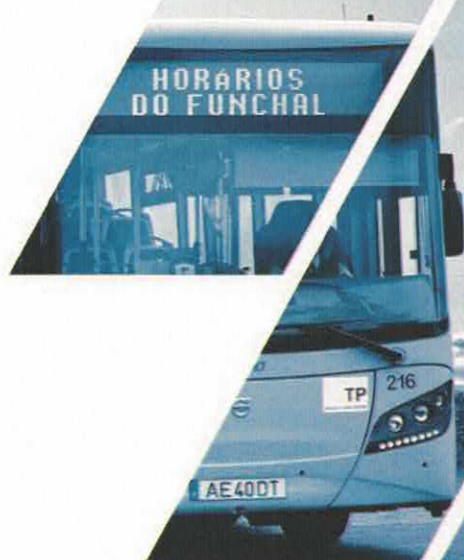


HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

# RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM



2T 2023

# RELATÓRIO SERAM

## 2.º Trimestre 2023

Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: [geral@horariosdofunchal.pt](mailto:geral@horariosdofunchal.pt)

Internet: [www.horariosdofunchal.pt](http://www.horariosdofunchal.pt)

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matricula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

# ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	6
INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 2.º TRIMESTRE.....	7
1 ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO .....	9
1.1 OFERTA .....	9
1.1.1 Serviço Regular .....	9
1.1.2 Serviço de Alugueres .....	9
1.1.3 Interrupções e Desvios na Oferta.....	10
1.2 PROCURA .....	11
1.2.1 Serviço Regular .....	11
1.2.2 Serviço de Alugueres .....	12
1.2.3 Mobilidade Reduzida .....	12
1.2.4 Linhas Emissões 0% .....	13
1.3 Fiscalização .....	14
2 RECURSOS HUMANOS .....	15
2.1 EFETIVO.....	16
2.2 GASTOS COM O PESSOAL .....	18
2.3 TRABALHO SUPLEMENTAR .....	18
2.4 ABSENTISMO .....	18
2.5 FORMAÇÃO.....	19
2.6 SINISTRALIDADE.....	19
3 ANÁLISE FINANCEIRA.....	21
3.1 RESULTADOS.....	21
3.2 RENDIMENTOS E GANHOS.....	21
3.3 GASTOS E PERDAS.....	22
3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	24
3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA.....	25
3.6 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS .....	25
3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	26
3.8 RÁCIOS .....	26
CONTAS DO PERÍODO.....	28



## ÍNDICE DE QUADROS

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

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 2.ºT .....	11
Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento .....	17

## NOTA DE ABERTURA

No seguimento do que foi projetado no Relatório do 1º Trimestre de 2023, a Guerra entre a Rússia e a Ucrânia continua, não se prevendo um cessar-fogo nos próximos tempos, o que implicará a persistência de aumento dos preços das matérias-primas e o impacto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, apesar de começarmos a assistir a uma tímida diminuição da taxa de inflação.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, o Banco de Portugal aponta para uma desaceleração do crescimento do PIB face ao primeiro trimestre do ano, com as projeções a apontar a um crescimento na ordem dos 2,7%.

No que diz respeito à nossa operação, continuamos a consolidar o nosso crescimento de passageiros transportados verificado no período homólogo, tendo também ultrapassado o número acumulado de passageiros transportados do 2º trimestre de 2019.

Em fevereiro de 2023, o Governo Regional da Madeira decidiu mandar a Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A para desenvolver os procedimentos e praticar os atos tendentes à futura gestão do sistema de bilhética integrado da Região.

Como consequência do supracitado, durante o corrente trimestre, já houve impactos nas demonstrações financeiras da Horários do Funchal S.A, com a transferência de todos os recursos humanos da Companhia dos Carros de São Gonçalo S.A, redenominada TIIM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A, efetuada no mês de maio de 2023.



## INDICADORES RELEVANTES NO FINAL DO 2.º TRIMESTRE

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

ATIVIDADE OPERACIONAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados	8 616 179	7 479 242	1 136 937	15,2%
Receitas totais (€)	7 118 319	5 252 351	1 865 968	35,5%
Quilómetros percorridos (km)	2 770 007	2 750 847	19 160	0,7%

DESEMPENHO OPERACIONAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Rendimentos Operacionais [1] (€)	10 371 563	12 150 141	1 778 578	-14,6%
Gastos Operacionais [2] (€)	14 219 377	12 260 696	1 958 681	16,0%
Taxa de cobertura [1]/[2] (%)	72,94	99,10	- 26,16 p.p.	5,9%
Rendimento operacional p/ passageiro (€)	1,20	1,62	0,42	-25,9%
Rendimento operacional p/ quilómetro (€)	3,74	4,42	0,67	-15,2%
Gasto operacional p/ passageiro (€)	1,65	1,64	0,01	0,7%
Gasto operacional p/ quilómetro (€)	5,13	4,46	0,68	15,2%

RESULTADO OPERACIONAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Resultado operacional (€)	-115 641	-109 758	-5 883	-5,4%

p.p. - pontos percentuais

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.



# 1

## ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO



# 1 ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO

## 1.1 OFERTA

### 1.1.1 Serviço Regular

No 2.º trimestre de 2023, verificou-se um aumento de 124 viagens realizadas, representando um acréscimo de 0,1%, comparativamente ao período homólogo de 2022. Este aumento, contribuiu para um incremento de 7,8 mil quilómetros (+0,6%), no total de quilómetros percorridos.

Quadro 2 - Oferta Serviço Regular

OFERTA	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Viagens realizadas	182 544	182 420	124	+ 0,1%
Quilómetros úteis [1] (km)	1 259 095	1 253 248	5 847	+ 0,5%
Quilómetros em vazio [2] (km)	120 558	118 549	2 009	+ 1,7%
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	1 379 653	1 371 797	7 856	+ 0,6%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	91,26	91,36	-0,10	- 0,1%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	8,74	8,64	0,10	+ 1,2%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	93 173 030	91 501 765	1 671 265	+ 1,8%
Lotação média	74	73	1	+ 1,4%

p.p. - pontos percentuais

### 1.1.2 Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 2.º trimestre em análise, 1,8 mil serviços realizados, num total de 129,4 mil quilómetros e uma lotação média de 51 passageiros.

Quadro 3 - Oferta Alugueres

OFERTA ALUGUER	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Serviços realizados	1 835	789	1 046	+ 132,6%
Quilómetros úteis [1] (km)	107 606	52 216	55 390	+ 106,1%
Quilómetros em vazio [2] (km)	21 799	9 265	12 534	+ 135,3%
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	129 405	61 481	67 924	+ 110,5%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	83,15	84,90	- 1,75 p.p.	- 2,1%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	16,85	15,10	+ 1,75 p.p.	+ 11,6%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	5 487 906	2 590 137	2 897 769	+ 111,9%
Lotação média	51	50	1	+ 2,0%

p.p. - pontos percentuais

### 1.1.3 Interrupções e Desvios na Oferta

Durante o 2.º trimestre de 2023, registaram-se 42 ocorrências, relacionadas com eventos, limpezas, obras e outros, que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 603 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	17	401
Limpezas	6	17
Obras	12	57
Outros	7	128
<b>Total</b>	<b>42</b>	<b>603</b>

No quadro seguinte, podemos analisar as 10 carreiras com maior número de interrupções e desvios registados durante o 2.º trimestre de 2023.

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

CARREIRAS COM INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	EVENTOS	OBRAS	OUTROS	TOTAL
7 - Travessa do Pomar	9	21	0	30
17 - Lombo Segundo	10	9	0	19
49 - Fundoa (via 31 de Janeiro)	18	0	0	18
14 - Álamos	15	0	0	15
11 - Trapiche	13	1	0	14
15 - Álamos (via Achada)	14	0	0	14
16 - Pinheiro das Voltas (via CAM do Pilar)	10	4	0	14
15B - Galeão (Escola)	14	0	0	14
3 - Lombada/Pizo (via São Martinho)	11	0	2	13
5 - Linha Cidade (AV Sá Carneiro)	9	0	4	13

## 1.2 PROCURA

### 1.2.1 Serviço Regular

No 2.º trimestre de 2023, o movimento de passageiros transportados foi de 4,25 milhões de passageiros, registando-se um aumento de 339,5 mil passageiros (+8,7%). Este aumento contribuiu para a subida da receita (+10,4%), quando comparado com o período homólogo.

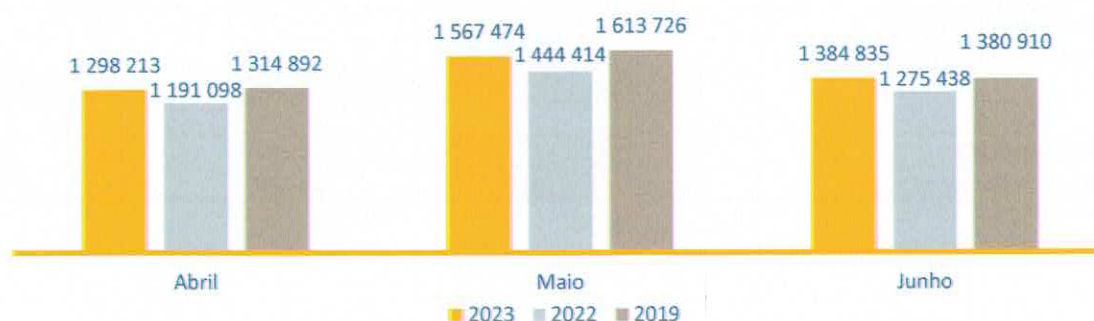
Quadro 6 - Procura Serviço Regular

SERVIÇO REGULAR	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	4 250 522	3 910 950	339 572	+ 8,7%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	15 304 992	13 922 982	1 382 009,8	+ 9,9%
Percurso médio p/ passageiro (km)	3,56	3,56	0	0,0%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	16,43	15,2	+ 1,23 p.p.	+ 8,1%
Receita (€)	3 160 178	2 862 168	298 010	+ 10,4%
Receita/Km (€)	2,51	2,30	0,21	+ 9,1%

p.p. - pontos percentuais

No gráfico seguinte, podemos analisar a evolução dos passageiros transportados durante o 2.º trimestre, com destaque para o mês de Junho de 2023, que registou um acréscimo de 3,9 mil passageiros face a 2019, ano anterior à pandemia.

Gráfico 1 - Evolução dos Passageiros Transportados no 2.ºT





## 1.2.2 Serviço de Alugueres

O serviço de alugueres, registou no 2.º trimestre de 2023, um total de 114,8 mil passageiros transportados.

Quadro 7 - Procura Alugueres

SERVIÇO ALUGUER	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	114 839	62 910	51 929	+ 82,5%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	4 256 270	1 494 166	2 762 104	+ 184,9%
Percurso médio p/ passageiro (km)	37	24	13	+ 54,2%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	77,56	61,10	16,46 p.p.	+ 26,9%
Receita (€)	455 985	190 940	265 045	+ 138,8%
Receita/Km (€)	4,2	3,7	0,41	+ 13,2%

## 1.2.3 Mobilidade Reduzida

O serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido a residentes, registou, no 2.º trimestre de 2023, um total de 3,1 mil passageiros transportados (+58,0%), dos quais 2,9 mil são clientes e 204 são acompanhantes adultos, refletindo um aumento de 1,0 mil clientes (+56,9%), e, um aumento de 85 acompanhantes adultos (+71,4%), face ao mesmo período de 2022. Como consequência, a receita teve um aumento de 1 295 euros (+56,5%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 8 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Residentes)

SERVIÇO PMR - RESIDENTES	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Clientes	2 918	1 860	1 058	+ 56,9%
Acompanhantes crianças	4	0	4	n.a.
Acompanhantes adultos	204	119	85	+ 71,4%
Total	3 126	1 979	1 147	+ 58,0%
Receitas totais (€)	3 586	2 291	1 295	+ 56,5%
Quilómetros percorridos (km)	18 787	14 149	4 638	+ 32,8%

Valores com IVA.

Relativamente ao serviço de PMR (Pessoas com mobilidade reduzida), dirigido principalmente a turistas, registou no 2.º trimestre de 2023, um total de 386 passageiros transportados, onde 190 são clientes (-91,1%) e 196 são acompanhantes adultos (-84,2%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 9 - Serviço Pessoas Mobilidade Reduzida (Turistas)

SERVIÇO OCASIONAL ALUGUER TURISTAS	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Clientes	190	2 145	-1 955	- 91,1%
Acompanhantes crianças	0	0	0	n.a.
Acompanhantes adultos	196	1 243	-1 047	- 84,2%
<b>Total</b>	<b>386</b>	<b>3 388</b>	<b>-3 002</b>	<b>- 88,6%</b>
Receitas totais (€)	4 829	20 538	-15 709	- 76,5%
Quilómetros percorridos (km)	1 111	7 449	-6 338	- 85,1%

Valores com IVA.

## 1.2.4 Linhas Emissões 0%

Foram contabilizados 16,4 mil passageiros transportados (+85,2%), num total de 3,1 mil viagens realizadas (+14,5%), totalizando 16,1 mil quilómetros percorridos (+21,5%).

Quadro 10 - Indicadores Linha Emissões 0%

LINHA EMISSÕES 0%	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Passageiros Transportados (P.T.)	16 456	8 886	7 570	+ 85,2%
Passageiro p/quilómetro transp. (P.K.T.)	12 836	6 931	5 905	+ 85,2%
Quilómetros úteis [1] (km)	15 349	12 652	2 697	+ 21,3%
Quilómetros em vazio [2] (km)	755	604	151	+ 25,0%
Total de quilómetros [3]= [1]+[2](km)	16 104	13 256	2 848	+ 21,5%
Viagens realizadas	3 176	2 774	402	+ 14,5%
Lugares p/ quilómetro oferecidos (L.K.O.)	337 678	278 344	59 334	+ 21,3%
Taxa de Ocupação (T.O.) (%)	11,40	2,49	+ 4,20 p.p.	+ 58,3%
Lotação média	22	22	0	+ 0,0%

p.p. - pontos percentuais

### 1.3 Fiscalização

Durante o ano em análise, desenvolveram-se regularmente ações de fiscalização em diversas paragens e viagens, nos quais foram inspecionados 105,5 mil passageiros, correspondendo a um acréscimo de 57,2 mil inspeções (+118,7%) face ao mesmo período de 2022. Os passageiros fiscalizados correspondem a 2,5% do total de passageiros transportados no 2º trimestre de 2023.

Foram fiscalizadas 9,4 mil viagens, correspondendo a um acréscimo de 4,4 mil inspeções (+89,0%), face ao mesmo período de 2022. As viagens fiscalizadas correspondem a 5,2% do total das viagens realizadas no 2º trimestre de 2023.

