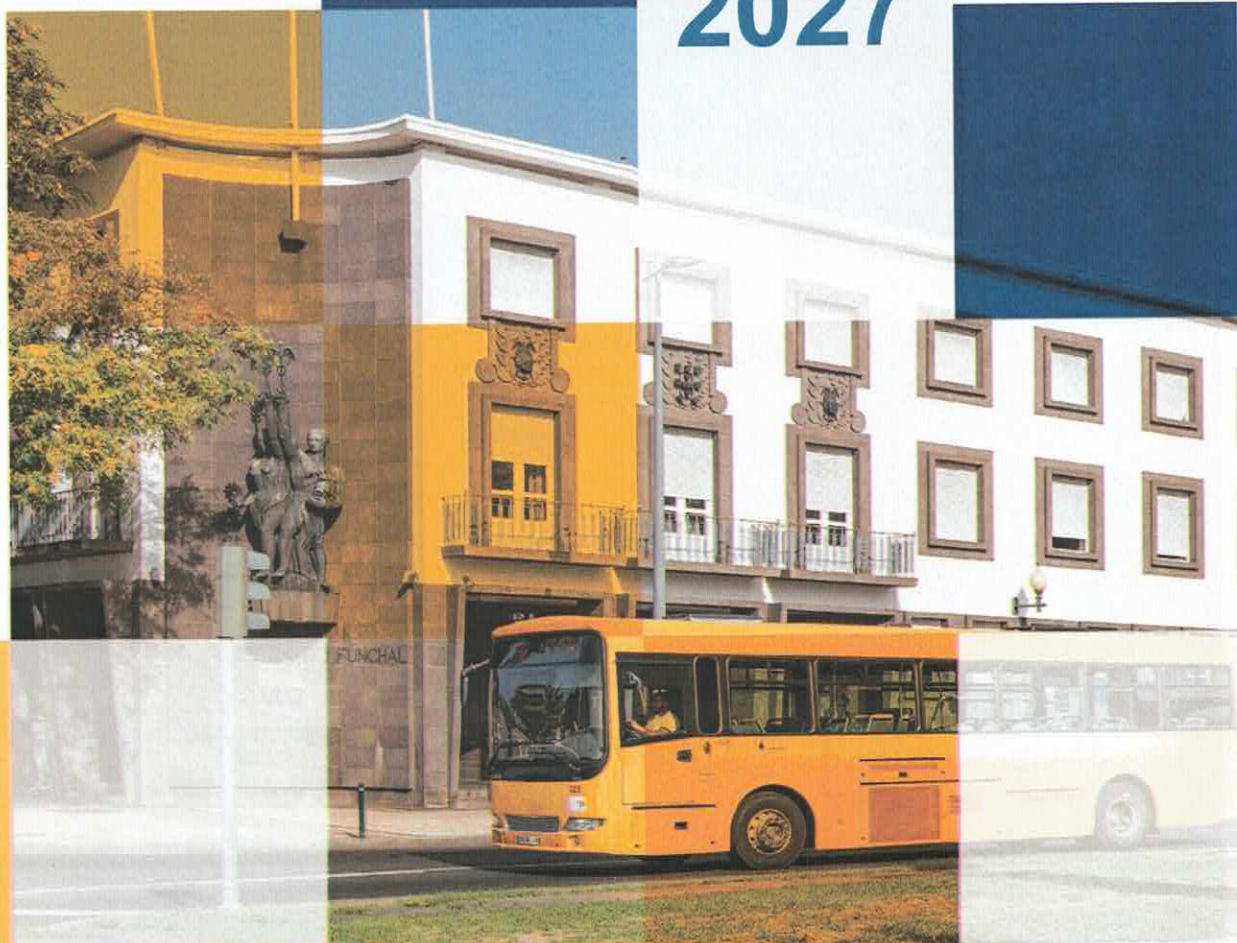


HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, S.A.

PLANO DE ATIVIDADES, INVESTIMENTO E ORÇAMENTO

2025
2027



Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2025 - 2027



Horários do Funchal - Transportes Públicos S.A.

Travessa da Fundoa de Baixo 5 | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 556

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Internet: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 17.852.360,00 Euros

NIPC e Matrícula: 511 026 340

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

1. Apresentação	6
2. Enquadramento	8
3. Órgãos Sociais	9
4. Organograma	10
5. Missão, Visão, Valores e Princípios	11
6. Cultura	12
7. Inovação	12
8. Responsabilidade Social	13
9. Deveres e obrigações dos passageiros	14
10. Direitos dos passageiros	15
11. Objetivos Estratégicos e linhas de ação	16
12. Plano de Investimentos 2025 – 2027	18
13. Plano de Investimentos 2019 – 2029	20
14. Atividades de exploração e metas	24
14.1. Objetivos estratégicos	25
14.2. Objetivos financeiros	26
14.3. Objetivos Sectoriais	28
15. Recursos Humanos	31
15.1. Carreiras e Remunerações	31
15.2. Distribuição etária e antiguidade de colaboradores	31
15.3. Quadros de pessoal	32
16. Orçamento	33
16.1. Princípios de Gestão	34
16.2. Pressupostos	34
17. Rendimentos e Ganhos	36
18. Gastos e Perdas	38
19. Contas Previsionais	41
Balanço – Ativo	42
Balanço – Capital Próprio e Passivo	43
Demonstração de Resultados por Natureza	44
Demonstração dos Fluxos de Caixa	45
Balanço previsional trimestral 2025 – Ativo	46

Balanço previsional trimestral 2025 – Passivo	47
Demonstração de Resultados por Naturezas Previsional – Previsional Trimestral 2025	48
Demonstração de Fluxos de Caixa – Trimestral 2025	49
20. Instrumentos Previsionais de Gestão	50

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 – Órgãos Sociais	9
Quadro 2 – Investimentos previstos no contrato de concessão 2019 – 2029	20
Quadro 3 – Investimentos não previstos no contrato de concessão 2019 - 2029	21
Quadro 4 – Investimentos cofinanciados 2019 - 2029.....	21
Quadro 5 – Novas rubricas de Investimentos 2019 - 2029	22
Quadro 6 – Resumo Investimentos 2019 - 2029	23
Quadro 7 – Número de Passageiros	25
Quadro 8 – Receita da Venda de Títulos de Transporte	26
Quadro 9 – Receita dos Serviços de Transporte	26
Quadro 10 – Receita da Publicidade	27
Quadro 11 – Receita dos Serviços de Transporte.....	27
Quadro 12 – Custos de manutenção (mão-de-obra não incluída)	28
Quadro 13 – Receita dos Serviços de Transporte	28
Quadro 14 – Total de Reclamações	28
Quadro 15 e 16 – Distribuição etária e antiguidade dos colaboradores.....	31
Quadro 17 - Quadro de Pessoal.....	32
Quadro 18 – Cenário macroeconómico.....	34
Quadro 19 – Rendimentos e Ganhos.....	37
Quadro 20 – Fornecimentos e Serviços Externos	38
Quadro 21 – Gastos com o Pessoal.....	39
Quadro 22 – Gastos e Perdas	39
Quadro 23 – Indicadores Económico-financeiros	51
Quadro 24 – Indicadores de viabilidade	53
Quadro 25 – Eficiência operacional	54
Quadro 26 – EBITDA.....	54
Quadro 27 – Rácio Gastos Operacionais por passageiros transportados	55

ÍNDICE DE ILUSTRAÇÕES

Ilustração 1 - Participações de capital social”	8
Ilustração 2 - Organograma Horários do Funchal”	10
Ilustração 3 - Campanha “Sensibilização para a utilização do Transporte Público” da HF	25
Ilustração 4 - Novo GIRO Passe e GIRO Bilhete	26
Ilustração 5 - Viatura de Turismo HF.....	26
Ilustração 6 - Publicidade em autocarros	27
Ilustração 7 - Novo Canal de comunicação - WhatsApp.....	29
Ilustração 8 - Divulgação do novo canal de comunicação - GIROBUS.....	30



INTRODUÇÃO

1. Apresentação

O presente documento tem como finalidade caracterizar, em termos previsionais, a atividade da Horários do Funchal, S.A. (Horários do Funchal), para 2024, bem como o Plano Plurianual para 2025-2027, identificando as principais linhas de atuação da Empresa. Pretende-se deste modo enquadrar, em termos de grandes opções estratégicas e de gestão financeira, a atividade da empresa e as projeções constantes do seu Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO), para o período acima mencionado, dando cumprimento às obrigações legais impostas no Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021/M, de 30 de junho, que aprovou o regime jurídico do setor empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM).

O presente documento é um instrumento de planeamento essencial, que define investimentos e estratégias de forma a dar resposta às necessidades da população residente e não residente em matéria de transportes, proporcionando deste modo qualidade de vida e bem-estar. A Horários do Funchal, operador interno da Região Autónoma da Madeira, dedica-se à atividade de serviço público de transporte coletivo de passageiros em regime de concessão, em exclusivo, em circunstâncias e condições especiais, nas quais se relevam o seu espaço de atuação, na RAM - Concelho do Funchal, enfrentando uma difícil orografia, vencendo uma rede rodoviária sinuosa e complexa e procurando desenvolver uma relevante função social.

Atenta à responsabilidade do serviço social que presta, a Horários do Funchal, procura facilitar a mobilidade de toda a população residente e os seus respetivos visitantes, procurando satisfazer as necessidades dos nossos passageiros de forma adequada, planeando os serviços de oferta de transporte, com a qualidade e segurança que lhe é reconhecida.

Diariamente, a Horários do Funchal age com iniciativa de inovação, procurando acrescentar valor aos seus serviços de transporte público coletivo de âmbito local e regional, afirmando-se como uma alternativa ao transporte privado individual. Tem como preocupação primordial, incentivar a procura e a partilha de conhecimento, com o objetivo de desenvolver soluções que envolvam a experiência e resultados na área da mobilidade, tanto a nível tecnológico como a nível organizacional.

A Horários do Funchal, tem uma participação ativa nos projetos de investigação e desenvolvimento, nas áreas das tecnologias de informação, em iniciativas nacionais e internacionais, contando com o conhecimento de mais de 30 anos dos nossos colaboradores altamente qualificados, de modo a permitir oferecer e adotar soluções à altura dos desafios impostos pelos nossos passageiros. Só assim é que poderá captar novos clientes provenientes do transporte individual, e das gerações mais novas.

É preocupação da Horários do Funchal, incentivar e responder às necessidades em mobilidade da Região, com cariz social, económico e ambiental. Deste modo, atua promovendo e protegendo o direito ao trabalho, quer em matéria profissional, quer familiar, promovendo o direito de igualdade no trabalho e no emprego,

garantido o bem-estar dos seus colaboradores, em igualdade de género, tanto em direitos humanos como em igualdade de oportunidades. Garante a transparência, isenção e rigor nos nossos negócios e na informação prestada a todos os intervenientes, desde acionistas, fornecedores, clientes, instituições financeiras e colaboradores, e finalmente adotando e promovendo procedimentos ambientais em todas as áreas onde a empresa é socialmente responsável.

A Horários do Funchal, pretende no próximo triénio dar seguimento ao trabalho de consolidação da atividade da empresa, através do desenvolvimento dos seus objetivos com vista a incrementar e aprofundar as práticas que vão de encontro ao cumprimento do objeto social e da missão estratégica, através da otimização da eficiência das ferramentas de planeamento da viagem, com a aquisição de um novo software já em 2024.

Contudo, é necessário ressaltar que este PAIO, irá se desenvolver num contexto macroeconómico difícil, em que a manutenção dos conflitos entre a Rússia e a Ucrânia e entre Israel e o Hamas continuam a exercer um peso negativo no comércio internacional e no crescimento económico global, não permitindo afastar completamente cenários de renovadas pressões inflacionistas. As eleições presidenciais nos Estados Unidos, com a mudança de governo, poderão ter um impacto determinante no desenrolar destes dois conflitos, contribuindo para o adensar da incerteza.

O acima exposto, poderá trazer implicações para a Horários do Funchal, quer em termos de aumentos de preços dos materiais indispensáveis para a manutenção dos autocarros, quer em termos de aumentos de taxas de juros de empréstimos obtidos.

2. Enquadramento

A Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. é uma sociedade anónima, de natureza privada, detida 95% pelo Governo Regional da Madeira e 5% pela Empresa de Eletricidade da Madeira. A sua sede está localizada na Travessa da Fundoa de Baixo, n.º 5 – São Roque, 9020-242 Funchal, registada na Conservatória do Registo Comercial do Funchal, sob o n.º 03441/86.08.28, agora número único e Pessoa Coletiva nº 511 026 340. O seu Capital Social é de 17 852 360,00 euros e Capital Próprio de 23 971 508,61 euros.

A Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. (Horários do Funchal), dedica-se à exploração, no concelho do Funchal, em regime de exclusividade, de um serviço público de transporte de passageiros urbano e local, por autocarro.

A Horários do Funchal detém as seguintes participações no capital social das empresas:

- 100% na Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A.;
- 5% na Optimização e Planeamento de Transporte, S.A..

Ilustração 1 - Participações de capital social



A Horários do Funchal, detém a totalidade do capital da empresa TIIM, S.A., outrora denominada como Companhia dos Carros de São Gonçalo, S.A., que tem como objeto principal o transporte Interurbano e aluguer de autocarros para o setor do turismo.

Detém, ainda, a participação na empresa Optimização e Planeamento de Transportes, S.A., (OPT), empresa que tem como área nuclear de atividade a gestão operacional do transporte coletivo urbano. Realiza também trabalhos de consultoria na área do planeamento operacional de transportes, tais como reengenharia de processos de planeamento operacional, estudos de alteração de políticas de pessoal, entre outros.

