

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM



3T 2023

RELATÓRIO SERAM

3º Trimestre 2023



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

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@horariosdofunchal.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA	5
INDICADORES RELEVANTES DO 3º TRIM. DE 2023	6
1. ATIVIDADE DE EXPLORAÇÃO.....	8
1.1 Oferta	8
1.1.1. Carreiras Regulares	8
1.1.2. Interrupções e Desvios na Oferta	8
1.2. Procura.....	9
1.2.1. Carreiras Regulares	9
1.3. Fiscalização	9
2. RECURSOS HUMANOS	11
2.1. Efetivo	11
2.2. Gastos com o Pessoal.....	11
2.3. Trabalho Suplementar	12
2.4. Absentismo	12
2.5. Formação	12
2.6. Sinistralidade	13
3. ANÁLISE FINANCEIRA	15
3.1. Resultado	15
3.2. Rendimentos e Ganhos.....	15
3.3. Gastos e Perdas.....	16
3.4. Estrutura Patrimonial.....	16
3.5. Dívida Comercial e Financeira.....	17
3.6. Prazo Médio de Pagamentos	18
3.7. Eficiência Operacional.....	18
3.8. Rácios.....	18
CONTAS DO PERÍODO	21

ÍNDICE DE QUADROS

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional	6
Quadro 2 - Oferta Interurbana	8
Quadro 3 – N.º de Interrupções e Desvios na Oferta	8
Quadro 4 – As 5 Carreiras com maior número de interrupções e desvios.....	9
Quadro 5 - Procura Interurbana	9
Quadro 6 - Fiscalização	9
Quadro 7 - Efetivos	11
Quadro 8 - Gastos com o Pessoal	11
Quadro 9 - Trabalho Suplementar	12
Quadro 10 - Absentismo	12
Quadro 11 - Formação	13
Quadro 12 - Sinistralidade	13
Quadro 13 - Resultados	15
Quadro 14 - Rendimentos e Ganhos	15
Quadro 15 - Gastos e Perdas	16
Quadro 16 - Estrutura Patrimonial	17
Quadro 17 - Dívida Comercial e Financeira	17
Quadro 18 - Prazo Médio de Pagamentos.....	18
Quadro 19 - Eficiência Operacional	18
Quadro 20 - Rácios.....	19

NOTA DE ABERTURA

No seguimento do relatório do 2º trimestre, continuamos a ter impactos negativos nas nossas demonstrações financeiras, derivadas dos aumentos de preços das matérias-primas como consequência da Guerra entre a Rússia e a Ucrânia, apesar de continuarmos a assistir a uma diminuição da taxa de inflação que deverá continuar esta tendência até ao final do presente ano.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, a mesma está a crescer a um ritmo inferior ao que tinha sido projetado, as previsões do Banco de Portugal apontam agora para valores na ordem dos 2,1%.

No que diz respeito à nossa operação de serviço público de transporte coletivo de passageiros, neste trimestre, houve uma inversão relativamente ao 2º trimestre de 2023, com redução no número de passageiros transportados e na receita, relativamente ao período homólogo e longe do verificado no terceiro trimestre de 2019.

É importante referir, que em termos da rede de Oferta contemplada no Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, a Carreira 81 - Curral das Freiras, a partir de 31 de agosto de 2023, passou a integrar a rede de oferta da Horários do Funchal, S.A..

Relativamente ao novo Sistema de Bilhética sem contato do Operador e o Sistema de Apoio à Exploração, tal como solicitado pelo nosso acionista, iniciámos a tomada de medidas operacionais tendo em vista a implementação do mesmo.

