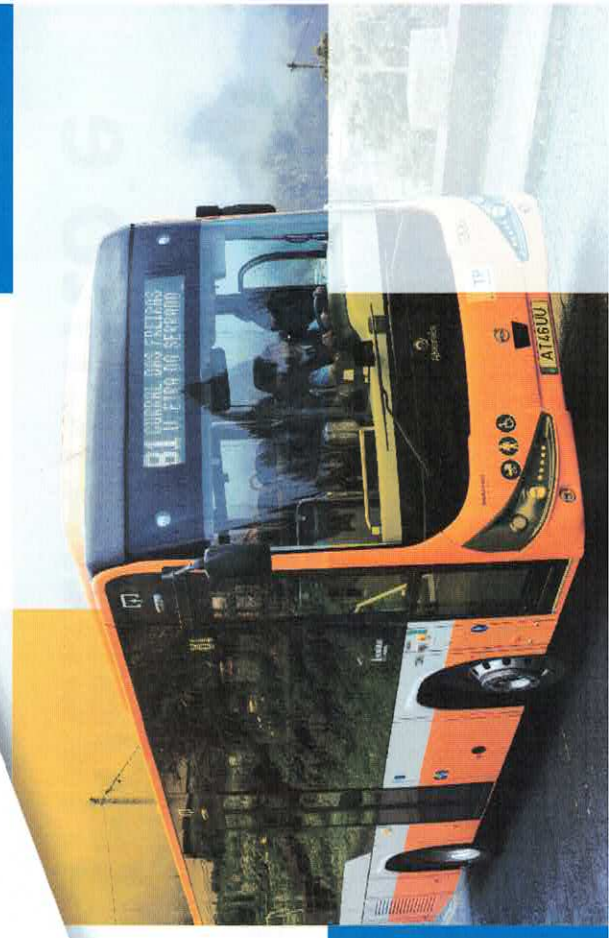


PLANO DE ATIVIDADES, INVESTIMENTO E ORÇAMENTO 2024-26

Atualização de agosto de 2024



Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2024-26



TIIM – Transporte Integrados Intermodais da Madeira, S.A. (TIIM)

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matricula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

Apresentação Sucinta do Grupo HF.....	4
Visão, Missão e Valores	4
Capital Social.....	5
Objetivos Estratégicos e Linhas de Ação	12
Nota de Abertura.....	14
Pressupostos.....	16
Plano de Investimentos 2024-26	17
Demonstrações Financeiras Previsionais 2024-26	18
Instrumentos Previsionais de Gestão	32
Considerações Finais	35

Apresentação Sucinta do Grupo HF

Visão, Missão e Valores



Missão

“Conectar pessoas, sítios e lugares na Região Autónoma da Madeira”



Visão

“Ser o maior agente de serviço de mobilidade acessível e inclusiva para toda a população da Região Autónoma da Madeira”



Valores

Abertura à mudança e inovação;
Cooperação e espírito de equipa;
Honestidade e Transparência;
O cliente é o foco da nossa existência;
Valorização dos colaboradores;
Competência e eficiência.

Capital Social

A TIIM – Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A., é uma sociedade comercial por ações de natureza privada, composta por agregação de capitais públicos, e atualmente, é detida integralmente pela empresa Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. (HF).

É a empresa do Grupo para o transporte Interurbano que liga o Funchal às freguesias da Camacha, Santo da Serra, Porto da Cruz, São Roque do Faial, Faial, Santana, São Jorge, Arco de São Jorge e à cidade de Santa Cruz. No entanto, a partir de 01 de julho de 2024, a operação interurbana passou para o novo operador, Companhia de Autocarros da Madeira (CAM), S.A., passando esta empresa a ser responsável pela implementação e gestão do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e do Sistema de Apoio à Exploração.



Enquadramento Geral

O Plano de Atividades, Investimento e Orçamento da TIIM – Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A é o instrumento basilar para a definição da estratégia da empresa, que tem como mote, para o período de 2024 a 2026, a implementação e desenvolvimento do Sistema de Bilhética integrada desde o dia 1 de julho de 2024, devendo, para o efeito, e para os procedimentos a decorrer, obter o parecer prévio da Concedente, representada, para este efeito, pela Direção Regional dos Transportes e da Mobilidade Terrestre (DRTMT), que assegurará, igualmente, a articulação e os contactos necessários com as concessionárias, ratificando-se todos os procedimentos já implementados diretamente associado a este processo.

É de ainda ressaltar que até 30 de junho de 2024 a TIIM, S.A. continuou a operar no transporte coletivo de passageiros de acordo com o seu Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros.

A TIIM, S.A., enquanto entidade responsável pelo Sistema de Bilhética Integrada na Região Autónoma da Madeira, ao abrigo da Resolução do Conselho do Governo n.º 402/2024, de 23 de maio de 2024, assume naturalmente os compromissos para com o Governo Regional da Madeira, os Operadores do Serviço de Transporte Público e todos os que nela circulam, como parte integrante da sua Missão, materializando no seguinte PAIO as principais medidas e metas a prosseguir para que estes compromissos sejam alcançados.

Este PAIO desenvolver-se-á ainda num contexto transitório, em que a TIIM continuará com a sua atividade até 2025, sendo que, a partir do ano de 2026 a sua atividade está por definir, no entanto, terá gastos com os seus ativos imobiliários, e aguardará pelas liquidações das reconciliações bem como pelas Indeminizações Compensatórias de 2023, caso não sejam liquidadas este ano, e de 2024, que ainda serão calculadas no ano de 2025.

Órgãos Sociais

ORGÃOS SOCIAIS	
MESA DA ASSEMBLEIA GERAL	
Presidente	António José Jardim Faria
Secretário	António Manuel Pita Rentróia
Secretário	Gabriel de Lima Farinha
CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	
Presidente	Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
Vogal Executivo	Susana Maria Florença Pinto Correia
Vogal Executivo	Duarte Leovigildo de Faria Sousa
FISCAL ÚNICO	
BDO & Associados, Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda. representado por Dr.º António José Correia de Pina Fonseca ROC n.º 949	

Inovação

Agir com iniciativa e inovação para acrescentar valor aos serviços de transporte público coletivo de passageiros de âmbito local e regional, afirmando-se como alternativa ao transporte individual motorizado.

Com a implementação da nova bilhética desmaterializada, pretendemos incentivar a procura e a partilha do conhecimento com o objetivo de desenvolver soluções que envolvam a experiência e resultados na área da mobilidade, tanto tecnologicamente como a nível organizacional.

Participação ativa de todos com quem trabalhamos, nos projetos de investigação e desenvolvimento, nas áreas das tecnologias de informação, em iniciativas nacionais e internacionais de modo a permitir oferecer e adotar soluções inovadoras à altura dos desafios impostos pelos nossos clientes.