2024

A publicação da Portaria n.º 1110/2023, de 20 de dezembro, entretanto revogada pela Portaria n.º 237/2024, de 28 de junho, estendeu não só a gratuidade dos passes aos jovens estudantes entre os 4 e os 23 anos, através do Passe Social 4_23, desde que se encontrem matriculados num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM no ano letivo a decorrer, como também aos jovens estudantes deslocados em Portugal Continental por motivos de ensino, e aos cidadãos residentes na RAM com 65 anos ou mais, que teve uma forte adesão da população madeirense, resultando, até o 3º trimestre do ano, num aumento de 1 048 364 passageiros transportados (+25,0%) quando comparado ao período homólogo.

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

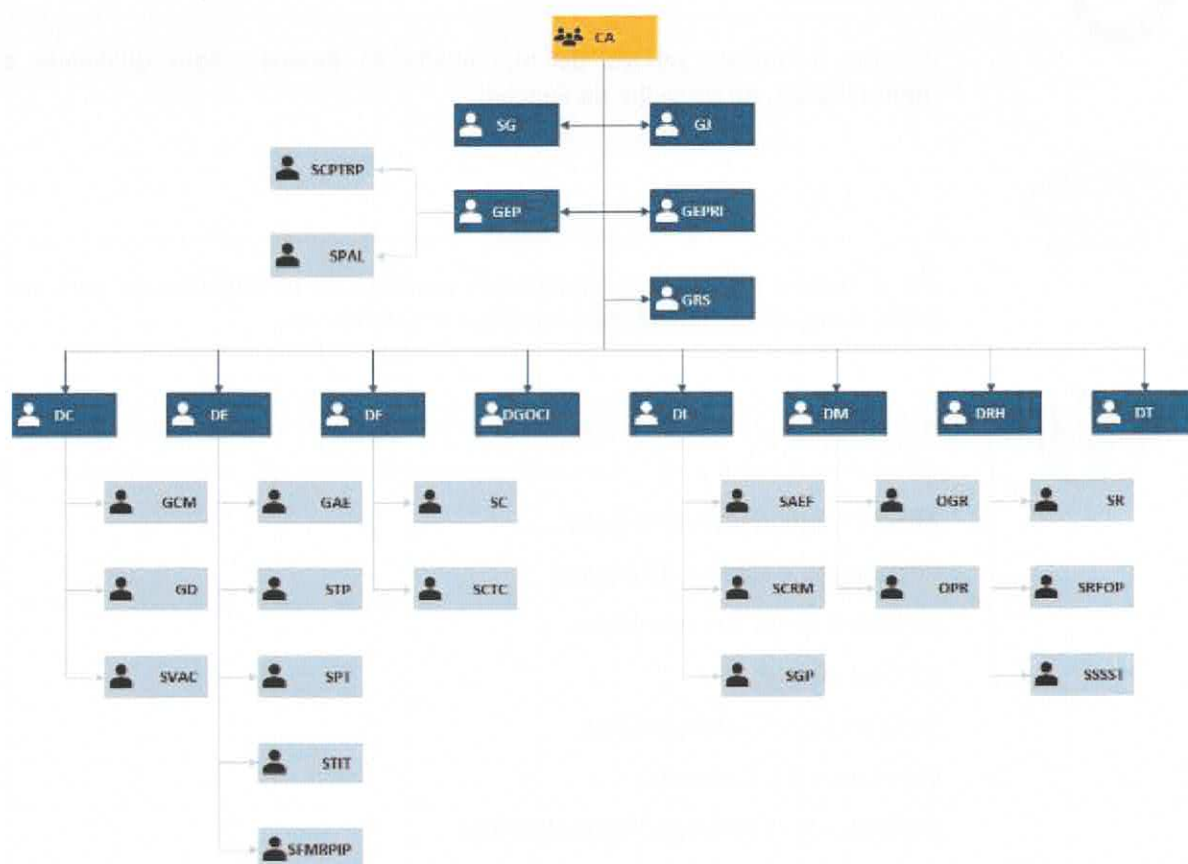
3. Órgãos Sociais

Quadro 1 – 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
Vogal Não Executivo	João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
Vogal Não Executivo	Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
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	

4. Organograma

Ilustração 2 - Organograma Horários do Funchal



LEGENDA:

■ CA – Conselho de Administração

■ SG – Secretaria-Geral

■ GJ – Gabinete Jurídico

■ GEPR – Gabinete de Estudos, Planeamento e Relações Internacionais

■ GEP – Gabinete de Engenharia e Planeamento

■ SCPTRP – Secção de Controlo, Preparação de Trabalho e Revisões Periódicas

■ SPAL – Secção do Posto de Abastecimento e Lavagem

■ GRS – Gabinete de Responsabilidades e Segurança

■ DC – Departamento Comercial

■ GCM – Gabinete de Comunicação e Marketing

■ GD – Gabinete de Design

■ SVAC – Sector de Vendas e Atendimento ao Cliente

■ DE – Departamento de Exploração

■ GAE – Gabinete de Apoio à Exploração

■ SPT – Sector Pessoal Tripulante

■ STP – Sector de Tráfego e Planeamento

■ STIT – Secção de Transporte Interurbano e Turismo

■ SFMRPIP – Sector de Fiscalização, Manutenção da Rede de Paragens e Informação ao Público

■ DF – Departamento Financeiro

■ SC – Secção de Contabilidade

■ SCTC – Secção de Tesouraria e Controlo de Títulos

■ DGOCl – Departamento de Gestão Orçamental e Controlo Interno

■ DL – Departamento de Logística

■ SAEF – Secção de Armazém, Económico e Fardamento

■ SCRM – Secção de Compras e Receção de Material

■ SGP – Secção de Gestão do Património

■ DM – Departamento de Manutenção

■ OGR – Oficina das Grandes Reparações

■ OPR – Oficina das Pequenas Reparações

■ DRH – Departamento de Recursos Humanos

■ SR – Sector de Remunerações

■ SRFOP – Sector de Recrutamento, Formação e Orientação Profissional

■ DT – Departamento Tecnológico

5. Missão, Visão, Valores e Princípios



Missão

Prestar o melhor serviço de mobilidade às pessoas, com qualidade e pontualidade, no concelho do Funchal.



Visão

Ser a melhor empresa de transportes públicos de passageiros do país, na Mobilidade, na Rentabilidade e nos Recursos Humanos.



Valores

Abertura à mudança e inovação;
Cooperação e espírito de equipa;
Honestidade e Transparência;
Foco no cliente;
Valorização dos colaboradores;
Competência e Eficiência;
Definição de Objetivos e metas aliciantes.



Princípios

Respeito e proteção dos direitos humanos;
Conduta ética;
Cumprimento da lei e regulamentos aplicáveis 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 de responsabilidade social no sistema de gestão integrado;
Atuação com transparência e rigor em todas as relações internas e/ou externas.

6. Cultura

Criar um ambiente de valorização e desenvolvimento profissional, onde a cada colaborador lhe seja dado a oportunidade de explorar a sua criatividade e experiência pessoal, com o objetivo de criar valor às atividades do dia-a-dia, contribuindo assim para a melhoria contínua dos processos de inovação da Horários do Funchal.



7. 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 uma alternativa viável ao transporte individual motorizado.

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

Participação ativa de todos os parceiros, 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 e à altura dos desafios impostos pela população residente e não residente.



8. Responsabilidade Social

Na Horários do Funchal, acreditamos que o sucesso empresarial vai além dos resultados financeiros. Estamos profundamente comprometidos com a Responsabilidade Social, integrando práticas sustentáveis e éticas na nossa área de atuação. Desta forma, estamos empenhados em incentivar e atender as necessidades de mobilidade dos utilizadores de transporte público coletivo rodoviário na Região Autónoma da Madeira, com enfoque social, ética e transparência, económico e ambiental.

É preocupação da Horários do Funchal, incentivar e responder às necessidades em mobilidade, com cariz social, económico e ambiental. Deste modo, promovendo e protegendo o direito ao trabalho, quer em matéria profissional quer familiar, promovendo a igualdade no trabalho e no emprego e garantindo o bem-estar dos seus colaboradores tanto em direitos humanos como em igualdade de oportunidades. Como exemplo, efetuando contactos com as escolas para agendamento e visita de alunos às nossas instalações, dando a conhecer a realidade da nossa empresa.

A Horários do Funchal, prima também pela transparência, isenção e rigor nos negócios e na informação prestada a todos os intervenientes desde acionistas, fornecedores, clientes, instituições financeiras e colaboradores.

Estamos comprometidos na promoção e proteção do direito ao trabalho inclusivo e saudável. Oferecemos programas de desenvolvimento profissional, bem como iniciativas de saúde e bem-estar, garantindo que todos os colaboradores tenham a oportunidade de crescer e prosperar dentro do grupo.

Mantemos altos padrões de ética e transparência em todas as nossas operações, através de processos conduzidos com integridade, garantindo a confiança dos nossos clientes, parceiros e comunidade em geral.

Acreditamos que, ao adotar uma abordagem responsável e sustentável, não só contribuímos para um futuro melhor, mas também fortalecemos a nossa posição no nosso setor de atividade.

Continuaremos a inovar e a integrar a Responsabilidade Social na nossa estratégia de negócio, reafirmando o nosso compromisso com um impacto positivo.



9. 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 (exceto carreiras 05, 05A e 05B - sem paragens fixas);
 - e) Ocupar os lugares identificados como prioritários, destinados a pessoas com mobilidade reduzida, grávidas e pessoas com crianças de colo, exceto se os mesmos não forem manifestamente necessários para o efeito;
 - f) Projeitar 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, do 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 HF;
 - l) Fazer peditórios, organizar coletas, recolher assinaturas ou realizar inquéritos sem autorização da HF;
 - 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 HF;
 - 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 eletrónicos;
 - 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 da HF encarregues pela fiscalização ou o próprio 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 no número 2, 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 do número 4, não têm direito a qualquer reembolso do preço do título de transporte.

10. 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 Horários do Funchal, 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 HF;
- 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 HF, nos termos legais e definidos nas Condições Gerais;
- f) Direito a indemnização: nos termos legais, designadamente, por danos patrimoniais e não patrimoniais, devidamente comprovados;
- g) Apresentar reclamações e a obter a respetiva resposta: nos termos da legislação em vigor.

11. Objetivos Estratégicos e linhas de ação

Mudar e melhorar os serviços com o objetivo de aumentar a produtividade e a competitividade da Horários do Funchal, nomeadamente:

1. Promover um serviço focado ao Cliente:

- Aumentar o nível de cumprimento da oferta de modo a satisfazer os nossos clientes;
- Potenciar uma rede mais acessível, integral e funcional;
- Aumentar e melhorar a informação ao passageiro e o atendimento ao cliente;
- Aumentar a velocidade comercial em parceria com a CMF;
- Melhorar o conforto e a salubridade.

2. Modernizar e qualificar a empresa:

- Continuar a renovar sistemas de gestão e de monitorização;
- Finalização da implementação do sistema de bilhética integrado, sem contacto, em parceria com a TIIM, S.A.;
- Continuar a promover a revitalização dos quadros da empresa e planos de formação de condução e primeiros socorros, entre outros;
- Continuar a investir em ferramentas oficiais;
- Modernização do parque tecnológico;
- Incrementar a segurança de pessoas e bens.

3. Potenciar a eficiência e sustentabilidade:

- Aumentar a produtividade e as receitas;
- Reduzir a fraude e absentismo;
- Melhorar os custos operacionais recorrendo a tecnologias inovadoras;
- Otimizar consumos energéticos e de manutenção;
- Melhorar o desempenho operacional.

A Estratégia definida pela empresa, em consonância com o seu Acionista tem sempre em vista a melhoria continua das condições de utilização do transporte público coletivo de passageiros, através de uma oferta adequada, acessível, regular e sustentável, com maior comodidade e conforto para os utilizadores. Desta forma, desde 2018, a empresa através dos investimentos que foram efetuados aposta na renovação da frota e na implementação de uma bilhética desmaterializada, procurando o desenvolvimento e melhoria contínua da experiência da utilização do transporte público para todos os seus clientes.

Parceria TIIM

Nos termos da Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 402/2024, de 23 de maio de 2024, a TIIM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A., foi mandatada 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 sinalizados como sendo incumbência dos Transportes Integrados e Intermodais da Madeira (TIIM), nos termos dos Anexos 6 e 11 do Caderno de Encargos do Concurso Limitado para a Concessão de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, tendo em vista o início e implementação do sistema de bilhética integrada, desde o dia 1 de julho de 2024, devendo, para o efeito, e para os procedimentos ainda por implementar, obter o parecer prévio da Concedente, representada, para o efeito, pela Direção Regional dos Transportes e da Mobilidade Terrestre (DRTMT), que assegura, igualmente, a articulação e os contactos necessários com as concessionárias, ratificando-se todos os procedimentos já implementados diretamente associados ao processo.

