

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3T

20
24



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3º Trimestre 2024



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@tiim.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	5
1. RENDIMENTOS E GANHOS	7
1.1. Vendas e Serviços Prestados.....	7
1.2. Subsídios à Exploração.....	8
1.3. Total de Rendimentos e Ganhos.....	8
2. GASTOS E PERDAS	12
2.1. Fornecimentos e Serviços Externos	12
2.2. Gastos com o Pessoal.....	15
2.3. Total dos Gastos e Perdas.....	16
3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	19
3.1. Resultado	19
3.2. Eficiência Operacional.....	20
3.3. Estrutura Patrimonial.....	20
3.4. Indicadores.....	21
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	23
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	24
Balanço	24
Demonstração de Resultados por Natureza.....	25
Demonstração de Fluxo de Caixa	26

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 -Vendas e Serviços Prestados.....	7
Quadro 2 -Subsídios à Exploração	8
Quadro 3 -Total de Rendimentos e Ganhos	8
Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos	12
Quadro 5 - Gastos com o Pessoal.....	15
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas.....	16
Quadro 7 - Resultados	19
Quadro 8 - Eficiência Orçamental.....	20
Quadro 9 - Estrutura Patrimonial	21
Quadro 10 – Indicadores de Viabilidade	22

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados (€).....	7
Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€).....	9
Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Trimestral por rubricas	9
Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução	10
Gráfico 5 - Desvio na rubrica FSE – Subcontratos (€)	13
Gráfico 6 - Desvio na rubrica FSE – Serviços Especializados (€)	13
Gráfico 7 - Desvio na rubrica FSE – Materiais (€)	13
Gráfico 8 - Desvio na rubrica FSE – Energia e Fluidos (€)	14
Gráfico 9- Desvio na rubrica FSE – Serviços Diversos (€).....	14
Gráfico 10 - Gastos e Perdas – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)	16
Gráfico 11 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral por rubricas.....	17
Gráfico 12 – Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral.....	17
Gráfico 13 - Resultados e Margens de Rentabilidade (€)	19

NOTA DE ABERTURA

No terceiro trimestre deste ano, foi aprovado o Orçamento da Região Autónoma da Madeira (ORAM) para 2024, através do Decreto Legislativo Regional n.º 6/2024/M, de 29 de julho. Subsequentemente, foi também aprovado o Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO) da TIIM para 2024.

Adicionalmente, a partir de 1 de julho de 2024, todas as carreiras interurbanas foram transferidas para o operador Companhia de Autocarros da Madeira, S.A. (CAM), com exceção da linha 81 - Curral das Freiras, que já havia sido transferida para a Horários do Funchal em 2023.

A TIIM, S.A. tem-se dedicado integralmente à implementação do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e do Sistema de Apoio à Exploração, conforme solicitado pelo nosso acionista.

De um modo geral, e conforme detalhado ao longo do presente relatório, apesar das significativas mudanças na atividade da empresa, observamos um desempenho operacional superior ao previsto para este ano.

Informamos ainda que, a 16 de setembro de 2024, foram nomeados para os cargos de Vogal não Executivo do Conselho de Administração a Dr.^a Ana Catarina Sousa Silva Aguiar e o Dr. João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro.



1

RENDIMENTOS E GANHOS

1. RENDIMENTOS E GANHOS

1.1 Vendas e Serviços Prestados

Na rubrica Vendas e Serviços Prestados, verifica-se um decréscimo face ao valor previsto no Plano, no montante de 3,2 milhões de euros (-65,1%), resultado da abordagem progressiva adotada na implementação da nova bilhética sem contato. O valor realizado no trimestre em causa, de 1,7 milhões de euros, corresponde a 18,0% de execução do valor anual previsto para 2024.

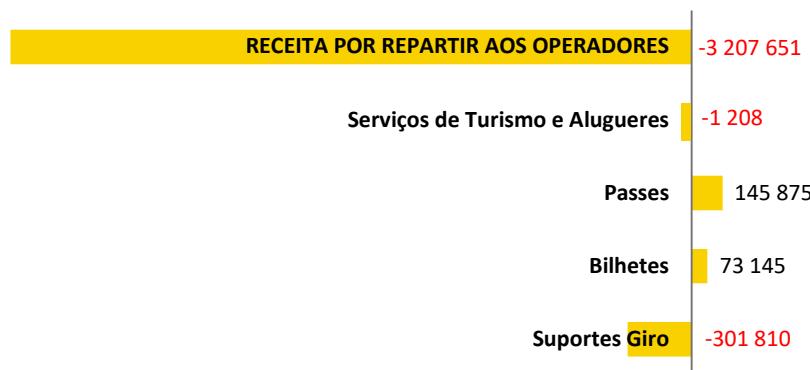
Quadro 1 -Vendas e Serviços Prestados

VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
VENDAS DE MERCADORIAS	46 696	348 506	- 301 810	- 86,6%	580 844	8,0%
Suportes Giro	46 696	348 506	- 301 810	- 86,6%	580 844	8,0%
PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	784 262	566 450	+ 217 812	+ 38,5%	944 084	83,1%
Bilhetes	419 473	346 328	+ 73 145	+ 21,1%	577 214	72,7%
Passes	361 445	215 570	+ 145 875	+ 67,7%	359 284	100,6%
Serviços de Turismo e Alugueres	3 344	4 552	- 1 208	- 26,5%	7 586	44,1%
RECEITA POR REPARTIR AOS OPERADORES	933 810	4 141 461	- 3 207 651	- 77,5%	8 282 923	11,3%
Total Vendas e Ser. Prestados	1 764 767	5 056 418	- 3 291 651	-65,1%	9 807 851	18,0%

Valores em euros.

Conforme podemos ver no gráfico 1, os valores registados ficaram aquém dos valores previstos para o 3.º trimestre de 2024, tendo apenas os bilhetes e os passes excedido o valor orçamentado.

Gráfico 1 - Desvios na rubrica Vendas e Serviços Prestados (€)



1.2. Subsídios à Exploração

No que diz respeito aos Subsídios à Exploração, o valor recebido foi menor em 583,0 mil euros (-27,4%), devido a inexistência de pagamentos referentes às indemnizações compensatórias a partir de julho de 2024, como resultado do término do serviço interurbano de transporte de passageiros.

Quadro 2 -Subsídios à Exploração

SUBSÍDIOS À EXPLORAÇÃO	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
Indemnizações Compensatórias	1 544 695	2 127 723	- 583 028	- 27,4%	2 836 964	54,4%
Outros	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Total de Subsídios	1 544 695	2 127 723	-583 028	- 27,4%	2 836 964	54,4%

Valores em euros.