Responsabilidade Social

A TIIM está empenhada em incentivar e atender às necessidades de mobilidade com um enfoque social, económico e ambiental. Estamos comprometidos em promover e proteger o direito ao trabalho, tanto a nível profissional como familiar, defendendo a igualdade no trabalho e no emprego. Garantimos o bem-estar dos nossos colaboradores, respeitando os direitos humanos e assegurando a igualdade de oportunidades. Estamos empenhados em garantir transparência, imparcialidade e rigor nos nossos negócios e na informação que fornecemos a todos os nossos parceiros, incluindo fornecedores, clientes, instituições financeiras e colaboradores. Adotamos e promovemos procedimentos ambientais em todas as áreas em que temos responsabilidades sociais. A nossa meta é sermos um exemplo de responsabilidade social e ambiental.

Princípios e Valores

A TIIM tem como princípios da sua missão, o desenvolvimento sustentável, os valores e compromissos do Pacto Mundial das Nações Unidas, nomeadamente:

- Respeito e proteção dos direitos humanos;
- Conduta ética;
- Cumprimento da lei e da outra regulamentação aplicável à atividade;
- Respeito pelas convenções e declarações reconhecidas internacionalmente;
- Respeito pelas partes interessadas;
- Responsabilização;
- Responsabilidade na defesa e proteção do meio ambiente;
- Integração dos aspetos da responsabilidade social no sistema de gestão integrado;
- Atuação com transparência em todas as relações internas e externas.

A TIIM, na sua atividade, tem como valores:

- Abertura à mudança e inovação;
- Cooperação e espírito de equipa;
- Honestidade e transparência;
- O cliente é o foco da nossa existência;
- Valorização dos nossos colaboradores;
- Competência e eficiência;
- Definição de objetivos/metas aliciantes.

Até 30 de junho, e em virtude do serviço de transporte público coletivo de passageiros no sector interurbano da RAM, a TIIM detinha os seguintes deveres, obrigações e direitos para com os seus passageiros:

Deveres e obrigações dos passageiros

- 1) O acesso aos serviços de transporte rodoviário regular de passageiros implica o cumprimento por parte dos passageiros do disposto nas presentes Condições Gerais e na demais legislação aplicável.
- 2) Nos termos do número anterior, os passageiros estão impedidos, designadamente, de:
 - a) Viajar sem título de transporte válido;
 - b) Recusar apresentar aos agentes de fiscalização ou aos motoristas o seu título de transporte, sempre que solicitado;
 - c) Utilizar título de transporte que não lhe pertença;
 - d) Entrar ou sair do autocarro fora das paragens;
 - e) Ocupar os lugares reservados a pessoas com mobilidade reduzida, grávidas e pessoas com crianças de colo, exceto se os mesmos não forem manifestamente necessários para o efeito;
 - f) Projetar para o exterior do veículo quaisquer objetos;
 - g) Subtrair, ou desviar os acessórios de segurança, como o martelo de emergência, cintos, autocolantes e outros, fixados na carroçaria para o fim a que se destinam;
 - h) Colocar nos locais, para tal reservados, volumes que, pelo seu conteúdo, natureza ou forma, possam cair ou perturbar os outros passageiros em caso de choque, paragem brusca ou outras causas;
 - i) Colocar volumes pesados ou sujos sobre os bancos ou apoiar os pés sobre os mesmos;
 - j) Desrespeitar a sinalética no interior do autocarro;
 - k) Desempenhar qualquer atividade, oferecer, ou promover, a prestação de qualquer serviço, próprio ou alheio, no interior dos autocarros, sem prévia autorização da TIIM;
 - l) Fazer peditórios, organizar coletas, recolher assinaturas ou realizar inquéritos sem autorização da TIIM;
 - m) Transportar animais de companhia ou de assistência em violação das condições estabelecidas na lei e nas presentes Condições Gerais;
 - n) Pendurar-se em qualquer dos acessórios do autocarro;
 - o) Proceder a qualquer espécie de publicidade e distribuir ou afixar cartazes, panfletos ou outras publicações sem autorização da TIIM;
 - p) Transportar armas, salvo se estiverem devidamente acondicionadas nos termos da legislação aplicável, ou tratando-se de agentes de autoridade;
 - q) Transportar matérias explosivas, incluindo material pirotécnico, substâncias facilmente inflamáveis, corrosivas ou radioativas;
 - r) Transportar volumes que, pela sua natureza, forma, dimensão ou cheiro, possam causar incómodo aos outros passageiros ou danificar o material circulante;
 - s) Utilizar aparelhos sonoros ou fazer barulho de forma a incomodar os outros passageiros;
 - t) Praticar atos ou proferir expressões que perturbem a boa ordem dos serviços ou incomodem os outros passageiros;
 - u) Entrar nos autocarros quando a lotação estiver esgotada;
 - v) Viajar em condições de manifesta falta de higiene ou sob influência do álcool ou substâncias psicotrópicas;

- w) Fumar ou usar cigarros eletrônicos;
 - x) Ingerir bebidas e/ou consumir alimentos a bordo.
- 3) Os passageiros devem respeitar as instruções dadas pelos agentes de fiscalização ou pelo motorista, no âmbito do exercício das suas funções.
 - 4) Os agentes encarregues da fiscalização ou o motorista, podem recusar a admissão de passageiros nos serviços de transporte ou determinar a sua saída do autocarro, caso se verifique qualquer das situações elencadas na alínea 2), atrás descrita, e em caso de incumprimento dessa determinação, recorrer à força de segurança pública competente.
 - 5) Quando, nos termos do número anterior, a atuação se dirigir a crianças deverá recorrer-se à força de segurança pública competente.
 - 6) Os passageiros cuja saída seja determinada nos termos da alínea 4) não têm direito a qualquer reembolso do preço do título de transporte.

Direitos dos passageiros

Os passageiros têm os direitos constantes da legislação que estiver em vigor, cujos aspetos mais relevantes se encontram refletidos nos compromissos assumidos pela TIIM, através do cumprimento das condições de transporte em vigor, nomeadamente:

- a) Direito ao transporte: prestação do serviço de transporte com segurança e qualidade;
- b) Direito à não discriminação dos passageiros: no que se refere às condições de transporte oferecidas pela TIIM;
- c) Direito à assistência: assistência a todos os passageiros, sempre que tal se justifique, nomeadamente às pessoas com deficiência ou mobilidade reduzida, inclusive as mulheres grávidas, idosos e pessoas com crianças, assim como, condições de acessibilidade nos autocarros;
- d) Direito à informação: informações claras e corretas sobre o serviço prestado, em situações normais ou de perturbação do serviço;
- e) Direito a reembolso do título de transporte: nos casos de cancelamento ou atraso à partida superior a 90 minutos, por questões imputáveis à TIIM, nos termos legais e definidos nas presentes Condições Gerais;
- f) Direito a indemnização: nos termos legais, designadamente, por danos patrimoniais e não patrimoniais, devidamente comprovados.