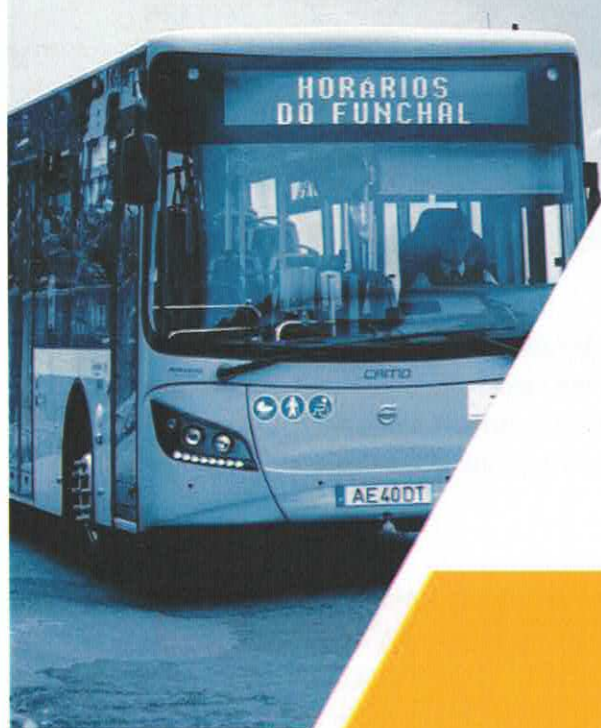
Estas ações de fiscalização, têm uma importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, tendo-se detetado 24 (+140,0%) situações de fraude, durante o 2.º trimestre de 2023.

Quadro 11 – Fiscalizações

SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Passageiros Fiscalizados	105 502	48 244	57 258	+ 118,7%
% de Passageiros Fiscalizados	2,5%	1,2%	+ 1,22 p.p.	+ 99,2%
Viagens Fiscalizadas	9 497	5 025	4 472	+ 89,0%
% de Viagens Fiscalizadas	5,2%	2,8%	+ 2,45 p.p.	+ 89,1%
Fraudes	24	10	14	+ 140,0%

p.p. - pontos percentuais





# 2

## RECURSOS HUMANOS

## 2 RECURSOS HUMANOS

### 2.1 EFETIVO

O número de colaboradores em 30 de junho de 2023 é de 581, sendo que 1 encontra-se cedido à Carristur.

De salientar que foram efetuadas 63 admissões dos colaboradores da Companhia dos Carros de São Gonçalo a 2 de maio de 2023.

Quadro 12 - Colaboradores efetivos

COLABORADORES EFETIVOS	2T2023	2T2022	Var. 1T2023-1T2022	
			ABS.	%
<b>HORÁRIOS DO FUNCHAL</b>				
Administração + Quadros + Chefias	15	15	0	0,0%
Administrativos + Armazém	65	60	5	+ 8,3%
Oficinas + Motoristas Apoio	93	92	1	+ 1,1%
Motoristas Operacionais	361	285	76	+ 26,7%
Fiscais, Expedidores, Vendedores Títulos Transp.	47	49	-2	- 4,1%
	581	501	80	+ 16,0%
<b>CEDIDOS À CARRISTUR</b>				
Administrativos	1	1	0	0,0%
Motoristas	0	3	-3	- 100,0%
Total	1	4	-3	- 75,0%
<b>Total Geral</b>	<b>582</b>	<b>505</b>	<b>77</b>	<b>+ 15,2%</b>

Durante o 2.º trimestre de 2023, ocorreu a transferência dos 63 colaboradores afetos à Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A para a Horários do Funchal, S.A, derivado da implementação da TIIM, S.A, continuando estes afetos às carreiras Interurbanas. Adicionalmente a este processo, ocorreu 1 admissão nas oficinas e 3 admissões de técnicos superiores. Quanto às saídas, o 2º trimestre registou 1 demissão e 5 saídas por reforma conforme o seguinte quadro.

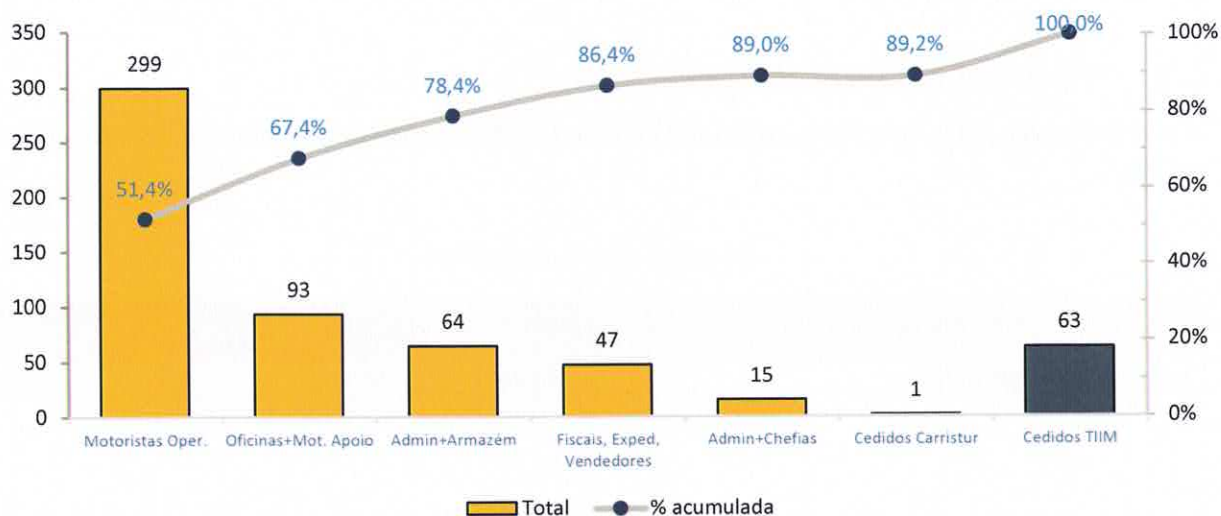
Quadro 13 - Movimentações

MOVIMENTAÇÕES 2T2023					
Departamento:	Entradas	Transferências	Reformas	Saída	Outro
Administração/Diretor	-	-	-	-	-
Técnicos Superiores	3	1	1	1	-
Oficina	1	-	2	-	-
Exploração	0	62	2	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>63</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>-</b>

Quanto à distribuição do efetivo, o sector mais elevado de colaboradores da Horários do Funchal, com 299 colaboradores, são os motoristas operacionais, que representam 51,4 % do efetivo total da empresa, seguido dos colaboradores das áreas oficinais e motoristas de apoio, com 93 colaboradores (15,9%), os administrativos e os do armazém com 64 colaboradores (11%). Os colaboradores do Departamento de Exploração: fiscais, expedidores e operadores de SAE, com 47 colaboradores, representam 8,1%. A Administração, Quadros e chefias, com 15 colaboradores, representam 2,6%. O colaborador cedido a Carristur representa 0,2%, e os colaboradores cedidos à TIIM (63) representam 10,8%.

De salientar que os motoristas, operacionais e de apoio, juntamente com os colaboradores das oficinas e os colaboradores cedidos à TIIM, representam 78% do efetivo total da empresa Horários do Funchal, S.A., conforme podemos analisar no seguinte gráfico:

Gráfico 2 - Percentagem acumulada de colaboradores por departamento





## 2.2 GASTOS COM O PESSOAL

Nos gastos com o pessoal, analisando o processamento salarial do período, regista um acréscimo de 680,4 mil euros (+23,6%), comparativamente ao período homólogo de 2022, refletindo a atualização salarial para o ano de 2023 e a influência do pagamento de retroativos no âmbito do processo n.º 985/20.0T8FNC.

Quadro 14 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Processamento salarial do período	3 568 191	2 887 758	680 433	+ 23,6%
Processamento salarial contabilístico*	3 986 536	3 122 042	1 350 217	+ 27,7%

\* Com os ajustamentos SNC

## 2.3 TRABALHO SUPLEMENTAR

O trabalho suplementar, teve um aumento de 823 horas (6,60%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 15 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Trabalho suplementar (Horas)	13 354	12 531	823	+ 6,6%

## 2.4 ABSENTISMO

A taxa de Absentismo, foi de 10,83%, um aumento de 1,35 p.p., face ao mesmo período de 2022.

O número de dias de baixa, registou um aumento de 384 dias (13,8%) e o número de dias de baixa por acidentes de trabalho decresceu 46 dias (-24,20%), quando comparado com o mesmo período de 2022.

Quadro 16 - Absentismo

TAXA DE ABSENTISMO	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Taxa absentismo (%)	10,83	9,48	+1,35 p.p.	+ 14,2%
N.º dias de baixas	3 166	2 782	384	+ 13,8%
Dias de acidentes trabalho	144	190	-46	- 24,2%

p.p. - pontos percentuais

## 2.5 FORMAÇÃO

No 2.º trimestre de 2023, a empresa continuou com a sua política de formação, registando-se a participação de 112 colaboradores, em várias ações de formação, traduzindo-se um decréscimo de 40,1% de formandos relativamente ao período homólogo, e que representa 21,62% do total dos efetivos da empresa.

Foram realizados 29 cursos de formação, com um total de 1 999 horas, representando um decréscimo de 1 617 horas (-44,7%), quando comparado com mesmo período de 2022.

Quadro 17 - Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
<b>FORMAÇÕES LECIONADAS:</b>				
Recertificação T.C.C.	0	0	0	n.a.
Recertificação C.A.M.	1 785	1 715	70	+ 4,1%
Tecnologias de informação	0	0	0	n.a.
Higiene e segurança no trabalho	0	60	-60	- 100,0%
Prática/adaptação de viaturas	33	78	-45	- 57,7%
Formação técnica	100	1363	-1263	- 92,7%
Curso motoristas viaturas pesadas passageiros	0	0	0	n.a.
Agentes de Fiscalização	0	0	0	n.a.
Formação Comportamental	81	392	-311	- 79,3%
Formação pedagógica/Formação formadores	0	8	-8	- 100,0%
<b>Total Horas</b>	<b>1 999</b>	<b>3 616</b>	<b>-1 617</b>	<b>- 44,7%</b>
<b>Total de formandos</b>	<b>112</b>	<b>187</b>	<b>-75</b>	<b>- 40,1%</b>
<b>Total de cursos lecionados</b>	<b>29</b>	<b>27</b>	<b>2</b>	<b>+ 7,4%</b>
<b>Taxa de participação dos efetivos totais (%)</b>	<b>21,62</b>	<b>37,33</b>	<b>- 15,70 p.p.</b>	<b>- 42,1%</b>

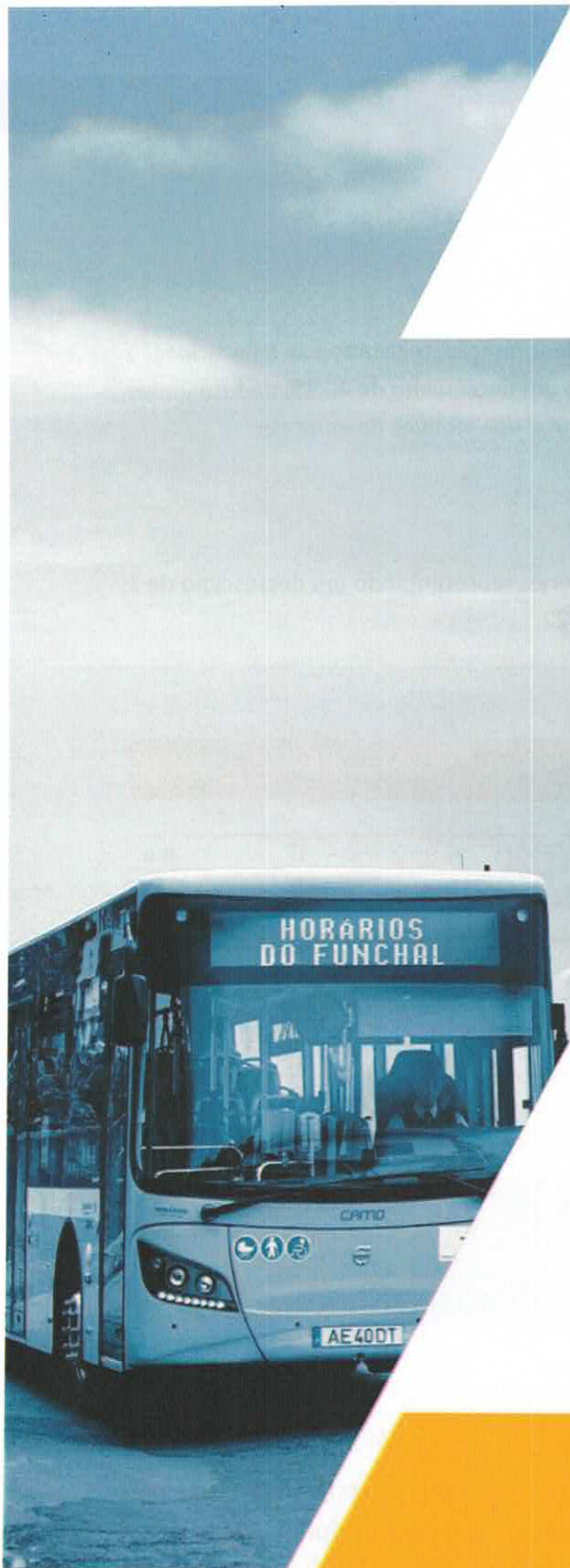
p.p. - pontos percentuais

## 2.6 SINISTRALIDADE

Na sinistralidade automóvel, verificamos uma diminuição de 5 participações (-3,0%), influenciado pela diminuição de 16,9% na sinistralidade com terceiros (49). A sinistralidade com danos próprios, situou-se nas 112 participações, um valor superior (+4,7%) ao registado no mesmo período homólogo.

Quadro 18 - Sinistralidade automóvel

SINISTRALIDADE AUTOMÓVEL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Danos próprios	112	107	5	+ 4,7%
Com terceiros	49	59	-10	- 16,9%
<b>Total de participações</b>	<b>161</b>	<b>166</b>	<b>-5</b>	<b>- 3,0%</b>



# 3

## ANÁLISE FINANCEIRA



## 3 ANÁLISE FINANCEIRA

### 3.1 RESULTADOS

O Resultado Líquido (RL), no final do 2º trimestre de 2023 é negativo, situando-se nos 635,3 mil euros, tendo-se verificado um aumento de 461,4 mil euros (-265,4%), relativamente ao período homólogo de 2022, onde tinha sido apurado um prejuízo de 173,8 mil euros.

Este impacto negativo nos resultados deve-se essencialmente às depreciações, derivado do grande investimento efetuado ao longo dos últimos anos, uma vez que o EBITDA é positivo em 2,1 milhões de euros, com destaque para o aumento de 25% no volume de negócios.