INDICADORES RELEVANTES DO 3º TRIM. DE 2023

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

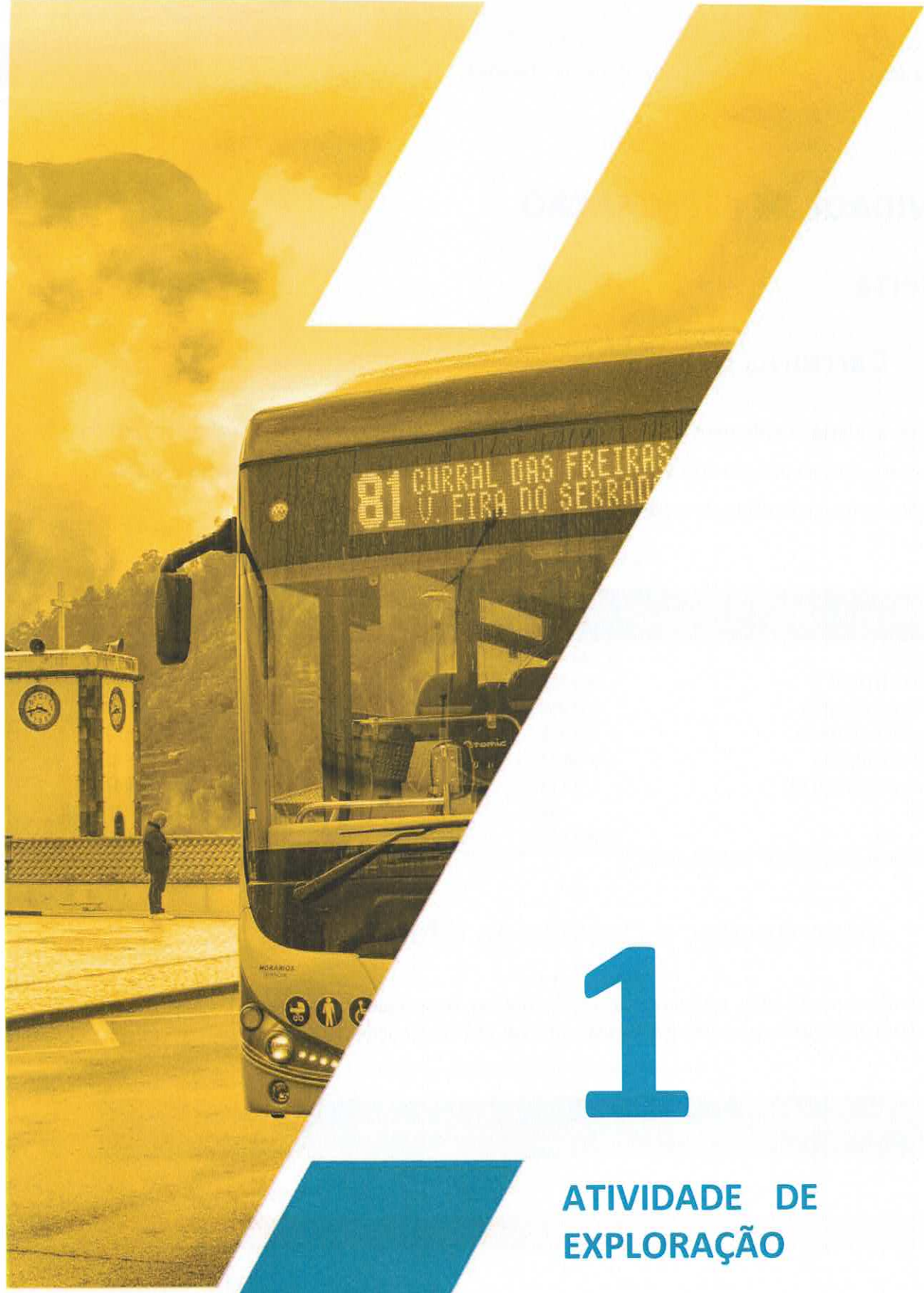
INDICADORES RELAVANTES	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros [*]	678 282	760 604	- 82 322	- 10,8%
Receita (€)	1 368 916	1 480 368	- 111 452	- 7,5%
Quilómetros Percorridos [*]	1 160 636	1 223 771	- 63 136	- 5,2%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	2 656 836	3 651 940	- 995 104	- 27,2%
Gastos Operacionais [2] (€)	3 507 454	3 838 590	- 331 135	- 8,6%
Taxa de cobertura [1] / [2] (%)	75,75	95,14	- 19,39 p.p.	- 20,4%
Resultados				
Rendimentos p/Passageiros (€)	3,92	4,80	- 0,88	- 18,4%
Gastos p/Passageiros (€)	5,17	5,05	+ 0,12	+ 2,5%
Resultado p/ Passageiro (€)	-1,25	-0,25	- 1,01	- 411,0%
Rendimentos p/Quilómetros (€)	2,29	2,98	- 0,70	- 23,3%
Gastos p/Quilómetros (€)	3,02	3,14	- 0,11	- 3,7%
Resultado p/ Quilómetros (€)	-0,73	-0,16	-0,57	- 351,0%

Valores provisórios.

[1] Componente onde se incluem as vendas e serviços prestados, os subsídios à exploração, a variação nos inventários de produção, os trabalhos para a própria entidade e outros rendimentos e ganhos.

[2] Componente onde se incluem os custos das mercadorias vendidas e matérias consumidas, os fornecimentos e serviços externos, os gastos com o pessoal, os gastos de depreciação e de amortização e outros gastos e perdas.

[*] O número de passageiros transportados e quilómetros percorridos no ano de 2022, incluem os dados registados com a atividade de turismo, a qual deixou de ser prestada em 2023 pela TIIM.



81 CURRAL DAS FREIRAS
V. EIRA DO SEBRADO

1

ATIVIDADE DE
EXPLORAÇÃO

1. ATIVIDADE DE EXPLORAÇÃO

1.1 Oferta

1.1.1. Carreiras Regulares

Relativamente à oferta, verificamos uma pequena diminuição no serviço regular realizado, quando comparado com o mesmo período do ano transato. No total foram efetuadas menos 66 viagens (-0,5%), no entanto verifica-se um incremento de 4 678 (+1,3%) nos quilómetros percorridos.

Quadro 2 - Oferta Interurbana

OFERTA INTERURBANA	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	14 243	14 309	- 66	- 0,5%
Quilómetros úteis [1] (km)	339 959	338 556	+ 1 403	+ 0,4%
Quilómetros em vazio [2] (km)	38 336	35 061	+ 3 275	+ 9,3%
Total de quilómetros [3] (km)	378 295	373 617	+ 4 678	+ 1,3%
Quilómetros úteis [1]/[3] (%)	89,87	90,62	- 0,75 p.p.	- 0,8%
Quilómetros em vazio [2]/[3] (%)	10,13	9,38	+ 0,75 p.p.	+ 8,0%
Lotação Média	59	59	0	0,0%
LKO	20 057 529	19 974 828	+ 82 701	+ 0,4%

LKO - lugares por quilómetros oferecidos; p.p. - pontos percentuais.

1.1.2. Interrupções e Desvios na Oferta

Durante o 3.º trimestre de 2023, registaram-se 15 ocorrências, relacionadas com eventos, obras e outros, que contribuíram para que o nosso Serviço Regular sofresse 116 interrupções e desvios.