Foi então determinado que, para o cumprimento, e salvo definição em contrário decorrente de despacho conjunto dos Secretários Regionais com tutela das finanças e dos transportes terrestres, o desenvolvimento dos atos e dos procedimentos a serem praticados pela TIIM, S.A., e subsidiariamente, pela Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A., devendo-se enquadrar nas atividades elencadas nos Anexos 6 e 11 do Caderno de Encargos do Concurso Limitado para a Concessão de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, nomeadamente, nos seguintes processos, já autorizados e a autorizar:

- a) Sistema de Bilhética a utilizar na exploração do Serviço Público, interoperável com todos os operadores de Transportes Públicos da RAM;
- b) Bilhética Móvel e comercialização de Títulos de Bilhética Móvel;
- c) Apuramento da repartição de receitas de Títulos intermodais e Suportes de Títulos;
- d) Sistema de Apoio à Exploração a utilizar na exploração do Serviço Público, interoperável com todos os operadores de transporte públicos da RAM;
- e) Sistema de Gestão de Fiscalizações Comerciais;
- f) Rede de Vendas intermodal da RAM e de comercialização de Títulos de transporte;
- g) Serviço integrado de atendimento ao cliente, para toda a RAM;
- h) Dísticos indetificadores de paragens, mapas da rede, horários e folhetos informativos, de forma integrada para toda a RAM, para afixação nas paragens e terminais rodoviários;
- i) Gestão da marca “GIRO” e da marca a utilizar pelos Bilhetes Regionais Turístico;

- j) Aquisição de Suportes de Títulos e módulos de segurança e sua revenda aos Operadores da RAM;
- k) Venda de Títulos de transporte e faturação dos mesmos em nome da TIIM – Transporte Integrados e Intermodais da Madeira, S.A.;
- l) Manutenção de 1ª linha do Sistema de Bilhética;
- m) Sistema de comunicações locais para ativos de bilhética do Sistema GIRO;
- n) Contratação de serviços de pagamento automático e/ou eletrónico e serviços de venda de títulos de transporte.

Ficou também determinado que a TIIM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A., e, subsidiariamente, a Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A., em colaboração com a DRTMT na implementação das seguintes soluções:

- a) Website e APP móvel;
- b) Sistema de Gestão de Reservas;
- c) Sistema de Gestão de Reclamações.

Para operacionalizar todas as soluções, são criadas equipas técnicas com representantes da Concedente, da Horários do Funchal, S.A., envolvendo, sempre que necessário, os representantes das concessionárias, cuja coordenação compete à DRTMT, enquanto representante da Concedente.

12. Plano de Investimentos 2025 – 2027

Aquisição de Equipamento Informático e Periféricos - Visa a aquisição de Hardware informático, de modo a atualizar o parque informático da Horários do Funchal, promovendo a eficiência e eficácia da operação.

Licenças de Software – Visa a aquisição e atualização de licenças de Software informático, essenciais ao funcionamento da operação, utilizada como ferramenta de apoio para a empresa.

Qualidade e modernização administrativa – Visa a aquisição e substituição de equipamentos administrativos diversos em fim de vida útil, de forma a apetrechar os serviços da Horários do Funchal, garantindo aos seus clientes e parceiros uma prestação de serviço de qualidade e adequado à necessidade da operação.

Formação Profissional HF - O projeto consiste num programa de formação o qual propõe reforçar as competências dos colaboradores da Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. através de formações em áreas chave da empresa, alinhadas com os objetivos de política pública, abordando o contexto da transição digital e climática, aliado à conjuntura de transformação do sistema de transportes regional.

Representa um contributo decisivo para o melhor desempenho organizacional, para a prestação de um serviço mais eficiente e próximo das exigências da população.

Aquisição, renovação e substituição de equipamento básico – Este projeto visa a aquisição, renovação e substituição de equipamento básico para a empresa Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A., substituindo assim os equipamentos em final de vida útil, visando a melhoria contínua através da aquisição de equipamentos com maior segurança, eficiência e eficácia na prestação do serviço, tendo impacto na satisfação do cliente e dos seus colaboradores.

Requalificação, conservação, modernização e reparação da Sede da Horários do Funchal - promovendo melhores condições de trabalho e conforto para os colaboradores, ajustando as suas instalações à evolução tecnológica e necessidades. A intervenção proposta engloba um conjunto de ações que visam otimizar o desempenho energético, reduzir os consumos de energia atuais e, consequentemente, o valor da fatura de energia e as emissões registadas, garantir a qualidade do ar interior, promover a salubridade dos espaços e aumentar o conforto térmico.

Requalificação, conservação e modernização dos Postos de Venda da Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. tem como objetivo a melhoria contínua da qualidade do serviço, higiene e segurança dos nossos colaboradores e clientes, e a promoção do conforto, eficiência e eficácia dos nossos postos de venda.

Bilhética Desmaterializada RAM - Projeto inovador de continuidade, enquadrado no âmbito do novo Sistema de Bilhética desmaterializada e informação ao público. A operação prevê a aquisição de equipamento de apoio essencial ao funcionamento da nova solução tecnológica e a implementação de *addons* complementares ao Sistema de Bilhética Integrado da Região Autónoma da Madeira, com o objetivo de ampliar as potencialidades e utilidade da solução através de novas funcionalidades inovadoras.

Aquisição de viatura de apoio – A aquisição desta nova viatura tem como objetivo auxiliar a operação da Horários do Funchal, como de 1ª intervenção, na sua assistência técnica em estrada, minimizando os distúrbios causados pela imobilização de viaturas em estrada.

13. Plano de Investimentos 2019 – 2029

Desde a última Atualização do PAIO 2019-29, surgiram algumas circunstâncias que nos levam a proceder com cautela em relação aos investimentos para o próximo triénio.

Em relação aos investimentos previstos no Contrato de Concessão, conforme o quadro seguinte, estes totalizam o valor de 37 955 512,18 euros.

Quadro 2 – Investimentos previstos no contrato de concessão 2019 – 2029

INVESTIMENTOS PREVISTOS NO CONTRATO DE CONCESSÃO	Fontes de Financiamento	Real				Previsão		Orçamento		Total	Total c/ IVA
		2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026-29		
Obras		0,00	0,00	51 927,31	132 391,10	26 890,00	531 138,44	1 000 000,00	500 000,00	2 242 346,85	2 411 087,75
Requalificação do Edifício e Oficinas	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	0,00	51 927,31	132 391,10	26 890,00	531 138,44	1 000 000,00	500 000,00	2 242 346,85	2 411 087,75
Autocarros		1 248 000,00	3 329 850,00	3 329 850,00	20 092 954,00	537 960,00	0,00	0,00	0,00	28 538 614,00	35 102 495,22
Low Entry 10m - 30 + 30	Empréstimo MLP/Aval	0,00	3 329 850,00	3 329 850,00	6 546 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 205 700,00	16 243 011,00
Mini Elétricos - 5	Empréstimo MLP/Aval	1 248 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 248 000,00	1 535 040,00
4x4 - 6	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	0,00	1 030 302,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 030 302,00	1 267 271,46
Low Entry 11m - 30 + 21	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	0,00	11 051 352,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11 051 352,00	13 593 162,96
Midi 7m a 9m - 4	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	0,00	0,00	537 960,00	0,00	0,00	0,00	537 960,00	661 690,80
Interurbanos - 6	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	0,00	0,00	1 465 300,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 465 300,00	1 802 319,00
Software e Telecomunicações		0,00	415 370,38	50 979,70	938 427,39	1 950 688,43	3 258 585,43	560 500,00	0,00	7 174 551,33	8 808 427,77
Bilhetica / SAE	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	0,00	0,00	522 585,00	1 782 200,00	3 048 578,08	400 000,00	0,00	5 753 363,08	7 071 684,12
Infraestrutura e Comunicações	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	415 370,38	15 720,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	431 090,38	525 930,26
Plataformas Digitais (2 sites + GiroBus)	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	0,00	74 391,32	64 344,68	0,00	0,00	0,00	138 736,00	169 257,92
Aplicações e Tecnologias	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	0,00	134 669,45	72 904,14	89 441,50	0,00	0,00	297 015,09	363 647,41
Aplicacional ERP e Software de Manutenção	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	35 259,70	206 781,62	31 239,61	120 565,85	160 500,00	0,00	554 346,78	677 908,06
Total		1 248 000,00	3 745 220,38	3 432 757,01	21 163 772,49	2 515 538,43	3 789 723,87	1 560 500,00	500 000,00	37 955 512,18	46 322 010,74

Valores em euros.

Os investimentos não previstos no Contrato de Concessão perfazem o valor de 5 275 816,45 euros.

Quadro 3 – Investimentos não previstos no contrato de concessão 2019 - 2029

INVESTIMENTOS NÃO PREVISTOS NO CONTRATO DE CONCESSÃO	Fontes de Financiamento	Real 2019	Real 2020	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Previsão 2025	Orçamento 2026-29	Total	Total c/ IVA
Autocarros de Turismo e PMR		280 145,00	0,00	3 217 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 457 645,00	4 302 103,35
53 lugares - 15	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	3 217 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 217 500,00	3 957 525,00
PMR Volvo	Capitais próprios	280 145,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	280 145,00	344 578,35
Diversos		77 958,94	65 018,95	135 205,28	344 132,70	28 760,00	233 021,78	844 073,80	50 000,00	1 778 171,45	2 044 372,84
Obras - CT1 (Pinga)	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	19 818,00	0,00	0,00	0,00	25 000,00	25 000,00	69 818,00	85 177,96
Lavagem de Chassis	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	0,00	0,00	5 872,00	0,00	52 701,55	299 073,80	0,00	357 647,35	436 329,77
Equipamentos Oficiais	Empréstimo MLP/Aval	0,00	0,00	91 278,19	238 511,36	0,00	110 790,45	20 000,00	25 000,00	485 580,00	594 774,90
Reboque	Capitais próprios	59 686,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	59 686,88	73 414,86
Obras - Estacionamento	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	0,00	23 149,44	0,00	4 000,00	28 760,00	44 529,78	500 000,00	0,00	600 439,22	605 459,62
Formação	Empréstimo MLP/Aval + Capitais próprios	18 272,06	41 869,51	24 109,09	95 749,34	0,00	25 000,00	0,00	0,00	205 000,00	249 215,73
Total		358 103,94	65 018,95	3 352 705,28	344 132,70	28 760,00	233 021,78	844 073,80	50 000,00	5 275 816,45	6 346 476,19

Valores em euros

Em relação aos projetos cofinanciados, o valor permanece inalterado, totalizando 1 452 195,53 euros.

Quadro 4 – Investimentos cofinanciados 2019 - 2029

PROJETOS COFINANCIADOS	Real 2019	Real 2020	Real 2021	Real 2022	Real 2023	Previsão 2024	Previsão 2025	Orçamento 2026-29	Total	Total c/ IVA
CIVITAS DESTINATIONS	401 318,64	586 452,68	301 010,47	27 698,36	0,00	0,00	0,00	0,00	1 316 480,15	1 351 516,12
DESTI-SMART	34 995,23	77 652,94	7 985,98	15 081,23	0,00	0,00	0,00	0,00	135 715,38	136 199,38
Total	436 313,87	664 105,62	308 996,45	42 779,59	0,00	0,00	0,00	0,00	1 452 195,53	1 487 715,50

Valores em euros.

Relativamente às novas rubricas de investimento, comparativamente ao PAIO de agosto de 2024, incluímos as rubricas de renovação dos equipamentos informáticos, software informático, equipamento administrativo e equipamento básico, os quais estão devidamente esclarecidos no ponto 12 do presente Plano.

No seguimento das alterações mencionadas acima, verificamos no quadro seguinte, que as novas rubricas de investimento totalizam o valor de 1 146 047,40 euros.

Quadro 5 – Novas rubricas de Investimentos 2019 - 2029

NOVAS RUBRICAS DE INVESTIMENTO		Fontes de Financiamento				Real	Real	Real	Real	Real	Real	Previsão 2023	Previsão 2024	Previsão 2025	Orçamento 2026-29	Total	Total c/ IVA
Autocarros						0,00	0,00	0,00	0,00	229 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	229 750,00	282 592,50
9 a 22 lugares - 3						0,00	0,00	0,00	0,00	229 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	229 750,00	282 592,50
Diversos						0,00	0,00	0,00	0,00	41 468,13	33 500,00	80 000,00	536 329,27	0,00	0,00	916 297,40	1 124 053,30
Viaturas de Apoio						0,00	0,00	0,00	0,00	27 218,13	33 500,00	0,00	0,00	30 000,00	0,00	90 718,13	111 283,30
Estudo de Impacto Ambiental						0,00	0,00	0,00	0,00	14 250,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14 250,00	17 385,00
Sistema de Controlo de entrada e saída de viaturas						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52 000,00	0,00	0,00	0,00	52 000,00	63 440,00
Instalação de GPS nas viaturas de apoio						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28 000,00	0,00	0,00	0,00	28 000,00	34 160,00
Bilhética simplificada						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125 000,00	50 000,00	175 000,00	215 250,00
Renovação equipamento informático						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	69 750,41	50 000,00	119 750,41	146 793,00
Software Informático						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	146 428,46	50 000,00	196 428,46	241 107,00
Renovação equipamento administrativo						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	72 650,41	50 000,00	122 650,41	150 360,00
Renovação equipamento básico						0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92 500,00	25 000,00	117 500,00	144 275,00
Total						0,00	0,00	0,00	0,00	271 218,13	33 500,00	80 000,00	536 329,27	225 000,00	1 146 047,40	1 406 645,80	

Valores em euros

Sumariamente, o total do investimento é de 45 829 571,56 euros, conforme o quadro seguinte:

Quadro 6 – Resumo Investimentos 2019 - 2029

INVESTIMENTO TOTAL	Real	Real	Real	Real	Real	Real	Previsão	Orçamento	Orçamento	Total	Total c/ IVA
	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026-29			
Previstos no Contrato de Concessão	1 248 000,00	3 745 220,38	3 432 757,01	21 163 772,49	2 515 538,43	3 789 723,87	1 560 500,00	500 000,00	37 955 512,18	46 322 010,74	
Obras	0,00	0,00	51 927,31	132 391,10	26 890,00	531 138,44	1 000 000,00	500 000,00	2 242 346,85	2 411 087,75	
Autocarros	1 248 000,00	3 329 850,00	3 329 850,00	20 092 954,00	537 960,00	0,00	0,00	0,00	28 538 614,00	35 102 495,22	
Software e Telecomunicações	0,00	415 370,38	50 979,70	938 427,39	1 950 688,43	3 258 585,43	560 500,00	0,00	7 174 551,33	8 808 427,77	
Não Previstos no Contrato de Concessão	358 103,94	65 018,95	3 352 705,28	344 132,70	28 760,00	233 021,78	844 073,80	50 000,00	5 275 816,45	6 346 476,19	
Autocarros de Turismo e PMR	280 145,00	0,00	3 217 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 497 645,00	4 302 103,35	
Diversos	77 958,94	65 018,95	135 205,28	344 132,70	28 760,00	233 021,78	844 073,80	50 000,00	1 778 171,45	2 044 372,84	
Projetos Cofinanciados	436 313,87	664 105,62	308 996,45	42 779,59	0,00	0,00	0,00	0,00	1 452 195,53	1 487 715,50	
Novas Rubricas	0,00	0,00	0,00	271 218,13	33 500,00	80 000,00	536 329,27	225 000,00	1 146 047,40	1 406 645,80	
Autocarros	0,00	0,00	0,00	229 750,00	0,00	0,00	0,00	0,00	229 750,00	282 592,50	
Diversos	0,00	0,00	0,00	41 468,13	33 500,00	80 000,00	536 329,27	225 000,00	916 297,40	1 124 053,30	
Elétricos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total	2 042 417,81	4 474 344,95	7 094 458,74	21 821 902,91	2 577 798,43	4 102 745,65	2 940 903,07	775 000,00	45 829 571,56	55 562 848,23	

Valores em euros



ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO E METAS

14. ATIVIDADES DE EXPLORAÇÃO E METAS

14.1. Objetivos estratégicos

Quadro 7 – Número de Passageiros

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Número de Passageiros Transportados	20 422 570	20 626 796	20 833 064	21 041 395
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		+1 %	+1 %	+1 %

*Previsão 2024 atualizada conforme resultados obtidos a 30-09-2024.

Para atingir os valores propostos no triénio, a Horários do Funchal, pretende continuar a divulgar e promover a utilização do Transporte Público Coletivo de Passageiros, adaptando a sua rede Urbana às necessidades dos passageiros, garantindo então um melhor serviço prestado ao cliente.

É esperado que, com a implementação da Portaria n.º 237/2024, de 28 de junho, que estendeu não só a gratuidade dos passes aos jovens estudantes entre os 4 e os 23 anos, através do Passe Social 4_23, desde que se encontrem matriculados num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM no ano letivo a decorrer, como também para os jovens estudantes deslocados em Portugal Continental por motivos de ensino, e os cidadãos residentes na RAM com 65 anos ou mais, tenha um impacto positivo no total de passageiros transportados.

A migração dos títulos de transporte para a Rede SIGA, será certamente um indicador que influenciará de forma positiva este indicador, possibilitando aos utilizadores do transporte publico coletivo de passageiros interurbano a se deslocar dentro do concelho do Funchal com este título de transporte.

Ilustração 3 - Campanha “Sensibilização para a utilização do Transporte Público” da HF



14.2. Objetivos financeiros

Quadro 8 – Receita da Venda de Títulos de Transporte

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Receita da Venda de Títulos de Transporte (€)	10 940 025	10 995 000	11 049 975	11 105 225
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		+0,5 %	+0,5 %	+0,5 %

* Valores em euros

A rubrica das Receitas com as Vendas de títulos de transporte foi muito afetada durante o ano de 2024 devido à implementação da Portaria n.º 237/2024, de 28 de junho, que estendeu a gratuidade aos jovens estudantes entre os 4 e os 23 anos, através do Passe Social 4_23, desde que se encontrem matriculados num estabelecimento de ensino ou instituição de educação especial da RAM no ano letivo a decorrer, como também aos jovens estudantes deslocados em Portugal Continental por motivos de ensino, e aos cidadãos residentes na RAM com 65 anos ou mais. No entanto, e como medida de crescimento do mercado, a Horários do Funchal procura divulgar e incentivar a utilização do Transporte Público, como medida de incentivo do número de passageiros transportados, e, aumento das receitas.

Ilustração 4 - Novo GIRO Passe e GIRO Bilhete



Quadro 9 – Receita dos Serviços de Transporte

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Receita dos Serviços de Turismo	1 880 191	1 918 562	1 937 748	1 957 125
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		+2,0 %	+1,0 %	+1,0 %

* Valores em euros

O Serviço de Turismo da Horários do Funchal, tem sido uma aposta clara no mercado regional, tendo a empresa adquirido 15 viaturas de 53 lugares em 2021. Desde então, a empresa tem procurado expandir o seu mercado, chegando a novos clientes com preços competitivos e qualidade de serviço.

Ilustração 5 - Viatura de Turismo HF



Quadro 10 – Receita da Publicidade

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Receita de Publicidade	179 834	181 650	183 467	185 301
Meta anual: N = N - 1 + X %		+1,0 %	+1,0 %	+1,0 %

* Valores em euros

As receitas com a publicidade, através do serviço HF Media tem sido um foco de expansão do Departamento Comercial da Horários do Funchal. Temos vindo a contactar clientes e a realizar campanhas de forma a expandir este sector.

Ilustração 6 - Publicidade em autocarros



Quadro 11 – Receita dos Serviços de Transporte

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Total de Horas Extra (todos os departamentos)	109 841	107 645	106 030	104 439
Meta anual: N = N - 1 + X %		-2,0 %	-1,5 %	-1,5 %

O número total de horas extra é diretamente influenciado pelo elevado número de horas de absentismo na empresa. De forma a controlar esse indicador, a empresa efetua o acompanhamento interno das situações e solicita a verificação da incapacidade junto da Segurança Social.

Considerando que a Horários do Funchal, tem uma média de idades dos colaboradores nos 46 anos, verifica-se que, ao longo dos anos e após baixa médica, alguns dos nossos colaboradores apresentam incapacidades que impossibilitam-lhes desempenhar as funções iniciais. Contudo em conjunto com a medicina no trabalho, foram adaptadas e reajustadas funções, existindo transferências internas de forma que os colaboradores possam desempenhar funções profissionais.

De forma a baixar o total de Horas Extra, a empresa prevê a contratação de novos colaboradores como forma de reforço das áreas operacionais, diminuindo a sobrecarga dos atuais colaboradores.

Quadro 12 – Custos de manutenção (mão-de-obra não incluída)

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Custos de manutenção (mão-de-obra não incluída)	8 595 117	8 510 017	8 424 917	8 340 668
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		-1,0 %	-1,0 %	-1,0 %

* Valores em euros

Apesar do Custo das peças e a inflação do mercado estar em constante subida, a Horários do Funchal, procura a redução dos custos de manutenção com as suas viaturas, através das Manutenções Preventivas de viaturas, evitando e prevenindo danos maiores.

14.3. Objetivos Sectoriais

Quadro 13 – Receita dos Serviços de Transporte

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Nº Total de Sinistros de Autocarros	195	192	190	188
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		-1,5%	-1,0%	-1,0%

O número total de sinistros com as viaturas da Horários do Funchal, é uma preocupação constante da nossa exploração. De forma a minimizar o número de viaturas imobilizadas devido aos sinistros e para minimizar os custos com as reparações, são efetuadas com regularidade formações e ações de sensibilização aos motoristas de forma a mitigar e prevenir os sinistros rodoviários.

Quadro 14 – Total de Reclamações

Descrição	PREVISÃO 31-12-2024*	META 2025	META 2026	META 2027
Nº Total de Reclamações	784	776	768	761
Meta anual: $N = N - 1 + X \%$		-1,0 %	-1,0 %	-1,0 %

De modo a baixar o número de reclamações, a Horários do Funchal procura entender os motivos que as originam.

Após um estudo sobre as origens das reclamações, foi detetado que os motivos para a origem das reclamações é a desinformação sobre as carreiras e a grande afluência aos balcões de atendimento gerando filas e demora no atendimento.

Ilustração 7 - Novo Canal de comunicação - WhatsApp



Implementação de um novo canal de comunicação – WhatsApp

A Horários do Funchal, tem vindo a trabalhar ao longo dos anos, para conseguir comunicar com os utilizadores do seu serviço de transporte público, de uma forma mais eficiente, clara e eficaz. Antes a empresa utilizava como meios de comunicação digital direta, o site e as redes sociais oficiais do grupo, onde continua a colocar avisos relevantes ou alterações nos trajetos ou nos horários das carreiras que necessitam de ser divulgadas de forma rápida e abrangente, para minimizar o impacto nas rotinas dos seus utilizadores. Com isto, e com o intuito de reforçar os meios de informação ao cliente, a Horários do Funchal implementou um novo canal de comunicação através do WhatsApp.

O WhatsApp é uma aplicação de mensagens instantâneas para smartphones que permite comunicar com outros contactos. Esta app, possui uma ferramenta, Atualizações, onde é possível criar um Canal, em que os clientes aderem ao mesmo de forma espontânea, permitindo um contacto direto e imediato. Este novo canal da Horários do Funchal foi lançado a 1 de março de 2024.

Aplicação “GIROBUS”

A nova aplicação GIROBUS foi lançada ao público, pela primeira vez e em fase experimental, no dia 13 de junho de 2023. Esta nova aplicação foi concebida para informar, e ajudar os nossos clientes a planear e gerir as suas deslocações no serviço de transporte público coletivo de passageiros do Grupo Horários do Funchal. Nesta aplicação os clientes podem: planear percursos, consultar as próximas viagens, horários das carreiras, horários em tempo real nas paragens, rota das carreiras no mapa, posição dos autocarros no mapa, receber notificações das carreiras e paragens favoritas, pesquisar por pontos de venda e pontos de interesse, e ainda, outras informações relevantes.

Ilustração 8 - Divulgação do novo canal de comunicação - GIROBUS

NOVA APLICAÇÃO GIROBUS. EXPERIMENTE.



Projeto “Melhoramentos no CT1 e abertura de novo balcão”

De forma a responder às necessidades dos nossos clientes e de forma preventiva para a grande afluência às lojas na fase de implementação da nova bilhética, preparamos o nosso balcão de atendimento para responder às necessidades dos nossos clientes.

O presente projeto tem por base a criação de um novo balcão de atendimento na Loja HF do Pinga (CT1), que deverá ficar localizado logo à direita do atual balcão, onde se poderá efetuar todo o tipo de carregamentos e venda de bilhetes destinados aos Residentes da RAM e aos Turistas. O mesmo visa melhorar o serviço na Loja HF do Pinga, com o objetivo de alavancar as vendas do posto e diminuir os Tempos médios de espera (TME) nas Lojas HF Anadia e Pinga.

15. Recursos Humanos

15.1. Carreiras e Remunerações

O regime jurídico-laboral aplicável é o do Código do Trabalho, aprovado pela Lei n.º 7/2009, de 12 de fevereiro, para os trabalhadores com vínculo de contrato de trabalho, sem prejuízo do disposto no n.º 3 do artigo 37.º do Regulamento n.º 1/2022.

Os colaboradores pertencentes ao mapa de pessoal em funções públicas da Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A., estão abrangidos pelo regime estabelecido na Lei Geral do Trabalho em Funções Públicas, aprovada pela Lei n.º 35/2014, de 20 de junho.

Além da legislação em vigor, a empresa cumpre com os Acordos de Empresa com:

- SNMOT - Sindicato Nacional dos Motoristas e Outros Trabalhadores;
- STRAMM - Sindicato dos Trabalhadores Rodoviários e Atividades Metalúrgicas da Região Autónoma da Madeira;
- SICOS – Sindicato Independente do Comércio e Serviços.

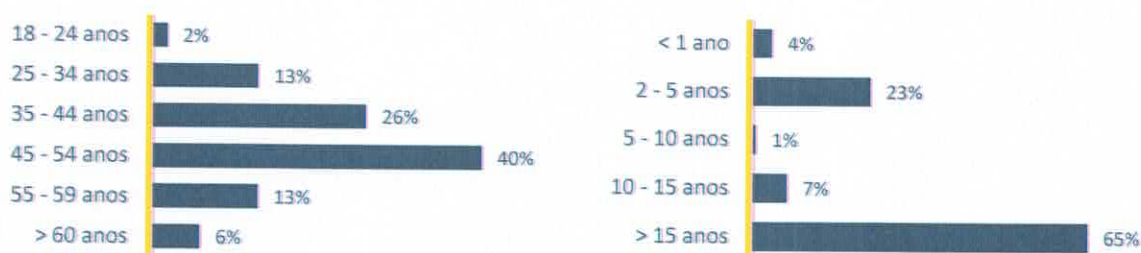
15.2. Distribuição etária e antiguidade de colaboradores

A Horários do Funchal, com 38 anos de serviço na Região Autónoma da Madeira, tem uma média de idade dos colaboradores de 47 anos, sendo que a maioria dos colaboradores se situa acima dos 20 anos de antiguidade.

A valorização dos colaboradores pelo seu desempenho profissional está intimamente ligada à motivação. Assim, através do reconhecimento do trabalho e aposta na aprendizagem contínua, conseguimos colaboradores mais motivados e qualificados para o trabalho.

No final do ano de 2024, a Horários do Funchal, S.A. prevê empregar um total de 571 colaboradores, sendo que para responder às exigências do mercado e elevar os seus padrões de qualidade irá realizar substituições diretas das reformas previstas para o triénio seguinte.