1.3. Total de Rendimentos e Ganhos

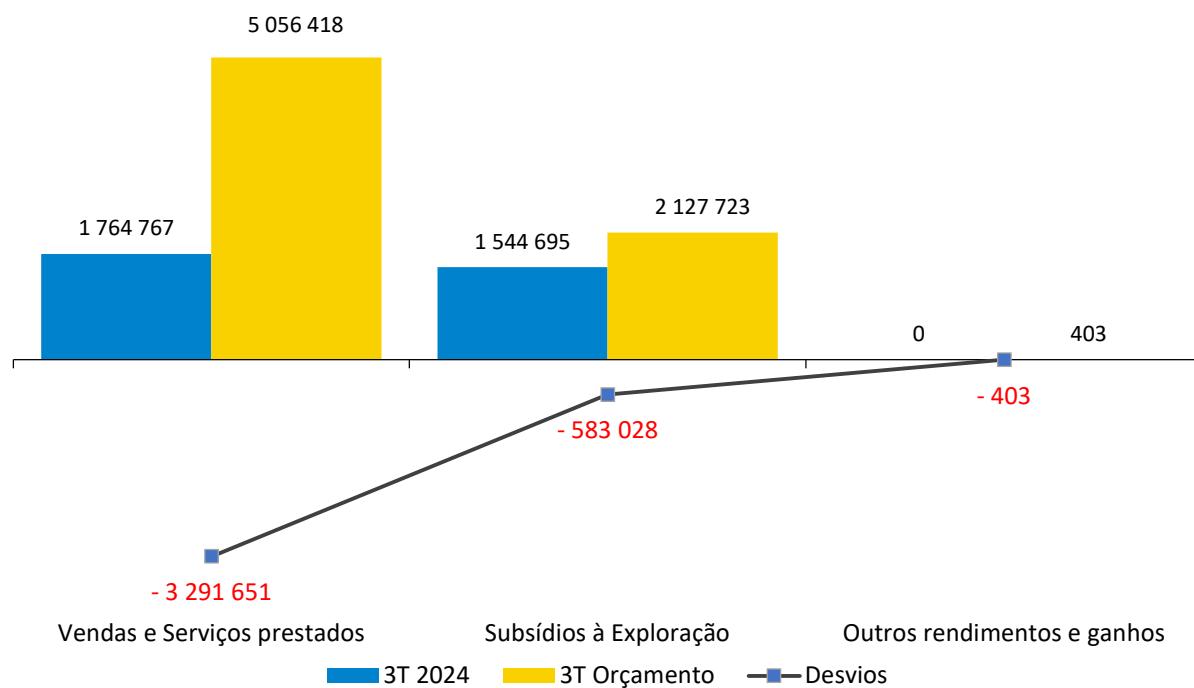
Tendo em consideração o referido nos pontos anteriores, na rubrica “Outros Rendimentos e Ganhos”, há uma variação negativa de 403 euros (-100,0%), devido à inexistência de registo até o trimestre em causa.

Quadro 3 -Total de Rendimentos e Ganhos

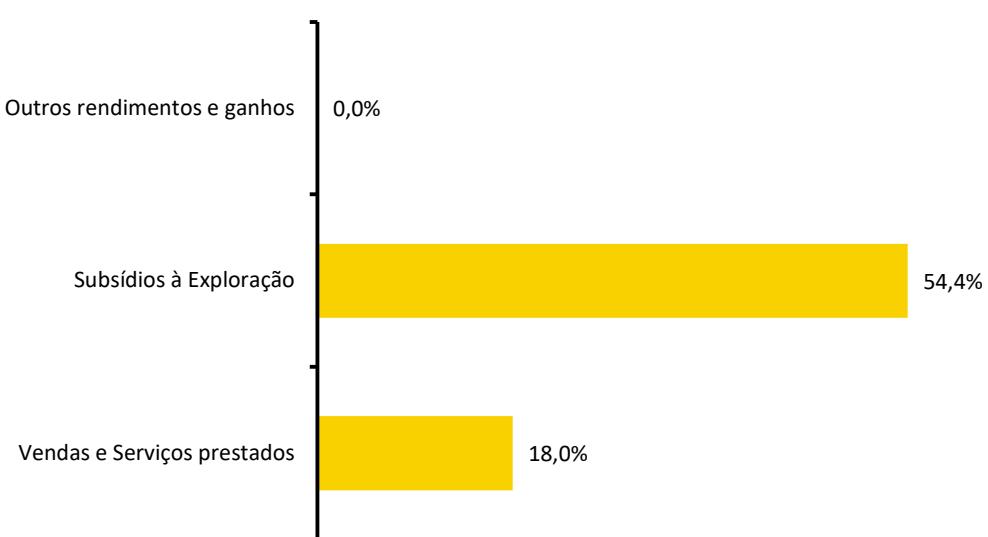
RENDIMENTOS E GANHOS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
Vendas e Serviços prestados	830 957	914 957	- 84 000	- 9,2%	1 524 928	54,5%
Receita por repartir aos Operadores	933 810	4 141 461	- 3 207 651	- 77,5%	8 282 923	11,3%
Subsídios à Exploração	1 544 695	2 127 723	- 583 028	- 27,4%	2 836 964	54,4%
Outros rendimentos e ganhos	0	403	- 403	- 100,0%	1 612	0,0%
Outros	0	0	0	n.a.	1 258	0,0%
Total Rendimentos	3 309 462	7 184 544	-3 875 082	- 53,9%	12 647 684	26,2%

Valores em euros.

No global dos Rendimentos e Ganhos obtidos, no presente trimestre, verificamos uma variação negativa de 3,8 milhões de euros (-53,9%), resultado, essencialmente, do decréscimo registado nas rubricas de “Vendas e Serviços Prestados” face ao previsto, conforme podemos verificar no gráfico seguinte.

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

Em termos relativos, face aos valores orçamentados para este período, a rubrica “Outros rendimentos e ganhos” é a que apresenta o menor grau de execução comparado ao orçamentado.

Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Trimestral por rubricas

No gráfico 4, demonstra-se, que o total de rendimentos e ganhos registados, representam 46,1% e 26,2% do orçamento previsto para o trimestre em causa e para o ano completo de 2024, respetivamente.

Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução





2

GASTOS E PERDAS

2. GASTOS E PERDAS

2.1. Fornecimentos e Serviços Externos

Na rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos, regista-se uma variação negativa face o orçamentado, no valor de 3,8 milhões de euros (-53,3%).

