rendimentos e Ganhos	36 780 958	25 684 328	-11 096 630	69,8%
Vendas e Serviços prestados	17 478 962	11 732 068	-5 746 894	67,1%
Subsídios à Exploração	9 186 642	5 696 898	-3 489 744	62,0%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	994 701	0	-994 701	0,0%
Variação nos inventários produção	4 258	-8 853	-13 111	-207,9%
Trabalhos Própria Entidade	73 900	0	-73 900	0,0%
Reversões Imp. Inventários	62 383	0	-62 383	0,0%
Reversões de dívidas a receber	1 779	0	-1 779	0,0%
Outros rendimentos	8 905 385	8 201 012	-704 373	92,1%
Juros e similares obtidos	72 950	63 204	-9 746	86,6%
Gastos e Perdas	34 272 711	23 917 933	-10 354 778	69,8%
CMVMC	7 568 511	4 841 325	-2 727 186	64,0%
FSE	2 510 511	1 472 283	-1 038 228	58,6%
Gastos com o Pessoal	16 945 385	11 837 220	-5 108 165	69,9%
Provisões (aumentos/reduções)	2 544	0	-2 544	0,0%
Redução de justo valor	2	0	-2	0,0%
Outros gastos e perdas	378 451	264 582	-113 869	69,9%
Amortizações	5 800 885	4 106 475	-1 694 410	70,8%
Juros e gastos suportados	1 066 421	1 396 047	329 626	130,9%
Financiamentos Obtidos	42 010 000	41 076 851	-933 149	97,8%
Financiamentos Obtidos	42 010 000	41 076 851	-933 149	97,8%
Investimento Previsto CC	3 789 724	1 187 110	-2 602 614	31,3%
Obras	531 138	143 748	-387 390	27,1%
Autocarros	0	0	0	0,0%
Software e Telecomunicações	3 258 585	1 043 362	-2 215 223	32,0%
Investimento Não Previsto CC	233 022	82 990	-150 032	35,6%
Autocarros Turismo e PMR	0	0	0	0,0%
Diversos	233 022	82 990	-150 032	35,6%
Projetos Co-Financiados	0	0	0	0,0%
Civitas Destinations	0	0	0	0,0%
Desti-Smart	0	0	0	0,0%
Novos Investimentos	430 000	0	-430 000	0,0%
Autocarros	0	0	0	0,0%
Diversos	430 000	0	-430 000	0,0%
Financeiros				
EBITDA	9 302 603	7 205 714	-2 096 889	77,5%
EBIT	3 501 719	3 099 238	-402 481	88,5%
RLP	2 593 074	1 794 671	-798 403	69,2%

Valores em Euros

1. RENDIMENTOS E GANHOS

O 3.º trimestre de 2024, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 25,6 milhões de euros, um valor inferior ao orçamentado em 799,3 mil euros (-3,0%).

No quadro 2, evidenciam-se os grupos de rendimentos do ano, comparando com a execução do 3.º trimestre e o respetivo orçamento nesse mesmo período.

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	17 478 962	13 284 011	11 732 068	-1 551 942	-11,7%
Subsídios à Exploração	9 186 642	5 511 985	5 696 898	184 913	3,4%
Ganhos imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	994 701	755 972	0	-755 972	-100,0%
Variação nos inventários produção	4 258	3 236	-8 853	-12 089	-373,6%
Trabalhos Própria Entidade	73 900	56 164	0	-56 164	-100,0%
Reversões Imp. Inventários	62 383	47 411	0	-47 411	-100,0%
Reversões de dívidas a receber	1 779	1 352	0	-1 352	-100,0%
Outros rendimentos	8 905 385	6 768 093	8 201 012	1 432 919	21,2%
Juros e similares obtidos	72 950	55 442	63 204	7 762	14,0%
Total Rendimentos	36 780 958	26 483 665	25 684 328	-799 337	-3,0%

Valores em Euros

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos



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

1.1 Vendas e Serviços Prestados

As Vendas e Serviços Prestados alcançado no período em análise, ascendeu a 11,7 milhões de euros, representando uma diminuição de 1 551,9 mil euros (-11,7%) face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2024.

A diminuição da rubrica face ao orçamentado reflete a entrada em vigor em 2024 da Portaria nº 237/2024 de 28 de junho, que implementou a gratuidade dos passes 4_23 e +65 anos, bem como o incremento da gratuidade a todos os jovens estudantes deslocados e, que têm um impacto significativo na receita.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	5 468 063	4 155 728	3 472 837	-682 891	-16,4%
Passes Sociais	4 476 229	3 401 934	3 275 422	-126 512	-3,7%
Comp. Financeira Tarifária	4 805 848	3 652 444	3 722 316	69 872	1,9%
Cartões Giro	382 796	290 925	100 809	-190 116	-65,3%
Avenças e Serviços	2 346 026	1 782 980	1 160 683	-622 297	-34,9%
Total	17 478 962	13 284 011	11 732 068	-1 551 943	-11,7%

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



1.2 Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídios à Exploração”, regista o montante de 5,6 milhões de euros, superando em 184,9 mil euros (+3,4%), face ao que estava orçamentado para o mesmo trimestre.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemnizações compensatórias	9 162 260	5 497 356	5 690 252	192 896	+ 3,5%
Outros subsídios	24 382	14 629	6 645	-7 984	- 54,6%
Total de Subsídios	9 186 642	5 511 985	5 696 897	184 912	+ 3,4%

Valores em Euros

1.3 Trabalhos para a Própria Entidade

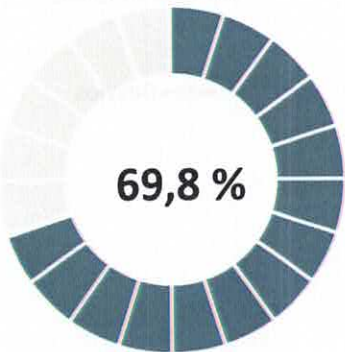
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 56,1 mil euros (-100,0%), face ao que estava orçamentado para o 3T.