Quadro 19 - Resultados

RESULTADOS	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
EBITDA	2 165 572	1 377 565	788 007	+ 57,2%
Resultado Operacional	-115 641	-109 758	-5 883	- 5,4%
Resultado antes de impostos	-677 764	-216 309	-461 455	- 213,3%
Resultado líquido do período	-635 351	-173 895	-461 455	- 265,4%

Valores em euros

### 3.2 RENDIMENTOS E GANHOS

O total de rendimentos e ganhos apurados, foram de 14,1 milhões de euros, representando um aumento de 1,9 milhões de euros (+16,1%), face ao período homólogo de 2022.

Quadro 20 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Vendas e serviços prestados	6 802 717	5 419 538	1 383 179	+ 25,5%
Subsídios à exploração	3 732 174	4 594 748	-862 574	- 18,8%
Trabalhos para a própria entidade	35 361	55 501	-20 140	- 36,3%
Aumentos de justo valor	-1,57	22,74	-24,31	- 106,9%
Outros rendimentos e ganhos	3 533 485	2 080 353	1 453 131	+ 69,9%
Juros e rendimentos similares obtidos	3 653,65	4 204	-551	- 13,1%
<b>Total (€)</b>	<b>14 107 389</b>	<b>12 154 368</b>	<b>1 953 022</b>	<b>+ 16,1%</b>

Valores em euros

### Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 6,8 milhões de euros, representando um aumento de 1 383,1 mil euros (+25,5%) comparativamente ao ano 2022. Este resultado traduz-se na retoma progressiva da atividade face aos anos de pandemia e ainda pelo crescimento da atividade de serviços de aluguer com motorista, onde no período homólogo foi residual.

### Subsídios à Exploração

Os subsídios à exploração, registaram o montante de 3,7 milhões de euros, referentes às indemnizações compensatórias atribuídas pelo Governo Regional. Uma diminuição de 862,5 mil euros (-18,8%) quando comparado com o mesmo período de 2022.

### Trabalhos para a Própria Entidade

A rubrica “Trabalhos para a própria entidade” regista uma variação negativa de 20,1 mil euros, representando uma diminuição 36,3% quando comparado com o mesmo período de 2022.

### Outros rendimentos e ganhos

A rubrica “Outros rendimentos e ganhos”, regista o montante de 3,5 milhões de euros, um aumento de 1,4 milhões de euros (+69,9%), quando comparado com o mesmo período de 2022. Este resultado foi influenciado pelo aumento de serviços efetuados a terceiros e de imputações de subsídios ao investimento.

## 3.3 GASTOS E PERDAS

Os Gastos e Perdas, situaram-se nos 14,7 milhões de euros, verificando-se um aumento de 2,4 milhões de euros (+19,5%), quando comparado com o período homólogo de 2022, refletindo não só a retoma progressiva da atividade, como o aumento geral dos custos devido ao conflito entre a Ucrânia e a Rússia, os juros suportados e ainda as atualizações salariais.

Quadro 21 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
CMVMC	3 130 071	3 777 960	-647 889	- 17,1%
Fornecimentos e serviços externos	1 352 697	1 066 289	286 408	+ 26,9%
Gastos com o pessoal	7 234 449	5 884 232	1 350 217	+ 22,9%
Gastos de depreciação e amortização	2 281 214	1 487 323	793 891	+ 53,4%
Outros gastos e perdas	220 946	44 892	176 053	+ 392,2%
Juros e gastos similares suportados	565 776	110 755	455 021	+ 410,8%
<b>Total (€)</b>	<b>14 785 154</b>	<b>12 371 451</b>	<b>2 413 702</b>	<b>+ 19,5%</b>

Valores em euros



### **Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas**

No custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas, regista-se uma diminuição de 647,8 mil euros (-17,1%), quando comparado com o mesmo período de 2022, absorvido em parte pelo gasóleo, fruto de uma ligeira diminuição do preço unitário e ainda nos materiais de desgaste para as viaturas, derivado do investimento na nova frota.

### **Fornecimento e Serviços Externos**

Os Fornecimentos e Serviços Externos, registam um acréscimo de 286,4 mil euros (+26,9%) quando comparado com o período homólogo de 2022, influenciado, em grande parte pelos aumentos de 68 mil euros na rubrica “Seguros”, 51,9 mil euros na rubrica “Trabalho especializado” e 59,4 mil euros na rubrica “Outros serviços”, como comissões de multibanco e outros relacionados com o aumento generalizado do preço, fruto da inflação, tais como eletricidade, água e limpeza.

### **Gastos com o pessoal**

Os gastos com o pessoal, apresentam um acréscimo de 1,3 milhões de euros (+22,9%), quando comparado com o mesmo período de 2022, refletindo a atualização salarial para o ano de 2023, acrescido de pequenas oscilações nas várias rubricas do pessoal, com destaque para a transferência dos funcionários afetos à Companhia dos Carros de São Gonçalo a partir do mês de Maio.

### **Gastos de Depreciação e Amortização**

Relativamente aos gastos de amortizações e depreciações do período, verificou-se um aumento de 793,8 mil euros (+53,4%) comparativamente ao mesmo período de 2022, devido aos investimentos efetuados nos anos anteriores e no início do corrente ano.

### **Outros gastos e perdas**

Os outros gastos e perdas, registam um aumento de 176 mil euros (+392,20%), quando comparado com o mesmo período homólogo, derivado das taxas de publicidade camarárias, para o exercício corrente e ainda das taxas do aval, derivado dos financiamentos avalizados pelo Governo Regional da Madeira e dos descontos de pronto pagamento concedidos relacionados com os serviços de aluguer de motorista.

### **Gastos e perdas de financiamento**

Ao nível dos Gastos e perdas de financiamento, verifica-se um aumento de 455 mil euros (+410,8%), quando comparado com 2022, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.



### 3.4 ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 2.º trimestre de 2023, a estrutura do Balanço era a seguinte:

Quadro 22 - Estrutura Patrimonial

SITUAÇÃO PATRIMONIAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
Ativo não corrente	54 114 337	41 371 836	12 742 501	+ 30,8%
Ativo corrente	12 856 848	10 881 915	1 974 933	+ 18,1%
<b>Total do Ativo</b>	<b>66 971 184</b>	<b>52 253 751</b>	<b>14 717 434</b>	<b>+ 28,2%</b>
Capital próprio	21 439 081	23 001 355	- 1 562 274	- 6,8%
Passivo não corrente	35 909 036	20 676 249	15 232 788	+ 73,7%
Passivo corrente	9 623 067	8 576 147	1 046 919	+ 12,2%
<b>Total do Passivo</b>	<b>45 532 103</b>	<b>29 252 396</b>	<b>16 279 707</b>	<b>+ 55,7%</b>
<b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b>	<b>66 971 184</b>	<b>52 253 751</b>	<b>14 717 434</b>	<b>+ 28,2%</b>

Valores em euros

#### Ativo

O total do Ativo, apresenta um montante de 66,9 milhões de euros, verificando-se um crescimento superior a 14,7 milhões de euros (+28,2%) relativamente a 2022. Este resultado foi influenciado, em grande parte, pelos aumentos de 9,6 milhões de euros (+23,4%) na rubrica “Ativos fixos tangíveis”, fruto dos investimentos realizados, 3 milhões de euros (+100%) na rubrica “Participações financeiras-MEP” e 5,3 milhões de euros (+235,7%) na rubrica “Caixa e depósitos bancários”. No sentido inverso, uma diminuição de 2,0 milhões de euros na rubrica “Estado e outros entes públicos” (-77,9%), derivado dos reembolsos de IVA, efetuados ao longo do exercício.

#### Capital Próprio

O Capital Próprio, situou-se nos 21,4 milhões de euros, representando uma diminuição de 1,5 milhões de euros (-6,8%). Contribuiu para este resultado a rubrica “Outras variações do Capital Próprio”, mais concretamente os subsídios.

#### Passivo

O total do Passivo, cifrou-se, nos 45,5 milhões de euros, um aumento de 55,7%, quando comparado com 2022. Esta variação deve-se essencialmente à rubrica “Financiamentos Obtidos” que registou um aumento de 15,3 milhões de euros (+84,4%), quando comparado com o ano de 2022, derivado dos investimentos que estão em curso.

### 3.5 DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA

A dívida financeira subiu 84,4%, 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 diminuiu 56,8%, fruto da liquidação dos investimentos efetuados.

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

Quadro 23 - Dívida Financeira e Comercial

DÍVIDA FINANCEIRA E COMERCIAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
<b>Não avalizada</b>				
Dívida Financeira	250 000	0	250 000	n.a.
Dívida Comercial	1 930 306	4 466 673	- 2 536 367	- 56,8%
<b>Total não avalizada (€)</b>	<b>2 180 306</b>	<b>4 466 673</b>	<b>-2 286 367</b>	<b>- 51,2%</b>
<b>Avalizada</b>				
Dívida Financeira	33 466 262	18 148 648	15 317 614	+ 84,4%
<b>Total avalizada (€)</b>	<b>33 466 262</b>	<b>18 148 648</b>	<b>15 317 614</b>	<b>+ 84,4%</b>

Unidade: Euros

### 3.6 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

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

Quadro 24 - Prazo médio de pagamentos

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
<b>PMP (Dias)</b>	<b>26</b>	<b>41</b>	<b>-15</b>	<b>- 36,6%</b>



### 3.7 EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no 2.º trimestre de 2023.

Quadro 25 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	2T2023	2T2022	Var. 2T2023-2T2022	
			ABS.	%
(1) Vendas e Serviços prestados	6 802 717	5 419 538	1 383 179	+ 25,5%
(2) Subsídios à exploração	3 568 846	2 135 854	1 432 992	+ 67,1%
(3) Volume de negócios (VN)=(1)+(2)	10 371 563	7 555 393	2 816 170	+ 37,3%
(4) CMVMC	3 130 071	3 777 960	- 1 350 217	- 17,1%
(5) FSE	1 352 697	1 066 289	176 053	+ 26,9%
(6) Gastos com o pessoal	7 234 449	5 884 232	1 164 790	+ 22,9%
(7) Gastos Operacionais (GO)=(4)+(5)+(6)	11 717 218	10 728 481	988 737	+ 9,2%
(8) GO/VN=(7)/(3) (%)	112,97%	142,00%	- 29,02 p.p.	- 20,4%
(9) EBITDA RECORRENTE=(3)-(7)	-1 345 655	-3 173 088	1 827 433	+ 57,6%

Valores em euros

### 3.8 RÁCIOS

No quadro seguinte podemos analisar alguns rácios:

Quadro 26 - Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	2T2023
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,47
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,32
Capacidade de Endividamento	Capital Próprio / Capital Permanente	0,37
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	1,34
Gastos Pessoal % EBITDA	Gastos com o Pessoal / EBITDA	3,34
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	1,45
EBITDA % Juros Líquidos	EBITDA / Juros Líquidos	3,83
EBITDA % Volume de negócios	EBITDA / Vendas e Serviços prestados	0,32
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos Operacionais / EBITDA	6,57
Dívida % Capital Próprio	Dívida / Capital Próprio	-0,39
Remuneração do capital investido	Resultado Líquido / Capital Investido	-4,06

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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

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

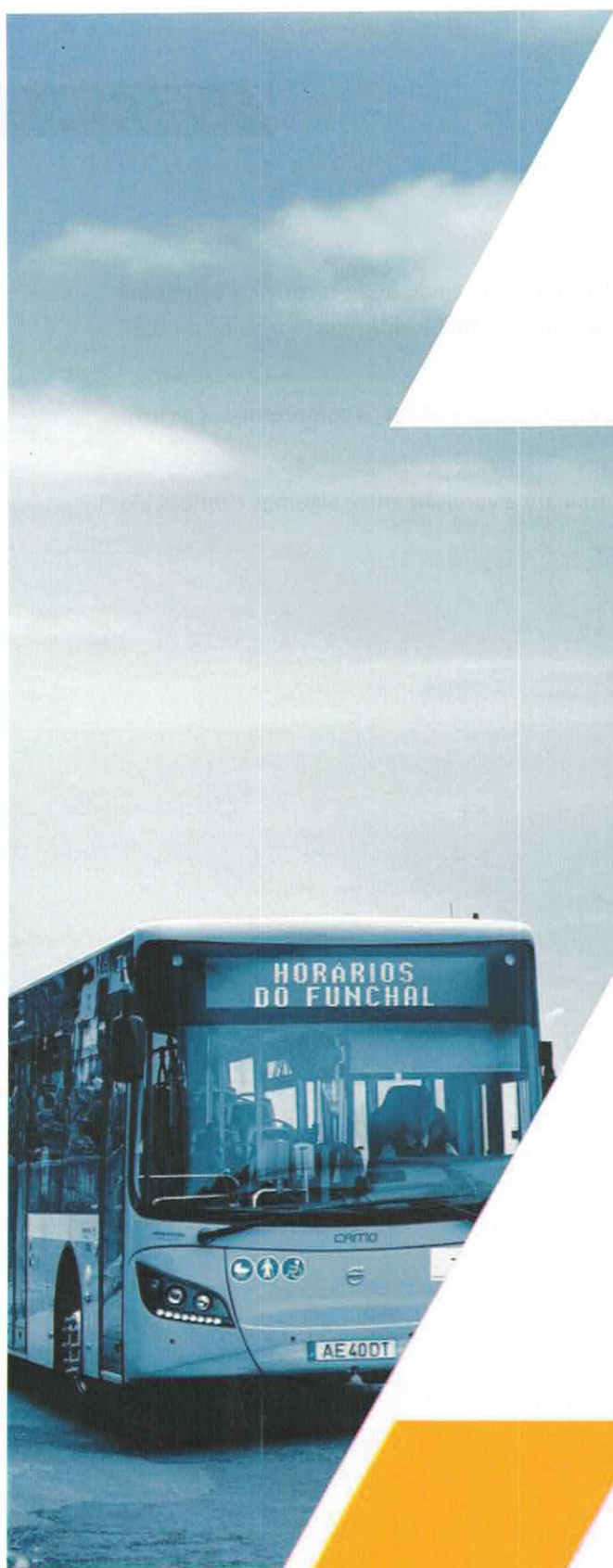
A Autonomia Financeira, que indica a (in)dependência da empresa face a Capitais Alheios, dando apoio na análise do risco sobre a estrutura financeira da empresa, situa-se nos 0,32. (Recomendado: AF  $\geq$  0,35).



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 0,37 (Recomendado:  $CE \geq 0,50$ ).

A Liquidez Geral, que determina a capacidade da empresa para esta fazer face aos seus compromissos a curto prazo, regista o valor de 1,34. (Recomendado:  $LG > 1$ ).