Ao analisarmos rubrica a rubrica, verificamos que o motivo do decréscimo acima indicado está, fundamentalmente, na diminuição dos gastos com “Alugueres Ocasionais”, “Trabalhos Especializados”, “Conservação e reparação” e “Combustíveis”, devido ao fim do contrato de serviço público de transporte rodoviário de passageiros na Região Autónoma da Madeira, e na diminuição dos gastos previstos com a “Repartição de Receitas aos Operadores”, fruto da implementação gradual do novo sistema de bilhética. No cômputo geral, o grau de execução é de 27,7% do total orçamentado para o ano de 2024.

Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos

FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
SUB-CONTRATOS	987 150	1 076 531	- 89 381	- 8,3%	1 345 664	73,4%
Alugueres Ocasionais	987 150	1 076 531	- 89 381	- 8,3%	1 345 664	73,4%
SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	707 485	1 101 705	- 394 220	- 35,8%	1 377 131	51,4%
Trabalhos Especializados	129 605	408 734	- 279 129	- 68,3%	510 918	25,4%
Publicidade e Propaganda	1 995	703	+ 1 292	+ 183,8%	879	227,1%
Vigilância e Segurança	4 899	5 359	- 460	- 8,6%	6 699	73,1%
Comissões	6 092	53 454	- 47 362	- 88,6%	66 817	9,1%
Conservação e Reparação	562 713	631 446	- 68 733	- 10,9%	789 308	71,3%
Serviços bancários	2 180	2 008	+ 172	+ 8,6%	2 510	86,8%
MATERIAIS	849	13 825	- 12 976	- 93,9%	17 282	4,9%
Material de escritório	0	12 588	- 12 588	- 100,0%	15 735	0,0%
Outros	849	1 237	- 388	- 31,4%	1 547	54,9%
ENERGIA E FLUIDOS	417 814	478 296	- 60 482	- 12,6%	597 870	69,9%
Eletricidade	1 864	2 403	- 539	- 22,4%	3 003	62,1%
Combustíveis	406 296	475 476	- 69 180	- 14,5%	594 346	68,4%
Água	422	417	+ 5	+ 1,1%	521	80,9%
Outros fluidos	9 232	0	+ 9 232	n.a.	0	n.a.
SERVIÇOS DIVERSOS	1 220 619	4 471 184	- 3 250 565	- 72,7%	8 695 076	14,0%
Rendas e Alugueres	172 673	200 407	- 27 734	- 13,8%	250 509	68,9%
Comunicação	2 045	23 740	- 21 695	- 91,4%	29 675	6,9%
Seguros	54 806	61 365	- 6 559	- 10,7%	76 707	71,4%
Contencioso e notariado	505	482	+ 23	+ 4,9%	602	83,9%
Limpeza, higiene e conforto	34 333	42 656	- 8 323	- 19,5%	53 320	64,4%
Repartição de Receitas pelos Operadores	933 810	4 141 461	- 3 207 651	- 77,5%	8 282 923	11,3%
Outros	22 448	1 073	+ 21 375	+ 1 992,4%	1 341	1 673,9%
Total	3 333 917	7 141 542	- 3 807 625	- 53,3%	12 033 023	27,7%

Valores em euros.

Variações por categorias que compõem os FSE:

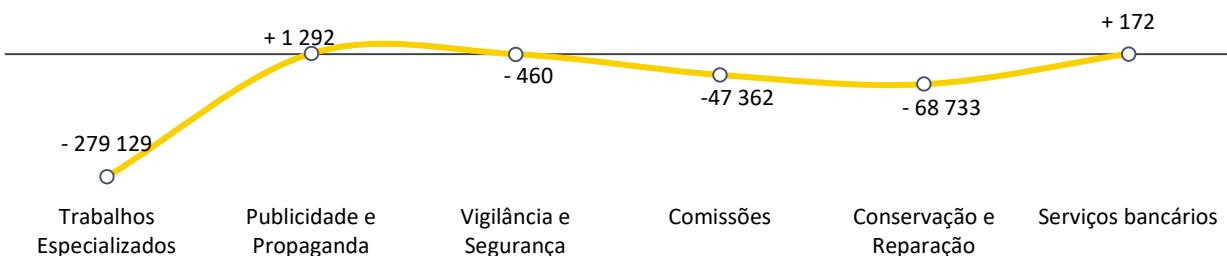
- Na rubrica “Sub-contratos”, verifica-se uma poupança de 89,3 mil euros (-8,3%), devido à diminuição da componente “Alugueres Ocasionais”.

Gráfico 5 - Desvio na rubrica FSE – Sub-contratos (€)



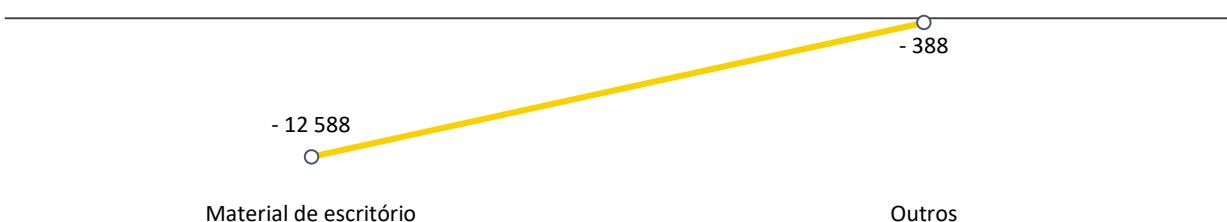
- Nos “Serviços Especializados”, destaca-se a diminuição de 279,1 mil euros (-68,3%) na componente “Trabalhos Especializados”, devido à empresa não necessitar mais de contratar à Horários do Funchal o serviço de motorista para a realização das carreiras interurbanas. Por outro lado, temos a variação positiva de 1,2 mil euros (+183,8%) na componente “Publicidade e propaganda”, associada ao aumento da necessidade de informação ao público.

Gráfico 6 - Desvio na rubrica FSE – Serviços Especializados (€)



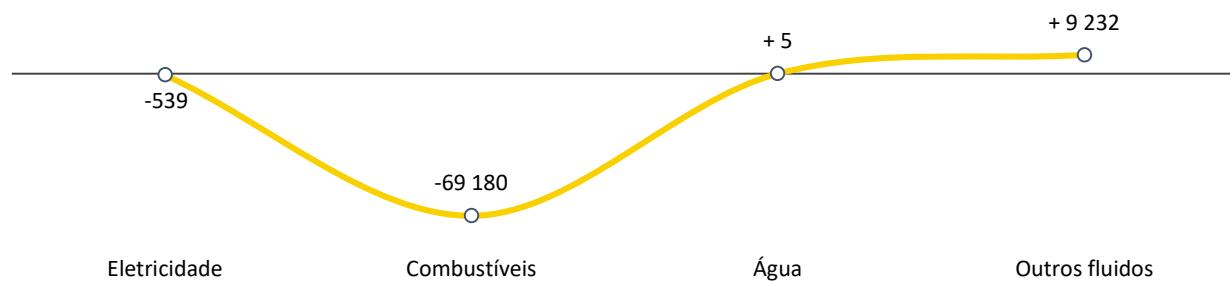
- Na categoria “Materiais”, verifica-se uma poupança de 12,9 mil euros (-93,9%), devido à inexistência, até o trimestre em causa, de registos na componente “Material de escritório”.