Objetivos Estratégicos e Linhas de Ação

Embora tenhamos concluído a operação de transporte público coletivo de passageiros interurbano, estamos em sintonia com a empresa-mãe no compromisso de continuar a transformar e melhorar os nossos serviços. O nosso objetivo é aumentar a produtividade e a competitividade, garantindo relevância e eficácia nas áreas de atuação, nomeadamente através de:

1. Promoção de um serviço focado no Cliente:
 - Aumentar o nível de passageiros transportados;
 - Aumentar e melhorar a informação ao passageiro e o atendimento ao cliente;
 - Melhorar incremental da oferta de transporte público rodoviário;
 - Incremento na qualidade do serviço prestado.
 - Garantia de cumprimento do serviço público de transporte.
2. Modernizar e qualificar a empresa:
 - Consolidação da operação da nova bilhética desmaterializada;
 - Continuar a promover planos de formação de condução e primeiros socorros
 - Incrementar a segurança, garantindo proteção aos passageiros e parceiros.
3. Potenciar a eficiência e sustentabilidade:
 - Aumentar a produtividade e as receitas;
 - Reduzir a fraude, garantindo a integridade dos nossos serviços;
 - Melhorar os custos operacionais através da tecnologia inovadora da nova bilhética;
 - Otimizar os indicadores ambientais pelo aumento da procura do transporte público;
 - Melhorar o desempenho operacional.

A estratégia delineada para 2024 e 2025, em alinhamento com o nosso acionista, está focada na melhoria das condições de utilização do transporte público coletivo de passageiros e no aumento da sua procura. Esperamos alcançar estes objetivos através da implementação do novo sistema de bilhética integrada e desmaterializada.

Esta abordagem estratégica visa, não apenas melhorar a eficiência e a conveniência para os utilizadores do transporte público, mas também promover o uso sustentável do transporte coletivo de passageiros, afirmando a mobilidade como um direito que contribua para a evolução dos padrões de vida da RAM. Acreditamos que a introdução de um sistema de bilhética integrada e desmaterializada irá simplificar o processo de compra de bilhetes e passes, reduzir o consumo de papel e, em geral, melhorar a experiência do passageiro. Para o ano de 2026, não foram estabelecidos objetivos, uma vez que a responsabilidade pelo novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e o Sistema de Apoio à Exploração, ao que tudo indica, terminará no final do ano de 2025, não havendo de momento previsão para a realização de outra atividade.

Objetivos para 2024		2024		2025	
		Indicador	Meta	Indicador	Meta
Objetivos estratégicos					
N.º de passageiros transportados		26 798 438	+1%	27 066 422	+1%
Objetivos financeiros					
EBITDA		+1%		+1%	
Autonomia Financeira		>A 35%		>A 35%	
Objetivos sectoriais					
Instalação de Consolas a bordo dos Autocarros		85%		100%	
Instalação das MAVB		60%		100%	
Reclamações		N.º reclamações	-1%	N.º reclamações	-1%

Nota de Abertura

Este documento apresenta a atualização do Plano de Atividades, Investimento e Orçamento da TIIM – Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A., para 2024-26.

Em 23 de maio, o Governo Regional da Madeira decidiu mandar, através da Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024, a TIIM – Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A para, com o apoio da Horários do Funchal – Transportes Públicos S.A., e em articulação com a tutela das finanças e dos transportes terrestres, continuar a desenvolver todos os procedimentos e praticar os atos previstos nos contratos de “Concessão de serviço público de transporte rodoviário de passageiros na Região Autónoma da Madeira”.

Nesse sentido, a “TIIM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A.”, compromete-se a implementar e a gerir um Sistema de Bilhética, cujas principais funcionalidades são as seguintes:

- Utilização de um Sistema de Bilhética na exploração do Serviço Público, interoperável com todos os operadores de transportes públicos da RAM
- Gestão de Bilhética Móvel e comercialização de Títulos de Bilhética Móvel;
- Apuramento da repartição de receitas de Títulos intermodais e Suportes de Títulos;
- Utilização de um Sistema de Apoio à Exploração na exploração do Serviço Público, interoperável com todos os operadores de transportes públicos da RAM;
- Implementação de um Sistema de Gestão de Fiscalizações Comerciais;
- Gestão da Rede de Vendas intermodal da RAM e de comercialização de Títulos de transporte;
- Prestação de um Serviço integrado de atendimento ao cliente, para toda a RAM;
- Produção de Dísticos identificadores de paragens, mapas da rede, horários e folhetos informativos, de forma integrada para toda a RAM, para afixação nas paragens e terminais rodoviários;
- Gestão da marca “GIRO” e da marca a ser utilizada pelos Bilhetes Regionais Turísticos;
- Aquisição de Suportes de Títulos e módulos de segurança e sua revenda aos Operadores da RAM;
- Venda de títulos de transporte e faturação dos mesmos em nome da TIIM - Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A.;
- Manutenção de 1.ª linha do Sistema de Bilhética;
- Implementação de um Sistema de comunicações locais para ativos de bilhética do Sistema GIRO;
- Contratação de serviços de pagamento automático e/ou eletrónico e serviços de venda de títulos de transporte.

Adicionalmente, a empresa irá, em colaboração com a Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A., de forma subsidiária, cooperar com a Direção Regional dos Transportes e da Mobilidade Terrestre (DRTMT) na execução das soluções propostas a seguir:

- Desenvolvimento e Gestão de Website e App Móvel;
- Sistema de Gestão de Reservas;
- Sistema de Gestão de Reclamações.

A atualização do Plano deriva, essencialmente, da alteração da atividade core da empresa, determinada pela Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024, mostrando-se extremamente necessário a atualização dos valores de rendimentos e gastos previstos para o período compreendido no presente documento.

Pressupostos

As demonstrações financeiras utilizadas para a atualização do Plano para o triénio 2024/2026, foram preparadas de acordo com o referencial contabilístico nacional SNC. Este inclui as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro e as Normas Interpretativas, conforme estabelecido no Decreto-Lei n.º 158/2009, de 13 de julho, com as alterações introduzidas em 2015. As demonstrações financeiras que foram incorporadas nos Instrumentos de Gestão Previsional, foram preparadas de acordo com os seguintes pressupostos: regime do acréscimo (periodização económica) e da continuidade.

As características qualitativas das demonstrações financeiras, são atributos que tornam a informação nelas contida útil para os seus utilizadores. Assim, toda a informação que compõe as demonstrações financeiras é caracterizada pelos seguintes atributos: compreensibilidade, relevância, materialidade, fiabilidade, representação fidedigna, primazia da substância sobre a forma, neutralidade, prudência, plenitude e comparabilidade. Estes atributos garantem que a informação financeira é não só precisa e completa, mas também relevante e facilmente compreensível para os utilizadores. A atualização do presente Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2024-26 teve como pressupostos a evolução dos preços de mercado, o envelhecimento da população, a transição da operação do serviço interurbano e a nova atividade a ser desenvolvida pela empresa a partir de 01 de julho de 2024.

Na elaboração do Plano foram utilizadas as seguintes taxas de inflação (fonte: *Banco de Portugal*):

Ano	2023	2024	2025	2026
Taxa de Inflação	5,3%	2,4%	2,0%	1,9%

Os seguintes pressupostos também foram considerados:

- A operação de gestão do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e do Sistema de Apoio à Exploração será prolongada até dezembro de 2025;
- Venda da marca “Giro” à DRTMT/Instituto de Mobilidade da Madeira (IMT);
- Recebimento, no ano de 2025, de uma Indemnização Compensatória associada à “Operação Bilhética” por conta dos gastos que iremos suportar no decorrer do ano em causa e por conta dos gastos efetivamente suportados em 2024, com o cumprimento das obrigações estipuladas na Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024 de 23 de maio;
- Reconciliação no ano de 2026, do valor atribuído como Indemnização Compensatória por conta para o ano de 2025.