Quadro 3 – N.º de Interrupções e Desvios na Oferta

MOTIVOS DAS INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	OCORRÊNCIAS	N.º DE INTERRUPTÕES E DESVIOS
Eventos	12	100
Obras	3	16
Total	15	116

No quadro seguinte, podemos analisar as 5 carreiras com maior número de interrupções e desvios registados durante o trimestre em causa.

Quadro 4 – As 5 Carreiras com maior número de interrupções e desvios

CARREIRAS COM INTERRUPTÕES E DESVIOS NA OFERTA	EVENTOS	OBRAS	TOTAL
103 - Arco de São Jorge	11	5	16
56 - Santana	11	5	16
138 - São Jorge	10	5	15
81 - Curral das Freiras [*]	10	1	11
110 - Boqueirão (via Caniço)	9	0	9

[*] A partir de 31/08/2023, passou a integrar a rede de oferta da HF.

1.2. Procura

1.2.1 Carreiras Regulares

No terceiro trimestre deste ano, verificamos uma diminuição no número de passageiros transportados, 9 087 (-4,0%), face ao período homólogo de 2022.

Quadro 5 - Procura Interurbana

PROCURA INTEURBANA	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Passageiros transportados	217 439	226 526	- 9 087	- 4,0%
Percurso médio p/ passageiro (km)	18,64	18,64	0,00	0,0%
PKT	4 053 064	4 222 445	- 169 381	- 4,0%
Taxa de ocupação (%)	20,20	21,14	- 0,94 p.p.	- 4,4%

PKT - passageiros por quilómetros transportados; p.p. - pontos percentuais.

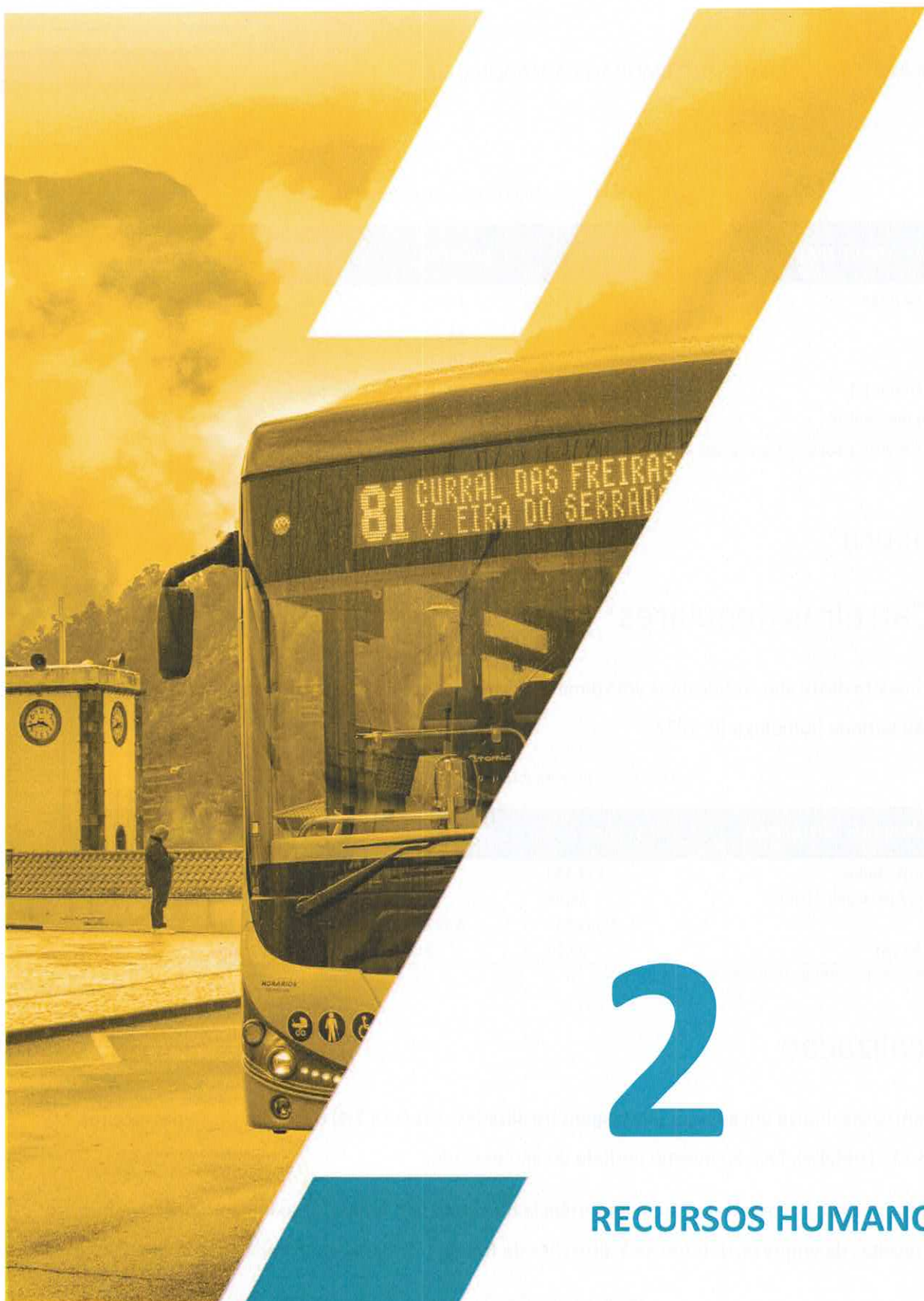
1.3. Fiscalização

No trimestre em causa, houve um aumento de viagens fiscalizadas, 161 (+15,2%) e do número de passageiros fiscalizados, 3 115 (+44,4%), face ao mesmo período do ano passado.