Gráfico 7 - Desvio na rubrica FSE – Materiais (€)



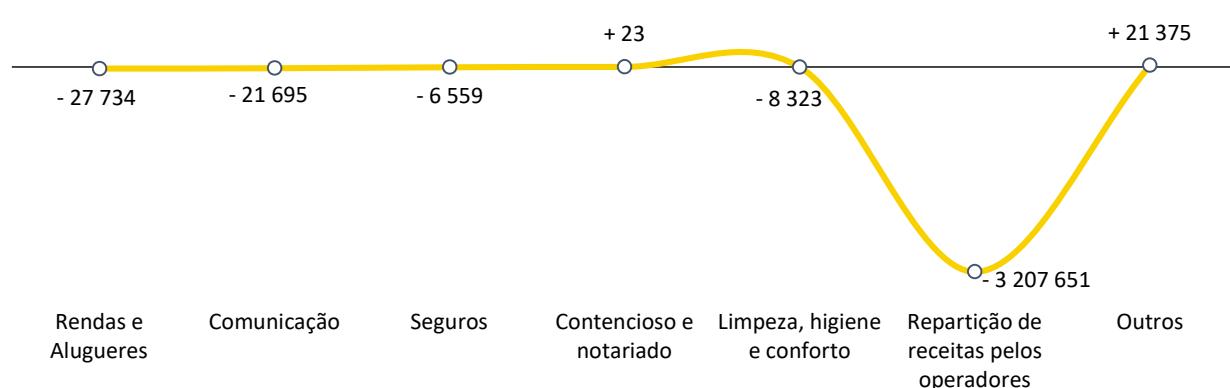
- Em “Energia e Fluídos”, quase todas as rubricas demonstram uma variação negativa quando comparado com os valores orçamentados, com destaque para os “Combustíveis” que registaram uma poupança de 69,1 mil euros (-14,5%). No entanto, a componente “Outros fluidos”, registou uma variação positiva de 9,2 mil euros, devido a alteração, no primeiro semestre de 2024, da frota de autocarros cedidos pela empresa-mãe (HF), sendo introduzido 6 viaturas que necessitam de Adblue para o seu normal funcionamento.

Gráfico 8 - Desvio na rubrica FSE – Energia e Fluidos (€)



- Na rubrica “Serviços Diversos”, destaca-se a variação na componente “Repartição de receitas pelos operadores”, com menos 3,2 milhões de euros (-77,5%), fruto da implementação gradual do novo sistema de bilhética, sendo neste trimestre efetuada apenas a implementação nas carreiras intermunicipais, e ainda, a variação da componente “Outros”, com mais 21,3 mil euros (+1 992,4%), fruto do custo com a impressão de vinhetas, o qual foi necessário devido à migração progressiva dos passes para a nova bilhética.

Gráfico 9- Desvio na rubrica FSE – Serviços Diversos (€)



Em suma, a rubrica que mais contribuiu para o decréscimo registado nos FSE foi os “Serviços Diversos” com uma diminuição de 3,2 milhões de euros (-72,7%).

2.2. Gastos com o Pessoal

No que diz respeito aos Gastos com o Pessoal, verifica-se uma poupança de 2,2 mil euros (-35,0%), resultado, essencialmente, da extinção do serviço obtido de gestor de transporte a partir de julho de 2024, dado a finalização do serviço interurbano.

Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
VENCIMENTO BASE	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Pessoal	0	0	0	n.a.	0	n.a.
REMUNERAÇÕES NORMAIS	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Subs. de Natal	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Mês de Férias	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Subs. de Férias	0	0	0	n.a.	0	n.a.
REMUNERAÇÕES ADICIONAIS	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Abono Falhas	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Subs. Alimentação	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Ajudas Custo	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Agente Único	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Isenção Horário	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Prémios	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Horas Extras	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Subs. Insularidade	0	0	0	n.a.	0	n.a.
Subs. COVID-19	0	0	0	n.a.	0	n.a.
ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇÕES	2 619	3 930	- 1 311	-33,4%	5 240	50,0%
SEGUROS	0	0	0	n.a.	0	n.a.
GASTOS/AÇÃO SOCIAL	34	0	+ 34	n.a.	0	n.a.
FORMAÇÃO	0	0	0	n.a.	0	n.a.
EQUIPAMENTOS	0	0	0	n.a.	0	n.a.
INDEMNIZAÇÃO PESSOAL	0	0	0	n.a.	0	n.a.
OUTROS	1 554	2 540	- 986	-38,8%	3 387	45,9%
Total	4 207	6 470	-2 263	-35,0%	8 627	48,8%

Valores em euros.

2.3. Total dos Gastos e Perdas

Em termos globais, o valor total de Gastos e Perdas apresenta uma quebra de 3,9 milhões de euros (-54,1%), sendo a rubrica “Fornecimentos e serviços externos” a que mais contribuiu para este resultado.