Plano de Investimentos 2024-26

Em relação aos investimentos, o orçamento atual está significativamente condicionado pelo fato de que a empresa, ao que tudo indica, manter-se-á responsável pela gestão do novo Sistema de Bilhética Integrada e do Sistema de Apoio à Exploração, apenas até dezembro de 2025, passando, a partir dessa data, a responsabilidade à Direção Regional de Transportes e Mobilidade Terrestre (DRTMT).

Adicionalmente, a partir de 2026, a atividade da empresa ainda está por definir. No entanto, esta terá despesas com seus ativos imobiliários e aguardará as liquidações das reconciliações, bem como das Indemnizações Compensatórias, caso existam.

Dado este cenário, o presente Plano foi elaborado sem a previsão de investimentos, dado que os mesmos estão a ser feitos subsidiariamente pela empresa mãe, Horários do Funchal, S.A..

Demonstrações Financeiras Previsionais 2024-26

Além das alterações já mencionadas nos pressupostos, existem também algumas condicionantes que afetam os resultados da TIIM, tanto a nível de rendimentos como de gastos. Destacamos as rubricas de maior importância em cada um dos 6 quadros seguintes.

Na rubrica das Vendas e Serviços Prestados, prevemos uma redução do rendimento obtido com a venda de passes e bilhetes, devido à forte adesão da população madeirense à extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 13 e os 25 anos, desde que matriculados numa instituição de ensino, no ano letivo a decorrer, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais. Adicionalmente, em julho de 2024, efetuou-se a transição para os novos operadores do serviço interurbano, justificando também a diminuição do volume de vendas verificada no quadro seguinte.

É importante salientar que, a partir de julho de 2024, a fonte de receita da TIIM será a venda de suportes físicos dos títulos de transporte, a exploração da publicidade em autocarros e os subsídios do governo (indenização compensatória da “operação bilhética”), uma vez que não será cobrada qualquer comissão pelos serviços prestados aos operadores de transporte público coletivos de passageiros da RAM.

Quadro 1 - Vendas e Serviços Prestados

	Vendas e Serviços Prestados						Previsão	Orçamento	Orçamento
	Real	Real	Real	Real	Real	Real	2024	2025	2026
	2021	2022	2023	2024	2025	2026			
Bilhetes	666 129,667	930 302,000	1 024 882,480	577 213,813	0,000	0,000			
Passes Sociais	596 486,953	677 534,890	779 696,060	359 283,944	0,000	0,000			
Avenças e Serviços	206 851,905	257 075,450	9 260,640	7 586,316	7 738,042	0,000			
Outros	58 866,005	62 526,350	0,000	0,000	0,000	0,000			
Venda de Títulos (TIIM)	0,000	0,000	0,000	580 844,000	233 076,528	0,000			
Venda de passes e bilhetes por repartir aos operadores	0,000	0,000	0,000	8 282 922,695	16 897 162,300	0,000			
Total	1 528 334,530	1 927 438,690	1 813 839,180	9 807 850,768	17 137 976,870	0,000			
%	n.a.	26,11%	-5,89%	440,72%	74,74%	-100,00%			

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

Relativamente à rubrica “Outros Rendimentos e Ganhos”, foram reconhecidos os valores vertidos no 8.º Aditamento ao Contrato Serviço Público de transporte rodoviário de passageiros na Região Autónoma da Madeira para 2023 e 2024, no montante de 2 190 796,76 euros e 2 618 030,57 euros, respetivamente, bem como o valor da reconciliação da Indemnização Compensatória do ano de 2021, no valor de 841 841,55 euros, bem como os valores provisórios da reconciliação da Indemnização Compensatória dos anos de 2022 e 2023 , no valor de 201 544,92 euros e 488 782,32 euros, respetivamente.

Está previsto para o ano de 2025 a venda da marca “Giro” à Direção Regional dos Transportes e da Mobilidade Terrestre (DRTMT)/IMT pelo valor de 2 851 000 euros. Importa salientar que esta transação não resultará em mais-valias ou menos-valias, uma vez que o preço de venda estipulado é igual ao preço de aquisição da marca.

Quadro 2 - Outros Rendimentos e Ganhos

Outros Rendimentos e Ganhos	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
Indemnizações Compensatórias*	1 523 763,360	1 930 705,740	3 032 638,310	2 836 963,556	201 544,920	488 782,320
Subsídio SUB23	6 120,000	11 043,800	18 792,370	0,000	0,000	0,000
Outros Subsídios à Exploração	0,000	40 392,000	0,000	0,000	1 337 357,974	573 779,115
Rendimentos Suplementares	7 149,360	243 606,040	122 571,410	1 513,124	24 293,386	1 237,748
Outros Rendimentos e Ganhos**	57,760	735 510,020	196 873,800	98,771	100,746	102,660
Imparidades de dívidas a receber	1 649,500	1 799,000	1 372,080	1 405,010	1 433,110	1 460,339
Imparidades de inventários	0,000	0,020	0,000	0,000	0,000	0,000
Aumento do justo valor	20,440	0,000	131,480	134,636	137,329	139,938
Total	1 538 760,420	2 963 056,620	3 372 379,450	2 840 115,097	1 564 867,465	1 065 502,120
	%	92,56%	13,81%	-15,78%	-44,90%	-31,91%

Valores em euros; n.a. - não aplicável; * conforme 8ª Aditamento ao Contrato de Serviço Público; ** inclui a partir de 2025 a "IC de Operação" da TLM.

De salientar que prevemos a atribuição de uma Indemnização Compensatória associada à “Operação Bilhética”. Esta indemnização será atribuída para ressarcir os gastos suportados durante o período de julho a dezembro de 2024 e ao longo de 2025. Estes gastos estão relacionados com o cumprimento das obrigações estipuladas na Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024 de 23 de maio. Os detalhes desta previsão podem ser encontrados no quadro seguinte:

Quadro 3 – Operação Bilhética - Gastos

IC para “Operação Bilhética”	2024	2025	2026
Comissões bancárias	2 510,480	2 560,690	0,000
Comissões Payshop	66 817,029	108 153,370	0,000
Comunicação (rede/alojamento)	29 674,918	45 268,416	0,000
Gastos com pessoal especializado	299 564,060	528 727,360	0,000
Manutenção do sistema de bilhética	0,000	500 000,000	0,000
Suportes de títulos (cartões e bilhetes)	270 112,500	57 748,266	0,000
TOTAL	668 678,987	1 242 458,102	0,000

Valores em euros e sem IVA.

É de referir ainda que, em 2025, prevemos receber a Indemnização Compensatória para “Operação Bilhética” referente ao ano de 2024, no valor de 668 678,99 euros, bem como uma indemnização compensatória por conta dos gastos a serem efetuados em 2025, previsto, no mesmo valor indicado para 2024 (668 678,99€). Sendo efetuado em 2026, uma reconciliação da Indemnização Compensatória referente ao ano de 2025, após apuramento dos gastos efetivamente realizados.