Nestas ações de fiscalização, que têm grande importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, detetou-se 5 situações de fraude (+150,0%) em comparação com 2022.

Quadro 6 - Fiscalização

FISCALIZAÇÃO	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Viagens Fiscalizadas	1 219	1 058	+ 161	+ 15,2%
Passageiros Fiscalizados	10 124	7 009	+ 3 115	+ 44,4%
Fraudes	5	2	+ 3	+ 150,0%



2

RECURSOS HUMANOS

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

O número de colaboradores a 30 de setembro de 2023 é de 63, cedidos pela empresa-mãe, face a 2022 a variação é nula. Não se registou, neste trimestre, qualquer saída ou admissão.

Quadro 7 - Efetivos

COLABORADORES	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
EFETIVOS				
Exploração	0	62	- 61	- 100,0%
Administrativos	0	1	- 2	- 100,0%
Total	0	63	- 63	- 100,0%
CEDIDOS POR HF				
Exploração	62	0	+ 62	n.a.
Administrativos	1	0	+ 1	n.a.
Total	63	0	+ 63	n.a.
Total Geral	63	63	0	0,0%

2.2. Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” apresenta, neste trimestre, um aumento de €39 300 (+8,1%), resultado, fundamentalmente, do desvio de €29 433 (+11,3%) na categoria “Outros abonos”.

Quadro 8 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Vencimento base	161 647	155 943	+ 5 704	+ 3,7%
Horas extras	74 727	70 564	+ 4 163	+ 5,9%
Outros abonos	290 654	261 221	+ 29 433	+ 11,3%
Total	527 028	487 728	+ 39 300	+ 8,1%

Valores em euros.

2.3. Trabalho Suplementar

No que concerne ao trabalho suplementar, verificamos neste terceiro trimestre, uma diminuição de 39 horas (-0,6%) face ao mesmo período do ano anterior. Esta diminuição, embora pequena, traduz um decréscimo na taxa de trabalho suplementar na ordem de 0,14 pontos percentuais.

Quadro 9 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Exploração	6 668	6 707	- 39	- 0,6%
Administrativos	0	0	0	n.a.
Total em horas	6 668	6 707	- 39	- 0,6%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	22,61	22,75	- 0,14 p.p.	- 0,6%

p.p. – pontos percentuais.

2.4. Absentismo

No terceiro trimestre de 2023, apuramos uma taxa de absentismo de 11,64%, menos 1,07 pontos percentuais quando comparado com o período homólogo de 2022.

Em consonância com o exposto no parágrafo anterior, relativamente ao número de dias de baixa, também assistimos a uma diminuição de 99 dias de baixa (-18,3%).

Quadro 10 - Absentismo

ABSENTISMO	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Dias de Baixa	442	541	- 99	- 18,3%
Taxa de Absentismo (%)	11,64	12,71	- 1,07 p.p.	- 8,4%

p.p. - pontos percentuais.

2.5. Formação

Relativamente à formação, no 3º trimestre do ano, efetuamos 3 ações de formação sobre a rede interurbana e as viaturas ao serviço da empresa, as quais, totalizaram 28 horas (-52,5%) e contaram com a participação de 10 formandos (+11,1%). Quando comparado com o período homólogo do ano anterior, verificamos um decréscimo tanto a nível do número de cursos, como de horas lecionadas.

Quadro 11 - Formação

FORMAÇÃO PROFISSIONAL	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Horas de Formação	28	59	- 31	- 52,5%
N.º de Cursos	3	4	- 1	- 25,0%
N.º de Formandos	10	9	+ 1	+ 11,1%