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



# CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
BALANÇO EM 30 DE JUNHO DE 2023

Valor em euros

RUBRICAS	DATAS	
	30-06-2023	30-06-2022
<b>ATIVO</b>		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	51 009 583,85	41 330 439,55
Participações financeiras - método de equivalência patrimonial	3 056 572,03	
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00
Outros ativos financeiros	33 180,69	26 395,98
	<b>54 114 336,57</b>	<b>41 371 835,53</b>
Ativo corrente		
Inventários	930 604,92	802 401,83
Clientes	597 381,71	484 231,42
Adiantamentos a fornecedores	92 855,20	179 235,28
Estado e outros entes públicos	580 045,21	2 626 118,73
Outras contas a receber	3 019 215,82	4 488 361,99
Diferimentos	93 813,45	54 434,41
Caixa e depósitos bancários	7 542 931,32	2 247 131,47
	<b>12 856 847,63</b>	<b>10 881 915,13</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>66 971 184,20</b>	<b>52 253 750,66</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>		
Capital Próprio		
Capital realizado	17 852 360,00	17 852 360,00
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83
Reservas legais	432 629,73	432 629,73
Outras reservas	139 663,87	139 663,87
Resultados transitados	-23 591 044,10	-23 856 954,92
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,41	-90 823,41
Excedentes de revalorização	16 632 042,31	17 124 268,32
Outras variações no capital próprio	7 248 220,83	8 122 723,79
Resultado líquido do período	-635 350,72	-173 895,37
<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>21 439 081,34</b>	<b>23 001 354,84</b>
Passivo não corrente		
Provisões	31 248,10	31 248,10
Financiamentos obtidos	33 466 262,13	18 148 647,71
Passivos por impostos diferidos	2 411 525,96	2 496 352,72
	<b>35 909 036,19</b>	<b>20 676 248,53</b>
Passivo corrente		
Fornecedores	622 295,79	1 175 582,60
Estado e outros entes públicos	706 683,78	512 414,99
Financiamentos obtidos	250 000,00	0,00
Outras contas a pagar	7 735 323,56	6 595 011,47
Diferimentos	308 763,54	293 138,23
	<b>9 623 066,67</b>	<b>8 576 147,29</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>45 532 102,86</b>	<b>29 252 395,82</b>
<b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b>	<b>66 971 184,20</b>	<b>52 253 750,66</b>

Valores em Euros

**O Conselho de Administração**Presidente executivo: Dr. <sup>o</sup> Aleiandro Marcelino Goncalves GoncalvesVogal executiva: Eng. <sup>a</sup> Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. <sup>o</sup> Duarte Leoygildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. <sup>o</sup> Ricardo Nuno Pestana AbreuVogal não executivo: Dr. <sup>o</sup> Duarte Filipe Fernandes de Gouveia**O Contabilista Certificado**Dr. <sup>o</sup> Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro



Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS  
 Período findo em 30 de junho de 2023

RENDIMENTOS E GANHOS	PERÍODOS	
	30-06-2023	30-06-2022
Vendas e serviços prestados	6 802 716,94	5 419 538,42
Subsídios à exploração	3 732 174,43	4 594 748,22
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend. conjuntos		
Variação nos inventários da produção		
Trabalhos para a própria entidade	35 361,42	55 501,00
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-3 130 071,37	-3 777 960,08
Fornecimentos e serviços externos	-1 352 697,36	-1 066 288,92
Gastos com pessoal	-7 234 449,11	-5 884 231,92
Imparidade de inventários (perdas/reversões)		
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		774
Provisões (aumentos/reduções)		
Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)		
Aumentos/reduções de justo valor	-1,57	22,74
Outros rendimentos e ganhos	3 533 484,60	2 080 353,37
Outros gastos e perdas	-220 945,86	-44 892,45
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>2 165 572,12</b>	<b>1 377 564,77</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-2 281 213,56	-1 487 322,84
<b>Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>-115 641,44</b>	<b>-109 758,07</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	3 653,65	4 204,20
Juros e gastos similares suportados	-565 776,33	-110 754,90
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>-677 764,12</b>	<b>-216 308,77</b>
Imposto sobre rendimento do período	42 413,40	42 413,40
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-635 350,72</b>	<b>-173 895,37</b>

Valores em Euros

**O Conselho de Administração**

Presidente executivo: Dr. ~~Dr. Alejandro~~ Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.ª Duarte Leovigildo Faria, Sousa

Vogal não executivo: Dr. ~~Dr. Ricardo~~ Nuno Pestana Abreu

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

**O Contabilista Certificado**

Dr. ~~Dr. Cláudio~~ Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA  
 Período findo em 30 de junho de 2023

RUBRICAS	PERÍODOS	
	30-06-2023	30-06-2022
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Recebimentos de Clientes	7 389 590,43	5 738 932,20
Pagamento a Fornecedores	-6 278 764,80	-6 642 206,02
Pagamentos ao Pessoal	-4 135 074,47	-3 301 484,26
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>-3 024 248,84</b>	<b>-4 204 758,08</b>
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento		
Outros recebimentos / pagamentos	9 457 170,07	6 337 263,38
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>6 432 921,23</b>	<b>2 132 505,30</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Ativos Fixos Tangíveis	-10 237 828,57	-8 853 126,67
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Ativos Fixos Tangíveis	30 067,50	
Investimentos Financeiros		
Subsídios ao Investimento		68 968,53
Juros e Rendimentos similares	3 571,56	635,42
Dividendos Rec. Act. Inv.	3 653,65	3 153,15
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>	<b>-10 200 535,86</b>	<b>-8 780 369,57</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>		
<b>Recebimentos provenientes de:</b>		
Financiamento Obtidos	7 610 011,82	7 106 219,10
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio		
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>		
Financiamento Obtidos		
Juros e gastos similares	-492 534,32	-3 818,58
Outras Operações de Financiamento		
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>7 117 477,50</b>	<b>7 102 400,52</b>
<b>Varição de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>3 349 862,87</b>	<b>454 536,25</b>
<b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>		
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>4 193 068,45</b>	<b>1 792 595,22</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>7 542 931,32</b>	<b>2 247 131,47</b>

Valores em euros

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. <sup>o</sup> Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng. <sup>a</sup> Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng. <sup>o</sup> Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. <sup>o</sup> Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr. <sup>o</sup> Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr. <sup>o</sup> Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de julho de 2023

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves  
(Presidente executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia  
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa  
(Vogal executivo)

Ricardo Nuno Pestana Abreu  
(Vogal não executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia  
(Vogal não executivo)



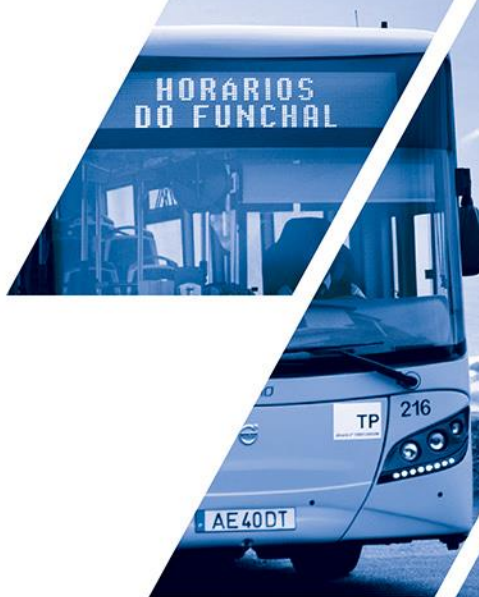


**HORÁRIOS**  
DO FUNCHAL

TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.



# RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL



2T 2023



# RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

## 2.º Trimestre 2023

Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: [geral@horariosdofunchal.pt](mailto:geral@horariosdofunchal.pt)

Internet: [www.horariosdofunchal.pt](http://www.horariosdofunchal.pt)

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal



## ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	6
INDICADORES RELEVANTES 2T/2023.....	7
1. RENDIMENTOS E GANHOS .....	8
2. GASTOS E PERDAS .....	11
2.1 Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC).....	12
2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE).....	17
2.3 Gastos com o Pessoal .....	21
2.4 Outros Gastos e Perdas .....	22
2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações.....	23
3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS .....	24
4. INVESTIMENTOS .....	25
5. ESTRUTURA PATRIMONIAL.....	28
6. RESULTADOS.....	29
7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL.....	30
8. INDICADORES FINANCEIROS.....	31
CONTAS DO PERÍODO.....	32

## ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados .....	7
Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos .....	8
Quadro 3 - Venda de Títulos.....	9
Quadro 4 - Subsídios.....	10
Quadro 5 – Gastos e Perdas .....	11
Quadro 6 – CMVMC por rubrica .....	13
Quadro 7 - FSE por rubrica .....	18
Quadro 8 – Pessoal por rubrica .....	22
Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas .....	22
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações .....	23
Quadro 11 - Financiamentos Obtidos .....	24
Quadro 12 - Juros obtidos e suportados .....	24
Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2023 .....	25
Quadro 14 - Investimentos previstos e realizados (2019-2029) .....	27
Quadro 15 - Estrutura Patrimonial .....	28
Quadro 16 - Resultados .....	29
Quadro 17 - Eficiência Operacional .....	30
Quadro 18 - Rácios .....	31



## 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 peças sobressalentes para viaturas .....	14
Gráfico 7 – Desvios em equipamentos diversos de viaturas.....	14
Gráfico 8 – Desvios em diversos materiais subsidiários.....	15
Gráfico 9 – Desvios em materiais de conservação e reparação.....	15
Gráfico 10 – Desvios em materiais de consumo regular .....	16
Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente.....	16
Gráfico 12 - Desvios em FSE .....	17
Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados.....	19
Gráfico 14 - Desvios em materiais.....	19
Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluídos .....	20
Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte.....	20
Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos.....	21
Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal .....	21
Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas.....	23

## NOTA DE ABERTURA

No seguimento do que foi projetado no Relatório do 1º Trimestre de 2023, a Guerra entre a Rússia e a Ucrânia continua, não se prevendo um cessar-fogo nos próximos tempos, o que implicará a persistência de aumento dos preços das matérias-primas e o impacto negativo nos principais indicadores macroeconómicos, apesar de começarmos a assistir a uma tímida diminuição da taxa de inflação.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, o Banco de Portugal aponta para uma desaceleração do crescimento do PIB face ao primeiro trimestre do ano, com as projeções a apontar a um crescimento na ordem dos 2,7%.

No que diz respeito à nossa operação, continuamos a consolidar o nosso crescimento de passageiros transportados verificado no período homólogo, tendo também ultrapassado o número acumulado de passageiros transportados do 2º trimestre de 2019.

Em fevereiro de 2023, o Governo Regional da Madeira decidiu mandar a Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A para desenvolver os procedimentos e praticar os atos tendentes à futura gestão do sistema de bilhética integrado da Região.

Como consequência do supracitado, durante o corrente trimestre, já houve impactos nas demonstrações financeiras da Horários do Funchal S.A, com a transferência de todos os recursos humanos da Companhia dos Carros de São Gonçalo S.A, redenominada TIIM – transportes integrados e intermodais da Madeira, S.A, efetuada no mês de maio de 2023.

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

## INDICADORES RELEVANTES 2T/2023

Quadro 1 - Indicadores acumulados

INDICADORES	Orçamento 2023	Realizado 2T 2023 Realizado	Variação Absoluta Δ Abs.	Grau de execução Δ %
Rendimentos e Ganhos	29 813 497	14 107 391	-15 706 106	47,3%
Vendas e Serviços prestados	14 729 439	6 802 717	-7 926 722	46,2%
Subsídios à Exploração	8 377 111	3 732 174	-4 644 936	44,6%
Ganhos imp. sub., associ. empr.	0	0	0	n.a
Variação Inventários produção	-14 532	0	14 532	0,0%
Trabalhos Própria Entidade	606 501	35 361	-571 139	5,8%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	n.a
Reversões de dívidas a receber	912	0	-912	0,0%
Gastos e Perdas	36 126 781	14 785 152	-21 341 630	40,9%
Variação Inventários produção	0	0	0	n.a
Perdas imp. Sub., associ. Empr. Conjuntos	2 154 598	0	-2 154 598	0,0%
CMVMC	8 137 367	3 130 071	-5 007 296	38,5%
FSE	2 434 494	1 352 697	-1 081 796	55,6%
Gastos com o Pessoal	16 023 065	7 234 449	-8 788 616	45,2%
Perdas de Inventários	42 456	0	-42 456	0,0%
Redução de Justo valor	330	-2	-332	-0,6%
Outros gastos e perdas	458 311	220 946	-237 366	48,2%
Amortizações	6 377 852	2 281 214	-4 096 639	35,8%
Juros e gastos suportados	498 307	565 776	67 469	113,5%
Financiamentos Obtidos	39 043 714	33 716 262	-5 327 452	86,4%
Financiamentos Obtidos	39 043 714	33 716 262	-5 327 452	86,4%
Investimento Previsto CC	3 699 944	122 913	-3 577 031	3,3%
Obras	396 880	0	-396 880	0,0%
Autocarros	0	0	0	0,0%
Software e Telecomunicações	3 303 064	122 913	-3 180 151	3,7%
Investimento Não Previsto CC	1 527 868	0	-1 527 868	0,0%
Autocarros Turismo e PMR	950 000	0	-950 000	0,0%
Diversos	577 868	0	-577 868	0,0%
Projetos Co-Financiados	0	27 698	27 698	0,0%
Civitas Destinations	0	27 698	27 698	0,0%
Desti-Smart	0	0	0	0,0%
Novos Investimentos	3 900 000	33 500	-3 866 500	0,9%
Autocarros	0	0	0	0,0%
Diversos	0	33 500	33 500	0,0%
Elétricos	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
Financeiros				
EBITDA	558 219	2 165 572	1 607 353	387,9%
EBIT	-5 819 633	-115 641	5 703 992	2,0%

Valores em Euros



## 1. RENDIMENTOS E GANHOS

No 2.º trimestre de 2023, a execução das rubricas de Rendimentos e Ganhos foi de 14,1 milhões de euros, um valor inferior ao orçamento em 708,2 mil euros (-4,8%).

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

Quadro 2 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTO E GANHOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Vendas e Serviços prestados	14 729 439	8 395 780	6 802 717	-1 593 064	-19,0%
Subsídios à Exploração	8 377 111	2 596 904	3 732 174	1 135 270	43,7%
Variação nos inventários produção	-14 532	-8 283	0	8 283	100,0%
Trabalhos Própria Entidade	606 501	345 705	35 361	-310 344	-89,8%
Reversões Imp. Inventários	0	0	0	0	n.a.
Reversões de dívidas a receber	912	520	0	-520	-100,0%
Aumentos de justo valor	0	0	0	0	n.a.
Outros rendimentos	6 109 410	3 482 363	3 533 485	51 121	1,5%
Juros e similares obtidos	4 656	2 654	3 654	1 000	37,7%
<b>Total Rendimentos</b>	<b>29 813 497</b>	<b>14 815 644</b>	<b>14 107 391</b>	<b>-708 253</b>	<b>-4,8%</b>

Valores em Euros

Gráfico 1 - Desvios em Rendimentos e Ganhos



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

### Vendas e Serviços Prestados

O volume de negócios alcançado no período em análise, ascendeu a 6,8 milhões de euros, representando uma diminuição de 1,5 milhões de euros (-19%) face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2023.