No que diz respeito à rubrica “Fornecimento e Serviços Externos”, houve um reajustamento em diversas rubricas de gastos devido à alteração da atividade principal da empresa. A categoria “Serviços Especializados”, apresenta uma diminuição nos anos de 2024 a 2026, face ao registado em 2023, fruto do fim da operação interurbana a partir de 01 de julho de 2024. No entanto, a TIIM mantém a necessidade de contratação de serviços especializados à empresa-mãe, Horários do Funchal, S.A. para o cumprimento das obrigações estipuladas na Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024 de 23 de maio, associadas à implementação e gestão da nova bilhética integrada e desmaterializada, uma vez que a empresa não possui colaboradores próprios e nem prevê contratar nos próximos anos.

Na rubrica “Energia e Fluidos”, verificamos uma variação significativa, devido à diminuição acentuada no consumo de gasóleo, justificado pelo fim da operação interurbana no dia 30 de junho de 2024.

A partir de 2026, prevemos uma diminuição acentuada de todas as categorias que compõem esta rubrica, uma vez que a partir desse ano a atividade da empresa está por definir.

Quadro 4 - Fornecimento e Serviços Externos

Fornecimento e Serviços Externos		Real	Real	Real	Previsão	Orçamento	Orçamento
		2021	2022	2023	2024	2025	2026
Subcontratos		169 530,940	269 086,490	532 874,810	1 345 663,805	7 700,000	7 800,000
Serviços Especializados		1 386 449,810	1 501 833,150	2 532 995,080	1 377 130,775	1 370 229,549	134 055,626
Materiais		217,540	2 931,210	2 228,180	17 281,656	17 317,289	16 946,317
Energia e Fluidos		928 091,510	1 171 424,100	827 802,930	597 870,200	3 595,071	3 663,377
Desloc., Estadas e Transportes		0,000	81,200	0,000	0,000	0,000	0,000
Diversos		256 001,430	223 525,850	224 661,900	412 153,784	157 155,887	118 641,849
Repartição de Receitas pelos Operadores		0,000	0,000	0,000	8 282 922,696	16 897 162,300	0,000
Total		2 740 291,230	3 168 882,000	4 120 562,900	12 033 022,916	18 453 160,096	281 107,169
%		n.a.	15,64%	30,03%	192,02%	53,35%	-98,48%

Valores em euros; n.a. - não aplicável.

Na rubrica “Gastos com o Pessoal”, apesar de já termos acordado os aumentos salariais para os anos de 2023 a 2025, fruto das negociações dos novos Acordos de Empresa com as entidades sindicais realizadas com a Empresa-mãe e refletidas na TIIM por decisão do Conselho de Administração, observamos, no ano de 2024, uma variação negativa de -98,9% da massa salarial. Isto deve-se à transferência, que ocorreu em maio de 2023, de todos os colaboradores à empresa-mãe. O único gasto que prevemos manter, está relacionado à contribuição realizada para a Segurança Social, associada aos trabalhadores independentes que prestam serviços especializados à TIIM.

É importante mencionar que, com o fim da operação interurbana em 30 de junho de 2024 e, ao que tudo indica, o fim da operação bilhética até o fim de 2025, a TIIM não prevê a contratação de novos postos de trabalho.

Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

Gastos com o Pessoal		Real	Real	Real	Previsão	Orçamento	Orçamento
		2021	2022	2023	2024	2025	2026
Por Rubrica							
Vencimento Base		656 226,800	652 905,920	234 575,680	0,000	0,000	0,000
Subsídios de Férias e Natal		230 386,880	287 296,960	7 299,320	0,000	0,000	0,000
Remunerações Adicionais		385 002,250	549 745,280	378 140,220	0,000	0,000	0,000
Indemnizações		0,000	40 000,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Encargos sobre Remunerações		283 588,680	332 914,730	141 993,600	5 240,000	5 344,800	5 446,351
Seguros		16 006,470	14 800,910	15 976,220	0,000	0,000	0,000
Gastos Ação Social		919,850	856,570	0,000	0,000	0,000	0,000
Outros		770,000	2 550,000	1 370,000	0,000	0,000	0,000
Formação		0,000	1 900,990	3 307,390	3 386,767	0,000	0,000
Total		1 572 900,930	1 882 971,360	782 662,430	8 626,767	5 344,800	5 446,351
Por classe							
Órgãos Sociais		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Dirigentes		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Restantes Colaboradores		1 572 900,930	1 882 971,360	782 662,430	8 626,767	5 344,800	5 446,351
Total		1 572 900,930	1 882 971,360	782 662,430	8 626,767	5 344,800	5 446,351
		%	19,71%	-58,43%	-98,90%	n.a.	1,90%
N.º Total RH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)		65	63	0	0	0	0
N.º Órgãos Sociais (O.S.)		0	0	0	0	0	0
N.º Cargos de Direção sem O.S.		0	0	0	0	0	0
Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção		65	63	0	0	0	0
Saídas de trabalhadores previstas		2	0	63	0	0	0
Contratação de trabalhadores propostas		0	0	0	0	0	0
Valores em euros; n.a. - não aplicável.							

Nos “Outros Gastos e Perdas”, a maior variação resulta, essencialmente, da rubrica “CMVMC”, visto a implementação da nova bilhética obrigar à substituição de todos os títulos de transporte existentes. Sendo a TIIM responsável por esta substituição, prevemos a aquisição e a venda, em 2024, de uma grande quantidade de suportes de títulos.

Quadro 6 - Outros Gastos e Perdas

Outros Gastos e Perdas		Real	Real	Real	Previsão	Orçamento	Orçamento
		2021	2022	2023	2024	2025	2026
CMVMC		29 356,720	4 214,290	150,000	270 112,500	57 748,266	0,000
Amortizações		164 038,320	91 141,430	38 711,080	38 711,080	38 711,080	38 711,080
Juros Suportados Empréstimo		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Imparidades em dívidas a receber(perdas)		0,000	0,000	275,000	281,600	63,191	64,392
Imparidades de inventários (perdas)		0,000	146,270	0,000	0,000	0,000	0,000
Reduções do justo valor		0,000	150,640	0,000	0,000	0,000	0,000
Outros Gastos e Perdas		137 959,750	78 787,980	75 322,530	11 630,270	1 884,750	1 920,560
Total		331 354,790	174 440,610	114 458,610	320 735,450	98 407,287	40 696,032
	%	n.a.	-47,36%	-34,39%	180,22%	-69,32%	-58,65%

Valores em euros, n.a. - não aplicável.

Nas próximas páginas, explanamos as demonstrações financeiras previstas até ao ano de 2026, bem como uma projeção trimestral para o ano de 2024.