Quadro 15 e 16 – Distribuição etária e antiguidade dos colaboradores



15.3. Quadros de pessoal

O número total de efetivos previstos a desempenhar funções na Horários do Funchal, com data de referência a 31 de dezembro de 2024, é de 573 tal como demonstrado no quadro seguinte:

Quadro 17 - Quadro de Pessoal

Gastos como o Pessoal	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Número Total Recursos Humanos (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	589	573	573	573	573
Número Órgãos Sociais (O.S.)	5	5	5	5	5
Número Cargos de Direção sem O.S.	10	10	10	10	10
Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção	574	558	558	558	558
Saídas de trabalhadores previstas	18	22	22	6	9
Contratação de trabalhadores propostas	86	6	22	6	9

Relativamente às **entradas** previstas para o triénio em questão, apesar da necessidade de reforçar determinados departamentos da empresa devido ao crescimento contínuo e ao elevado nível de absentismo, bem como combater o aumento do número de horas extras de forma a cumprirmos com o serviço público de transporte de passageiros. Este reforço está condicionado devido à publicação do ponto n.º 1 do artigo 51º do ORAM 2025, o qual determina que: *“Durante o ano de 2025, os órgãos e serviços da administração pública regional direta e indireta, as entidades públicas empresariais e as empresas públicas de capital exclusiva ou maioritariamente público integradas no universo das administrações públicas em contas nacionais só podem proceder a novas contratações, mesmo que através de reservas de recrutamento, e independentemente do tipo de vínculo jurídico que venha a estabelecer-se, na mesma proporção da verificação de saídas definitivas de trabalhadores ou de ausências prolongadas destes, que impliquem a suspensão do respetivo contrato de trabalho”*.

Quanto às **saídas**, a Horários do Funchal não prevê qualquer situação além das reformas previstas. Os postos de trabalho em causa serão, ao que tudo indica, alvo de reposição.

Informamos ainda que existe a possibilidade de, no máximo, 20 colaboradores serem absorvidos pelo Instituto de Mobilidade dos Transportes da Madeira (IMT, IP-RAM), juntamente com a operação da Gestão do Sistema de Bilhética e do Sistema de Apoio à Exploração a partir de julho de 2025, no entanto, este processo está condicionado pela aceitação por parte dos trabalhadores em causa. Pelo que, por prudência, o efeito produzido por esta transferência não se encontra refletida no presente documento.

Orçamento

16. ORÇAMENTO

16.1. Princípios de Gestão

A gestão da Horários do Funchal, S.A. deve articular-se com os objetivos, princípios e orientações estratégicas definidos pelo seu Acionista, visando, no âmbito do seu objeto, a satisfação das necessidades de interesse geral, assegurar a universalidade e continuidade dos serviços prestados, a satisfação das necessidades da população, sem prejuízo da eficiência económica, da sua viabilidade económica e do equilíbrio financeiro, no respeito pelos princípios da não discriminação e da transparência.

16.2. Pressupostos

As demonstrações financeiras utilizadas para a atualização do Plano para o triénio 2025-2027, 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 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 2025-2027 teve como pressupostos a evolução dos preços de mercado, o envelhecimento da população, a nova operação da empresa a ser implementada e desenvolvida pela empresa desde o dia 1 de julho de 2024.

Na elaboração do Plano foi considerado o cenário macroeconómico infra:

Quadro 18 – Cenário macroeconómico

%	2023	2024	2025	2026	2027
PIB nominal	9,6	4,5	4,5	4,5	3,8
PIB e componentes da despesa em termos reais					
PIB	2,3	1,5	1,9	2,0	1,5
Consumo Privado	1,6	1,5	1,7	1,7	1,8
Consumo Público	1,0	1,8	1,1	1,4	1,0
Investimento	2,6	4,4	3,9	5,1	-0,5
Exportações de Bens e Serviços	4,1	3,1	4,2	3,9	3,8
Importações de Bens e Serviços	2,2	4,0	4,5	4,6	3,1

Evoluções dos Preços	7,1	2,9	2,6	2,5	2,3
IHPC	5,3	2,5	2,1	2,0	2,0

Fonte: Excel de apoio à elaboração dos PAO 2025-27 elaborado pela UTAM, uma vez que não dispomos dos valores a nível regional, conforme Circular n.º 1/SRF/UT/2024

Os seguintes pressupostos foram também considerados:

- Reajustamento do Plano de Investimentos 2019-29;
- Retirada da Horários do Funchal, S.A. e da sua subsidiária, TIIM, S.A, do Orçamento da Região Autónoma da Madeira (ORAM 2025);
- Cooperação na implementação e desenvolvimento do Sistema de Bilhética Integrada e do Sistema de Apoio à Exploração. Esta iniciativa será realizada em parceria com a TIIM – Transportes Integrados e Intermodais da Madeira, S.A.;
- Não aplicabilidade do software SIAG - Sistemas Integrados De Apoio à Gestão, S.A.;
- Retificação do ofício N.º SRF/14029/2024, de 15/10;
- Aprovação da 8ª e 9ª Adenda ao Contrato de Concessão da Horários do Funchal;
- Aumento do Subsídio de Insularidade dos atuais 662,04 euros para 682,50 no ano de 2025, onde 98% dos colaboradores da HF são beneficiados;
- Aumento da Remuneração Mínima Regional dos atuais 850 euros para 910 euros para 2025;
- Aumentos na função pública de 56,58 euros ou aplicação de 2,15% para vencimentos iguais ou superiores a 2 620 euros, com repercussões em todos os colaboradores da HF, pois estava previsto e negociado um aumento de 45 euros;
- Condicionamento no Recrutamento de Trabalhadores, devido à publicação do ponto 1 do Artigo 51º do ORAM 2025, Recrutamento de trabalhadores na administração pública regional, onde declara que: *“Durante o ano de 2025, os órgãos e serviços da administração pública regional direta e indireta, as entidades públicas empresariais e as empresas públicas de capital exclusiva ou maioritariamente público integradas no universo das administrações públicas em contas nacionais só podem proceder a novas contratações, mesmo que através de reservas de recrutamento, e independentemente do tipo de vínculo jurídico que venha a estabelecer-se, na mesma proporção da verificação de saídas definitivas de trabalhadores ou de ausências prolongadas destes, que impliquem a suspensão do respetivo contrato de trabalho.”*
- Venda, em 2025, do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contacto do Sistema de Apoio à Exploração e, da viatura de apoio à bilhética à DRTMT / Instituto de Mobilidade dos Transportes da Madeira (IMT);
- Prorrogação do período de carência do empréstimo bancário de mlp;
- Amortização antecipada de 6 milhões de euros no empréstimo bancário, fruto da venda do sistema de bilhética;

- Processo de fusão com a empresa subsidiária TIIM, S.A. até o final de 2025;
- Reforço da Indemnização Compensatória para o incentivo ao investimento durante o ano de 2025.

Para a elaboração deste PAIO, **não foi tido em consideração** a aquisição de autocarros limpos, afetos ao transporte coletivo de passageiros, ao abrigo do Plano de Recuperação e Resiliência (PRR), criado pelo Regulamento (EU) 2021/241, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 12 de fevereiro de 2021, ajustado pelo Regulamento (EU) 2023/435, de 27 de fevereiro de 2023, no que se refere aos capítulos REPowerEU dos PRR, e que, através do DLR nº8/2024/M, de 11 de novembro, estabelece o Sistema de Incentivos à Descarbonização dos Transportes Terrestres na Região Autónoma da Madeira, designado por “Descarbonizar RAM”, com uma dotação financeira de 11,5 milhões de euros, financiando autocarros de emissão nulas e postos de carregamento para empresas privadas. Caso não existir candidaturas por parte dos mesmos, a Horários do Funchal irá avaliar a aquisição destes autocarros, aproveitando a dotação financeira disponível. Deste modo, em 2025, na elaboração do Orçamento para o ano de 2026, este projeto será reavaliado com os acionistas de forma a acomodar ou não este investimento, dado que o financiamento para esta operação deverá ultrapassar o prazo do contrato de concessão.

17. Rendimentos e Ganhos

Além dos pressupostos já mencionados, existem também algumas condicionantes que afetam os resultados da Horários do Funchal.

A nível da rubrica “Vendas e serviços prestados”, prevemos uma redução de 4,0% durante o ano de 2024, devido à forte adesão da população madeirense à extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 4 e os 23 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. No entanto, projetamos uma recuperação para os anos seguintes, devido, essencialmente, à compensação tarifária calculada com base nos passageiros transportados e no valor de receita perdida, devido à redução imposta aos preços praticados pelo serviço prestado de transporte de passageiros.

Relativamente à rubrica “Subsídios à exploração”, foram reconhecidos a alteração do cálculo da IC vertido na 9.ª Adenda ao Contrato de Concessão e os valores vertidos na 8.ª Adenda ao Contrato de Concessão, que já inclui o pagamento das reconciliações das IC's do período de 2018-20, bem como os montantes das indemnizações compensatórias, no valor de 12 308 877,48 euros para 2025, de 7 517 806,99 euros para 2026 e, por fim, de 7 609 674,04 euros para 2027. Incluímos também o valor provisório para a reconciliação da IC de 2023, no montante de 358 216,23 euros, o reforço da IC pela extensão da gratuidade dos passes aos residentes com mais de 65 anos e aos estudantes até 23 anos, no valor de 2 380 230,74 euros (valor igual ao

atribuído em 2024) para os anos de 2025 a 2027, e ainda reconciliação das IC's dos anos de 2026 e 2027, previsionais, no valor de 1,8 milhões de euros, pagos em duas prestações de 900 mil euros por ano.

Na rubrica “trabalhos para a própria entidade”, estão abrangidos todos os trabalhos de recuperação e manutenção que a empresa pretende efetuar ao longo do triénio aos autocarros através, por exemplo, do reaproveitamento de peças e equipamentos embarcados nos autocarros que já estão fora de circulação.

Por fim, a variação apresentada para 2025 na rubrica “Outros rendimentos e ganhos”, reflete o reembolso das despesas incorridas pela Horários do Funchal no apoio à TIIM, S.A. na gestão do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e do Sistema de Apoio à Exploração, a mais-valia contabilística expectável pela venda do sistema de bilhética e equipamentos associados, e a redução das serviços prestados à sua subsidiária, TIIM, S.A., associados ao transporte interurbano de passageiros efetuado por esta, que finalizou em junho de 2024.

Quadro 19 – Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	Real 2023	Previsto 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Vendas e serviços prestados	18 644 293,08	17 902 193,47	18 569 822,99	18 646 064,87	18 788 408,15
Δ %	n.a.	-4,0%	3,7%	0,4%	0,8%
Subsídios à exploração	3 895 665,58	8 604 021,69	5 743 752,43	5 631 950,37	5 690 073,69
Δ %	n.a.	120,9%	-33,2%	-1,9%	1,0%
Ganhos imp.de subsid., assoc. e emp. conjuntos	159 556,44	0,00	210 432,90	0,00	0,00
Δ %	n.a.	-100,0%	n.a.	-100,0%	n.a.
Variação nos inv. de produção	4 157,72	0,00	0,00	0,00	0,00
Δ %	n.a.	-100,0%	n.a.	n.a.	n.a.
Trabalhos para a própria entidade	72 168,05	73 972,25	75 525,67	77 036,18	78 576,91
Δ %	n.a.	2,5%	2,1%	2,0%	2,0%
Reversões	62 657,47	64 225,50	65 574,23	66 885,72	68 223,43
Δ %	n.a.	2,5%	2,1%	2,0%	2,0%
Outros rendimentos e ganhos	7 734 718,67	10 921 544,20	11 591 316,76	9 530 679,45	9 151 843,19
Δ %	n.a.	41,2%	6,1%	-17,8%	-4,0%
TOTAL	30 573 217,01	37 565 957,11	36 256 424,99	33 952 616,58	33 777 125,37
Δ %	n.a.	22,9%	-3,5%	-6,4%	-0,5%

Valores em euros.

18. Gastos e Perdas

No que diz respeito às rubricas de gastos e perdas, salientamos que houve um reajustamento devido à alteração da atividade principal da sua subsidiária, TIIM, S.A., cujos impactos serão abordados ao longo do presente ponto.

Para a rubrica “Custo das Mercadorias vendidas e matérias consumidas”, projetamos uma redução de 6,8%, fruto, essencialmente, da redução do consumo de gasóleo, peças e materiais, que eram necessários a atividade de transporte de passageiros da sua subsidiária, TIIM, S.A..

Realizamos uma atualização estratégica a rubrica “Fornecimentos e serviços externos”, para acomodar os aumentos previstos em determinados bens e serviços. Esses ajustes são necessários devido à indexação dos preços ao crescimento do salário mínimo e aos impactos contínuos das guerras em curso, que ainda não têm previsão de término. Além disso, levamos em consideração os efeitos decorrentes da retirada de circulação dos autocarros antigos que estavam afetos à operação interurbana até junho de 2024.

Quadro 20 – Fornecimentos e Serviços Externos

Fornecimento e Serviços Externos	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Subcontratos	102 526,820	0,000	0,000	0,000	0,000
Serviços Especializados	1 139 979,200	811 359,530	730 636,300	733 558,845	739 427,316
Materiais	15 621,130	23 009,648	23 485,200	23 579,141	23 767,774
Energia e Fluidos	172 919,990	170 336,959	183 117,039	183 849,508	185 320,304
Deslocações, Estadas e Transportes	37 124,740	33 021,204	33 714,649	33 849,507	34 120,303
Diversos	1 101 735,150	1 207 538,803	1 296 317,954	1 301 503,226	1 311 915,252
Total	2 569 907,030	2 245 266,144	2 267 271,142	2 276 340,227	2 294 550,949
$\Delta \%$	2,49%	-12,63%	0,98%	0,40%	0,80%

Valores em euros.