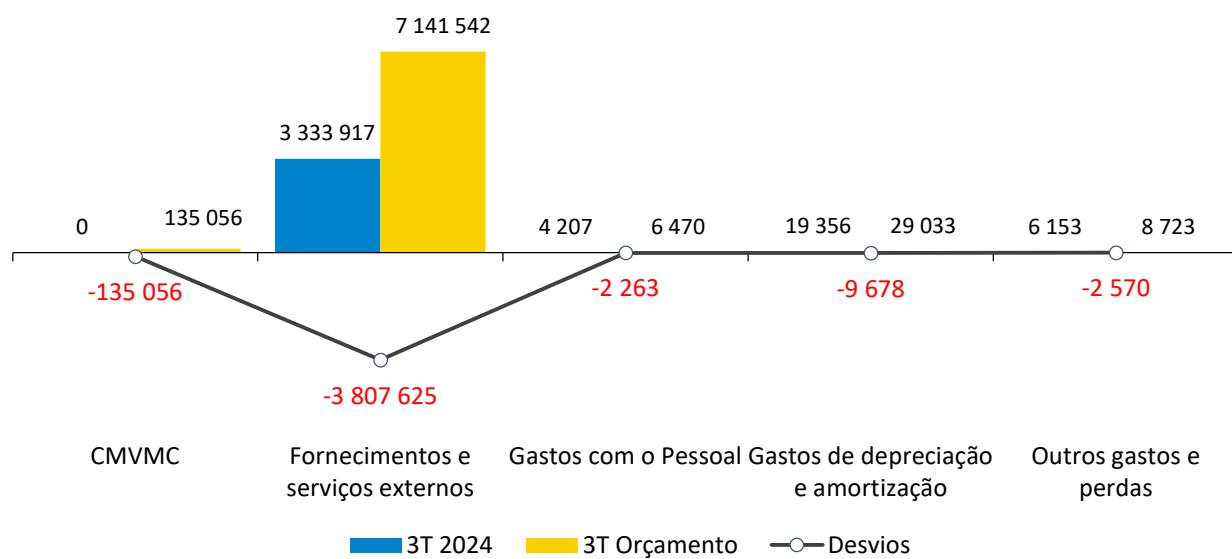
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
CMVMC	0	135 056	- 135 056	- 100,0%	270 113	0,0%
Fornecimentos e serviços externos	2 400 107	3 000 081	- 599 974	- 20,0%	3 750 100	64,0%
Repartição de Receitas aos Operadores	933 810	4 141 461	- 3 207 652	- 77,5%	8 282 923	11,3%
Gastos com o Pessoal	4 207	6 470	- 2 263	- 35,0%	8 627	48,8%
Gastos de depreciação e amortização	19 356	29 033	- 9 677	- 33,3%	38 711	50,0%
Outros gastos e perdas	6 153	8 723	- 2 570	- 29,5%	11 630	52,9%
Total Gastos	3 363 632	7 320 824	- 3 957 192	-54,1%	12 362 104	27,2%

Valores em euros.

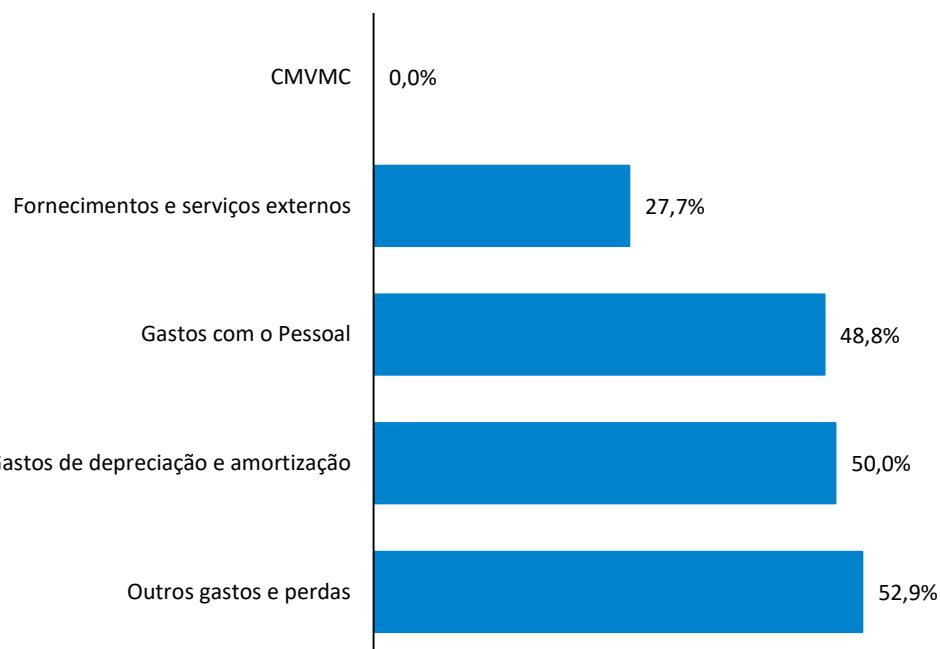
Através do gráfico 10, podemos efetuar uma melhor análise aos valores registados face aos valores orçamentados para o 3.º trimestre de 2024.

Gráfico 10 - Gastos e Perdas – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)



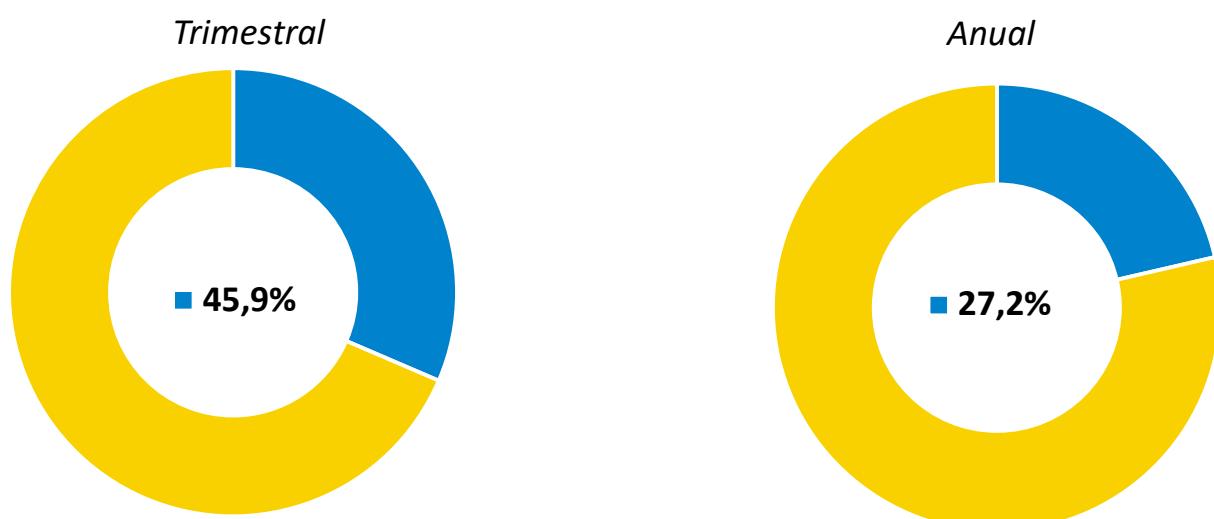
Considerando os valores anuais previstos para os Gastos e Perdas, apenas a rubrica “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas (CMVMC)” apresenta um grau de execução bastante abaixo do previsto para o período em análise.

Gráfico 11 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral por rubricas



Os valores registados no 3.º trimestre de 2024, atingiram um grau de execução de 45,9% e 27,2%, face os valores orçamentados para este período e para o ano completo de 2024.

Gráfico 12 – Gastos e Perdas – Grau de Execução





3

ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Resultado

Relativamente aos resultados, a TIIM apresenta resultados superiores aos que foram orçamentados, como consequência do aumento de determinados rendimentos e poupança de gastos e, por isso, são compreensíveis as diferenças verificadas no EBITDA, EBIT e Resultado Líquido.