Balanço – Ativo

Rubrica	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
ATIVO						
Ativo não corrente						
Ativos fixos tangíveis	1 739 354,840	1 584 466,770	1 545 755,690	1 507 044,610	1 468 333,530	1 429 622,450
Ativos intangíveis		2 851 000,000	2 851 000,000	2 851 000,000		
Outros ativos financeiros	1 464,040	1 812,180				
Estado e outros entes públicos	15 800,270	8 245,590				
	1 756 619,150	4 445 524,540	4 396 755,690	4 358 044,610	1 468 333,530	1 429 622,450
Ativo corrente						
Inventários	2 189,010		124,500	90 124,500		
Clientes	522 010,910	223 911,910	115 815,810	118 595,389	120 967,297	123 265,676
Adiantamentos a fornecedores	82,190	23,570	25,360	25,969	26,488	26,991
Estado e outros entes públicos	225 529,120	86 300,340	452 192,230	463 044,844	472 305,741	481 279,550
Acionistas / sócios		761 048,200				
Outras contas a receber	21 037,780	122 302,720	1 900 237,630	1 945 843,333	1 242 566,226	880 500,887
Diferimentos	56 410,690	11 725,010	593,540	607,785	619,941	631,720
Caixa e depósitos bancários	438 015,650	1 396 598,240	63 010,360	396 076,617	2 105 496,559	1 555 967,727
	1 265 275,350	2 601 909,990	2 531 999,430	3 014 318,437	3 941 982,252	3 041 672,551
Total do Ativo	3 021 894,500	7 047 434,530	6 928 755,120	7 372 363,047	5 410 315,782	4 471 295,001

Valores em euros.

Balanco – Passivo

Rubrica	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
CAPITAL PRÓPRIO						
Capital realizado	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000
Reservas Legais	59 358,270	59 358,270	59 358,270	67 336,092	82 328,785	89 979,803
Resultados transitados	-6 350 283,860	-4 427 735,860	-4 763 534,520	-4 611 955,902	-4 327 094,734	-4 181 725,391
Excedentes de revalorização	60 748,280	60 748,280	60 748,280	60 748,280	60 748,280	60 748,280
Resultado líquido do período	-1 577 452,000	-335 798,660	159 556,440	299 853,861	153 020,361	775 815,663
Total do Capital Próprio	-107 629,310	3 056 572,030	3 216 128,470	3 515 982,331	3 669 002,692	4 444 818,355
PASSIVO						
Passivo não corrente						
Financiamentos Obtidos						
	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Passivo Corrente						
Fornecedores	2 708 051,200	3 558 182,600	3 325 227,850	3 550 489,344	1 439 331,434	
Adiantamento de Clientes	39 932,140	50 012,780	2 769,450	2 835,917	2 892,635	2 947,595
Estado e outros entes públicos	350 303,980	347 347,900	357 661,240	275 440,110	270 921,369	
Outras Contas a Pagar	31 236,490	35 319,220	26 968,110	27 615,345	28 167,652	23 529,051
Diferimentos						
	3 129 523,810	3 990 862,500	3 712 626,650	3 856 380,716	1 741 313,090	26 476,646
	3 129 523,810	3 990 862,500	3 712 626,650	3 856 380,716	1 741 313,090	26 476,646
	3 021 894,500	7 047 434,530	6 928 755,120	7 372 363,047	5 410 315,782	4 471 295,001
Total do Passivo						
Total do Capital Próprio e do Passivo						

Valores em euros.

Demonstração de Resultados por Naturezas

Rubrica	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
Vendas e serviços prestados	1 528 334,530	1 927 438,690	1 813 839,180	9 807 850,768	17 137 976,870	
Subsídios à exploração	1 529 883,360	1 982 141,540	3 051 430,680	2 836 963,556	1 538 902,894	1 062 561,435
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-29 356,720	-4 214,290	-150,000	-270 112,500	-57 748,266	
Fornecimentos e serviços externos	-2 740 291,230	-3 168 882,000	-4 120 562,900	-12 033 022,916	-18 453 160,096	-281 107,169
Gastos com pessoal	-1 572 900,930	-1 882 971,360	-782 662,430	-8 626,767	-5 344,800	-5 446,351
Imparidades de inventários (perdas/reversões)		-146,250				
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	1 649,500	1 799,000	1 097,080	1 123,410	1 369,919	1 395,947
Aumentos/Reduções de justo valor	20,440	-150,640	131,480	134,636	137,329	139,938
Outros rendimentos e ganhos	7 207,120	979 116,060	319 445,210	1 611,895	24 394,132	1 340,408
Outros gastos e perdas	-137 959,750	-78 787,980	-75 322,530	-11 630,270	-1 884,750	-1 920,560
EBITDA	-1 413 413,680	-244 657,230	207 245,770	324 291,812	184 643,232	776 963,648
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-164 038,320	-91 141,430	-38 711,080	-38 711,080	-38 711,080	-38 711,080
Imp. de inv. depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)						
Resultado Operacional	-1 577 452,000	-335 798,660	168 534,690	285 580,732	145 932,152	738 252,568
Juros e rendimentos similares obtidos						
Juros e gastos similares suportados						
Resultado antes de impostos	-1 577 452,000	-335 798,660	168 534,690	285 580,732	145 932,152	738 252,568
Imposto sobre rendimento do período			-8 978,250	14 273,129	7 088,209	37 563,095
Resultado líquido do período	-1 577 452,000	-335 798,660	159 556,440	299 853,861	153 020,361	775 815,663

Valores em euros.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Rubrica	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto						
Recebimentos de clientes	1 243 427,190	2 258 984,610	1 937 400,580	1 601 174,477	252 855,298	
Pagamentos a fornecedores	-2 034 864,550	-3 003 694,110	-4 602 338,850	-4 904 659,518	-3 039 779,985	-1 696 924,576
Pagamentos ao pessoal	-937 069,540	-1 101 105,150	-549 454,370			
	-1 728 506,900	-1 845 814,650	-3 214 392,640	-3 303 485,041	-2 786 924,687	-1 696 924,576
Caixa gerada pelas operações						
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			-23,000	14 273,129	7 088,209	37 563,095
Outros recebimentos/pagamentos	2 079 229,240	2 225 851,990	1 883 501,340	3 622 278,169	1 638 256,420	1 109 832,649
	350 722,340	380 037,340	-1 330 914,300	333 066,257	-1 141 580,058	-549 528,833
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)						
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos de						
Ativos fixos tangíveis	-16 406,270	-89 474,750	-2 673,580			
Ativos intangíveis						
Recebimentos de						
Ativos fixos tangíveis		19 032,000				
Ativos intangíveis					2 851 000,000	
Subsídio ao Investimento						
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)						
	-16 406,270	-70 442,750	-2 673,580	0,000	2 851 000,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos de						
Financiamentos obtidos						
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		649 000,000				
Pagamentos de						
Financiamentos obtidos						
Juros e gastos similares						
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		-12,000				
	-16,000					
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)						
	-16,000	648 988,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)						
	334 300,070	958 582,590	-1 333 587,880	333 066,257	1 709 419,942	-549 528,833
Efeito das diferenças de câmbio						
Caixa e seus equivalentes no início do período	103 715,580	438 015,650	1 396 598,240	63 010,360	396 076,617	2 105 496,559
Caixa e seus equivalentes no fim do período	438 015,650	1 396 598,240	63 010,360	396 076,617	2 105 496,559	1 555 967,727

Valores em euros.