Em relação aos “Gastos com o pessoal”, apesar de já termos os acordos salariais com os sindicatos para o triénio 2023 a 2025, neste documento, incorporamos ainda os aumentos salariais previstos para o ano de 2025, conforme estabelecido pelo Governo Regional. Para a função pública estão previstos aumentos na ordem dos 56,58 euros ou a aplicação de 2,15% para os vencimentos iguais ou superiores a 2 620 euros, com repercussões em todos os colaboradores da HF, pois estava previsto e negociado um aumento de 45 euros. Adicionalmente, está previsto o aumento do salário mínimo regional, o qual perspetiva-se que venha atingir o intervalo entre 905,00 euros e 910,00 euros, cerca de mais 7% comparativamente a 2024, com impacto significativo nos gastos da empresa.

Relativamente a entradas e saídas previstas para o triénio em causa, como explicado no ponto 15.3 do presente Plano, estão diretamente relacionadas aos colaboradores que atingirão a idade de reforma

antecipada ou não, sendo necessário proceder à reposição desses postos de trabalho com novos colaboradores. Esta previsão é parte integrante do nosso planeamento estratégico de Recursos Humanos, garantindo a continuidade e a manutenção da qualidade dos nossos serviços.

Quadro 21 – Gastos com o Pessoal

Gastos como o Pessoal	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Por Rubrica					
Vencimento Base	6 501 457,120	7 504 645,970	7 669 281,000	7 806 639,020	7 869 092,132
Subsídios de Férias e Natal	796 782,170	1 953 920,000	2 152 055,000	2 353 420,820	2 372 248,187
Remunerações Adicionais	3 381 531,070	4 142 842,094	3 784 558,000	3 502 951,320	3 530 974,931
Indemnizações	0,000	30 633,450	50 000,000	51 000,000	51 408,000
Encargos sobre Remunerações	2 298 670,200	2 795 710,372	2 918 121,000	2 955 237,972	2 978 879,876
Seguros	141 636,210	122 963,530	150 410,000	129 967,730	131 007,472
Gastos Ação Social	51 689,460	52 981,697	54 735,000	54 953,940	55 393,572
Outros	36 778,050	37 697,501	37 848,291	37 999,684	38 303,681
Formação	12 200,460	17 828,722	24 500,000	24 598,000	24 794,784
Total	13 220 744,740	16 659 223,336	16 841 508,291	16 916 768,486	17 052 102,634
Por Classe					
Órgãos Sociais	267 961,698	279 159,701	286 037,616	291 218,890	293 548,642
Dirigentes	476 332,202	600 217,665	606 785,237	609 496,798	614 372,772
Restantes Colaboradores	12 476 450,840	15 779 845,970	15 948 685,438	16 016 052,798	16 144 181,220
Total	13 220 744,740	16 659 223,336	16 841 508,291	16 916 768,486	17 052 102,634
$\Delta \%$	-14,42%	26,01%	1,09%	0,45%	0,80%
N.º Total RH (O.S. + Cargos Direção + Trabalhadores)	589	573	573	573	573
N.º Órgãos Sociais (O.S.)	5	5	5	5	5
N.º Cargos de Direção sem O.S.	10	10	10	10	10
Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção	574	558	558	558	558
Saídas de trabalhadores previstas	18	22	22	6	9
Contratação de trabalhadores propostas	86	6	22	6	9

Valores em euros.

Por fim, a variação apresentada pela rubrica “Gastos de depreciação e amortização” espelha todo o investimento que a empresa tem vindo a realizar desde 2019, bem como o que prevê realizar em 2025. Já a variação da rubrica “Outros gastos e perdas”, está, fundamentalmente, relacionada com a obtenção previsional de um resultado líquido positivo em 2025 por parte da sua subsidiária, TIIM, S.A., contrariamente a previsão de 2024, que se espera negativo no montante de 225 214,38 euros.

Quadro 22 – Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	Real 2023	Previsto 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
CMVMC	6 564 952,34	6 713 515,62	6 257 124,08	6 180 266,57	6 201 871,90
$\Delta \%$	n.a.	2,3%	-6,8%	-1,2%	0,3%

Fornecimentos e serviços externos	2 569 907,03	2 245 266,14	2 267 271,14	2 276 340,23	2 294 550,95
Δ %	n.a.	-12,6%	1,0%	0,4%	0,8%
Gastos com pessoal	13 220 744,74	16 659 223,34	16 841 508,29	16 916 768,49	17 052 102,63
Δ %	n.a.	26,0%	1,1%	0,4%	0,8%
Perdas imp. de subsid., assoc. e emp. conjuntos	0,00	225 214,38	0,00	0,00	0,00
Δ %	n.a.	n.a.	-100,0%	n.a.	n.a.
Variação nos inventários da produção	0,00	11 804,45	0,00	0,00	0,00
Δ %	n.a.	n.a.	-100,0%	n.a.	n.a.
Provisões	2 484,60	0,00	0,00	0,00	0,00
Δ %	n.a.	-100,0%	n.a.	n.a.	n.a.
Redução do justo valor	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00
Δ %	n.a.	-100,0%	n.a.	n.a.	n.a.
Gastos de depreciação e amortização	5 650 790,31	5 567 358,79	6 271 191,25	6 502 630,36	6 271 653,26
Δ %	n.a.	-1,5%	12,6%	3,7%	-3,6%
Outros gastos e perdas	405 794,24	380 596,46	332 420,88	326 144,29	322 767,05
Δ %	n.a.	-6,2%	-12,7%	-1,9%	-1,0%
TOTAL	28 414 674,83	31 802 979,18	31 969 515,64	32 202 149,93	32 142 945,79
Δ %	n.a.	11,9%	0,5%	0,7%	-0,2%

Valores em euros.

Nas próximas páginas apresentamos as demonstrações financeiras previstas para o triénio, bem como uma projeção trimestral para o ano de 2025. Temos de ressaltar que parte do valor recebido pela venda da bilhética para a DRTMT/Instituto de Mobilidade da Madeira (IMT), 6 milhões de euros, aproximadamente, será para abater na dívida de médio longo prazo (já considerado no balanço) e o valor remanescente em rubricas de investimento conforme o previsto.

CONTAS PREVISIONAIS

Balanço – Ativo

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
ATIVO					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	49 532 498,520	48 806 342,582	41 488 410,350	37 214 879,687	33 279 026,423
Participações financeiras - método de equiv. Patrimonial	3 216 128,470	2 990 914,088	1 898 869,442	0,000	0,000
Participações Financeiras - outros métodos	15 000,000	15 000,000	15 000,000	15 000,000	15 000,000
Outros ativos financeiros	33 180,690	33 180,690	33 180,690	33 180,690	33 180,690
	52 796 807,680	51 845 437,360	43 435 460,482	37 263 060,377	33 327 207,113
Ativo corrente					
Inventários	968 527,830	992 741,026	1 013 588,588	1 033 860,360	854 661,596
Clientes	703 466,200	721 052,855	736 194,965	750 918,864	472 866,524
Adiantamentos a fornecedores	157 344,650	11 278,266	19 772,060	20 167,501	20 570,851
Estado e outros entes públicos	748 582,550	767 297,114	783 410,353	499 078,560	663 759,786
Outras contas a receber	5 378 271,140	5 512 727,919	5 628 495,205	5 741 065,109	5 855 886,411
Diferimentos	104 587,850	107 202,546	109 453,799	111 642,875	113 875,733
Caixa e depósitos bancários	8 049 805,630	18 121 130,772	17 744 217,510	14 393 062,551	11 220 274,090
	16 110 585,850	26 233 430,498	26 035 132,480	22 549 795,820	19 201 894,991
Total do Ativo	68 907 393,530	78 078 867,858	69 470 592,962	59 812 856,197	52 529 102,104

Valores em euros;

Balanço – Capital Próprio e Passivo

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
CAPITAL PRÓPRIO					
Capital realizado	17 852 360,000	17 852 360,000	17 852 360,000	17 852 360,000	17 852 360,000
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,830	3 451 382,830	3 451 382,830	3 451 382,830	3 451 382,830
Reservas Legais	432 629,730	475 802,867	681 726,036	838 840,675	884 898,752
Outras reservas	139 663,870	139 663,870	139 663,870	139 663,870	139 663,870
Resultados transitados	-21 752 426,260	-20 932 136,667	-17 019 596,456	-14 034 418,317	-13 159 314,860
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,410	-90 823,410	-90 823,410	-90 823,410	-90 823,410
Excedentes de revalorização	14 793 424,470	13 293 424,470	14 293 424,470	13 293 424,470	13 193 424,470
Outras variações no capital próprio	6 604 747,540	6 620 585,732	6 311 100,027	5 814 990,661	6 673 893,125
Resultado líquido do período	863 462,730	4 118 463,380	3 142 292,778	921 161,534	1 037 172,770
Total do Capital Próprio	22 294 421,500	24 928 723,072	28 761 530,145	28 186 582,313	29 982 657,547
PASSIVO					
Passivo não corrente					
Provisões		0,000	0,000	0,000	0,000
Financiamentos Obtidos	34 899 108,720	38 566 623,944	30 923 076,923	21 692 307,692	12 461 538,462
Passivos por impostos diferidos	2 369 112,600	2 334 112,600	2 386 971,018	2 386 971,018	2 386 971,018
	37 268 221,320	40 900 736,544	33 310 047,941	24 079 278,710	14 848 509,480
Passivo Corrente					
Fornecedores	623 656,090	1 489 247,492	1 323 900,750	1 350 378,765	1 377 386,340
Adiantamento de Clientes	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Estado e outros entes públicos	382 918,410	412 491,370	421 153,689	429 576,763	438 168,298
Financiamentos Obtidos	2 900 000,000	4 810 000,000	0,000	0,000	0,000
Outras Contas a Pagar	5 208 078,950	5 301 819,688	5 413 157,901	5 521 421,059	5 631 849,480
Diferimentos	230 097,260	235 849,692	240 802,536	245 618,587	250 530,959
	9 344 750,710	12 249 408,242	7 399 014,876	7 546 995,174	7 697 935,077
Total do Passivo	46 612 972,030	53 150 144,786	40 709 062,817	31 626 273,884	22 546 444,557
Total do Capital Próprio e do Passivo	68 907 393,530	78 078 867,858	69 470 592,962	59 812 856,197	52 529 102,104

Valores em euros;

Demonstração de Resultados por Natureza

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Vendas e serviços prestados	18 644 293,080	17 902 193,471	18 569 822,989	18 646 064,872	18 788 408,149
Subsídios à exploração	3 895 665,580	8 604 021,690	5 743 752,433	5 631 950,365	5 690 073,688
Ganhos/Perdas imputados de subsid., assoc. e emp. conjuntos	159 556,440	-225 214,382	210 432,900	0,000	0,000
Variação nos inventários da produção	4 157,720	-11 804,450	0,000	0,000	0,000
Trabalhos para a própria entidade	72 168,050	73 972,251	75 525,668	77 036,181	78 576,905
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-6 564 952,340	-6 713 515,615	-6 257 124,084	-6 180 266,565	-6 201 871,895
Fornecimentos e serviços externos	-2 569 907,030	-2 245 266,144	-2 267 271,142	-2 276 340,227	-2 294 550,949
Gastos com pessoal	-13 220 744,740	-16 659 223,336	-16 841 508,291	-16 916 768,486	-17 052 102,634
Imparidades de inventários (perdas/reversões)	60 920,420	62 445,021	63 756,367	65 031,494	66 332,124
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	1 737,050	1 780,476	1 817,866	1 854,223	1 891,307
Provisões (aumentos/reduções)	-2 484,600	0,000	0,000	0,000	0,000
Imp. de inv. não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Aumentos/Reduções de justo valor	-1,570	0,000	0,000	0,000	0,000
Outros rendimentos e ganhos	7 734 718,670	10 921 544,199	11 591 316,764	9 530 679,445	9 151 843,192
Outros gastos e perdas	-405 794,240	-380 596,462	-332 420,877	-326 144,293	-322 767,051
EBITDA	7 809 332,490	11 330 336,719	10 558 100,593	8 253 097,009	7 905 832,836
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-5 650 790,310	-5 567 358,794	-6 271 191,247	-6 502 630,357	-6 271 653,262
Imp. de inv. depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Resultado Operacional	2 158 542,180	5 762 977,925	4 286 909,346	1 750 466,652	1 634 179,574
Juros e rendimentos similares obtidos	3 653,650	192 274,233	74 469,997	75 959,397	77 478,585
Juros e gastos similares suportados	-1 379 305,470	-1 921 615,538	-1 299 658,935	-988 991,275	-758 206,389
Resultado antes de impostos	782 890,360	4 033 636,620	3 061 720,408	837 434,774	953 451,770
Imposto sobre rendimento do período	80 572,370	84 826,760	80 572,370	83 726,760	83 721,000
Resultado líquido do período	863 462,730	4 118 463,380	3 142 292,778	921 161,534	1 037 172,770