Quadro 3 - Venda de Títulos

TÍTULOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Bilhetes	6 008 064	3 424 597	2 832 067	-592 530	-17,3%
Passes Sociais	7 234 779	4 123 824	3 206 545	-917 279	-22,2%
Outros Títulos	46 942	26 757	1 453	-25 304	-94,6%
Cartões Giro	120 396	68 626	23 112	-45 514	-66,3%
Avenças e Serviços ocasionais	1 240 054	706 831	731 561	24 730	3,5%
Outros	79 203	45 146	7 980	-37 166	-82,3%
<b>Total</b>	<b>14 729 439</b>	<b>8 395 780</b>	<b>6 802 717</b>	<b>-1 593 064</b>	<b>-19,0%</b>

Valores em Euros

Gráfico 2 - Desvios em vendas de títulos



### Subsídios à Exploração

A rubrica “Subsídios à Exploração”, regista o montante de 3,7 milhões de euros, superando em 1,1 milhões de euros (+43,6%), face ao que estava orçamentado.

Quadro 4 - Subsídios

SUBSÍDIOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	O2T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Indemnizações compensatórias	8 220 285	2 548 288	3 662 217	1 113 929	43,7%
Subsídio Sub23	128 963	39 978	66 726	26 747	66,9%
Outros subsídios	27 863	8 637	0	-8 637	-100,0%
<b>Total de Subsídios</b>	<b>8 377 111</b>	<b>2 596 904</b>	<b>3 728 943</b>	<b>1 132 039</b>	<b>43,6%</b>

Valores em Euros

### Trabalhos para a Própria Entidade

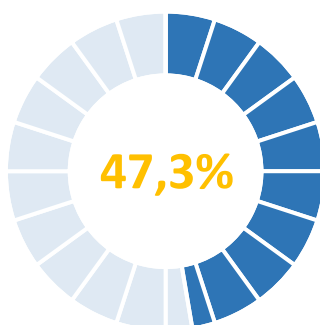
Os “Trabalhos para a própria entidade”, registam um desvio negativo de 310,3 mil euros (-89,8%), face ao que estava orçamentado.

### Outros Rendimentos

Esta rubrica regista o montante de 3,5 milhões de euros, um desvio positivo de 51,1 mil euros (+1,5%), quando comparado com o orçamento.

Dos 29,8 milhões de euros previstos realizar em Rendimentos e Ganhos, durante o ano de 2023, foram realizados, 14,1 milhões de euros, representando 47,3% 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 2.º trimestre de 2023, o valor 14,7 milhões de euros, um decréscimo de 4,0 milhões de euros (-21,5%), face ao que estava orçamentado.

No quadro seguinte, evidenciam-se as rubricas de gastos e perdas, comparando a execução no final do 2.º trimestre de 2023 com o orçamentado.

Quadro 5 – Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Perdas em Subs., Assoc. e empr. Conj.	2 154 598	1 228 121	0	-1 228 121	-100,0%
CMVMC	8 137 367	4 638 299	3 130 071	-1 508 228	-32,5%
FSE	2 434 494	1 387 661	1 352 697	-34 964	-2,5%
Gastos com o Pessoal	16 023 065	7 370 610	7 234 449	-136 161	-1,8%
Perdas de Inventários	42 456	24 200	0	-24 200	-100,0%
Redução de justo valor	330	188	-2	-190	-100,8%
Outros gastos e perdas	458 311	261 238	220 946	-40 292	-15,4%
Amortizações	6 377 852	3 635 376	2 281 214	-1 354 162	-37,2%
Juros e gastos suportados	498 307	284 035	565 776	281 741	99,2%
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>36 126 781</b>	<b>18 829 728</b>	<b>14 785 152</b>	<b>-4 044 576</b>	<b>-21,5%</b>

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 2.º trimestre de 2023, 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 1,5 milhões de euros (-32,5%), face ao que estava orçamentado, principalmente, pela diminuição de 1,1 milhões de euros (-31,3%) na rubrica “Materiais de consumo regular”. Em relação aos desvios verificados nas outras rubricas, apresentam oscilações face ao que estava orçamentado, sobre os quais falaremos mais à frente no presente relatório.

Gráfico 5 – Desvios em CMVMC



O grau de execução do Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC), em relação ao total orçamentado para o ano de 2023, situa-se nos 19,7% no final do 1.º trimestre de 2023.

Quadro 6 – CMVMC por rubrica

CMVMC	ORÇAMENTO ANUAL 2023	01T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
<b>Bilhetes</b>	23 543	13 420	20 263	6 844	51,0%	86,1%
<b>Peças sobr. p/viaturas</b>	1 216 091	693 172	369 473	-323 699	-46,7%	30,4%
Para motor	289 258	164 877	53 048	-111 829	-67,8%	18,3%
Para Dire. Eixos travões	263 830	150 383	128 987	-21 396	-14,2%	48,9%
Para transmissão	378 717	215 869	75 931	-139 938	-64,8%	20,0%
Para suspensão	62 241	35 477	14 051	-21 427	-60,4%	22,6%
Para alimentação motor	89 661	51 106	39 343	-11 763	-23,0%	43,9%
Para compressor	61 472	35 039	22 787	-12 252	-35,0%	37,1%
Para sistema eléctrico	68 703	39 161	35 008	-4 153	-10,6%	51,0%
Peças s.viaturas-outros	2 210	1 260	317	-942	-74,8%	14,4%
<b>Equip. Diversos viaturas</b>	28 603	16 304	16 573	270	1,7%	57,9%
Mat. Rádio Televisão	1 841	1 049	2 713	1 664	158,6%	147,4%
Aparelhos climatização	674	384	0	-384	-100,0%	0,0%
Limpa Vidros	2 180	1 243	1 543	300	24,1%	70,8%
Aparelhos sonoros	488	278	261	-17	-6,0%	53,6%
Obliter.Maq.Bilhetes	1 552	885	1 309	424	47,9%	84,3%
Tacogr.Contad.Combus.	12 511	7 131	6 902	-230	-3,2%	55,2%
Outros	9 356	5 333	3 845	-1 487	-27,9%	41,1%
<b>Diversos materiais subsidiários</b>	85 452	48 708	45 976	-2 731	-5,6%	53,8%
Metais	3 913	2 231	1 966	-265	-11,9%	50,2%
Madeira e Derivados	5 278	3 008	2 527	-481	-16,0%	47,9%
Vidros	31 602	18 013	19 384	1 371	7,6%	61,3%
Borrachas e plásticos	14 228	8 110	5 752	-2 358	-29,1%	40,4%
Prod. Químicos Tintas	28 730	16 376	15 223	-1 153	-7,0%	53,0%
Outros	1 701	969	1 124	155	15,9%	66,1%
<b>Materiais de Conserv. Reparação</b>	152 491	86 920	63 459	-23 462	-27,0%	41,6%
Material eléctrico	53 668	30 591	22 066	-8 525	-27,9%	41,1%
Material soldadura	2 747	1 566	1 142	-423	-27,0%	41,6%
Ferragens	10 771	6 139	3 961	-2 178	-35,5%	36,8%
Acessori.Carroçarias	39 776	22 672	14 853	-7 819	-34,5%	37,3%
Mat. Limpeza viaturas	29 402	16 759	12 948	-3 811	-22,7%	44,0%
Ferra. Utens. Desg. Rápido	16 128	9 193	8 487	-706	-7,7%	52,6%
<b>Materiais de consumo regular</b>	6 487 357	3 697 794	2 538 956	-1 158 838	-31,3%	39,1%
Gasóleo	6 020 533	3 431 704	2 294 993	-1 136 710	-33,1%	38,1%
Óleos autocarros	79 443	45 282	37 471	-7 811	-17,2%	47,2%
Massas lubrificantes	3 045	1 736	731	-1 005	-57,9%	24,0%
Pneus novos	149 615	85 281	44 102	-41 178	-48,3%	29,5%
Pneus rechapados	191 063	108 906	83 992	-24 914	-22,9%	44,0%
Baterias	17 363	9 897	8 889	-1 008	-10,2%	51,2%
Óleos viaturas apoio	26 295	14 988	68 778	53 789	358,9%	261,6%
<b>Diversos materiais de expediente</b>	143 830	81 983	75 371	-6 612	-8,1%	52,4%
Material de expediente	41 710	23 775	21 930	-1 845	-7,8%	52,6%
Farda. Equip. Individual	65 487	37 327	22 408	-14 920	-40,0%	34,2%
Artigo Higiene Conforto	35 905	20 466	15 144	-5 322	-26,0%	42,2%
Outros	728	415	15 889	15 474	3 729,3%	2 182,7%
<b>TOTAL</b>	<b>8 137 367</b>	<b>4 638 299</b>	<b>3 130 071</b>	<b>-1 508 228</b>	<b>-32,5%</b>	<b>38,5%</b>

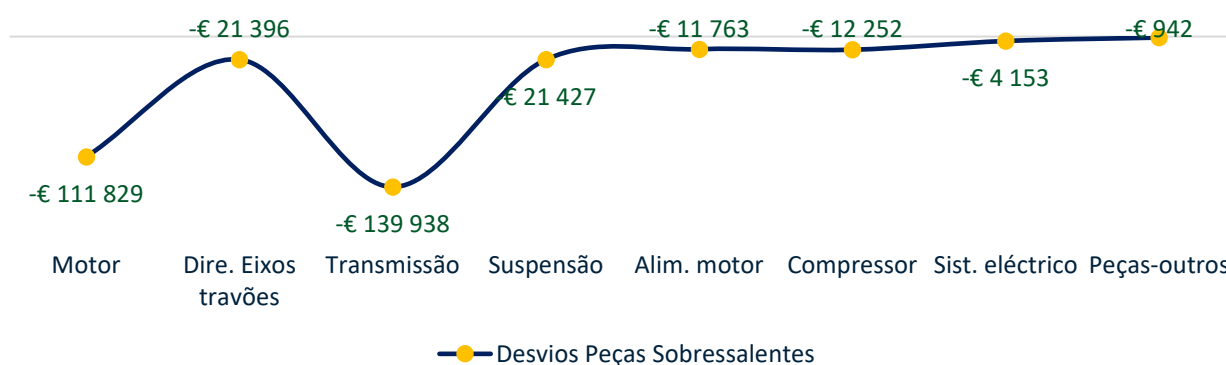
Valores em Euros



Em “Bilhetes”, regista-se um desvio positivo de 6,8 mil euros (+51,0%), face ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2023.

Em “Peças sobressalentes para viaturas”, regista uma diminuição de 323,6 mil euros (-46,7%), quando comparado com o orçamento previsto para o trimestre. Este valor foi influenciado pelas diminuições de 111,8 mil euros (-67,8%) na rubrica “Motor” e 139,9 mil euros (-64,8%) na rubrica “Transmissão”.

Gráfico 6 – Desvios em peças sobressalentes para viaturas



A rubrica “Equipamento diverso para viaturas”, apresenta no final do 2.º trimestre de 2023, um acréscimo de 270 euros (+1,7%), comparativamente ao orçamento previsto para o trimestre, principalmente, devido essencialmente ao desvio positivo de 1,6 mil euros (+158,6%) na rubrica “Mat. Rádio Televisão”.

Gráfico 7 – Desvios em equipamentos diversos de viaturas



A rubrica “Diversos Materiais Subsidiários”, regista um decréscimo de 2,7 mil euros (-5,6%) quando comparado com o orçamento trimestral. Este decréscimo deve-se ao desvio negativo geral das rúbricas, exceto “Vidros” e “Outros”, face ao que estava orçamentado.

Gráfico 8 – Desvios em diversos materiais subsidiários



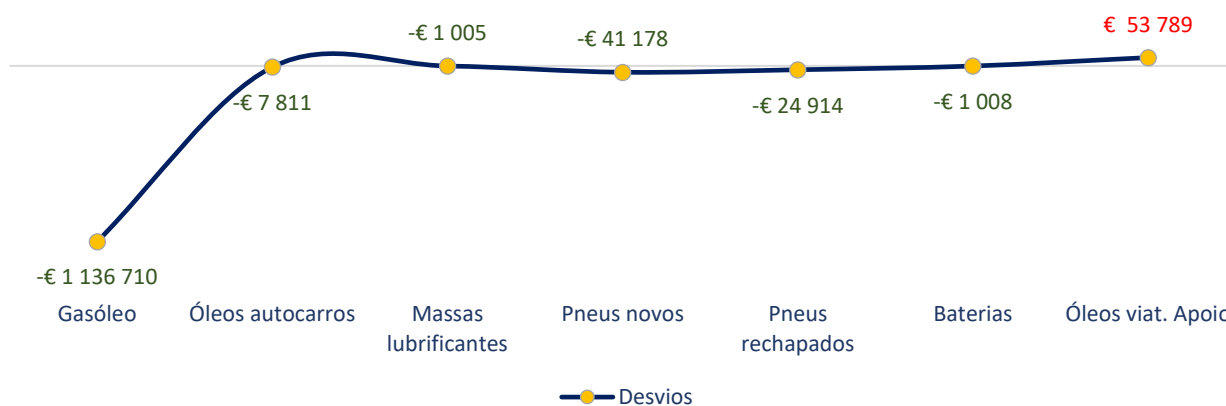
Em “Materiais de conservação e reparação”, temos um decréscimo de 23,4 mil euros (-27%) face ao orçamento. Todas as rúbricas tiveram resultados inferiores face ao que estava orçamentado.

Gráfico 9 – Desvios em materiais de conservação e reparação



Nos “Materiais de Consumo Regular”, verifica-se uma diminuição de 1 158 mil de euros (-31,3%) face ao que estava orçamentado. Este resultado foi fortemente influenciado pelo decréscimo de 1 136 mil euros (-33,1%) na rubrica “Gasóleo”.

Gráfico 10 – Desvios em materiais de consumo regular



Em “Diversos materiais de expediente”, verifica-se uma diminuição de 6,6 mil euros (-8,1%), em relação ao orçamento. De salientar, o desvio de negativo de 14,9 mil euros (-40,9%) na rubrica “Farda. Equip. Individual”.