Balanço Previsional Trimestral 2024 – Ativo

Rubrica	Previsão 1T 2024	Previsão 2T 2024	Previsão 3T 2024	Previsão 4T 2024
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 537 185,502	1 527 841,826	1 518 046,036	1 507 044,610
Ativos intangíveis	2 851 000,000	2 851 000,000	2 851 000,000	2 851 000,000
Outros ativos financeiros				
Estado e outros entes públicos				
	4 388 185,502	4 378 841,826	4 369 046,036	4 358 044,610
Ativo corrente				
Inventários	124,500	124,500	207 197,683	90 124,500
Clientes	91 176,265	109 285,651	106 735,850	118 595,389
Adiantamentos a fornecedores	48,952	123,872	19,477	25,969
Estado e outros entes públicos	641 317,109	242 956,194	347 283,633	463 044,844
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	2 609 755,350	2 510 137,900	2 335 012,000	1 945 843,333
Diferimentos	412,686	12 123,470	455,839	607,785
Caixa e depósitos bancários	93 930,139	92 428,106	108 071,735	396 076,617
	3 436 765,001	2 967 179,693	3 104 776,217	3 014 318,437
Total do Ativo	7 824 950,503	7 346 021,519	7 473 822,253	7 372 363,047

Valores em euros.

Balanco Previsional Trimestral 2024 – Passivo

Rubrica	Previsão 1T 2024	Previsão 2T 2024	Previsão 3T 2024	Previsão 4T 2024
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000	5 000 000,000
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000	2 700 000,000
Reservas Legais	59 358,270	59 358,270	59 358,270	67 336,092
Resultados transitados	-4 603 978,080	-4 603 978,080	-4 603 978,080	-4 611 955,902
Excedentes de revalorização	60 748,280	60 748,280	60 748,280	60 748,280
Resultado líquido do período	-27 020,602	-218 004,771	-136 280,030	299 853,861
Total do Capital Próprio	3 189 107,868	2 998 123,699	3 079 848,440	3 515 982,331
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Financiamentos Obtidos	0,000	0,000	0,000	0,000
Passivo Corrente				
Fornecedores	4 094 189,788	4 242 010,846	4 164 555,283	3 550 489,344
Adiantamento de Clientes				
Estado e outros entes públicos	7 501,000	28 900,750	2 126,938	2 835,917
Outras Contas a Pagar	505 708,042	76 710,071	206 580,083	275 440,110
Diferimentos	28 443,805	276,153	20 711,509	27 615,345
Total do Passivo	4 635 842,635	4 347 897,820	4 393 973,813	3 856 380,716
Total do Capital Próprio e do Passivo	4 635 842,635	4 347 897,820	4 393 973,813	3 856 380,716
	7 824 950,503	7 346 021,519	7 473 822,253	7 372 363,047

Valores em euros.

Demonstração de Resultados por Naturezas Previsional Trimestral 2024

Rubrica	Previsão 1T 2024	Previsão 2T 2024	Previsão 3T 2024	Previsão 4T 2024
Vendas e serviços prestados	344 633,744	670 663,367	5 056 418,194	9 807 850,768
Subsídios à exploração	774 491,051	1 546 145,138	2 127 722,667	2 836 963,556
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos				
Variação nos inventários da produção				
Trabalhos para a própria entidade				
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas			-135 056,250	-270 112,500
Fornecimentos e serviços externos	-1 128 780,166	-2 405 314,281	-7 141 541,526	-12 033 022,916
Gastos com pessoal	-2 104,931	-4 270,250	-6 470,076	-8 626,767
Imparidades de inventários (perdas/reversões)				1 123,410
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)				
Provisões (aumentos/reduções)				
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Aumentos/Reduções de justo valor				134,636
Outros rendimentos e ganhos		0,081	402,974	1 611,895
Outros gastos e perdas	-5 582,530	-5 873,286	-8 722,703	-11 630,270
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-17 342,832	-198 649,231	-107 246,720	324 291,812
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-9 677,770	-19 355,540	-29 033,310	-38 711,080
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-27 020,602	-218 004,771	-136 280,030	285 580,732
Juros e rendimentos similares obtidos				
Juros e gastos similares suportados				
Resultado antes de impostos	-27 020,602	-218 004,771	-136 280,030	285 580,732
Imposto sobre rendimento do período	-27 020,602	-218 004,771	-136 280,030	14 273,129
Resultado líquido do período	-27 020,602	-218 004,771	-136 280,030	299 853,861

Valores em euros.

Demonstração dos Fluxos de Caixa Previsional Trimestral 2024

Rubrica	Previsão 1T 2024	Previsão 2T 2024	Previsão 3T 2024	Previsão 4T 2024
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto				
Recebimentos de clientes	417 906,538	681 459,857	880 645,962	1 601 174,477
Pagamentos a fornecedores	-371 773,191	-1 113 357,711	-1 741 154,129	-4 904 659,518
Pagamentos ao pessoal				
Caixa gerada pelas operações	46 133,347	-431 897,854	-860 508,167	-3 303 485,041
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		-742,203		14 273,129
Outros recebimentos/pagamentos	-15 213,568	462 057,803	905 569,542	3 622 278,169
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	30 919,779	29 417,746	45 061,375	333 066,257
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Pagamentos de				
Ativos fixos tangíveis				
Ativos intangíveis				
Investimentos financeiros				
Recebimentos de				
Ativos fixos tangíveis				
Ativos intangíveis				
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	0,000	0,000	0,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Recebimentos de				
Financiamentos obtidos				
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio				
Pagamentos de				
Financiamentos obtidos				
Juros e gastos similares				
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio				
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	0,000	0,000	0,000	0,000
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	30 919,779	29 417,746	45 061,375	333 066,257
Efeito das diferenças de câmbio				
Caixa e seus equivalentes no início do período	63 010,360	63 010,360	63 010,360	63 010,360
Caixa e seus equivalentes no fim do período	93 930,139	92 428,106	108 071,735	396 076,617

Valores em euros.

Instrumentos Previsionais de Gestão

Os Instrumentos Previsionais de Gestão (IPG) da TIIM, incluem o Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO) e as Demonstrações Financeiras Previsionais para o período de 2024 a 2026. Estes foram elaborados tendo em consideração as diretrizes do seu acionista Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A.. O presente plano de atividades e as projeções económicas e financeiras, procuraram refletir as orientações estratégicas do acionista.

Ao analisar o EBITDA recorrente, observamos uma melhoria significativa em 2024, com uma tendência positiva que se mantém até 2026.