Valores em euros.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Rubrica		Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto						
Recebimentos de clientes		14 762 050,390	18 618 281,210	19 312 615,908	19 391 907,468	19 539 944,475
Pagamentos a fornecedores		-13 968 955,410	-11 013 236,897	-10 478 814,101	-10 395 409,561	-10 444 333,571
Pagamentos ao pessoal		-9 490 611,530	-9 498 094,647	-9 602 871,676	-9 645 782,835	-9 722 949,097
Caixa gerada pelas operações		-8 697 516,550	-1 893 050,334	-769 069,869	-649 284,928	-627 338,193
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Outros recebimentos/pagamentos		12 013 990,300	15 782 021,334	6 254 733,422	7 390 886,474	5 980 521,351
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		3 316 473,750	13 888 971,000	5 485 663,553	6 741 601,546	5 353 183,158
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos de						
Ativos fixos tangíveis		-11 580 552,900	-4 910 206,810	-3 131 385,000	-836 000,000	0,000
Ativos intangíveis		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Recebimentos de						
Ativos fixos tangíveis		54 587,500	4 600,000	7 752 000,000	0,000	0,000
Ativos intangíveis		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Investimentos financeiros		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Subsídios ao investimento		1 463 004,000	1 463 004,000	3 340 561,000	1 463 004,000	1 463 004,000
Juros e rendimentos similares		67 586,460	0,000	0,000	0,000	0,000
Dividendos		3 653,650	0,000	0,000	0,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		-9 991 721,290	-3 442 602,810	7 961 176,000	627 004,000	1 463 004,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos de						
Financiamentos obtidos		11 693 079,280	1 546 572,490	2 100 000,000	0,000	0,000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Pagamentos de						
Financiamentos obtidos		0,000	0,000	-14 624 093,880	-9 730 769,230	-9 230 769,230
Juros e gastos similares		-1 161 094,560	-1 921 615,538	-1 299 658,935	-988 991,275	-758 206,389
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Outras operações de financiamento		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)		10 531 984,720	-375 043,048	-13 823 752,815	-10 719 760,505	-9 988 975,619
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		3 856 737,180	10 071 325,142	-376 913,262	-3 351 154,959	-3 172 788,461
Efeito das diferenças de câmbio		0,000	0,000	0,000	0,000	0,000
Caixa e seus equivalentes no início do período		4 193 068,450	8 049 805,630	18 121 130,772	17 744 217,510	14 393 062,551
Caixa e seus equivalentes no fim do período		8 049 805,630	18 121 130,772	17 744 217,510	14 393 062,551	11 220 274,090

Valor em Euros

Balanço previsional trimestral 2025 – Ativo

Rubrica	Previsão 1T 2025	Previsão 2T 2025	Previsão 3T 2025	Previsão 4T 2025
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	47 596 877,300	50 527 048,883	49 426 763,999	41 488 410,350
Ativos Intangíveis				
Participações financeiras - método de equiv. Patrimonial	3 216 128,470	3 216 128,470	3 216 128,470	1 898 869,442
Participações Financeiras - outros métodos	15 000,000	15 000,000	15 000,000	15 000,000
Outros ativos financeiros	33 180,690	33 180,690	33 180,690	33 180,690
	50 861 186,460	53 791 358,043	52 691 073,159	43 435 460,482
Ativo corrente				
Inventários	962 909,159	942 637,387	983 180,930	1 013 588,588
Clientes	809 814,462	773 004,713	743 556,915	736 194,965
Adiantamentos a fornecedores	4 943,015	9 886,030	14 829,045	19 772,060
Estado e outros entes públicos	587 557,765	626 728,282	665 898,800	783 410,353
Outras contas a receber	4 221 371,404	4 502 796,164	4 784 220,924	5 628 495,205
Diferimentos	27 363,450	54 726,900	82 090,349	109 453,799
Outros ativos financeiros	0,000	0,000	0,000	0,000
Caixa e depósitos bancários	16 096 654,457	14 072 178,140	12 061 655,426	17 744 217,510
	22 710 613,712	20 981 957,616	19 335 432,389	26 035 132,480
Total do Ativo	73 571 800,172	74 773 315,659	72 026 505,548	69 470 592,962
Valores em euros.				

Balanço previsional trimestral 2025 – Passivo

Rubrica	Previsão 1T 2025	Previsão 2T 2025	Previsão 3T 2025	Previsão 4T 2025
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	17 852 360,000	17 852 360,000	17 852 360,000	17 852 360,000
Outros instrumentos de capital próprio	3 451 382,830	3 451 382,830	3 451 382,830	3 451 382,830
Reservas Legais	432 629,730	432 629,730	432 629,730	681 726,036
Outras reservas	139 663,870	139 663,870	139 663,870	139 663,870
Resultados transitados	-20 932 136,667	-20 932 136,667	-20 932 136,667	-17 019 596,456
Ajustamentos em ativos financeiros	-90 823,410	-90 823,410	-90 823,410	-90 823,410
Excedentes de revalorização	15 774 223,245	15 729 913,629	15 436 898,428	14 293 424,470
Outras variações no capital próprio	6 846 281,309	6 616 557,268	6 500 433,028	6 311 100,027
Resultado líquido do período	716 571,410	1 433 142,822	2 149 714,235	3 142 292,778
Total do Capital Próprio	24 190 152,317	24 632 690,072	24 940 122,044	28 761 530,145
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Provisões	0,000	0,000	0,000	0,000
Financiamentos Obtidos	39 581 538,461	40 000 000,000	37 107 692,308	30 923 076,923
Passivos por impostos diferidos	2 423 491,675	2 416 330,762	2 410 840,728	2 386 971,018
	42 005 030,136	42 416 330,762	39 518 533,036	33 310 047,941
Passivo Corrente				
Fornecedores	1 394 590,820	1 711 238,849	1 523 765,418	1 323 900,750
Adiantamento de Clientes	0,000	0,000	0,000	0,000
Estado e outros entes públicos	427 470,994	425 365,226	423 259,457	421 153,689
Financiamentos Obtidos	0,000	0,000	0,000	0,000
Outras Contas a Pagar	5 494 355,270	5 467 289,482	5 440 223,691	5 413 157,901
Diferimentos	60 200,634	120 401,268	180 601,902	240 802,536
	7 376 617,718	7 724 294,825	7 567 850,468	7 399 014,876
Total do Passivo	49 381 647,854	50 140 625,587	47 086 383,504	40 709 062,817
Total do Capital Próprio e do Passivo	73 571 800,171	74 773 315,659	72 026 505,548	69 470 592,962

Valores em euros.

Demonstração de Resultados por Naturezas Provisional – Provisional Trimestral 2025

Rubrica	Previsão 1T 2025	Previsão 2T 2025	Previsão 3T 2025	Previsão 4T 2025
Vendas e serviços prestados	4 642 455,747	9 284 911,495	13 927 367,242	18 569 822,989
Subsídios à exploração	1 435 938,108	2 871 876,217	4 307 814,325	5 743 752,433
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,000	0,000	0,000	210 432,900
Varição nos inventários da produção	0,000	0,000	0,000	0,000
Trabalhos para a própria entidade	18 881,417	37 762,834	56 644,251	75 525,668
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-1 564 281,021	-3 128 562,042	-4 692 843,063	-6 257 124,084
Fornecimentos e serviços externos	-566 817,786	-1 133 635,571	-1 700 453,357	-2 267 271,142
Gastos com pessoal	-4 210 377,073	-8 420 754,146	-12 631 131,218	-16 841 508,291
Imparidades de inventários (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	63 756,367
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	1 817,866
Provisões (aumentos/reduções)	0,000	0,000	0,000	0,000
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	0,000
Aumentos/Reduções de justo valor	0,000	0,000	0,000	0,000
Outros rendimentos e ganhos	2 897 829,191	5 795 658,382	8 693 487,573	11 591 316,764
Outros gastos e perdas	-83 105,219	-166 210,439	-249 315,658	-332 420,877
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2 570 523,364	5 141 046,730	7 711 570,095	10 558 100,593
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-1 567 797,812	-3 135 595,624	-4 703 393,435	-6 271 191,247
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)	0,000	0,000	0,000	0,000
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1 002 725,552	2 005 451,106	3 008 176,660	4 286 909,346
Juros e rendimentos similares obtidos	18 617,499	37 234,999	55 852,498	74 469,997
Juros e gastos similares suportados	-324 914,734	-649 829,468	-974 744,201	-1 299 658,935
Resultado antes de impostos	696 428,317	1 392 856,637	2 089 284,957	3 061 720,408
Imposto sobre rendimento do período	20 143,093	40 286,185	60 429,278	80 572,370
Resultado líquido do período	716 571,410	1 433 142,822	2 149 714,235	3 142 292,778

Valores em euros.

Demonstração de Fluxos de Caixa – Trimestral 2025

Rubrica	Previsão 1T 2025	Previsão 2T 2025	Previsão 3T 2025	Previsão 4T 2025
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto				
Recebimentos de clientes	4 828 153,977	9 656 307,954	14 484 461,931	19 312 615,908
Pagamentos a fornecedores	-2 619 703,525	-5 239 407,051	-7 859 110,576	-10 478 814,101
Pagamentos ao pessoal	-2 400 717,919	-4 801 435,838	-7 202 153,757	-9 602 871,676
Caixa gerada pelas operações	-192 267,467	-384 534,935	-576 802,402	-769 069,869
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	1 563 683,356	3 127 366,711	4 691 050,067	6 254 733,422
Outros recebimentos/pagamentos	1 371 415,889	2 742 831,776	4 114 247,665	5 485 663,553
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)				
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Pagamentos de				
Ativos fixos tangíveis	-782 846,250	-1 565 692,500	-2 348 538,750	-3 131 385,000
Ativos intangíveis	0,000	0,000	0,000	0,000
Recebimentos de				
Ativos fixos tangíveis	7 752,000	15 504,000	37 209,600	7 752 000,000
Ativos intangíveis	0,000	0,000	0,000	0,000
Investimentos financeiros	0,000	0,000	0,000	0,000
Subsídios ao investimento	835 140,250	1 670 280,500	2 505 420,750	3 340 561,000
Juros e rendimentos similares	0,000	0,000	0,000	0,000
Dividendos	0,000	0,000	0,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	60 046,000	120 092,000	194 091,600	7 961 176,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Recebimentos de				
Financiamentos obtidos	525 000,000	1 050 000,000	1 575 000,000	2 100 000,000
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,000	0,000	0,000	0,000
Pagamentos de				
Financiamentos obtidos	-3 656 023,470	-7 312 046,940	-10 968 070,410	-14 624 093,880
Juros e gastos similares	-324 914,734	-649 829,468	-974 744,201	-1 299 658,935
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,000	0,000	0,000	0,000
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	-3 455 938,204	-6 911 876,408	-10 367 814,611	-13 823 752,815
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-2 024 476,315	-4 048 952,632	-6 059 475,346	-376 913,262
Efeito das diferenças de câmbio	0,000	0,000	0,000	0,000
Caixa e seus equivalentes no início do período	18 121 130,772	18 121 130,772	18 121 130,772	18 121 130,772
Caixa e seus equivalentes no fim do período	16 096 654,457	14 072 178,140	12 061 655,426	17 744 217,510
Valores em euros.				



INSTRUMENTOS PREVISIONAIS DE GESTÃO

21. Instrumentos Previsionais de Gestão

Indicadores Económico-financeiros

O Retorno sobre o Investimento (ROI), um indicador chave de desempenho, apresenta um valor de 25,92% o que sugere que o presente Plano de Atividades, Investimento e Orçamento proporcionará um retorno para os seus acionistas.

A taxa Interna de Rentabilidade (TIR) é de 7,98%, um valor que é considerado adequado para este tipo de investimento. Neste Contexto, o foco principal é o benefício social alcançado, em vez de uma visão estritamente voltada para a obtenção de lucros. Este índice favorável permite à Horários do Funchal negociar melhores condições financeiras junto às instituições bancárias para os financiamentos necessários à execução do presente Plano de Investimento.

O Valor Atual Líquido (VAL) apresenta um resultado positivo, o que evidencia a viabilidade económico-financeira dos investimentos propostos. Este indicador reforça a estabilidade financeira da empresa a longo prazo e demonstra solidez das nossas estratégias de investimento.

Relativamente ao Payback, o mesmo diminui face ao Plano atualizado em setembro de 2024, sendo agora de 8,84 anos.

Quadro 23 – Indicadores Económico-financeiros

Indicadores Económico-financeiros	
Return on Investment	25,92%
TIR	7,98%
Taxa de Desconto	4,11%
VAL (€)	10 490 575,85 €
Payback	8,84 anos

Indicadores de Viabilidade

Em termos financeiros, avaliados pelos índices de autonomia financeira e de solvabilidade, a situação da Horários do Funchal, S.A., durante o período de investimento, é sustentada pelos seus próprios capitais, demonstrando robustez financeira.

O Prazo médio de Pagamento, está em total conformidade com o “Programa Pagar a Tempo e Horas” durante todo o período do contrato de concessão. Como exemplo, o aumento crescente do preço de matérias-primas indispensáveis para a nossa operação, na ordem dos 40%, ou o aumento dos Gastos com o Pessoal para o próximo triénio obrigatórios por lei.

Relativamente aos restantes indicadores, a Horários do Funchal, S.A. não cumpre com as orientações indicadas na Circular n.º 1/SRF/UT/2024 para o volume de negócios ajustado, EBITDA, EBIT, resultado líquido, rentabilidade do ativo (ROA), rentabilidade do RH, rentabilidade do Capital Próprio (ROE), gastos operacionais e para o rácio entre os gastos operacionais e o volume de negócios, dado a dificuldade em reduzir as suas despesas na proporção inversa ao crescimento das receitas, uma vez que não existe controlo interno sobre os tarifários aplicáveis. Como exemplo, o aumento crescente do preço de matérias-primas indispensáveis para a nossa operação, na ordem dos 40%, ou o aumento dos Gastos com o Pessoal para o próximo triénio obrigatórios por lei.