1.4 Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 8,2 milhões de euros, um desvio positivo de 1,4 milhões de euros (+21,2%), quando comparado com o orçamento do 3T.

Dos 36,8 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2024, foram realizados 25,7 milhões de euros, representando 69,8% do grau de execução previsto.

Gráfico 3 - Grau de execução em Rendimentos e Ganhos



2. GASTOS E PERDAS

A execução das rubricas de “Gastos e Perdas” apresentam, no final do 3.º trimestre de 2024, o valor 23,9 milhões de euros, um decréscimo de 1,2 milhões de euros (-5,1%), face ao que estava orçamentado para o 3T.

No quadro seguinte, evidenciam-se as rubricas de gastos e perdas, comparando a execução no final do 3.º trimestre de 2024 com o orçamentado.

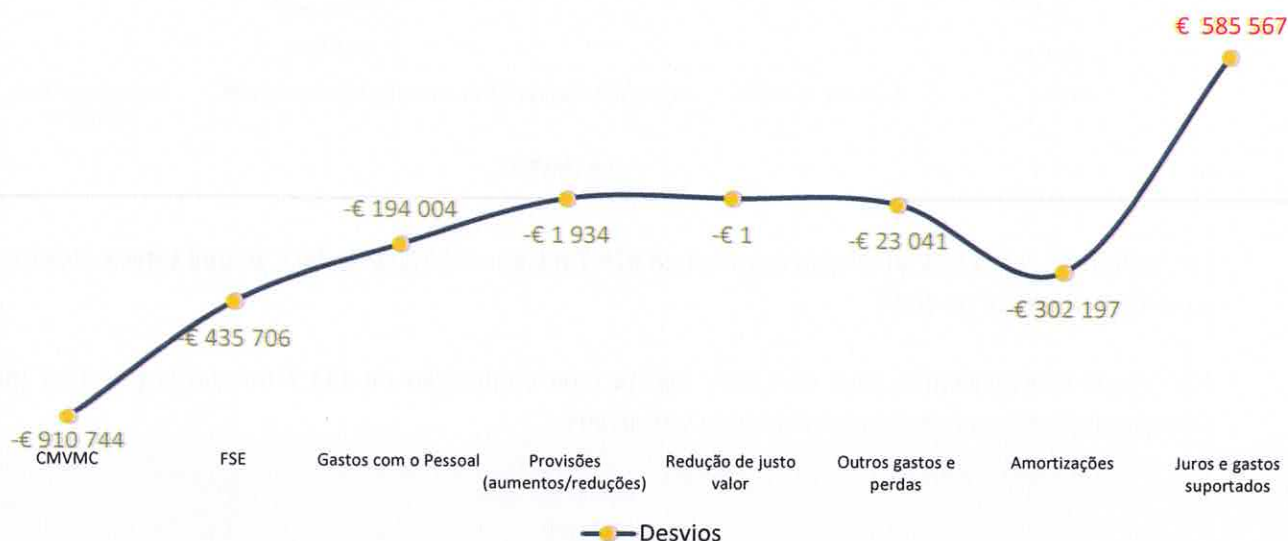
Quadro 5 – Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
CMVMC	7 568 511	5 752 069	4 841 325	-910 744	- 15,8%
FSE	2 510 511	1 907 989	1 472 283	-435 706	- 22,8%
Gastos com o Pessoal	16 945 385	12 031 224	11 837 220	-194 004	- 1,6%
Provisões (aumentos/reduções)	2 544	1 934	0	-1 934	- 100,0%
Redução de justo valor	2	1	0	-1	- 100,0%
Outros gastos e perdas	378 451	287 623	264 582	-23 041	- 8,0%
Amortizações	5 800 885	4 408 672	4 106 475	-302 197	- 6,9%
Juros e gastos suportados	1 066 421	810 480	1 396 047	585 567	+ 72,2%
Total Gastos e Perdas	34 272 711	25 199 991	23 917 933	-1 282 058	-5,1%

Valores em Euros

Analisando a rubrica com mais detalhe, verificamos que com exceção da rubrica “Juros e gastos suportados”, as restantes rubricas apresentam desvios negativos face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2024, 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 negativo de 910,7 mil euros (-15,8%), face ao que estava orçamentado para o 3T, principalmente, pela diminuição de 655,9 mil euros (-15,9%) na rubrica “Materiais de consumo regular”.

Quadro 6 – CMVMC

CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Bilhetes	894 416	679 756	0	-679 756	-100,0%
Peças sobr. p/viaturas	859 907	653 530	541 777	-111 753	-17,1%
Diversos materiais subsidiários	222 314	168 959	557 355	388 396	229,9%
Materiais de consumo regular	5 444 566	4 137 870	3 481 955	-655 915	-15,9%
Diversos materiais de expediente	147 308	111 954	260 237	148 283	132,5%
Total	7 568 511	5 752 069	4 841 325	-910 744	-15,8%

Valores em Euros

Gráfico 5 – Desvios em CMVMC



Em “Bilhetes”, regista-se um desvio negativo de 679,7 mil euros (-100,0%), face ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2024.

Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 111,7 mil euros (-17,1%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre.