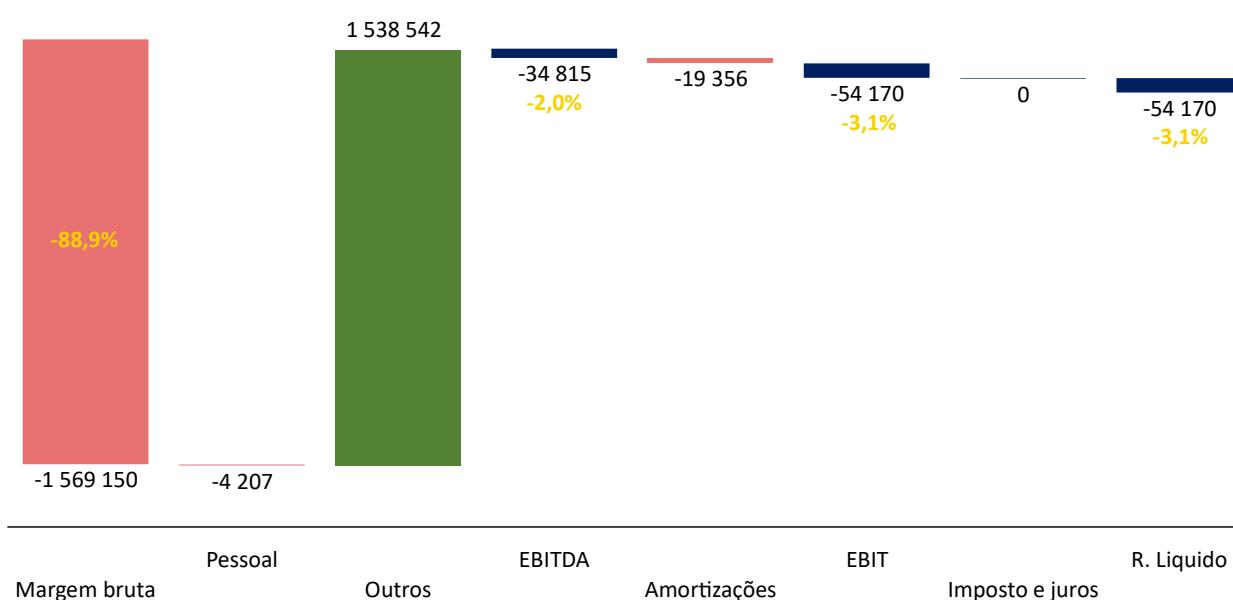
Quadro 7 - Resultados

RESULTADOS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%	Orçamento 24	Grau de Execução
EBITDA	-34 815	-107 247	+ 72 432	+ 67,5%	324 292	10,7%
EBIT	-54 170	-136 280	+ 82 110	+ 60,3%	285 581	19,0%
Resultado Líquido	-54 170	-136 280	+ 82 110	+ 60,3%	299 854	18,1%

Valores em euros.

A margem bruta é negativa, em 88,9%, não sendo compensada pelos restantes rendimentos, verificando-se uma margem líquida de -3,1%. Podemos comprovar isso no gráfico 13, onde os valores a amarelo dizem respeito às margens Bruta, EBITDA, EBIT e Líquida relativamente ao Volume de Negócios.

Gráfico 13 - Resultados e Margens de Rentabilidade (€)



3.2. Eficiência Operacional

A nível da Eficiência Operacional, apesar de verificarmos uma diminuição dos rendimentos operacionais, o cenário mostra-se muito melhor do que o previsto, dado que os gastos operacionais apresentam uma variação negativa superior à quebra registada nos rendimentos, devido aos motivos já apresentados.

Quadro 8 - Eficiência Orçamental

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc.	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	1 764 767	5 056 418	- 3 291 651	-65,1%
(2) Subsídios à Exploração	1 544 695	2 127 723	- 583 028	-27,4%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1) + (2)	3 309 462	7 184 141	- 3 874 679	-53,9%
(4) CMVMC	0,00	135 056	- 135 056	-100,0%
(5) FSE	3 333 917	7 141 542	- 3 807 625	-53,3%
(6) Gastos com o pessoal	4 207	6 470	- 2 263	-35,0%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	3 338 124	7 283 068	- 3 944 944	-54,2%
(8) GO/VN = (7) / (3)	100,87%	101,38%	- 0,5 p.p.	-0,5%
(9) EBITDA Recorrente= (3)-(7)	-28 662	-98 927	+ 70 265	71,0%

Valores em euros; p.p. – pontos percentuais.

3.3. Estrutura Patrimonial

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

Ativo

O Ativo, registou uma diminuição de 833,1 mil euros (-11,1%) quando comparado com o orçamento para o trimestre em causa. Este resultado deve-se, principalmente, ao desvio de 2,3 milhões de euros (-99,5%) na rubrica “Outras contas a receber”.

Capital Próprio

O Capital Próprio, regista um aumento de 82,1 mil euros (+2,7%), face ao orçamento para o trimestre em causa, influenciado pela oscilação da rubrica “Resultado líquido do período”.

Passivo

O Passivo, regista uma redução de 915,3 mil euros (-20,8%), quando comparado com o orçamentado para o 3.º trimestre de 2024. Este valor é influenciado tanto pelo desvio negativo de 2,2 milhões de euros (-54,0%) da rubrica de “Fornecedores”, como pela variação positiva de 1,2 milhões de euros (+616,1%) da rubrica “Outras contas a pagar”, fruto do acréscimo de gastos associados a faturas por emitir pelos operadores à TIIM, e, 81,3 mil euros (+3 825,2%) da rubrica “Estado e outros entes públicos”, devido o aumento de faturação ter originado um aumento do IVA liquidado, o qual, não foi compensado pela faturação a emitir pelos operadores à TIIM.

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrç. Absoluta	Variação 3T24/3TOrç. %
ATIVO NÃO CORRENTE	4 377 400	4 369 046	+ 8 354	+ 0,2%
Ativos fixos tangíveis	1 526 400	1 518 046	+ 8 354	+ 0,6%
Ativos fixos intangíveis	2 851 000	2 851 000	0	0,0%
ATIVO CORRENTE	2 263 227	3 104 776	- 841 549	- 27,1%
Clientes	1 074 620	106 736	+ 967 884	+ 906,8%
Estado e outros entes públicos	282 584	347 284	- 64 700	- 18,6%
Outras Contas a receber	11 044	2 335 012	- 2 323 968	- 99,5%
TOTAL DO ATIVO	6 640 627	7 473 822	- 833 195	- 11,1%
Capital	5 000 000	5 000 000	0	0,0%
Resultados transitados	-4 603 978	-4 603 978	0	0,0%
Outras variações no capital	2 820 107	2 820 107	0	0,0%
Resultado líquido	-54 170	-136 280	+ 82 110	+ 60,3%
CAPITAL PRÓPRIO	3 161 958	3 079 848	+ 82 110	+ 2,7%
PASSIVO NÃO CORRENTE	0	0	0	n.a.
PASSIVO CORRENTE	3 478 669	4 393 974	- 915 305	- 20,8%
Fornecedores	1 915 674	4 164 555	- 2 248 881	- 54,0%
Estado e outros entes públicos	83 486	2 127	+ 81 359	+ 3 825,2%
Outras Contas a pagar	1 479 271	206 580	+ 1 272 691	+ 616,1%
TOTAL DO PASSIVO	3 478 669	4 393 974	- 915 305	- 20,8%
TOTAL DO CP E DO PASSIVO	6 640 627	7 473 822	- 833 195	- 11,1%

Valores em euros.