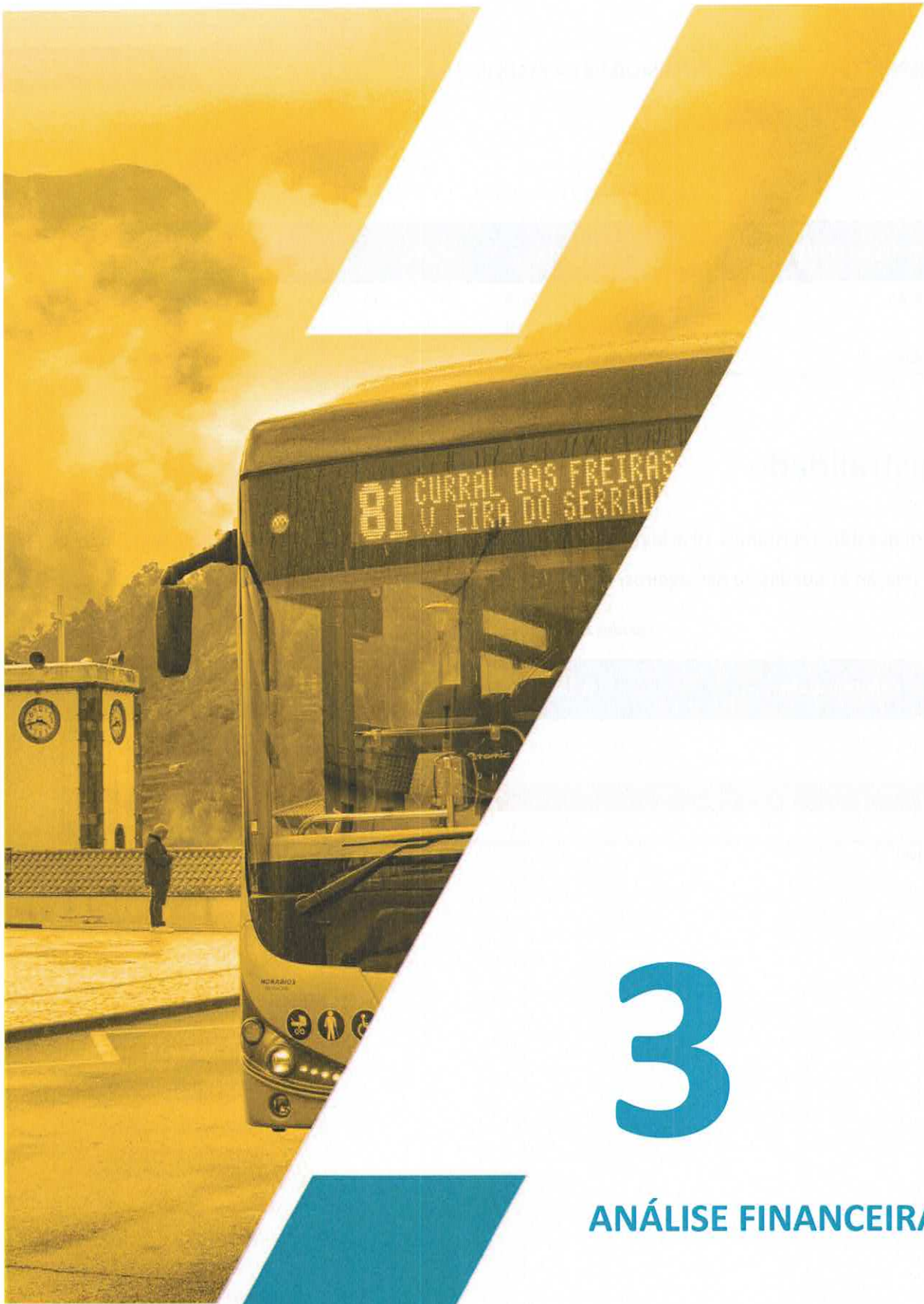
2.6. Sinistralidade

No período em questão, registamos 19 acidentes rodoviários, menos 3 (-13,6%) do que o período homólogo transato. Em relação às quedas de passageiros, registaram-se 0 quedas.

Quadro 12 - Sinistralidade

SINISTRALIDADE	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Danos Próprios	16	15	+ 1	+ 6,7%
Com Terceiros	3	7	- 4	- 57,1%
Total de Sinistros	19	22	- 3	- 13,6%
Quedas	0	0	0	n.a.

n.a. - não aplicável



3

ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1. Resultado

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €850 618, representando um agravamento do prejuízo em 360,2% face ao período homólogo de 2022.

Conforme podemos verificar nos quadros 14 e 15, a diminuição das rubricas de rendimentos e ganhos superam o decréscimo verificado nos gastos e perdas, justificando assim, as variações demonstradas no quadro 13.

Quadro 13 - Resultados

RESULTADOS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
EBITDA	-821 585	-102 611	- 718 974	- 700,7%
EBIT	-850 618	-184 851	- 665 767	- 360,2%
Resultado Líquido	-850 618	-184 851	- 665 767	- 360,2%

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

3.2. Rendimentos e Ganhos

As rubricas Rendimentos e Ganhos totalizam €2 656 836, menos €996 903 (-27,3%) do que o registado no mesmo período do ano de 2022.

Esta variação negativa resulta, essencialmente, da diminuição da rubrica “Outros rendimentos e ganhos” no valor de €758 220 (-86,1%), justificada em grande parte pela alienação realizada em 2022 da frota de autocarros à empresa-mãe (HF), na qual registou-se um proveito de €726 591.

Quadro 14 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1 368 916	1 480 368	- 111 452	- 7,5%
Subsídios à exploração	1 165 981	1 291 413	- 125 432	- 9,7%
Reversões	0	1 799	- 1 799	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	121 939	880 159	- 758 220	- 86,1%
Total	2 656 836	3 653 739	- 996 903	- 27,3%

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

3.3. Gastos e Perdas

Na rubrica “Fornecimento e Serviços Externos”, verifica-se um aumento de €253 428 (+10,6%). O referido aumento resulta, substancialmente, do aluguer de viaturas da empresa-mãe e do débito efetuado, mensalmente, à TIIM associado aos gastos com os colaboradores que foram transferidos, neste último sem margem de lucro.

Relativamente aos gastos de depreciação e amortização, verifica-se uma diminuição de €53 206 (-64,7%) face ao período homólogo, devido à antiguidade dos bens existentes no ativo da empresa.

Verifica-se ainda, uma diminuição acentuada nos gastos com o pessoal, no valor de €529 827 (-40,6%), resultado da transferência realizada no trimestre passado, de todos os colaboradores da TIIM (Ex-CCSG) para a empresa-mãe (HF), devido à implementação da nova atividade, a gestão do sistema de bilhética integrada na Região Autónoma da Madeira.

Nas restantes rubricas, as variações são de menor relevância, justificando assim a diminuição total dos gastos em €331 135 (-8,6%).