2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos” (FSE), regista-se um decréscimo de 435,7 mil euros (-22,8%) em relação ao que estava orçamentado para o 3.º trimestre de 2024. De destacar o desvio negativo das rubricas “Serviços Especializados” (-25,6%).

O grau de execução dos “Fornecimentos e Serviço Externos” (FSE), situa-se nos 58,6% no final do 3.º trimestre de 2024, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Sub Contratos	104 987	79 790	0	-79 790	-100,0%	0,0%
Sub Contratos	104 987	79 790	0	-79 790	-100,0%	0,0%
Serviços especializados	1 017 339	773 177	575 154	-198 023	-25,6%	56,5%
Trabalho especializado	239 433	181 969	141 244	-40 725	-22,4%	59,0%
Publicidade e propaganda	56 232	42 736	11 523	-31 213	-73,0%	20,5%
Vigilância e segurança	125 763	95 580	82 372	-13 208	-13,8%	65,5%
Honorários	5 120	3 891	0	-3 891	-100,0%	0,0%
Comissões	153 714	116 823	82 323	-34 500	-29,5%	53,6%
Conservação e reparação	437 077	332 178	257 691	-74 487	-22,4%	59,0%
Materiais:	15 996	12 157	7 223	-4 934	-40,6%	45,2%
Fer. e uten. de desgaste rápido	2 373	1 803	3 332	1 529	+84,8%	140,4%
Livros e documentação técnica	408	310	0	-310	-100,0%	0,0%
Material de escritório	7 613	5 786	40	-5 746	-99,3%	0,5%
Artigos para oferta	0	0	3 708	3 708	n.a.	0,0%
Outros	5 603	4 258	144	-4 114	-96,6%	2,6%
Energia e fluidos:	205 997	156 557	95 114	-61 443	-39,2%	46,2%
Eletricidade	144 632	109 920	56 977	-52 943	-48,2%	39,4%
Combustíveis	27 609	20 983	278	-20 705	-98,7%	1,0%
Água	29 138	22 145	37 859	15 714	71,0%	129,9%
Outros fluidos	4 618	3 509	0	-3 509	-100,0%	0,0%
Deslocações, estadas e transportes:	38 016	28 892	11 088	-17 804	-61,6%	29,2%
Deslocações e estadas	17 077	12 979	-870	-13 849	-106,7%	-5,1%
Transporte de mercadorias	20 939	15 913	11 958	-3 955	-24,9%	57,1%
Outros serviços diversos	1 128 177	857 414	783 704	-73 710	-8,6%	69,5%
Rendas e alugueres	12 355	9 390	5 648	-3 742	-39,8%	45,7%
Comunicação	38 385	29 172	28 298	-874	-3,0%	73,7%
Seguros	460 214	349 763	384 930	35 167	+10,1%	83,6%
Contencioso e notariado	3 443	2 617	686	-1 931	-73,8%	19,9%
Despesas de representação	397	302	293	-9	-3,0%	73,7%
Limpeza, higiene e conforto	299 237	227 420	246 572	19 152	+8,4%	82,4%
Outros serviços	314 146	238 751	117 277	-121 474	-50,9%	37,3%
Total	2 510 511	1 907 989	1 472 283	-435 706	-22,8%	58,6%

Valores em Euros

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.

As variações mais significativas registadas entre os valores executados e orçamentados, durante o 3.º trimestre de 2024, foram as seguintes:

Gráfico 6 - Desvios em FSE



Os “Sub contratos”, não registaram qualquer valor, traduzindo numa diminuição de 79,7 mil euros (-100,0%), face ao que estava orçamentado para o 3º trimestre de 2024.

Na categoria “Serviços especializados”, verifica-se um desvio negativo de 198,0 mil euros (-25,6%) face ao que estava orçamentado para o 3T. De salientar aqui o desvio de 74,4 mil euros (-22,4%) na rubrica “Conservação e reparação” e o desvio de 40,7 mil euros (-22,4%) em “Trabalho Especializado”.

Gráfico 7 - Desvios em Serviços Especializados



Os “Materiais”, registam um desvio negativo de 4,9 mil euros (-40,6%), quando comparado com o orçamento do 3º trimestre de 2024. Destaque para o decréscimo de 5,7 mil euros (-99,3%) em “material de escritório”.

Gráfico 8 - Desvios em materiais



A rubrica “Energia e fluidos”, regista um decréscimo de 61,4 mil euros (-39,2%) quando comparado com o orçamento previsto para o 3.º trimestre de 2024.

Gráfico 9 - Desvios em Energia e fluidos



Em “Deslocações, estadas e transportes”, verificamos uma diminuição de 17,8 mil euros (-61,6%), quando comparado com o orçamento previsto para o 3º trimestre de 2024.

Gráfico 10 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com uma diminuição de 73,7 mil euros (-8,6%), destacam-se a rubrica “Seguros” com um desvio positivo de 35,1 mil euros (+10,1 %), face ao orçamentado para o 3º trimestre de 2024.

Gráfico 11 – Desvios em Outros serviços diversos



2.3 Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” registou, no 3º trimestre de 2024, o montante acumulado de 11,8 milhões de euros, uma diminuição de 194 mil euros (-1,6%), face ao valor que estava orçamentado para o 3T.