3.4. Indicadores

Em termos de indicadores, a maior parte apresenta valores superiores ao esperado, dado que os gastos operacionais apresentam uma variação negativa superior à quebra registada nos rendimentos, permitindo a empresa gerar melhores resultados do que os previstos no Plano de Atividades, Investimento e Orçamento.

Quadro 10 – Indicadores de Viabilidade

INDICADORES DE VIABILIDADE	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	Variação 3T24/3TOrc. %
RENDIBILIDADE				
ROA (Return on Assets)	-0,8%	-1,8%	+ 1,0 p.p.	+ 55,3%
ROE (Return on Equity)	-1,7%	-4,4%	+ 2,7 p.p.	+ 61,3%
ROCE (Return on Capital Employed)	-1287,7%	-2106,3%	+ 818,6 p.p.	+ 38,9%
ESTRUTURA				
Solvabilidade (<i>Recomendado: Solv ≥ 100%</i>)	90,9%	70,1%	+ 20,8 p.p.	+ 29,7%
Autonomia financeira (<i>Recomendado: AF ≥ 35%</i>)	47,6%	41,2%	+ 6,4 p.p.	+ 15,5%
LIQUIDEZ				
Liquidez geral (<i>Recomendado: LG > 100%</i>)	65,1%	70,7%	- 5,6 p.p.	- 7,9%
Liquidez reduzida (<i>Recomendado: LR entre 90% e 110%</i>)	64,9%	65,9%	- 1,1 p.p.	- 1,6%
Liquidez imediata	25,4%	2,5%	+ 22,9 p.p.	+ 931,9%
FUNCIONAMENTO				
Rotação do ativo	0,13	0,12	+ 0,3 p.p.	+ 2,2%
Prazo médio de pagamentos	224	264	- 40	- 15,2%
EFICIÊNCIA				
Gastos operacionais / EBITDA	-6923,7%	-2937,5%	- 3 986,2 p.p.	- 135,7%
Gastos com o pessoal/EBITDA	-12,1%	-6,0%	- 6,1 p.p.	- 100,3%
Gastos de apropriação/EBITDA	0,0%	-125,9%	+ 125,9 p.p.	+ 100,0%
Remuneração do capital investido	-1,7%	-4,4%	+ 2,7 p.p.	+ 61,3%
RENTABILIDADE E CRESCIMENTO				
EBITDA / Vendas e Serviços prestados	-4,2%	-11,7%	+ 7,5 p.p.	+ 64,3%
Comportabilidade de investimento e capacidade e endividamento				
Endividamento	0,0%	0,0%	0,0 p.p.	n.a.
EBITDA / Juros Líquidos	0,0%	0,0%	0,0 p.p.	n.a.
INDICADORES LEGAIS				
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea a)				
Vendas e prestações de serviços / Gastos totais $\geq 50\%$	34,2%	28,8%	+ 5,4 p.p.	+ 18,8%
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea b)				
Subsídio à Exploração / Receitas totais $\leq 50\%$	65,0%	69,9%	- 4,9 p.p.	- 7,0%
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea c)				
Resultado operacional - amortizações e depreciações ≥ 0	-73 526	-165 313	+ 91 787	+ 55,5%
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea d)				
Resultado líquido do período ≥ 0	-54 170	-136 280	+ 82 110	+ 60,3%
- Código das Sociedades Comerciais, art.º 35º				
Capital próprio $\geq 50\% \times$ Capital social	63,2%	61,6%	+ 1,6 p.p.	+ 2,7%

Exclui-se do cálculo dos indicadores o efeito dos rendimentos e gastos referentes a repartição de receitas aos operadores.



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço

RUBRICAS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 526 400,17	1 518 046,04	+ 8 354,13	+ 0,6%
Ativos fixos intangíveis	2 851 000,00	2 851 000,00	0,00	0,0%
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	n.a.
Estado e outros entes públicos	0,00	0,00	0,00	n.a.
	4 377 400,17	4 369 046,04	+ 8 354,13	+ 0,2%
Ativo corrente				
Inventários	5 821,42	207 197,68	- 201 376,26	- 97,2%
Clientes	1 074 619,81	106 735,85	+ 967 883,96	+ 906,8%
Adiantamentos a fornecedores	102,16	19,48	+ 82,68	+ 424,5%
Estado e outros entes públicos	282 583,76	347 283,63	- 64 699,87	- 18,6%
Outras contas a receber	11 043,78	2 335 012,00	- 2 323 968,22	- 99,5%
Diferimentos	6 188,58	455,84	+ 5 732,74	+ 1 257,6%
Caixa e depósitos bancários	882 867,38	108 071,74	+ 774 795,65	+ 716,9%
	2 263 226,89	3 104 776,22	- 841 549,33	- 27,1%
Total do ATIVO	6 640 627,06	7 473 822,25	- 833 195,19	- 11,1%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5 000 000,00	5 000 000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,00	2 700 000,00	0,00	0,0%
Reservas legais	59 358,27	59 358,27	0,00	0,0%
Resultados transitados	-4 603 978,08	-4 603 978,08	0,00	0,0%
Excedentes de revalorização	60 748,28	60 748,28	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-54 170,33	-136 280,03	+ 82 109,70	+ 60,3%
Total do Capital Próprio	3 161 958,14	3 079 848,44	+ 82 109,70	+ 2,7%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo corrente				
Fornecedores	1 915 674,13	4 164 555,28	- 2 248 881,15	- 54,0%
Estado e outros entes públicos	83 486,06	2 126,94	+ 81 359,12	+ 3 825,2%
Outras contas a pagar	1 479 270,63	206 580,08	+ 1 272 690,55	+ 616,1%
Diferimentos	238,10	20 711,51	- 20 473,41	- 98,9%
	3 478 668,92	4 393 973,81	- 915 304,89	- 20,8%
TOTAL DO PASSIVO	3 478 668,92	4 393 973,81	- 915 304,89	- 20,8%
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	6 640 627,06	7 473 822,25	- 833 195,19	- 11,1%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Drº Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