Quadro 15 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
CMVMC	150	4 214	- 4 064	- 96,4%
Fornecimentos e serviços externos	2 637 786	2 384 358	+ 253 428	+ 10,6%
Gastos com pessoal	774 231	1 304 058	- 529 827	- 40,6%
Gastos de depreciação e amortização	29 033	82 240	- 53 206	- 64,7%
Outros gastos e perdas	66 254	63 721	+ 2 534	+ 4,0%
Total	3 507 454	3 838 590	- 331.135	- 8,6%

Valores em euros.

3.4. Estrutura Patrimonial

CAPITAL PRÓPRIO

O total do capital próprio, no 3º trimestre de 2023, apresenta um valor positivo de €2 205 954, registando um aumento de 854,2% relativamente ao período homólogo de 2022. Neste momento o mesmo cumpre com o disposto no artigo 35.º do CSC.

ATIVO

O total do ativo, apresenta um saldo positivo de €5 425 541, representando um aumento de 15,9%, quando comparado com o período homólogo de 2022.

PASSIVO

O total do passivo, apresenta um montante de €3 219 587, representando uma diminuição de 35,3% face a 2022, resultado da diminuição do valor em dívida para com os fornecedores e para com o Estado.

Quadro 16 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	4 416 617	1 612 045	+ 2 804 572	+ 174,0%
Ativo corrente	1 008 923	3 069 517	- 2 060 593	- 67,1%
Total do Ativo	5 425 541	4 681 562	+ 743 979	+ 15,9%
Capital Próprio	2 205 954	-292 480	+ 2 498 434	+ 854,2%
Passivo não corrente	0	0	0	n.a.
Passivo corrente	3 219 587	4 974 042	- 1 754 455	- 35,3%
Total do Passivo	3 219 587	4 974 042	- 1 754 455	- 35,3%

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

3.5. Dívida Comercial e Financeira

No que diz respeito à dívida comercial, verificamos uma diminuição de €1 725 927 (-36,8%), face ao período homólogo. Em relação à dívida financeira da empresa, a mesma é nula. Em termos de Tesouraria, os compromissos assumidos para com terceiros foram cumpridos, com exceção da empresa-mãe Horários do Funchal, S.A., que são liquidados consoante as disponibilidades de tesouraria.

Quadro 17 - Dívida Comercial e Financeira

DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Comercial	2 964 745	4 690 672	-1 725 927	-36,8%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	2 964 745	4 690 672	-1 725 927	0

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

3.6. Prazo Médio de Pagamentos

A nível do prazo médio de pagamentos a fornecedores no final do trimestre, é de 256 dias (-41,4%), e reflete a dívida com a empresa-mãe, tendo o mesmo reduzido, consideravelmente, face ao período homólogo. De salientar o cumprimento nos pagamentos aos demais fornecedores.

Quadro 18 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZOS MÉDIOS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
PMP (com HF)	256	437	- 181	- 41,4%
PMP (sem HF)	24	22	+ 2	+ 9,1%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no final do 3º trimestre de 2023:

Quadro 19 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	1 368 916	1 480 368	- 111 452	- 7,5%
(2) Subsídios à Exploração	1 165 981	1 291 413	- 125 432	- 9,7%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1)+(2)	2 534 897	2 771 781	- 236 884	- 8,5%
(4) CMVMC	150	4 214	- 4 064	- 96,4%
(5) FSE	2 637 786	2 384 358	+ 253 428	+ 10,6%
(6) Gastos com o Pessoal (2)	774 231	1 304 058	- 529 827	- 40,6%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4)+(5)+(6)	3 412 167	3 692 630	- 280 463	- 7,6%
(8) GO/VN = (7)/(3) (%)	134,61	133,22	+ 1,39 p.p.	+ 1,0%
(9) EBITDA Recorrente = (3)-(7)	-877 270	-920 849	+ 43 579	+ 4,7%

(1) não inclui indemnizações; Valores em euros; p.p. - pontos percentuais.

3.8. Rácios

SOLVABILIDADE

A solvabilidade, determina a capacidade da empresa para fazer face aos seus compromissos a médio longo prazo, refletindo o risco que os seus credores correm. Situa-se nos 0,69 (Recomendado: Solv. \geq 1).

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 3º trimestre de 2023, apresenta o valor de 0,41 (+783,3%), em comparação ao trimestre homólogo e permite aferir a percentagem dos ativos que são financiados pelos capitais próprios (Recomendado: AF \geq 0,35).