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

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
	ANUAL 2024	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Vencimento Base	7 612 900	5 405 159	5 628 484	223 325	+ 4,1%	73,9%
Ordenado base	7 612 900	5 405 159	5 628 484	223 325	+ 4,1%	73,9%
Remunerações Normais	2 428 302	1 724 095	882 246	-841 849	- 48,8%	36,3%
Sub. Férias	1 638 983	1 163 678	871 845	-291 833	- 25,1%	53,2%
Subs. de Natal	789 320	560 417	10 401	-550 016	- 98,1%	1,3%
Remunerações Adicionais	4 010 874	2 847 720	3 107 132	259 412	+ 9,1%	77,5%
Despesas de representação	50 152	35 608	38 982	3 374	+ 9,5%	77,7%
Abono para falhas	152 438	108 231	123 104	14 873	+ 13,7%	80,8%
Subsídio de alimentação	961 775	682 860	676 520	-6 340	- 0,9%	70,3%
Ajudas de custo	2 026	1 438	370	-1 068	- 74,2%	18,3%
Agente Único	917 180	651 198	690 714	39 516	+ 6,1%	75,3%
Isenção de horário de trabalho	122 104	86 694	100 603	13 909	+ 16,0%	82,4%
Prémios	159 631	113 338	250 451	137 113	+ 121,0%	156,9%
Horas extras	1 258 298	893 392	972 330	78 938	+ 8,8%	77,3%
Subsídio de insularidade	387 270	274 962	254 058	-20 904	- 7,6%	65,6%
Indemnizações	0	0	22 975	22 975	n.a.	n.a.
Encargos sobre remuneração	2 667 262	1 893 756	2 096 783	203 027	+ 10,7%	78,6%
Seguros	122 964	87 304	45 651	-41 653	- 47,7%	37,1%
Gastos de ação social	52 930	37 580	30 198,00	-7 382	- 19,6%	57,1%
Outros Gastos	12 493	8 870	0	-8 870	- 100,0%	0,0%
Formação	37 661	26 739	23 751	-2 988	- 11,2%	63,1%
Total Gastos com o Pessoal	16 945 385	12 031 224	11 837 220	-194 004	- 1,6%	69,9%

Valores em Euros

Gráfico 12 - Desvios em Gastos com o pessoal



2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 3.º trimestre de 2024, o montante de 264 582 euros, refletindo uma diminuição de 23,0 mil euros (-8,0%), face ao orçamento para o referido trimestre.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
	ANUAL 2024	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Outros gastos e perdas	378 451	287 623	264 582	-23 041	-8,0%

Valores em Euros

2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos com depreciações e amortizações”, registou no final do trimestre em análise, um decréscimo de 302,1 mil euros (-6,9%) face aos valores orçamentados.

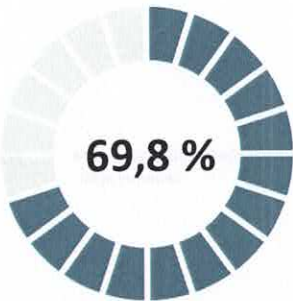
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

DEPRECIAÇÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
	ANUAL 2024	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Amortizações	5 800 885	4 408 672	4 106 475	-302 197	-6,9%

Valores em Euros

Dos 34,2 milhões de euros previstos para o ano de 2024 de Gastos e Perdas, foram realizados 23,9 milhões de euros, representando 69,8% do grau de execução previsto.

Gráfico 13 - Grau de execução em Gastos e Perdas



3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, que no final do 3.º trimestre já tinham sido contabilizados 41,0 milhões de euros, um decréscimo de 933,1 mil euros (-2,2%), face ao orçamento anual.

De referir, que 36,2 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avalizada, sendo a dívida financeira não avalizada no valor de 4 810 mil euros.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ANO 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Não corrente				
Financiamentos obtidos	40 000 000	36 266 851	-3 733 149	-9,3%
Corrente				
Financiamentos obtidos	2 010 000	4 810 000	2 800 000	+139,3%
Total	42 010 000	41 076 851	-933 149	-2,2%

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um acréscimo de 585,5 mil euros (+72,2%), comparativamente ao que estava orçamentado para o 3T, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.

Relativamente aos juros e Rendimentos similares obtidos, verificamos um acréscimo de 7,7 mil euros (+14,0%).

Quadro 12 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	72 950	55 442	63 204	7 762	+14,0%
Juros e gastos similares suportados	1 066 421	810 480	1 396 047	585 567	+72,2%

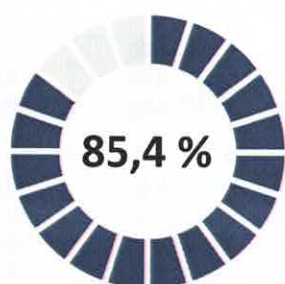
Valores em Euros

4. INVESTIMENTOS

Até ao final do 3.º trimestre de 2024, foram realizados investimentos no montante de 1,2 milhões de euros, dos 4,4 milhões de euros inicialmente previstos para o ano de 2024. Este investimento corresponde a 28,5% do valor orçamentado para o ano corrente.

Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até o 3º trimestre de 2024:

Previsto no Contrato de Concessão

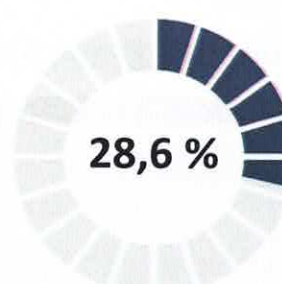
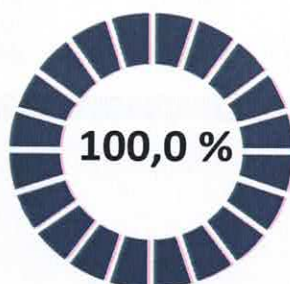