A cláusula 18.º (Títulos e Tarifas) do Contrato de Concessão de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros no Município do Funchal, indica que os títulos e tarifas serão subsequentemente atualizados, a 1 de janeiro de cada ano, com base na evolução do índice de preços ao consumidor. Assim sendo, se o tarifário tivesse sido atualizado conforme mencionado, até o ano de 2024, a empresa apresentaria uma receita superior que permitiria cumprir com as recomendações efetuadas. Como exemplo, segue abaixo um quadro com a evolução dos preços praticados nos seguintes títulos:

Quadro 24 – Atualização tarifária, conforme a evolução do IPC

ÍNDICE DE PREÇOS NO CONSUMIDOR	2019	2020	2021	2022	2023	2024*	2025*
	-0,21%	-1,45%	1,15%	7,16%	5,47%	2,50%	2,10%

*IPC indicado na Circular 1/SRF/UT/2024

Título	a partir 04/2019	Preço atualizado 2019	Preço atualizado 2020	Preço atualizado 2021	Preço atualizado 2022	Preço atualizado 2023	Preço atualizado 2024	Preço atualizado 2025
Bilhete de Bordo	1,95	1,95	1,95	1,95	2,10	2,20	2,25	2,30
Passe Social	30,00	30,00	30,00	30,35	32,50	34,30	35,15	35,90

Apesar do EBITDA, EBIT, ROA e ROE não cumprirem com as orientações da circular acima indica, os mesmos mantêm-se sempre positivos, assegurando a sustentabilidade económico-financeira da empresa e refletindo eficácia na estratégia operacional e financeira da mesma.

Quadro 25 – Indicadores de viabilidade

INDICADORES DE VIABILIDADE	Real 2023	Previsto 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
RENDIBILIDADE					
ROA (Return on Assets)	1,3%	5,3%	4,5%	1,5%	2,0%
ROE (Return on Equity)	3,9%	16,5%	10,9%	3,3%	3,5%
ROCE (Return on Capital Employed)	16,3%	34,6%	25,5%	10,3%	9,6%
ESTRUTURA					
Solvabilidade (<i>Recomendado: Solv $\geq 100\%$</i>)	47,8%	46,9%	70,7%	89,1%	133,0%
Autonomia financeira (<i>Recomendado: AF $\geq 35\%$</i>)	32,4%	31,9%	41,4%	47,1%	57,1%
LIQUIDEZ					
Liquidez geral (<i>Recomendado: LG $> 100\%$</i>)	172,4%	214,2%	351,9%	298,8%	249,4%
Liquidez reduzida (<i>Recomendado: LR entre 90% e 110%</i>)	162,0%	206,1%	338,2%	285,1%	238,3%
Liquidez imediata	86,1%	147,9%	239,8%	190,7%	145,8%
FUNCIONAMENTO					
Rotação do ativo	1,16	0,68	0,71	0,83	0,98
Prazo médio de pagamentos	20	49	46	47	48
EFICIÊNCIA					
EBITDA	7 809 332	11 330 337	10 558 101	8 253 097	7 905 833
Gastos operacionais / EBITDA	247,2%	295,4%	383,3%	403,2%	428,0%
Gastos com o pessoal/EBITDA	169,3%	147,0%	159,5%	205,0%	215,7%
Gastos de aprovisionamento/EBITDA	84,1%	59,3%	59,3%	74,9%	78,4%
Taxa de variação dos gastos com o aprovisionamento	- 14,3%	+ 2,3%	- 6,8%	- 1,2%	+ 0,3%
Remuneração do capital investido	1,5%	6,5%	5,3%	1,8%	2,4%
RENTABILIDADE E CRESCIMENTO					
EBITDA / Vendas e Serviços prestados	41,9%	63,3%	56,9%	44,3%	42,1%
Vendas e serviços prestados sem IC tarifária	13 951 082,27	10 828 751,92	13 009 819,24	13 453 381,01	13 561 448,63
Taxa de crescimento das vendas e serviços prestados*	+ 19,8%	- 22,4%	+ 20,1%	+ 3,4%	+ 0,8%
Comportabilidade de investimento e capacidade e endividamento					
Endividamento	169,5%	174,0%	107,5%	77,0%	41,6%
EBITDA / Juros Líquidos	566,2%	589,6%	812,4%	834,5%	1042,7%
INDICADORES LEGAIS					
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea a)					
Vendas e prestações de serviços / Gastos totais $\geq 50\%$	62,6%	53,5%	55,8%	56,2%	57,1%
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea b)					
Subsídio à Exploração / Receitas totais $\leq 30\%$	12,7%	22,9%	15,8%	16,6%	16,8%
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea c)					
Resultado operacional - amortizações e depreciações ≥ 0	-3 492 248	195 619	-1 984 282	-4 752 164	-4 637 474
- Lei 50/2012, art.º 62º, nº 1, alínea d)					
Resultado líquido do período ≥ 0	863 463	4 118 463	3 142 293	921 162	1 037 173
- Código das Sociedade Comerciais, art.º 35º					
Capital próprio $\geq 50\%$ x Capital social	124,9%	139,6%	161,1%	157,9%	167,9%

* Excluindo a compensação financeira tarifária

Relativamente ao indicador EBITDA recorrente, consideramos que a natureza do sector onde a empresa opera não permite aferir a eficiência operacional da mesma, dado que este sector distingue-se pelo benefício social que proporciona à população em termos de mobilidade, ficando então, a Horários do Funchal condicionada relativamente a aumentos do seu tarifário, como forma de atenuar os aumentos dos seus gastos operacionais em ascensão, que têm intensificado desde a assinatura do contrato de concessão.

Quadro 26 – Eficiência operacional

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027
Vendas e Prestações de Serviços	18 644 293,08	17 902 193,47	18 569 822,99	18 646 064,87	18 788 408,15
Δ %	+ 60,1%	- 4,0%	+ 3,7%	+ 0,4%	+ 0,8%
Subsídios à Exploração	3 895 665,58	8 604 021,69	5 743 752,43	5 631 950,37	5 690 073,69
Δ %	- 61,6%	+ 120,9%	- 33,2%	- 1,9%	+ 1,0%
Volume de Negócios (VN)	22 539 958,66	26 506 215,16	24 313 575,42	24 278 015,24	24 478 481,84
Δ %	+ 3,5%	+ 17,6%	- 8,3%	- 0,1%	+ 0,8%
CMVMC	6 564 952,34	6 713 515,62	6 257 124,08	6 180 266,57	6 201 871,90
Δ %	- 14,3%	+ 2,3%	- 6,8%	- 1,2%	+ 0,3%
FSE	2 569 907,03	2 245 266,14	2 267 271,14	2 276 340,23	2 294 550,95
Δ %	+ 2,5%	- 12,6%	+ 1,0%	+ 0,4%	+ 0,8%
Gastos com o Pessoal	13 220 744,74	16 659 223,34	16 841 508,29	16 916 768,49	17 052 102,63
Δ %	- 14,4%	+ 26,0%	+ 1,1%	+ 0,4%	+ 0,8%
Gastos Operacionais (GO)	22 355 604,11	25 618 005,09	25 365 903,52	25 373 375,28	25 548 525,48
Δ %	- 12,7%	+ 14,6%	- 1,0%	0,0%	+ 0,7%
EBITDA Recorrente (VN-GO)	184 354,55	888 210,07	-1 052 328,10	-1 095 360,04	-1 070 043,64
Δ %	+ 104,8%	+ 381,8%	- 218,5%	- 4,1%	+ 2,3%
GO / VN	99,2%	96,6%	104,3%	104,5%	104,4%
Δ p.p.	- 18,5 p.p.	- 2,5 p.p.	+ 7,7 p.p.	+ 0,2 p.p.	- 0,1 p.p.

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

Neste sentido, propomos a alteração do indicador atual, EBITDA Recorrente, para o EBITDA, sempre positivo durante o triénio e, adicionalmente, o rácio entre os Gastos Operacionais (GO) e os passageiros transportados (PT). Esta mudança visa demonstrar de forma clara o esforço efetuado pela empresa para operar de maneira eficiente e sustentável, proporcionando um serviço de qualidade aos seus passageiros.

Quadro 27 – EBITDA

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027	Orçamento 2028	Orçamento 2029
EBITDA	7 809 332,490	11 330 336,719	10 558 100,593	8 253 097,009	7 905 832,836	7 435 405,166	6 871 097,784
Δ %	n.a.	+ 45,1%	- 6,8%	- 21,8%	- 4,2%	- 6,0%	- 7,6%

Quadro 28 – Rácio Gastos Operacionais por passageiros transportados

Rubrica	Real 2023	Previsão 2024	Orçamento 2025	Orçamento 2026	Orçamento 2027	Orçamento 2028	Orçamento 2029
CMVMC	6 564 952,34	6 713 515,62	6 257 124,08	6 180 266,57	6 201 871,90	6 232 881,25	6 264 045,66
FSE	2 569 907,03	2 245 266,14	2 267 271,14	2 276 340,23	2 294 550,95	2 306 023,70	2 317 553,82
Gastos com o Pessoal	13 220 744,74	16 659 223,34	16 841 508,29	16 916 768,49	17 052 102,63	17 137 363,15	17 223 049,96
GO	22 355 604,11	25 618 005,09	25 365 903,52	25 373 375,28	25 548 525,48	25 676 268,10	25 804 649,45
Δ %	- 12,7%	+ 14,6%	- 1,0%	0,0%	+ 0,7%	+ 0,5%	+ 0,5%
PT	17 264 808	20 422 570	20 626 796	20 833 064	21 041 395	21 251 809	21 464 327
Δ %	+ 11,1%	+ 18,3%	+ 1,0%	+ 1,0%	+ 1,0%	+ 1,0%	+ 1,0%
GO / PT	1,29	1,25	1,23	1,22	1,21	1,21	1,20
Δ	-0,22	-0,03	-0,02	-0,01	-0,01	0,00	-0,01

Face ao exposto, o Conselho de Administração da Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A. aprova o Plano de Atividades, Investimentos e Orçamento de 2025-2027, remetendo posteriormente para a Assembleia Geral de Acionistas, para sua ratificação e aprovação.

Funchal, 12 de dezembro 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)

João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
(Vogal não Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
(Vogal não Executivo)



PARECER DO FISCAL ÚNICO SOBRE OS INSTRUMENTOS DE GESTÃO PREVISIONAL *PLANO DE ATIVIDADES, INVESTIMENTO E ORÇAMENTO 2025-27*

Introdução

Nos termos da alínea j) do número 6 do artigo 25º, da Lei nº 50/2012, de 31 de agosto, com as alterações introduzidas pela Lei nº 69/2015, de 16 de julho, e no âmbito da Circular nº 4/SRF/UT/2023, de 27 de outubro, procedemos à revisão dos Instrumentos de Gestão Previsional da **Horários do Funchal - Transportes Públicos, SA** (adiante designada por Empresa) para o ano de 2025, constantes do *Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2025-27*, que compreende o plano de investimentos 2025-27 e as demonstrações financeiras previsionais 2025-27, que incluem o balanço, a demonstração dos resultados por naturezas e a demonstração dos fluxos de caixa previsionais (que evidenciam um total de rendimentos de € 36 411 467 e de gastos de € 33 269 174), bem como a descrição dos principais pressupostos em que se basearam aquelas previsões.

Responsabilidades do órgão de gestão sobre os instrumentos de gestão previsional

É da responsabilidade do Conselho de Administração a preparação e apresentação de instrumentos de gestão previsional e a divulgação dos pressupostos em que as previsões neles incluídas se baseiam. Estes instrumentos de gestão previsional são preparados nos termos das Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro (NCRF) estabelecidas pelo Sistema de Normalização Contabilística (SNC), conforme determinado pelo Decreto-Lei nº 158/2009, de 13 de julho, com as alterações introduzidas em 2015.

Responsabilidades do auditor sobre a revisão dos instrumentos de gestão previsional

A nossa responsabilidade consiste em (i) avaliar a razoabilidade dos pressupostos utilizados na preparação dos instrumentos de gestão previsional; (ii) verificar se os instrumentos de gestão previsional foram preparados de acordo com os pressupostos; e (iii) concluir sobre se a apresentação dos instrumentos de gestão previsional é adequada, e emitir o respetivo relatório.

O nosso trabalho foi efetuado de acordo com a Norma Internacional de Trabalhos de Garantia de Fiabilidade 3400 (ISAE 3400) - Exame de Informação Financeira Prospetiva, e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC).

Conclusão e opinião

Baseado na nossa avaliação da prova que suporta os pressupostos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que esses pressupostos não proporcionam uma base razoável para as previsões do ano de 2025 contidas no *Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2025-27 da Horários do Funchal - Transportes Públicos, SA*, acima indicado. Além disso, em nossa opinião, a projeção está preparada com base nos pressupostos e está apresentada de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro, estabelecidas pelo Sistema de Normalização Contabilística (SNC).

Devemos, contudo, advertir que, frequentemente, os acontecimentos futuros não ocorrem da forma esperada, pelo que os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes.

Ênfase

Sem afetar a conclusão expressa no capítulo anterior, refere-se que o *Plano de Atividades, Investimento e Orçamento 2025-27* inclui a previsão de obras de requalificação do edifício-sede e oficinas no âmbito do Contrato de Concessão, no valor total de € 2 000 000, cuja documentação de suporte disponibilizada não apresenta informação sobre a execução anual da referida despesa de investimento. A nossa conclusão não é modificada em relação a esta matéria.

Outras matérias

Os Instrumentos de Gestão Previsional foram apresentados de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro (NCRF) estabelecidas pelo Sistema de Normalização Contabilística (SNC), sendo que está previsto, a partir do ano de 2025, a Empresa ser reclassificada para Entidade Pública Reclassificada, estando a partir dessa data sujeita à aplicação do Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas.

Funchal, 16 de dezembro de 2024

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