Rubrica	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
Vendas e Prestações de Serviços	1 528 334,53	1 927 438,69	1 813 839,18	9 807 850,77	17 137 976,87	0,00
Δ %	+ 23,0%	+ 26,1%	- 5,9%	+ 440,7%	+ 74,7%	- 100,0%
Subsídios à Exploração	1 529 883,36	1 982 141,54	3 051 430,68	2 836 963,56	1 538 902,89	1 062 561,44
Δ %	- 9,8%	+ 29,6%	+ 53,9%	- 7,0%	- 45,8%	- 31,0%
Volume de Negócios (VN)	3 058 217,89	3 909 580,23	4 865 269,86	12 644 814,33	18 676 879,76	1 062 561,44
Δ %	+ 4,1%	+ 27,8%	+ 24,4%	+ 159,9%	+ 47,7%	- 94,3%
CMVMC	29 356,72	4 214,29	150,00	270 112,50	57 748,27	0,00
Δ %	+ 242,0%	- 85,6%	- 96,4%	+ 179 975,0%	- 78,6%	- 100,0%
FSE	2 740 291,23	3 168 882,00	4 120 562,90	12 033 022,92	18 453 160,10	281 107,17
Δ %	+ 33,6%	+ 15,6%	+ 30,0%	+ 192,0%	+ 53,4%	%
Gastos com o Pessoal	1 572 900,93	1 882 971,36	782 662,43	8 626,77	5 344,80	5 446,35
Δ %	+ 2,1%	+ 19,7%	- 58,4%	- 98,9%	- 38,0%	+ 1,9%
Gastos Operacionais (GO)	4 342 548,88	5 056 067,65	4 903 375,33	12 311 762,19	18 516 253,17	286 553,52
Δ %	+ 20,6%	+ 16,4%	- 3,0%	+ 151,1%	+ 50,4%	- 98,5%
EBITDA Recorrente (VN-GO)	-1 284 330,99	-1 146 487,42	-38 105,47	333 052,14	160 626,60	776 007,92
Δ %	- 93,9%	+ 10,7%	+ 96,7%	+ 974,0%	- 51,8%	+ 383,1%
GO / VN	142,0%	129,3%	100,8%	92,4%	91,0%	27,0%
Δ p.p.	+ 19,5 p.p.	- 12,7 p.p.	- 28,5 p.p.	- 8,4 p.p.	- 1,4 p.p.	- 64,0 p.p.

Valores em euros; n.a. - não aplicável; p.p. - pontos percentuais.

Em termos financeiros, medidos pelos rácios de autonomia financeira e de solvabilidade, a situação da TIIM, ao longo de todo o período, demonstra uma melhoria constante. No que diz respeito ao ROE, ROCE e o ROA, verificamos uma melhoria a partir de 2024, quando comparado com os anos transatos, mantendo-se positivos até ao ano de 2026. O EBITDA, resultados antes de depreciações, gastos de financiamentos e impostos, a partir do ano de 2024, apresenta uma grande melhoria, demonstrando a sustentabilidade económico-financeira da empresa.

O Prazo médio de Pagamentos, é superior ao recomendado, devido às dívidas para com a empresa-mãe, cujos pagamentos são efetuados consoante as disponibilidades de tesouraria da TIIM. As dívidas com os demais fornecedores, são regularizadas em períodos inferiores a 60 dias. Este indicador é nulo em 2026, devido à previsão de pagamento da totalidade da dívida para com os fornecedores.

INDICADORES DE VIABILIDADE				
	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
RENDIBILIDADE				
ROA (Return on Assets)	2,3%	4,1%	2,8%	17,4%
ROE (Return on Equity)	5,0%	8,5%	4,2%	17,5%
ROCE (Return on Capital Employed)	21,5%	3 310,4%	2 730,4%	13 555,0%
ESTRUTURA				
Solvabilidade (Recomendado: Solv ≥ 100%)	86,6%	91,2%	210,7%	16 787,7%
Autonomia financeira (Recomendado: AF ≥ 35%)	46,4%	47,7%	67,8%	99,4%
LIQUIDEZ				
Liquidez geral (Recomendado: LG > 100%)	68,2%	78,2%	226,4%	11488,1%
Liquidez reduzida (Recomendado: LR entre 90% e 110%)	68,2%	75,8%	226,4%	11488,1%
Liquidez imediata	1,7%	10,3%	120,9%	5876,8%
FUNCIONAMENTO				
Rotação do ativo	0,26	0,21	0,04	0,00
Prazo médio de pagamentos	241	264	267	0
EFICIÊNCIA				
Gastos operacionais / EBITDA	2 384,7%	1 245,9%	877,9%	37,1%
Gastos com o pessoal/EBITDA	377,6%	2,7%	2,9%	0,7%
Gastos de aprovisionamento/EBITDA	0,1%	83,3%	31,3%	0,0%
Taxa de variação dos gastos com o aprovisionamento	-96,4%	+ 179 975,0%	-78,6%	-100,0%
Remuneração do capital investido	5,0%	8,5%	4,2%	17,5%

INDICADORES DE VIABILIDADE		Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026
RENTABILIDADE E CRESCIMENTO					
EBITDA / Vendas e Serviços prestados*		11,4%	21,3%	76,7%	n.a.
Taxa de crescimento das vendas e serviços prestados		- 5,9%	- 15,9%	- 84,2%	- 100,0%
INDICADORES LEGAIS					
- Lei 50/2012, art. 62º, nº 1, alínea a)					
Vendas e prestações de serviços / Gastos totais ≥ 50%*		36,2%	37,4%	14,5%	0,0%
- Lei 50/2012, art. 62º, nº 1, alínea b)					
Subsídio à Exploração / Receitas totais ≤ 50%		58,8%	65,0%	85,2%	99,7%
- Lei 50/2012, art. 62º, nº 1, alínea c)					
Resultado operacional - amortizações e depreciações ≥ 0		129 823,61	246 869,65	107 221,07	699 541,49
- Lei 50/2012, art. 62º, nº 1, alínea d)					
Resultado líquido do período ≥ 0		159 556,44	299 853,86	153 020,36	775 815,66
- Código das Sociedade Comerciais, art. 35º					
Capital próprio ≥ 50% x Capital social		64,3%	70,3%	73,4%	88,9%

* Excluiu-se as vendas de passes e bilhetes por repartir aos operadores.

Considerações Finais

Com base nos pressupostos mencionados anteriormente, cumpre-nos destacar os seguintes pontos:

- 1- Em relação ao investimento, este orçamento está substancialmente condicionado devido à alteração estratégica da atividade principal da empresa. A empresa deixou de operar no serviço público de transporte interurbano de passageiros e assumiu a responsabilidade pela implementação do novo sistema de bilhética integrada na Região Autónoma da Madeira, a partir de 1 de julho de 2024. É previsto que a responsabilidade pela gestão da nova bilhética, tenha como data-limite dezembro de 2025, passando a responsabilidade para a Direção Regional de Transportes e Mobilidade Terrestre (DRTMT)/ IMT.
- 2- No que se refere à evolução dos resultados, estes são positivamente influenciados pelas compensações indemnizatórias ainda a liquidar. Especificamente, a reconciliação do exercício de 2021, no valor de 841.841,55 euros, e dos exercícios de 2022 e 2023, estimadas em 201 544,92 euros e 488 782,32 euros, respetivamente.

Proposta:

Face ao exposto, o Conselho de Administração da TIIM S.A. aprova o Plano de Atividades, Investimentos e Orçamento de 2024-26, remetendo para a Assembleia Geral de Acionistas a realizar em 16 de setembro, para sua ratificação e aprovação.

Funchal, aos 14 de agosto de 2024.

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)