Projetos Co-Financiados

Não previsto no Contrato de Concessão



Novos Investimentos



Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2024

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVESTIMENTO REALIZADO 2019-2022	ANO 2024			
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Obras	2 742 346,85	211 208,41	531 138,44	143 748,11	-387 390,33	27,1%
Requalificação Edifício e Oficinas	2 742 346,85	211 208,41	531 138,44	143 748,11	-387 390,33	27,1%
Autocarros	28 538 614,00	28 538 614,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 205 700,00	13 205 700,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000,00	1 248 000,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
"4x4"	1 030 302,00	1 030 302,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352,00	11 051 352,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
"Mini 7 mtr"	537 960,00	537 960,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Interurbanos - 6	1 465 300,00	1 465 300,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Software e Telecomunicações	7 714 051,33	3 355 465,90	3 258 585,43	1 043 361,50	-2 215 223,93	32,0%
Bilhética/SAE	6 353 363,08	2 304 785,00	3 048 578,08	991 453,92	-2 057 124,16	32,5%
Infraestrutura / comunicações	431 090,38	431 090,38	0,00	0,00	0,00	0,0%
Plataformas digitais	138 736,00	138 736,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Aplicações (App)	297 015,09	207 573,59	89 441,50	34 088,24	-55 353,26	38,1%
Aplicacional ERP	493 846,78	273 280,93	120 565,85	17 819,34	-102 746,51	14,8%
Invest. Previsto no Contrato	38 995 012,18	32 105 288,31	3 789 723,87	1 187 109,61	-2 602 614,26	31,3%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO						
Autocarros de Turismo e PMR	3 497 645,00	3 497 645,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500,00	3 217 500,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)		0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
PMR Volvo	280 145,00	280 145,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Diversos	1 773 171,45	651 075,87	233 021,78	82 990,08	-150 031,70	35,6%
CT1 (Pinga)	69 818,00	19 818,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Lavagens de Chassis	357 647,35	5 872,00	52 701,55	0,00	-52 701,55	0,0%
Equipamentos Oficiais	480 580,00	329 789,55	110 790,45	55 090,08	-55 700,37	49,7%
Reboque	59 686,88	59 686,88	0,00	0,00	0,00	0,0%
Obras-Estacionamento	600 439,22	55 909,44	44 529,78	27 900,00	-16 629,78	62,7%
Formação	205 000,00	180 000,00	25 000,00	0,00	-25 000,00	0,0%
TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO	5 270 816,45	4 148 720,87	233 021,78	82 990,08	-150 031,70	35,6%
PROJETOS CO-FINANCIADOS						
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 316 480,15	1 316 480,15	0,00	0,00	0,00	0,0%
DESTI-SMART (85%)	135 715,38	135 715,38	0,00	0,00	0,00	0,0%
TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS	1 452 195,53	1 452 195,53	0,00	0,00	0,00	0,0%
NOVAS RÚBRICAS DE INVESTIMENTO						
Autocarros	229 750,00	229 750,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750,00	229 750,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Diversos	834 968,13	74 968,13	430 000,00	0,00	-430 000,00	0,0%
Viaturas de Apoio - 2	90 718,13	60 718,13	0,00	0,00	0,00	0,0%
Estudo de Impacto Ambiental	14 250,00	14 250,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
Sist. Controlo - Entrada e Saída de viaturas	52 000,00	0,00	52 000,00	0,00	-52 000,00	0,0%
Instalação de GPS nas viaturas de apoio	28 000,00	0,00	28 000,00	0,00	-28 000,00	0,0%
Recuperação de autocarros	450 000,00	0,00	150 000,00	0,00	-150 000,00	0,0%
Bilhética simplificada	200 000,00	0,00	200 000,00	0,00	-200 000,00	0,0%
TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS	1 064 718,13	304 718,13	430 000,00	0,00	-430 000,00	0,0%
TOTAL GERAL	46 782 742,29	38 010 922,84	4 452 745,65	1 270 099,69	-3 182 645,96	28,5%

Valores em Euros S/IVA.

Valores em Euros S/IVA.

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 84,0%, o que corresponde a um montante de 39,2 milhões de euros de investimento.