Gráfico 11 - Desvios em diversos materiais de expediente



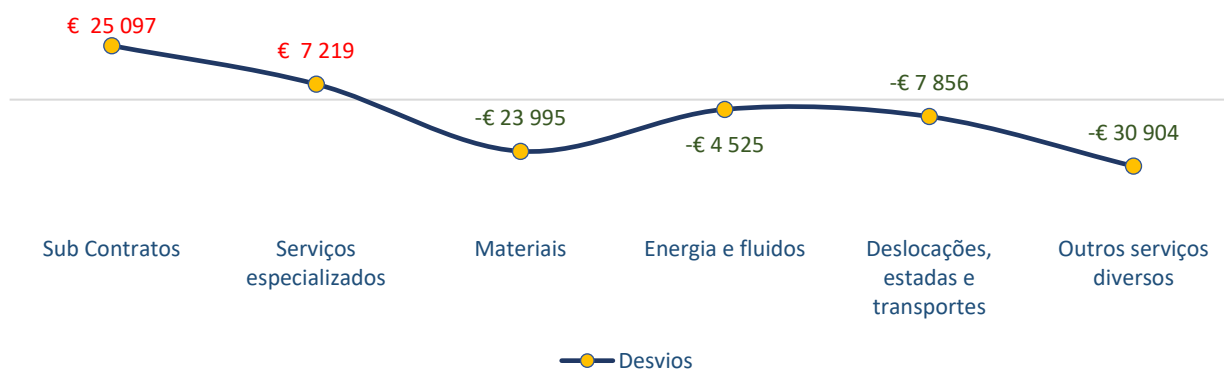


## 2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

Em “Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)”, regista-se um decréscimo de 34,9 mil euros (-2,5%) em relação ao que estava orçamentado para o 2.º trimestre de 2023. De destacar os desvios negativos das rubricas “Materiais” (-73,7%) e “Outros Serviços diversos” (-5,2%).

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

Gráfico 12 - Desvios em FSE



O grau de execução dos Fornecimentos e Serviço Externos (FSE), situa-se nos 55,6% no final do 2.º trimestre de 2023, quando comparado com o orçamento anual.

Quadro 7 - FSE por rubrica

FSE	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Subcontratos	135 842	77 430	102 527	25 097	32,4%	75,5%
Subcontratos	135 842	77 430	102 527	25 097	32,4%	75,5%
Serviços especializados	995 205	567 267	574 486	7 219	1,3%	57,7%
Trabalho especializado	228 388	130 181	126 131	-4 050	-3,1%	55,2%
Publicidade e propaganda	33 146	18 893	22 234	3 340	17,7%	67,1%
Vigilância e segurança	71 559	40 789	44 604	3 816	9,4%	62,3%
Honorários	11 690	6 663	5 000	-1 663	-25,0%	42,8%
Comissões	133 625	76 166	74 336	-1 830	-2,4%	55,6%
Conservação e reparação	516 798	294 575	302 181	7 606	2,6%	58,5%
<b>Materiais:</b>	<b>57 081</b>	<b>32 536</b>	<b>8 541</b>	<b>-23 995</b>	<b>-73,7%</b>	<b>15,0%</b>
Fer. e uten. de desgaste rápido	31 077	17 714	361	-17 352	-98,0%	1,2%
Livros e documentação técnica	619	353	166	-187	-53,0%	26,8%
Material de escritório	8 068	4 599	3 132	-1 466	-31,9%	38,8%
Artigos para oferta	0	0		0	n.a.	0,0%
Outros	17 318	9 871	4 882	-4 989	-50,5%	28,2%
<b>Energia e fluidos:</b>	<b>156 197</b>	<b>89 032</b>	<b>84 507</b>	<b>-4 525</b>	<b>-5,1%</b>	<b>54,1%</b>
Electricidade	84 915	48 402	49 603	1 201	2,5%	58,4%
Combustíveis	50 301	28 671	16 260	-12 412	-43,3%	32,3%
Água	16 086	9 169	13 823	4 654	50,8%	85,9%
Outros fluidos	4 894	2 790	4 822	2 032	72,8%	98,5%
<b>Deslocações, estadas e transportes:</b>	<b>40 354</b>	<b>23 002</b>	<b>15 146</b>	<b>-7 856</b>	<b>-34,2%</b>	<b>37,5%</b>
Deslocações e estadas	3 172	1 808	5 150	3 341	184,8%	162,3%
Transporte de mercadorias	37 181	21 193	9 996	-11 197	-52,8%	26,9%
<b>Outros serviços diversos</b>	<b>1 049 814</b>	<b>598 394</b>	<b>567 490</b>	<b>-30 904</b>	<b>-5,2%</b>	<b>54,1%</b>
Rendas e alugueres	23 551	13 424	6 361	-7 063	-52,6%	27,0%
Comunicação	29 844	17 011	12 171	-4 841	-28,5%	40,8%
Seguros	377 056	214 922	235 810	20 888	9,7%	62,5%
Contencioso e notariado	823	469	3 173	2 704	576,2%	385,4%
Despesas de representação	826	471	17	-454	-96,4%	2,0%
Limpeza, higiene e conforto	297 954	169 834	156 447	-13 387	-7,9%	52,5%
Outros serviços	319 761	182 264	153 512	-28 752	-15,8%	48,0%
<b>Total</b>	<b>2 434 494</b>	<b>1 387 661</b>	<b>1 352 697</b>	<b>-34 964</b>	<b>-2,5%</b>	<b>55,6%</b>

Valores em Euros

As variações mais significativas registadas entre os valores executados durante o 2.º trimestre de 2023 e os valores orçamentados, foram as seguintes:

Os “Subcontratos” registaram um montante de 102,5 mil euros, um aumento de 25 mil euros (+32,4%), face ao que estava orçamentado para o 2º trimestre de 2023.

Na categoria “Serviços especializados”, verifica-se um aumento 7,2 mil euros (1,3%) face ao que estava orçamentado. De salientar aqui o desvio de 7,6 mil euros (+2,6%) na rubrica “Conservação e reparação”.

Gráfico 13 - Desvios em Serviços Especializados



Os “Materiais”, registam um desvio negativo de 23,9 mil euros (-73,6%), quando comparado com o orçamento do 2º trimestre de 2023. Todas as rubricas tiveram resultados inferiores face ao que estava orçamentado.

Gráfico 14 - Desvios em materiais





A rubrica “Energia e fluidos”, regista um decréscimo de 4,5 mil euros (-5,1%) quando comparado com o orçamento previsto para o 2.º trimestre de 2023. Destaque para o decréscimo de 12.4 mil euros (-43,3%) na rubrica “Combustíveis”.

Gráfico 15 - Desvios em Energia e fluidos



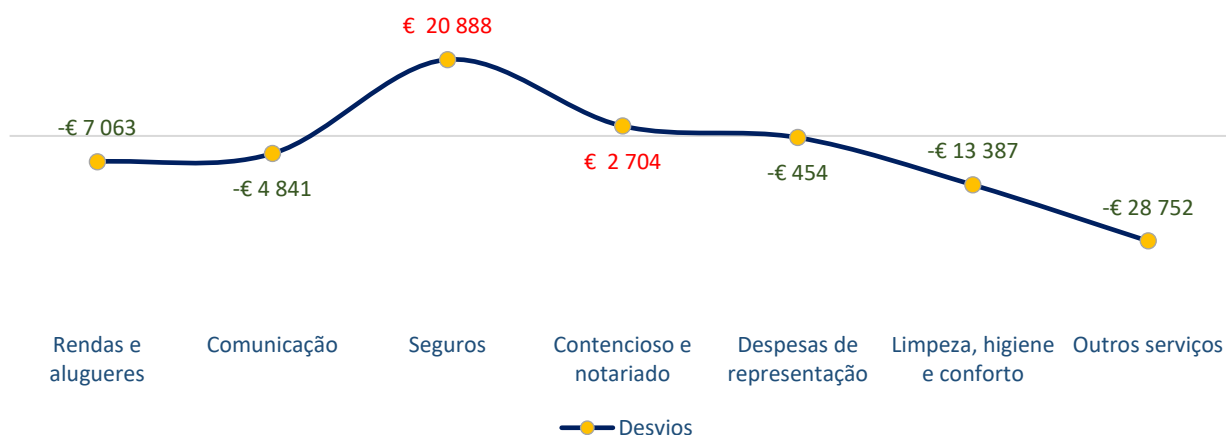
Em “Deslocações, estadas e transportes”, verificamos uma diminuição de 7,8 mil euros (-34,2%), quando comparado com o orçamento previsto para o 2.º trimestre de 2023, influenciado pelo desvio negativo de 11.1 mil euros (-52,8%) no “Transporte de mercadorias”.

Gráfico 16 - Desvios em Deslocações, estadas e transporte



Analisando os desvios em “Outros serviços diversos”, com uma diminuição de 30,9 mil euros (-5,2%), destacam-se a rubrica “Limpeza, higiene e conforto”, com um desvio negativo de 13,3 mil euros (-7,9%), face ao que estava orçamentado para o 2º trimestre de 2023.

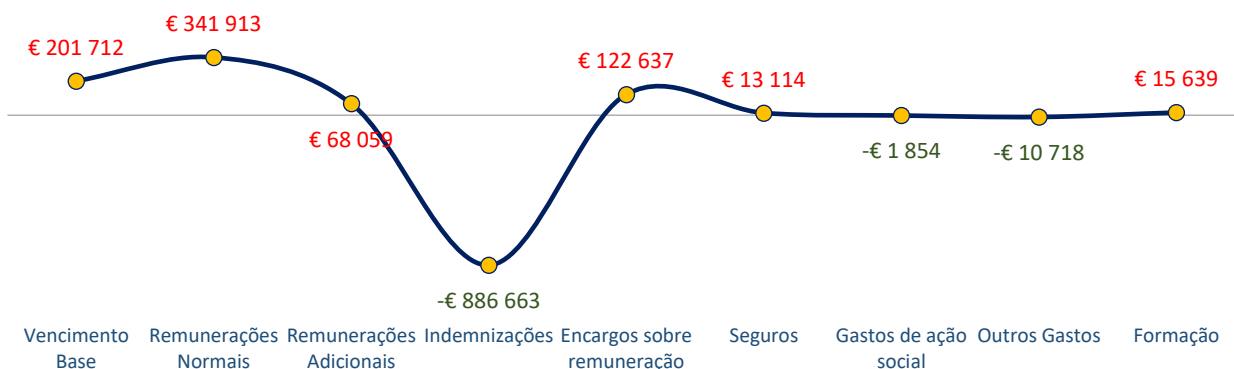
Gráfico 17 – Desvios em Outros serviços diversos



### 2.3 Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” registaram, no 2º trimestre de 2023, o montante acumulado de 7,2 milhões de euros, uma diminuição de 136,1 mil euros (-11,9%), face ao valor que estava orçamentado.

Gráfico 18 - Desvios em Gastos com o pessoal



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

Quadro 8 – Pessoal por rubrica

GASTOS COM O PESSOAL	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.		GRAU EXECUÇÃO
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%	
Vencimento Base	6 610 198,10	3 040 691,13	3 242 403,46	201 712	6,63%	49,05%
Ordenado base	6 610 198	3 040 691	3 242 403	201 712	6,63%	49,05%
Remunerações Normais	2 164 517,84	995 678,21	1 337 590,99	341 913	34,34%	61,80%
Sub. Férias	1 484 338	682 795	974 452	291 656	42,72%	65,65%
Subs. de Natal	680 180	312 883	363 139	50 257	16,06%	53,39%
Remunerações Adicionais	2 648 190,02	1 218 167,41	1 286 226,61	68 059	5,59%	48,57%
Despesas de representação	50 106	23 049	25 539	2 490	10,80%	50,97%
Abono para falhas	142 514	65 556	96 706	31 149	47,52%	67,86%
Subsídio de alimentação	806 586	371 030	411 075	40 046	10,79%	50,96%
Ajudas de custo	2 992	1 376	565,08	-811	-58,94%	18,89%
Agente Único	729 267	335 463	333 892	-1 571	-0,47%	45,78%
Isenção de horário de trabalho	122 684	56 435	60 000	3 566	6,32%	48,91%
Prémios	106 644	49 056	83 180	34 124	69,56%	78,00%
Horas extras	612 050	281 543	251 982	-29 561	-10,50%	41,17%
Subsídio de insularidade	75 348	34 660	23 288	-11 372	-32,81%	30,91%
Indemnizações	1 927 528,26	886 663,00	0,00	-886 663	-100,00%	0,00%
Encargos sobre remuneração	2 519 091,10	1 158 781,91	1 281 418,45	122 637	10,58%	50,87%
Seguros	109 290,72	50 273,73	63 387,41	13 114	26,08%	58,00%
Gastos de ação social	11 470,67	5 276,51	3 422,52	-1 854	-35,14%	29,84%
Outros Gastos	27 495,33	12 647,85	1 930,22	-10 718	-84,74%	7,02%
Formação	5 283,16	2 430,25	18 069,45	15 639	643,52%	342,02%
<b>Total Gastos e Perdas</b>	<b>16 023 065</b>	<b>7 370 610</b>	<b>7 234 449</b>	<b>-136 161</b>	<b>-11,90%</b>	<b>45,15%</b>

Valores em Euros

## 2.4 Outros Gastos e Perdas

Esta rubrica, registou, no final do 2.º trimestre de 2023, o montante de 220,9 mil euros, refletindo uma diminuição de 40,2 mil euros (-15,4%), face ao orçamento.

Quadro 9 - Outros Gastos e Perdas

OUTROS GASTOS E PERDAS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Outros gastos e perdas	458 311	261 238	220 946	-40 292	-15,4%

Valores em Euros

## 2.5 Gastos com Depreciações e Amortizações

A rubrica “Gastos de depreciações e amortizações”, registou no final do trimestre em análise, um decréscimo de 1 354 mil euros (-37,2%) face aos valores orçamentados. Esta redução, deve-se ao facto de não ter ocorrido, a totalidade dos investimentos previstos para o ano 2023.

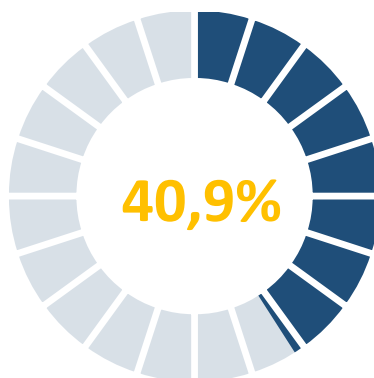
Quadro 10 - Depreciações e Amortizações

DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Amortizações	6 377 852	3 635 376	2 281 214	-1 354 162	-37,2%

Valores em Euros

Dos 36,1 milhões de euros previstos para o ano de 2023 de Gastos e Perdas, foram realizados 14,7 milhões de euros, representando 40,9% do grau de execução previsto.