Rubricas	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc. Absoluta	Variação 3T24/3TOrc. %
Vendas e serviços prestados	1 764 767,09	5 056 418,19	- 3 291 651,10	- 65,1%
Subsídios à exploração	1 544 694,59	2 127 722,67	- 583 028,08	- 27,4%
Ganhos/perdas imputados de subs., assoc. e empreend.			0,00	n.a.
Conjuntos			0,00	n.a.
Variação nos inventários da produção			0,00	n.a.
Trabalhos para a própria entidade			0,00	n.a.
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	0,00	-135 056,25	+ 135 056,25	+ 100,0%
Fornecimentos e serviços externos	-3 333 917,00	-7 141 541,53	+ 3 807 624,53	+ 53,3%
Gastos com pessoal	-4 206,71	-6 470,08	+ 2 263,37	+ 35,0%
Imparidade de inventários (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Imparidade de invest. não depreciáveis/amortiz. (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Aumentos/reduções de justo valor			0,00	n.a.
Outros rendimentos e ganhos	0,02	402,97	- 402,95	- 100,0%
Outros gastos e perdas	-6 152,80	-8 722,70	+ 2 569,90	+ 29,5%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-34 814,81	-107 246,72	+ 72 431,91	+ 67,5%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-19 355,52	-29 033,31	+ 9 677,79	+ 33,3%
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-54 170,33	-136 280,03	+ 82 109,70	+ 60,3%
Juros e rendimentos similares obtidos			0,00	n.a.
Juros e gastos similares suportados			0,00	n.a.
Resultado antes de impostos	-54 170,33	-136 280,03	+ 82 109,70	+ 60,3%
Imposto sobre rendimento do período				n.a.
Resultado líquido do período	-54 170,33	-136 280,03	+ 82 109,70	+ 60,3%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Drº Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Fluxo de Caixa

Rubrica	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TOrc.	
			Absoluta	%
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto				
Recebimentos de clientes	1 175 451	880 646	+ 294 805	+ 33,5%
Pagamentos a fornecedores	-3 461 202	-1 741 154	- 1 720 047	- 98,8%
Pagamentos ao pessoal	0	0	0	n.a.
Caixa gerada pelas operações	-2 285 751	-860 508	- 1 425 242	- 165,6%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-733	0	- 733	n.a.
Outros recebimentos/pagamentos	3 106 340	905 570	+ 2 200 771	+ 243,0%
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	819 857	45 061	+ 774 796	+ 1 719,4%
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Pagamentos de				
Ativos fixos tangíveis			0	n.a.
Ativos intangíveis			0	n.a.
Recebimentos de				
Ativos fixos tangíveis			0	n.a.
Ativos intangíveis			0	n.a.
Subsídio ao Investimento			0	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	0	0	0	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Recebimentos de				
Financiamentos obtidos			0	n.a.
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio			0	n.a.
Pagamentos de				
Financiamentos obtidos			0	n.a.
Juros e gastos similares			0	n.a.
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio			0	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	0	0	0	n.a.
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	819 857	45 061	+ 774 796	+ 1 719,4%
Efeito das diferenças de câmbio			0	n.a.
Caixa e seus equivalentes no início do período	63 010	63 010	0	0,0%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	882 867	108 072	+ 774 796	+ 716,9%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

O Contabilista Certificado

Presidentes executivo: Drº Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

Funchal, 31 de outubro de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa

(Vogal Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar

(Vogal não Executivo)

João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

(Vogal não Executivo)



**RELATÓRIO DE GARANTIA DE FIABILIDADE DO FISCAL ÚNICO
RELATIVO AO RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO TERCEIRO TRIMESTRE DE
2024, NOS TERMOS DO ARTIGO 42º, Nº 1, ALÍNEA I) DO REGIME JURÍDICO DO SECTOR
EMPRESARIAL DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA (RJSERAM), APROVADO PELO
DECRETO LEGISLATIVO REGIONAL DA MADEIRA Nº 15/2021/M, DE 30 DE JUNHO**

À Administração da
TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, SA

Introdução

Nos termos do artigo 42º, nº 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, SA relativo ao terceiro trimestre de 2024, que compreende o Balanço em 30 de setembro de 2024 (que evidencia um total de € 6 640 627 e um total de capital próprio de € 3 161 958, incluindo um resultado líquido negativo de € 54 170), a Demonstração dos resultados por naturezas e a Demonstração dos fluxos de caixa.

Âmbito

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a *Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3000 (Revista) - Trabalhos de Garantia de Fiabilidade que Não Sejam Auditoria ou Revisões de Informação Financeira Histórica*, emitida pelo International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) da International Federation of Accountants (IFAC), e outras orientações técnicas e normas éticas aplicáveis da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC), de forma a obter uma garantia limitada de fiabilidade sobre a informação contida no Relatório Trimestral de Execução Orçamental, com referência ao período findo em 30 de setembro de 2024, a apresentar pelo Conselho de Administração nos termos dos 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 números 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.

O trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, SA. Consequentemente não estamos em condições de expressar uma opinião de auditoria.

Responsabilidades do órgão de gestão

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação do Relatório Trimestral de Execução Orçamental que apresente de forma verdadeira e apropriada a execução orçamental da TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, SA, bem como adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

Responsabilidades do auditor

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

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISAE, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e, neste âmbito, declaramos também que: (i) aplicamos a Norma Internacional de Gestão de Qualidade ISQM 1, a qual requer que seja desenhado, implementado e mantido um sistema de gestão de qualidade abrangente que inclui políticas e procedimentos sobre o cumprimento de requisitos éticos, normas profissionais e requisitos legais e regulamentares aplicáveis e; (ii) cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e outros requisitos éticos do Código de Ética do *International Ethics Standards Board for Accountants* (IESBA) relativos a trabalhos de garantia de fiabilidade, comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percecionadas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respetivas salvaguardas.

Conclusão

Com base no trabalho efetuado, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira (Relatório Trimestral de Execução Orçamental) do período findo em 30 de setembro de 2024 da TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, SA, não esteja em conformidade, em todos os aspectos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe serviram de suporte naquela data e com os requisitos definidos nos números 2 e 3 do artigo 24º do RJSERAM.



Ênfases

Sem afetar a conclusão expressa no parágrafo anterior, conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, a partir de 1 de julho de 2024, a TiiM passou a ser a entidade responsável pela implementação e gestão do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contacto e do Sistema de Apoio à Exploração, situação que já se encontra integrada na execução orçamental acumulada apresentada e que originou um aumento significativo da atividade no terceiro trimestre de 2024.

Funchal, 13 de novembro de 2024

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