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

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Obras	2 742 346,85	354 956,52	-2 387 390,33	12,9%
Requalificação Edifício e Oficinas	2 742 346,85	354 956,52	-2 387 390,33	12,9%
Autocarros	28 538 614,00	28 538 614,00	0,00	100,0%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 205 700,00	13 205 700,00	0,00	100,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000,00	1 248 000,00	0,00	100,0%
"4x4"	1 030 302,00	1 030 302,00	0,00	100,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352,00	11 051 352,00	0,00	100,0%
"Mini 7 mtr"	537 960,00	537 960,00	0,00	100,0%
Interurbanos - 6	1 465 300,00	1 465 300,00	0,00	100,0%
Software e Telecomunicações	7 714 051,33	4 398 827,40	-3 315 223,93	57,0%
Bilhética/SAE	6 353 363,08	3 296 238,92	-3 057 124,16	51,9%
Infraestrutura comunicações	431 090,38	431 090,38	0,00	100,0%
Plataformas digitais	138 736,00	138 736,00	0,00	100,0%
Aplicações (App)	297 015,09	241 661,83	-55 353,26	81,4%
Aplicacional ERP	493 846,78	291 100,27	-202 746,51	58,9%
Invest. Previsto no Contrato	38 995 012,18	33 292 397,92	-5 702 614,26	85,4%
NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO				
Autocarros de Turismo e PMR	3 497 645,00	3 497 645,00	0,00	100,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500,00	3 217 500,00	0,00	100,0%
Autocarros 35 lugares (5)	0,00	0,00	0,00	0,0%
PMR Volvo	280 145,00	280 145,00	0,00	100,0%
Diversos	1 773 171,45	734 065,95	-1 039 105,50	41,4%
CT1	69 818,00	19 818,00	-50 000,00	28,4%
Lavagens de Chassis	357 647,35	5 872,00	-351 775,35	1,6%
Equipamentos Oficiais	480 580,00	384 879,63	-95 700,37	80,1%
Reboque	59 686,88	59 686,88	0,00	100,0%
Estacionamento	600 439,22	83 809,44	-516 629,78	14,0%
Formação	205 000,00	180 000,00	-25 000,00	87,8%
Invest. Não Previsto no Contrato	5 270 816,45	4 231 710,95	-1 039 105,50	80,3%
PROJETOS CO-FINANCIADOS				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 316 480,15	1 316 480,15	0,00	100,0%
DESTI-SMART (85%)	135 715,38	135 715,38	0,00	100,0%
Investimento Projetos	1 452 195,53	1 452 195,53	0,00	100,0%
NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS				
Autocarros	229 750,00	229 750,00	0,00	100,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750,00	229 750,00	0,00	100,0%
Diversos	834 968,13	74 968,00	-760 000,13	9,0%
Viaturas de Apoio - 2	90 718,13	60 718,00	-30 000,13	66,9%
Estudo de Impacto Ambiental	14 250,00	14 250,00	0,00	100,0%
Sistema de Controlo de entrada e saída de viaturas	52 000,00	14 251,00	-37 749,00	27,4%
Instalação de GPS nas viaturas de apoio	28 000,00	14 252,00	-13 748,00	50,9%
Recuperação de autocarros	450 000,00	0,00	-450 000,00	0,0%
Bilhética simplificada	200 000,00	0,00	-200 000,00	0,0%
Total Novas rubricas de investimento	1 064 718,13	304 718,00	-760 000,13	28,6%
TOTAL GERAL INVESTIMENTOS	46 782 742,29	39 281 022,40	-7 501 719,89	84,0%

Valores em Euros

5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 3.º trimestre de 2024, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2024	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	51 752 932	49 400 854	-2 352 078	-4,5%
Ativo corrente	22 768 270	24 064 673	1 296 403	5,7%
Total do Ativo	74 521 202	73 465 527	-1 055 675	-1,4%
Capital próprio	22 674 216	23 446 833	772 617	3,4%
Passivo não corrente	42 312 561	38 607 688	-3 704 873	-8,8%
Passivo corrente	9 534 425	11 411 006	1 876 581	19,7%
Total do Passivo	51 846 986	50 018 694	-1 828 292	-3,5%
Total do CP e do Passivo	74 521 202	73 465 527	-1 055 675	-1,4%

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 3.º trimestre de 2024 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

Ativo

O Ativo, registou uma redução de 1,0 milhões de euros (-1,4%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se, em grande parte, à redução da rubrica “Ativos Fixos Tangíveis” em 2,0 milhões de euros (-4,3%) e da “Caixa e depósitos bancários” em 1,2 milhões de euros (-7,6%) e do aumento da rubrica “Outros Créditos a Receber” em 2,0 milhões de euros (+49,0%).

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista um aumento de em 772,6 mil euros (+3,4%), face ao orçamento para o ano de 2024, influenciado principalmente pelo “Resultado Líquido do Período” e por “Excedentes de revalorização”.

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 1,8 milhões de euros (-3,5%), quando comparado com o orçamento anual. Este valor é influenciado principalmente pelo desvio da rubrica de “Financiamentos obtidos”.

6. RESULTADOS

No quadro seguinte evidenciam-se os Resultados, comparando a execução de 2024 com o orçamento.

Quadro 16 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	9 302 603	6 447 385	7 205 714	758 329	11,8%
Resultado Operacional (EBIT)	3 501 719	2 038 713	3 099 238	1 060 525	52,0%
Resultado antes de impostos	2 508 247	1 283 674	1 766 395	482 721	37,6%
Resultado Líquido	2 593 074	1 348 143	1 794 671	446 528	33,1%

Valores em Euros

O EBITDA global, atingiu, no final do 3.º trimestre de 2024, um valor positivo de 7,2 milhões de euros, um acréscimo de 758,3 mil euros (+11,8%) do valor previsto no orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor positivo de 3,0 milhões de euros, uma melhoria de 1 060,5 mil euros (+52,0%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se em 1,7 milhões de euros, representando uma melhoria de 446,5 mil euros (+33,1%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 14 – Desvios em Resultados



7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 3.º trimestre de 2024.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	ORÇAMENTO ANUAL 2024	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
[1] Vendas e Serviços Prestados	17 478 962	13 284 011	11 732 068	-1 551 943	-11,7%
[2] Subsídios à Exploração	9 186 642	5 511 985	5 696 898	184 913	3,4%
[3] Volume de Negócios VN = (1) + (2)	26 665 603	18 795 996	17 428 966	-1 367 030	-7,3%
[4] CMVMC	7 568 511	5 752 069	4 841 325	-910 744	-15,8%
[5] FSE	2 510 511	1 907 989	1 472 283	-435 706	-22,8%
[6] Gastos com o pessoal	16 945 385	12 031 224	11 837 220	-194 004	-1,6%
[7] Gastos Operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	27 024 408	19 691 281	18 150 829	-1 540 452	-7,8%
[8] Rendimento Operacional GO/RO = (7) / (3)	101%	105%	104%	1 p.p.	1,0%
[9] EBITDA Recorrente = (3) - (7)	-358 805	-895 285	-721 863	173 422	19,4%