Gráfico 19 - Grau de execução em Gastos e Perdas





### 3. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Nos “Financiamentos Obtidos”, verificamos, que no final do 2.º trimestre já tinham sido contabilizados 33,7 milhões de euros, um decréscimo de 5,3 milhões de euros (-13,6%), face ao orçamento anual.

De referir, que 33,4 milhões de euros fazem parte da dívida financeira avaliada.

Quadro 11 - Financiamentos Obtidos

FINANCIAMENTOS OBTIDOS	ANO 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
<b>Não corrente</b>				
Financiamentos obtidos	39 043 714	33 466 262	-5 577 452	-14,3%
<b>Corrente</b>				
Financiamentos obtidos	0	250 000	250 000	n.a.
<b>Total</b>	<b>39 043 714</b>	<b>33 716 262</b>	<b>-5 327 452</b>	<b>-13,6%</b>

Valores em Euros

Em relação aos Juros e gastos similares suportados, verificamos um acréscimo de 466,1 mil euros (+467,7%), comparativamente ao que estava orçamentado, decorrente dos juros de financiamento dos empréstimos a longo prazo.

Quadro 12 - Juros obtidos e suportados

JUROS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Juros e rend. similares obtidos	4 656	931	3 654	2 722	292,3%
Juros e gastos similares suportados	498 307	99 661	565 776	466 115	467,7%

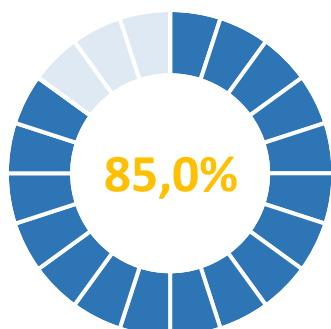
Valores em Euros

## 4. INVESTIMENTOS

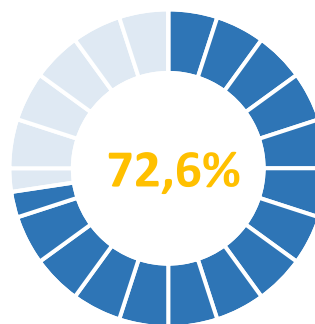
Até ao final do 2.º trimestre de 2023, foram realizados investimentos no montante de 184,1 mil euros, dos 9,1 milhões de euros inicialmente previstos para o ano 2023. Este investimento, corresponde a 2% do valor orçamentado para o ano corrente.

Os gráficos infra, indicam o grau de execução, por segmento, dos investimentos previstos e realizados até o 2º trimestre de 2023:

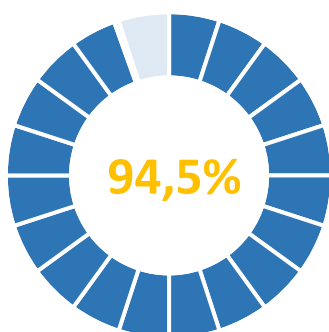
**Previsto no contrato de Concessão**



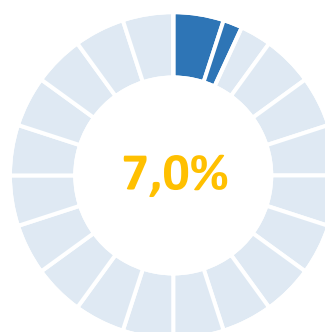
**Não previsto no contrato de Concessão**



**Projetos Co-Financiados**



**Novos Investimentos**



Quadro 13 - Investimentos previstos e realizados em 2023

INVESTIMENTOS	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	INVESTIMENTO REALIZADO 2019-2022	ANO 2023			
			ORÇAMENTO	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
<b>PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>						
Obras	591 917	184 318	396 880	0	-396 880	0,0%
Requalificação Edif e Oficinas	591 917	184 318	396 880		-396 880	0,0%
Autocarros	27 073 314	26 535 354	0	0	0	0,0%
"Low Entry 10m" (30+30)	13 205 700	13 205 700	0		0	0,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0		0	0,0%
"4x4" (6)	1 030 302	1 030 302	0		0	0,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	11 051 352	0		0	0,0%
"Mini 7 mtr" (4)	537 960	0	0		0	0,0%
Software e Telecomunicações	5 573 481	1 404 777	3 303 064	122 913	-3 180 151	3,7%
Bilhética/SAE	4 063 363	522 585	2 827 181		-2 827 181	0,0%
Infraestrutura / comunicações	432 990	431 090	0		0	0,0%
Plataformas digitais (2 sites+Girobus)	232 000	74 391	0	64 345	64 345	0,0%
Aplicações e Tecnologias	462 650	134 669	272 972	58 568	-214 404	21,5%
Aplicacional ERP e Software						
Manutenção	382 478	242 042	202 911		-202 911	0,0%
<b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>	<b>33 238 712</b>	<b>28 124 449</b>	<b>3 699 944</b>	<b>122 913</b>	<b>-3 577 031</b>	<b>3,3%</b>
<b>NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>						
Autocarros de Turismo e PMR	4 447 645	3 497 645	950 000	0	-950 000	0,0%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0		0	0,0%
Autocarros 35 lugares (5)	950 000	0	950 000		-950 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0		0	0,0%
Diversos	1 225 903	622 316	577 868	0	-577 868	0,0%
CT1 (Pinga)	19 818	19 818	0		0	0,0%
Lavagens de Chassis	300 000	5 872	285 320		-285 320	0,0%
Equipamentos Oficiais	344 080	329 790	0		0	0,0%
Reboque	59 687	59 687	0		0	0,0%
Obras-Estacionamento	322 318	27 149	292 548		-292 548	0,0%
Formação (*)	180 000	180 000	0		0	0,0%
<b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>	<b>5 673 548</b>	<b>4 119 961</b>	<b>1 527 868</b>	<b>0</b>	<b>-1 527 868</b>	<b>0,0%</b>
<b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>						
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 288 782	0	27 698	27 698	0,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	135 715	0		0	0,0%
<b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>	<b>1 506 878</b>	<b>1 424 497</b>	<b>0</b>	<b>27 698</b>	<b>27 698</b>	<b>0,0%</b>
<b>NOVOS INVESTIMENTOS</b>						
Autocarros	1 695 050	1 695 050	0	0	0	0,0%
Interurbanos (6)	1 465 300	1 465 300	0		0	0,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750	229 750	0		0	0,0%
Diversos	74 968	41 468	0	33 500	33 500	0,0%
Viaturas de Apoio (2)	60 718	27 218	0	33 500	33 500	0,0%
Estudo de Impacto ambiental	14 250	14 250	0		0	0,0%
Elétricos	23 400 000	0	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
Elétricos (30)	19 500 000	0	0	0	0	0,0%
Infraestruturas elétricas	3 900 000	0	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
<b>TOTAL NOVOS INVESTIMENTOS</b>	<b>25 170 018</b>	<b>1 736 518</b>	<b>3 900 000</b>	<b>0</b>	<b>-3 866 500</b>	<b>0,0%</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>65 589 156</b>	<b>35 405 425</b>	<b>9 127 812</b>	<b>184 111</b>	<b>-8 943 701</b>	<b>2,0%</b>

Valores em Euros S/IVA.

Do total de investimento previsto para (2019-2029), foi realizado 54,3%, o que corresponde a um montante de 35,5 milhões de euros de investimento.

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

INVESTIMENTO	TOTAL INVESTIMENTO 2019-2029	REALIZADO	Δ ABS.	GRAU EXECUÇÃO
<b>PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>				
Obras	591 917	184 318	-407 599	31,1%
Requalificação Edifício e Oficinas	591 917	184 318	-407 599	31,1%
Autocarros	27 073 314	26 535 354	-537 960	98,0%
"Low Entry 10m" (30+33)	13 205 700	13 205 700	0	100,0%
"Mini elétricos" (5)	1 248 000	1 248 000	0	100,0%
"4x4"	1 030 302	1 030 302	0	100,0%
"Low Entry 11m" (30+21)	11 051 352	11 051 352	0	100,0%
"Mini 7 mtr"	537 960	0	-537 960	0,0%
Software e Telecomunicações	5 573 481	1 527 690	-4 045 791	27,4%
Bilhética/SAE	4 063 363	522 585	-3 540 778	12,9%
Infraestrutura comunicações	432 990	431 090	-1 900	99,6%
Plataformas digitais	232 000	138 736	-93 264	59,8%
Aplicações (App)	462 650	193 237	-269 413	41,8%
Aplicacional ERP	382 478	242 042	-140 436	63,3%
<b>TOTAL INVEST. PREVISTO</b>	<b>33 238 712</b>	<b>28 247 362</b>	<b>-4 991 350</b>	<b>85,0%</b>
<b>NÃO PREVISTO NO CONTRATO DE CONCESSÃO</b>				
Autocarros de Turismo e PMR	4 447 645	3 497 645	-950 000	78,6%
Autocarros 53 lugares (15)	3 217 500	3 217 500	0	100,0%
Autocarros 35 lugares (5)	950 000	0	-950 000	0,0%
PMR Volvo	280 145	280 145	0	100,0%
Diversos	1 225 903	622 316	-603 587	50,8%
CT1	19 818	19 818	0	100,0%
Lavagens de Chassis	300 000	5 872	-294 128	2,0%
Equipamentos Oficinais	344 080	329 790	-14 290	95,8%
Reboque	59 687	59 687	0	100,0%
Estacionamento	322 318	27 149	-295 169	8,4%
Formação	180 000	180 000	0	100,0%
<b>TOTAL INVEST. NÃO PREVISTO</b>	<b>5 673 548</b>	<b>4 119 961</b>	<b>-1 553 587</b>	<b>72,6%</b>
<b>PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>				
CIVITAS DESTINATIONS (70%)	1 342 878	1 316 480	-26 398	98,0%
DESTI-SMART (85%)	164 000	135 715	-28 285	82,8%
<b>TOTAL PROJETOS CO-FINANCIADOS</b>	<b>1 506 878</b>	<b>1 452 195</b>	<b>-54 683</b>	<b>96,4%</b>
<b>NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTOS</b>				
Autocarros	1 695 050	1 695 050	0	100,0%
Interurbanos (6)	1 465 300	1 465 300	0	100,0%
9 a 22 lugares (3)	229 750	229 750	0	100,0%
Diversos	74 968	74 968	0	100,0%
Viaturas de Apoio (2)	60 718	60 718	0	100,0%
Estudo de Impacto ambiental	14 250	14 250	0	100,0%
Elétricos	23 400 000	0	-23 400 000	0,0%
Elétricos (30)	19 500 000	0	-19 500 000	0,0%
Infraestruturas elétricas	3 900 000	0	-3 900 000	0,0%
<b>TOTAL NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO</b>	<b>25 170 018</b>	<b>1 770 018</b>	<b>-23 400 000</b>	<b>7,03%</b>
<b>TOTAL GERAL INVESTIMENTOS</b>	<b>65 589 156</b>	<b>35 589 536</b>	<b>-29 999 620</b>	<b>54,3%</b>



## 5. ESTRUTURA PATRIMONIAL

No final do 2.º trimestre de 2023, a Estrutura Patrimonial apresentava a seguinte decomposição:

Quadro 15 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	ORÇAMENTO ANUAL 2023	REALIZADO	VAR. REAL-ORÇ.	
			ABS.	%
Ativo não corrente	54 755 044	54 114 337	-640 707	-1,2%
Ativo corrente	18 133 609	12 856 848	-5 276 761	-29,1%
<b>Total do Ativo</b>	<b>72 888 653</b>	<b>66 971 184</b>	<b>-5 917 468</b>	<b>-8,1%</b>
Capital próprio	24 256 816	21 439 081	-2 817 735	-11,6%
Passivo não corrente	41 855 972	35 909 036	-5 946 936	-14,2%
Passivo corrente	6 775 864	9 623 067	2 847 202	42,0%
<b>Total do Passivo</b>	<b>48 631 836</b>	<b>45 532 103</b>	<b>-3 099 734</b>	<b>-6,4%</b>
<b>Total do CP e do Passivo</b>	<b>72 888 653</b>	<b>66 971 184</b>	<b>-5 917 468</b>	<b>-8,1%</b>

Valores em Euros

Na Comparação de Balanços, entre os valores executados até final do 2.º trimestre de 2023 e os valores orçamentados, as variações mais significativas foram registadas nas seguintes rubricas:

### Ativo

O Ativo, registou uma redução de 5,9 milhões de euros (-8,1%) quando comparado com o orçamento anual. Este resultado deve-se, principalmente, ao desvio de 9 milhões de euros (-75,0%) na rubrica “Outros créditos a receber”.

### Capital Próprio

O Capital Próprio, regista uma redução de 2,8 milhões de euros (-11,6%), face ao orçamento para o ano de 2023, influenciado pela oscilação dos resultados da rubrica “Outras variações de Capital Próprio” que regista uma diminuição de 8,9 milhões de euros (-55,1%).

### Passivo

O Passivo, regista uma redução de 3,1 milhões de euros (-6,4%), quando comparado com o orçamento anual. Este valor é influenciado principalmente ao desvio da rubrica de “Financiamentos obtidos”.

## 6. RESULTADOS

No quadro seguinte evidenciam-se os Resultados, comparando a execução de 2023 com o orçamento.

Quadro 16 - Resultados

RESULTADOS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
EBITDA	558 219	-97 327	2 165 572	2 262 899	2 325,1%
Resultado Operacional (EBIT)	-5 819 633	-3 732 703	-115 641	3 617 061	96,9%
Resultado antes de impostos	-6 313 284	-4 014 084	-677 764	3 336 320	83,1%
Resultado Líquido	-6 313 284	-4 014 084	-635 351	3 378 733	84,2%

Valores em Euros

O EBITDA global, atingiu, no final do 2.º trimestre de 2023, um valor positivo de 2,1 milhões de euros, um acréscimo de 2,2 milhões de euros (+2 325,1%) do valor previsto no orçamento para o trimestre.

O EBIT (Resultado Operacional), registou um valor negativo de 115,6 mil euros, uma melhoria de 3,6 milhões de euros (+96,9%) face ao orçamento para o trimestre.

O Resultado líquido do período, situou-se nos 635,3 mil euros negativos representando uma melhoria de 3,3 milhões de euros (+84,2%) face aos valores orçamentados para o trimestre.

Gráfico 24 - Desvios em Resultados



## 7. EFICIÊNCIA OPERACIONAL

No quadro seguinte, podemos analisar a eficiência operacional no final do 2.º trimestre de 2023.