LIQUIDEZ GERAL

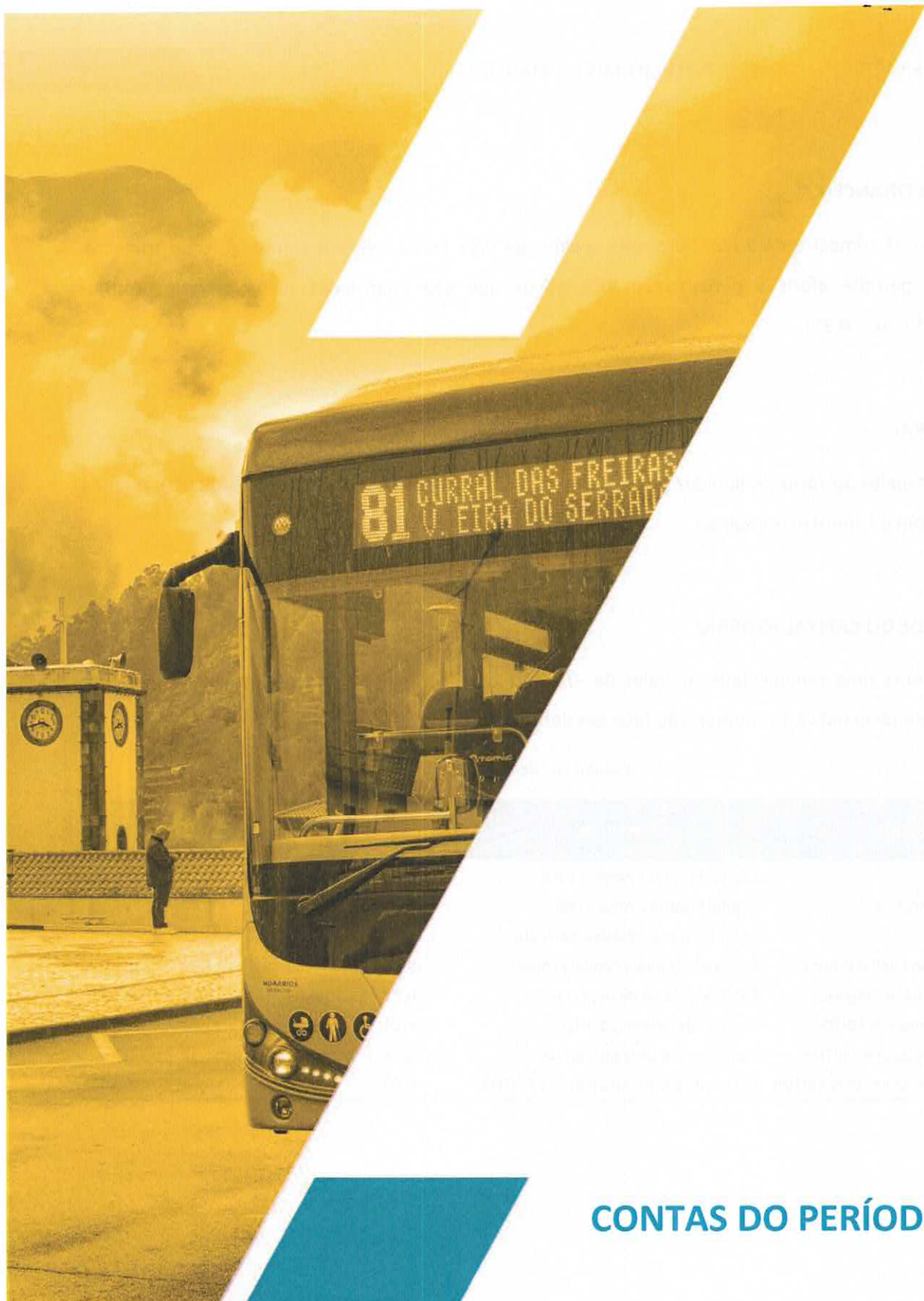
No que diz respeito ao rácio de liquidez geral, apresenta um resultado positivo de 0,31 (-50,0%), quando comparado com o trimestre homólogo.

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A TIIM apresenta uma rendibilidade no valor de -0,39% (-161,9%), quando comparado com o trimestre homólogo. Este rácio indica a remuneração face aos detentores de capital.

Quadro 20 - Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
				Absoluta	%
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,69	-0,06	+ 0,74	+ 1 265,2%
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,41	-0,06	+ 0,47	+ 783,3%
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	0,31	0,62	- 0,31	- 50,0%
Rendibilidade do Capital Próprio	Resultado Líquido/Capital Próprio	-0,39	0,63	- 1,02	- 161,9%
EBITDA % Volume de Negócios	EBTIDA/Volume de negócios	-0,31	-0,03	- 0,28	- 933,3%
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos operacionais/EBITDA	-4,15	-35,99	+ 31,84	+ 88,5%
Gastos com o Pessoal % EBITDA	Gastos com o pessoal/EBITDA	0,94	12,71	- 11,77	- 92,6%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	0,00	0,04	- 0,04	- 100,0%