Valores em Euros

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	03T 2024		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Solvabilidade	0,44	0,47	0,03	7,2%
Autonomia Financeira	0,30	0,32	0,02	6,7%
Capacidade de Endividamento	0,35	0,38	0,03	8,3%
Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)	0,06	0,08	0,02	28,7%
Rentabilidade do Ativo (ROA)	0,03	0,03	0,00	0,0%
Margem Líquida	0,05	0,07	0,02	33,1%
Liquidez Geral	2,39	2,11	-0,28	11,7%
Gastos Pessoal % EBITDA	1,87	1,64	-0,23	12,3%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	0,89	0,67	-0,22	24,7%
EBITDA % Juros líquidos	7,96	5,16	-2,80	35,2%
EBITDA % Volume de negócios	0,49	0,61	0,12	26,5%
Gastos Operacionais % EBITDA	3,78	3,13	-0,65	17,2%
Dívida % Capital Próprio	1,85	1,75	-0,10	5,4%
Remuneração do capital investido	0,02	0,03	0,01	33,5%

Capital Investido = Capital Próprio + Passivo não corrente;
EBITDA = Lucros antes de Juros, Impostos, Depreciação e Amortização;

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
BALANÇO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

Rubricas	Orçamento Anual 2024	Realizado 2024	Var. Real - Orçam. Abs. %	
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	48 188 768,97	46 136 544,87	-2 052 224,10	-4,3%
Ativos fixos intangíveis	0,00	0,00	0,00	n.a.
Participações financeiras - MEP	3 515 982,33	3 216 128,47	-299 853,86	-8,5%
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0,00	0,0%
Outros ativos financeiros	33 180,69	33 180,69	0,00	0,0%
	51 752 931,99	49 400 854,03	-2 352 077,96	-4,5%
Ativo corrente				
Inventários	991 772,50	1 187 134,02	195 361,52	19,7%
Clientes	720 349,39	1 325 080,13	604 730,74	83,9%
Adiantamentos a fornecedores	161 120,92	2 704,67	-158 416,25	-98,3%
Estado e outros entes públicos	766 548,53	413 472,18	-353 076,35	-46,1%
Outros créditos a receber	4 279 623,34	6 377 110,61	2 097 487,27	49,0%
Diferimentos	107 097,96	219 515,95	112 417,99	105,0%
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	n.a.
Caixa e depósitos bancários	15 741 757,69	14 539 655,67	-1 202 102,02	-7,6%
	22 768 270,33	24 064 673,23	1 296 402,90	5,7%
Total do Ativo	74 521 202,32	73 465 527,26	-1 055 675,06	-1,4%
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO				
Capital Próprio				
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83	0,00	0,0%
Reservas legais	475 802,87	432 629,73	-43 173,14	-9,1%
Outras reservas	139 663,87	139 663,87	0,00	0,0%
Resultados transitados	-20 932 136,67	-20 724 888,21	207 248,46	1,0%
Ajustamentos em activos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0,00	0,0%
Excedentes de revalorização	13 293 424,47	14 629 349,15	1 335 924,68	10,0%
Outras variações no capital próprio	5 891 468,35	5 962 487,83	71 019,48	1,2%
Resultado líquido do período	2 593 073,88	1 794 671,00	-798 402,88	-30,8%
Total do Capital Próprio	22 674 216,19	23 446 832,79	772 617,60	3,4%
Passivo não corrente				
Provisões	0,00	0,00	0,00	n.a.
Financiamentos obtidos	40 000 000,00	36 266 851,38	-3 733 148,62	-9,3%
Passivos por impostos diferidos	2 312 561,40	2 340 837,00	28 275,60	1,2%
	42 312 561,40	38 607 688,38	-3 704 873,02	-8,8%
Passivo corrente				
Fornecedores	1 063 623,84	1 467 225,23	403 601,39	37,9%
Adiantamento de clientes	0,00	0,00	0,00	n.a.
Estado e outros entes públicos	892 108,45	413 560,79	-478 547,66	-53,6%
Financiamentos obtidos	2 010 000,00	4 810 000,00	2 800 000,00	139,3%
Outras contas a pagar	5 333 072,85	4 506 892,01	-826 180,84	-15,5%
Diferimentos	235 619,59	213 328,06	-22 291,53	-9,5%
	9 534 424,73	11 411 006,09	1 876 581,36	19,7%
Total do Passivo	51 846 986,13	50 018 694,47	-1 828 291,66	-3,5%
Total do Capital Próprio e Passivo	74 521 202,32	73 465 527,26	-1 055 675,06	-1,4%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^º Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^ª Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^º Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^ª Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr. ^º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr. ^º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