Quadro 17 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	ORÇAMENTO ANUAL 2023	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
[1] Volume de negócios	14 729 439	8 395 780	6 802 717	-1 593 064	-19,0%
[2] Subsídios à Exploração	8 377 111	2 596 904	3 732 174	1 135 270	43,7%
[3] Rend. Operacionais (RO)=(1)+(2)	23 106 550	10 992 685	10 534 891	-457 793	-4,2%
[4] CMVMC	8 137 367	4 638 299	3 130 071	-1 508 228	-32,5%
[5] FSE	2 434 494	1 387 661	1 352 697	-34 964	-2,5%
[6] Gastos com o pessoal	16 023 065	7 370 610	7 234 449	-136 161	-1,8%
[7] Gastos Operacionais (GO)=(4)+(5)+(6)	26 594 926	13 396 571	11 717 218	-1 679 353	-12,5%
[8] GO/RO=(7)/(3)	115%	122%	111%	10,6 p.p.	8,7%
[9] EBITDA Recorrente=(3)-(7)	-3 488 376	-2 403 886	-1 182 326	1 221 559	50,8%

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	02T 2023		VAR. REAL-ORÇ.	
	ORÇAMENTO	REALIZADO	ABS.	%
Solvabilidade	0,50	0,47	-0,03	- 5,6%
Autonomia Financeira	0,33	0,32	-0,01	- 3,8%
Capacidade de Endividamento	0,37	0,37	0,01	1,9%
Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)	-0,17	-0,03	0,14	82,1%
Rentabilidade do Ativo (ROA)	-0,06	-0,06	0,00	0,0%
Margem Líquida	-0,27	-0,05	0,23	83,4%
Liquidez Geral	2,68	1,34	-1,34	- 50,1%
Gastos Pessoal % EBITDA	-75,73	3,34	79,07	104,4%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	-47,66	1,45	49,10	103,0%
EBITDA % Juros líquidos	-0,34	3,83	4,17	1217,0%
EBITDA % Volume de negócios	-0,01	0,32	0,33	2846,1%
Gastos Operacionais % EBITDA	-177,68	6,57	184,25	103,7%
Dívida % Capital Próprio	1,61	1,57	-0,04	- 2,3%
Remuneração do capital investido	-0,06	-0,01	0,05	81,8%

Capital Permanente = Capital Próprio + Passivo não corrente;

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





# CONTAS DO PERÍODO

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
BALANÇO EM 30 DE JUNHO DE 2023

Valores em euros

Rubricas	Orçamento Anual 2023	Realizado 2023	Var. Real - Orçam.	
			Abs.	%
<b>ATIVO</b>				
<b>Ativo não corrente</b>				
Ativos fixos tangíveis	54 688 868,11	51 009 583,85	-3 679 284	-6,7%
Ativos fixos intangíveis	0,00	0,00	0	n.a.
Participações financeiras - MEP	0,00	3 056 572,03	3 056 572	n.a.
Participações financeiras - outros métodos	15 000,00	15 000,00	0	0,0%
Outros ativos financeiros	51 175,79	33 180,69	-17 995	-35,2%
	<b>54 755 043,90</b>	<b>54 114 336,57</b>	<b>-640 707</b>	<b>-1,2%</b>
<b>Ativo corrente</b>				
Inventários	854 908,63	930 604,92	75 696	8,9%
Clientes	323 849,40	597 381,71	273 532	84,5%
Adiantamentos a fornecedores	4 444,92	92 855,20	88 410	1989,0%
Estado e outros entes públicos	2 050 000,00	580 045,21	-1 469 955	-71,7%
Outros créditos a receber	12 063 300,57	3 019 215,82	-9 044 085	-75,0%
Diferimentos	164 160,06	93 813,45	-70 347	-42,9%
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0	n.a.
Caixa e depósitos bancários	2 672 945,20	7 542 931,32	4 869 986	182,2%
	<b>18 133 608,77</b>	<b>12 856 847,63</b>	<b>-5 276 761</b>	<b>-29,1%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>72 888 652,68</b>	<b>66 971 184,20</b>	<b>-5 917 468</b>	<b>-8,1%</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>				
<b>Capital Próprio</b>				
Capital realizado	19 852 360,00	17 852 360,00	-2 000 000	-10,1%
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,83	3 451 382,83	0	0,0%
Reservas legais	432 629,73	432 629,73	0	0,0%
Outras reservas	139 663,87	139 663,87	0	0,0%
Resultados transitados	-26 741 170,19	-23 591 044,10	3 150 126	11,8%
Ajustamentos em activos financeiros	-90 823,41	-90 823,41	0	0,0%
Excedentes de revalorização	17 370 381,30	16 632 042,31	-738 339	-4,3%
Outras variações no capital próprio	16 155 676,44	7 248 220,83	-8 907 456	-55,1%
Resultado líquido do período	-6 313 284,35	-635 350,72	5 677 934	89,9%
<b>Total do Capital Próprio</b>	<b>24 256 816,22</b>	<b>21 439 081,34</b>	<b>-2 817 735</b>	<b>-11,6%</b>
<b>Passivo não corrente</b>				
Provisões	31 248,10	31 248,10	0	0,0%
Financiamentos obtidos	39 043 714,29	33 466 262,13	-5 577 452	-14,3%
Passivos por impostos diferidos	2 781 009,69	2 411 525,96	-369 484	-13,3%
	<b>41 855 972,08</b>	<b>35 909 036,19</b>	<b>-5 946 936</b>	<b>-14,2%</b>
<b>Passivo corrente</b>				
Fornecedores	1 714 907,40	622 295,79	-1 092 612	-63,7%
Adiantamento de clientes	0,00	0,00	0	n.a.
Estado e outros entes públicos	329 028,16	706 683,78	377 656	114,8%
Financiamentos obtidos	0,00	250 000,00	250 000	n.a.
Outras contas a pagar	4 396 221,72	7 735 323,56	3 339 102	76,0%
Diferimentos	335 707,11	308 763,54	-26 944	-8,0%
	<b>6 775 864,38</b>	<b>9 623 066,67</b>	<b>2 847 202</b>	<b>42,0%</b>
<b>Total do Passivo</b>	<b>48 631 836,46</b>	<b>45 532 102,86</b>	<b>-3 099 734</b>	<b>-6,4%</b>
<b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>	<b>72 888 652,68</b>	<b>66 971 184,20</b>	<b>-5 917 468</b>	<b>-8,1%</b>

O Conselho de Administração

O Contabilista Certificado

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Dr. 9 Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. 9 Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr. 9 Donato Filipe Fernandes de Gouveia

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS  
 Período findo em 30 de junho de 2023

RUBRICAS	ORÇAMENTO ANUAL 2023	01T 2023		Var. Real - Orçam.	
		ORÇAMENTO	REALIZADO	Abs.	%
Vendas e serviços prestados	14 729 439,44	8 395 780,48	6 802 716,94	-1 593 063,54	-19,0%
Subsídios à Exploração	8 377 110,79	2 596 904,34	3 732 174,43	1 135 270,09	43,7%
Ganhos/perdas imp. de subs., assoc. e emp. Conj.	-2 154 597,75	-1 228 120,72	0,00	1 228 120,72	100,0%
Variação nos inventários da produção	-14 532,19	-8 283,35	0,00	8 283,35	100,0%
Trabalhos para a própria entidade CMVMC	606 500,53	345 705,30	35 361,42	-310 343,88	-89,8%
FSE	-8 137 367,12	-4 638 299,26	-3 130 071,37	1 508 227,89	32,5%
Gastos com pessoal	-2 434 493,67	-1 387 661,39	-1 352 697,36	34 964,03	2,5%
Imp. de inventários (perdas/reversões)	-16 023 065,19	-7 370 609,99	-7 234 449,11	136 160,88	1,8%
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	-42 455,95	-24 199,89	0,00	24 199,89	100,0%
Imp. de dívidas a receber (perdas/reversões)	912,36	520,05	0,00	-520,05	-100,0%
Aumentos/reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	0,00	0,00	0,00	0,00	n.a.
Outros gastos e perdas	-330,17	-188,20	-1,57	186,63	99,2%
<b>EBITDA</b>	<b>6 109 409,51</b>	<b>3 482 363,42</b>	<b>3 533 484,60</b>	<b>51 121,18</b>	<b>1,5%</b>
Gastos/ver. de depreciação e de amortização	-458 311,44	-261 237,52	-220 945,86	40 291,66	15,4%
<b>EBIT</b>	<b>558 219,15</b>	<b>-97 326,72</b>	<b>2 165 572,12</b>	<b>2 262 898,84</b>	<b>2325,1%</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	-6 377 852,47	-3 635 375,91	-2 281 213,56	1 354 162,35	37,2%
Juros e gastos similares suportados	-5 819 633,32	-3 732 702,63	-115 641,44	3 617 061,19	96,9%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>4 656,39</b>	<b>2 654,14</b>	<b>3 653,65</b>	<b>999,51</b>	<b>37,7%</b>
Imposto sobre rendimento do período	-498 307,43	-284 035,23	-565 776,33	-281 741,10	-99,2%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-6 313 284,35</b>	<b>-4 014 083,71</b>	<b>-677 764,12</b>	<b>3 336 319,59</b>	<b>83,1%</b>

Valores em Euros

**O Conselho de Administração**

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. º Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

**O Contabilista Certificado**

Dr. º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Horários do Funchal-Transportes Públicos, S.A.  
 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA  
 Período findo em 30 de junho de 2023

RUBRICAS	Orçamento Anual	Realizado 2023	ABS	%
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>				
Recebimentos de Clientes	15 465 911,41	7 389 590,43	-8 076 320,98	-52,2%
Pagamento a Fornecedores	-12 979 043,84	-6 278 764,80	6 700 279,04	51,6%
Pagamentos ao Pessoal	-9 138 696,00	-4 135 074,47	5 003 621,53	54,8%
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>-6 651 828,43</b>	<b>-3 024 248,84</b>	<b>3 627 579,59</b>	<b>54,5%</b>
Pagamento / Recebimento do imposto sobre o rendimento				
Outros recebimentos / pagamentos	7 773 360,83	9 457 170,07	1 683 809,24	21,7%
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>1 121 532,40</b>	<b>6 432 921,23</b>	<b>5 311 388,83</b>	<b>473,6%</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>				
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>				
Ativos Fixos Tangíveis	-11 061 689,59	-10 237 828,57	823 861,02	7,4%
<b>Recebimentos provenientes de:</b>				
Ativos Fixos Tangíveis	0,00	30 067,50	30 067,50	n.a.
Subsídios ao Investimento	4 778 004,00	3 571,56	-4 774 432,44	-99,9%
Dividendos Rec. Act. Inv.		3 653,65		
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>	<b>-6 283 685,59</b>	<b>-10 200 535,86</b>	<b>-3 916 850,27</b>	<b>-62,3%</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>				
<b>Recebimentos provenientes de:</b>				
Financiamento Obtidos	4 758 000,00	7 610 011,82	2 852 011,82	59,9%
Realizações de Capital e outros inst. Cap. Próprio	2 000 000,00		-2 000 000,00	-100,0%
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>				
Financiamento Obtidos	-5 714 285,71	0,00	5 714 285,71	100,0%
Juros e gastos similares	-185 363,02	-492 534,32	-307 171,30	-165,7%
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>858 351,27</b>	<b>7 117 477,50</b>	<b>6 259 126,23</b>	<b>729,2%</b>
<b>Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>	<b>-4 303 801,92</b>	<b>3 349 862,87</b>	<b>7 653 664,79</b>	<b>177,8%</b>
<b>Efeitos das diferenças de câmbio</b>				
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>	<b>6 976 747,11</b>	<b>4 193 068,45</b>	<b>-2 783 678,66</b>	<b>-39,9%</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>	<b>2 672 945,20</b>	<b>7 542 931,32</b>	<b>4 869 986,13</b>	<b>182,2%</b>

O Conselho de Administração

O Contabilista Certificado

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Dr. 9 Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. 9 Ricardo Nuno Pestana Abreu

Vogal não executivo: Dr. 9 Donato Filipe Fernandes de Gouveia

Funchal, 28 de junho de 2023

O Conselho de Administração

Susana Maria Florença Pinto Correia  
(Vogal executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa  
(Vogal executivo)

Ricardo Nuno Pestana Abreu  
(Vogal não executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia  
(Vogal não executivo)





**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO  
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO SEGUNDO TRIMESTRE DE  
2023, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º, Nº 1, ALÍNEA I) DO REGIME JURÍDICO DO  
SECTOR EMPRESARIAL DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA (RJSERAM), APROVADO  
PELO DECRETO LEGISLATIVO REGIONAL DA MADEIRA Nº 15/2021/M, DE 30 DE  
JUNHO**

À Administração da  
Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.

### **Introdução**

Nos termos do artigo 42º, nº 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A. relativo ao segundo trimestre de 2023, que compreende o Balanço em 30 de junho de 2023 (que evidencia um total de 66 971 184 euros e um total de capital próprio de 21 439 081 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 635 351 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

### **Âmbito**

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 30 de junho de 2023, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

Os procedimentos de garantia de fiabilidade consistiram principalmente em indagações e procedimentos analíticos destinados a rever: (i) a fiabilidade das asserções contidas no Relatório Trimestral de Execução Orçamental; (ii) a adequação das políticas contabilísticas adotadas, tendo em conta as circunstâncias e a consistência da sua aplicação e; (iii) a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental e se cumpre os requisitos estabelecidos nos nºs 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

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

### **Responsabilidades do órgão de gestão**

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da **Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.**, bem como adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

### **Responsabilidades do auditor**

A nossa responsabilidade consiste em expressar, com base no trabalho efetuado descrito na secção “Âmbito” deste relatório, uma conclusão com uma segurança moderada (garantia limitada de fiabilidade) de que o referido Relatório Trimestral de Execução Orçamental está isento de distorções materialmente relevantes e cumpre os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também: (i) declaramos que aplicamos as Normas Internacionais de Gestão de Qualidade ISQM 1 e 2 e; (ii) declaramos que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e outros requisitos éticos do Código de Ética do International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA) relativos a trabalhos de garantia de fiabilidade, comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respetivas salvaguardas

### **Conclusão**

Com base no trabalho efetuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira (Relatório Trimestral de Execução Orçamental) do período findo em 30 de junho de 2023 da **Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.**, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos n.ºs 2 e 3 do artigo 24.º do RJSERAM.

## Ênfases

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, em fevereiro de 2023, o Governo Regional da Madeira decidiu mandar a Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A para desenvolver os procedimentos e praticar os atos tendentes à futura gestão do sistema de bilhética integrado da Região. Como consequência, durante o corrente trimestre, já houve impactos nas demonstrações financeiras da Horários do Funchal S.A, decorrente da transferência de todos os recursos humanos da Companhia dos Carros de São Gonçalo S.A, redenominada TIIM - transportes integrados e intermodais da Madeira, S.A, efetuada no mês de maio de 2023

Funchal, 5 de setembro de 2023



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