03 CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
 Período findo em 30 de SETEMBRO de 2024

RUBRICAS	Orçamento Anual 2024	03T 2024		Var. Real - Orçam.	
		Orçamento	Realizado	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	17 478 961,51	13 284 010,75	11 732 068,27	-1 551 942,48	-11,7%
Subsídios à exploração	9 186 641,60	5 511 984,96	5 696 897,71	184 912,75	3,4%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	994 700,65	755 972,49	0,00	-755 972,49	-100,0%
Variação nos inventários da produção	4 257,51	3 235,70	-8 853,34	-12 089,04	-373,6%
Trabalhos para a própria entidade	73 900,08	56 164,06	0,00	-56 164,06	-100,0%
CMVMC	-7 568 511,20	-5 752 068,51	-4 841 324,81	910 743,70	15,8%
FSE	-2 510 511,24	-1 907 988,54	-1 472 283,48	435 705,06	22,8%
Gastos com pessoal	-16 945 385,45	-12 031 223,67	-11 837 220,25	194 003,42	1,6%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	62 382,51	47 410,71	0,00	-47 410,71	-100,0%
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	1 778,74	1 351,84	0,00	-1 351,84	-100,0%
Provisões (aumentos/reduções)	-2 544,23	-1 933,61	0,00	1 933,61	100,0%
Impar. de invest. não depreciáveis/amortiz.	0,00	0,00	0,00	0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor	-1,61	-1,22	0,00	1,22	100,0%
Outros rendimentos e ganhos	8 905 385,31	6 768 092,84	8 201 011,66	1 432 918,82	21,2%
Outros gastos e perdas	-378 450,92	-287 622,70	-264 582,09	23 040,61	8,0%
EBITDA	9 302 603,27	6 447 385,10	7 205 713,67	758 328,57	11,8%
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-5 800 884,68	-4 408 672,36	-4 106 475,21	302 197,15	6,9%
EBIT	3 501 718,59	2 038 712,74	3 099 238,46	1 060 525,72	52,0%
Juros e rendimentos similares obtidos	72 949,87	55 441,90	63 203,70	7 761,80	14,0%
Juros e gastos similares suportados	-1 066 421,34	-810 480,22	-1 396 046,76	-585 566,54	-72,2%
Resultado antes de impostos	2 508 247,12	1 283 674,43	1 766 395,40	482 720,97	37,6%
Imposto sobre rendimento do período	84 826,76	64 468,34	28 275,60	-36 192,74	-56,1%
Resultado líquido do período	2 593 073,88	1 348 142,77	1 794 671,00	446 528,23	33,1%

Valores em Euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^o Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr. ^o João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

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 2024

RUBRICAS	Orçamento Anual	Realizado 2024	ABS	%
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de Clientes	18 069 409,59	10 306 765,16	-7 762 644,43	-43,0%
Pagamento a Fornecedores	-12 296 407,37	-9 750 666,65	2 545 740,72	20,7%
Pagamentos ao Pessoal	-9 671 796,44	-7 135 236,92	2 536 559,52	26,2%
Caixa gerada pelas operações	-3 898 794,22	-6 579 138,41	-2 680 344,19	-68,7%
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	10 684,92	10 684,92	n.a.
Outros recebimentos / pagamentos	12 427 369,15	12 592 709,32	165 340,17	1,3%
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	8 528 574,93	6 024 255,83	-2 504 319,10	-29,4%
FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos respeitantes a:				
Ativos-Fixos Tangíveis	-5 337 206,81	-1 267 565,09	4 069 641,72	76,3%
Recebimentos provenientes de:				
Ativos Fixos Tangíveis	4 600,00	1 800,00	-2 800,00	-60,9%
Subsídios ao Investimento	1 463 004,00	0,00	-1 463 004,00	-100,0%
Dividendos Rec. Act. Inv.	0,00	31 090,08	31 090,08	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-3 869 602,81	-1 234 675,01	2 634 927,80	68,1%
FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos provenientes de:				
Financiamento Obtidos	4 099 401,28	3 296 315,98	-803 085,30	-19,6%
Pagamentos respeitantes a:				
Financiamento Obtidos	0,00	-200 000,00	-200 000,00	n.a.
Juros e gastos similares	-1 066 421,34	-1 396 046,76	-329 625,42	-30,9%
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	3 032 979,94	1 700 269,22	-1 332 710,72	-43,9%
Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	7 691 952,06	6 489 850,04	-1 202 102,02	-15,6%
Efeitos das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00	n.a.
Caixa e seus equivalentes no início do período	8 049 805,63	8 049 805,63	0,00	0,0%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	15 741 757,69	14 539 655,67	-1 202 102,02	-7,6%

Valores em Euros

O Conselho de AdministraçãoPresidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^a Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr. ^o João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro**O Contabilista Certificado**Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de outubro de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
(Vogal não Executivo)

João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
(Vogal não Executivo)



**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO TERCEIRO TRIMESTRE DE
2024, 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, SA

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, SA** relativo ao terceiro trimestre de 2024, que compreende, o Balanço em 30 de setembro de 2024 (que evidencia um total de € 73 465 527 e um total de capital próprio de € 23 446 833, incluindo um resultado líquido de € 1 794 671), a Demonstração dos resultados por naturezas e a Demonstração dos fluxos de caixa.

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*, emitida pelo *International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)* da *International Federation of Accountants (IFAC)*, 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 2024, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos números 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 números 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

O trabalho efetuado não constituiu um exame às demonstrações financeiras da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, SA**. 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 SA**, bem como 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 números 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e, neste âmbito, declaramos também que: (i) aplicamos a Norma Internacional de Gestão de Qualidade ISQM 1, a qual requer que seja desenhado, implementado e mantido um sistema de gestão de qualidade abrangente que inclui políticas e procedimentos sobre o cumprimento de requisitos éticos, normas profissionais e requisitos legais e regulamentares aplicáveis e; (ii) 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 2024 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 números 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Ênfases

Sem afetar a conclusão expressa no parágrafo anterior, conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, a Portaria nº 1110/2023, de 20 de dezembro, entretanto revogada pela Portaria nº 237/2024, de 28 de junho, a qual introduziu o alargamento dos benefícios sociais, implementou a gratuidade dos passes para os estudantes entre os 4 e os 23 anos e que estejam matriculados numa instituição de ensino regional, e para os cidadãos, residentes na Região Autónoma da Madeira, com 65 anos ou mais, razão pela qual a execução orçamental apresenta menos cerca de € 1 030 000 de receita, equivalente a um decréscimo de 32%, quando comparado com o período homólogo do ano anterior.

Funchal, 13 de novembro de 2024

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