CONTAS DO PERÍODO

CONTAS DO PERÍODO

Balanço

RUBRICAS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 555 433,49	1 594 406,59	- 38 973,10	- 2,4%
Ativos intangíveis	2 851 000,00		+ 2 851 000,00	n.a.
Outros ativos financeiros	1 938,34	1 838,08	+ 100,26	+ 5,5%
Estado e outros entes públicos	8 245,59	15 800,27	- 7 554,68	- 47,8%
	4 416 617,42	1 612 044,94	+ 2 804 572,48	+ 174,0%
Ativo corrente				
Inventários	124,50	146,42	- 21,92	- 15,0%
Clientes	175 506,27	311 189,18	- 135 682,91	- 43,6%
Adiantamentos a fornecedores	1 954,52	80,63	+ 1 873,89	+ 2 324,1%
Estado e outros entes públicos	358 120,86	592 226,00	- 234 105,14	- 39,5%
Acionistas/sócios		943 914,00	- 943 914,00	- 100,0%
Outros contas a receber	753,18	168 040,08	- 167 286,90	- 99,6%
Diferimentos	13 958,91	19 790,28	- 5 831,37	- 29,5%
Caixa e depósitos bancários	458 505,11	1 034 130,17	- 575 625,06	- 55,7%
	1 008 923,35	3 069 516,76	- 2 060 593,41	- 67,1%
Total do ATIVO	5 425 540,77	4 681 561,70	+ 743 979,07	+ 15,9%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5 000 000,00	5 000 000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,00	2 700 000,00	0,00	0,0%
Reservas legais	59 358,27	59 358,27	0,00	0,0%
Resultados transitados	-4 763 534,52	-7 927 735,86	+ 3 164 201,34	+ 39,9%
Excedentes de revalorização	60 748,28	60 748,28	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-850 618,28	-184 851,03	- 665 767,25	- 360,2%
Total do Capital Próprio	2 205 953,75	-292 480,34	+ 2 498 434,09	+ 854,2%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Provisões			0,00	n.a.
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Passivos por impostos diferidos			0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo Corrente				
Fornecedores	2 912 909,69	4 409 019,07	- 1 496 109,38	- 33,9%
Estado e outros entes públicos	12 230,43	247 637,62	- 235 407,19	- 95,1%
Outras dívidas a pagar	255 396,93	281 653,19	- 26 256,26	- 9,3%
Diferimentos	39 049,97	35 732,16	+ 3 317,81	+ 9,3%
	3 219 587,02	4 974 042,04	- 1 754 455,02	- 35,3%
Total do Passivo	3 219 587,02	4 974 042,04	- 1 754 455,02	- 35,3%
Total do Capital Próprio e do Passivo	5 425 540,77	4 681 561,70	+ 743 979,07	+ 15,9%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^o Ricardo Nuno Pestana AbreuVogal não executivo: Dr. ^o Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

RUBRICAS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1 368 915,84	1 480 368,24	- 111 452,40	- 7,5%
Subsídios à exploração	1 165 981,10	1 291 412,67	- 125 431,57	- 9,7%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-150,00	-4 214,12	- 4 064,12	- 96,4%
Fornecimentos e serviços externos	-2 637 785,85	-2 384 357,55	+ 253 428,30	+ 10,6%
Gastos com pessoal	-774 230,95	-1 304 057,89	- 529 826,94	- 40,6%
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	1 799,00	- 1 799,00	- 100,0%
Outros rendimentos e ganhos	121 939,27	880 158,80	- 758 219,53	- 86,1%
Outros gastos e perdas	-66 254,41	-63 720,64	+ 2 533,77	+ 4,0%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-821 585,00	-102 611,49	- 718 973,51	- 700,7%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-29 033,28	-82 239,54	- 53 206,26	- 64,7%
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-850 618,28	-184 851,03	- 665 767,25	- 360,2%
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00	0,00	n.a.
Juros e gastos similares suportados	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado antes de impostos	-850 618,28	-184 851,03	- 665 767,25	- 360,2%
Imposto sobre rendimento do período	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-850 618,28	-184 851,03	- 665 767,25	- 360,2%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng. ^o Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. ^o Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração dos Fluxos de Caixa

RUBRICAS	3T 2023	3T 2022	Variação 3T23/3T22	
			Absoluta	%
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de clientes	1 425 437,84	1 709 467,61	- 284 029,77	- 16,6%
Pagamentos a fornecedores	-3 718 764,98	-1 219 097,56	+ 2 499 667,42	+ 205,0%
Pagamentos ao pessoal	-546 417,20	-773 088,03	- 226 670,83	- 29,3%
Caixa gerada pelas operações	-2 839 744,34	-282 717,98	+ 2 557 026,36	+ 904,4%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			0,00	n.a.
Outros pagamentos/recebimentos	1 901 651,21	968 307,25	+ 933 343,96	+ 96,4%
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	-938 093,13	685 589,27	- 1 623 682,40	- 236,8%
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos de				
Ativos fixos tangíveis	0,00	-89 474,75	- 89 474,75	- 100,0%
Ativos fixos intangíveis			0,00	n.a.
Investimentos financeiros			0,00	n.a.
Outros ativos			0,00	n.a.
Recebimentos de				
Ativos fixos tangíveis			0,00	n.a.
Ativos fixos intangíveis			0,00	n.a.
Investimentos financeiros			0,00	n.a.
Outros ativos			0,00	n.a.
Subsídios ao investimento			0,00	n.a.
Juros e rendimentos similares			0,00	n.a.
Dividendos			0,00	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de investimento [2]	0,00	-89 474,75	- 89 474,75	- 100,0%
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos de				
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio			0,00	n.a.
Cobertura de prejuízos			0,00	n.a.
Doações			0,00	n.a.
Outras operações de financiamento			0,00	n.a.
Pagamentos de				
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Juros e gastos similares			0,00	n.a.
Dividendos			0,00	n.a.
Redução de capital e ou instrumentos de capital próprio			0,00	n.a.
Outras operações de financiamento			0,00	n.a.
Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3]	0,00	0,00	0,00	n.a.
Variação de caixa e seus equivalentes [1]+[2]+[3]	-938 093,13	596 114,52	- 1 534 207,65	- 257,4%
Efeitos das diferenças de câmbio			0,00	n.a.
Caixa e seus equivalentes no início do período	1 396 598,24	438 015,65	+ 958 582,59	+ 218,8%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	458 505,11	1 034 130,17	- 575 625,06	- 55,7%

Valores em euros.

O Conselho de AdministraçãoPresidente executivo: Dr. ^º Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^ª Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng. ^º Duarte Leovigildo Faria SousaVogal não executivo: Dr. ^º Ricardo Nunes Pestana AbreuVogal não executivo: Dr. ^º Donato Filipe Fernandes de Gouveia**O Contabilista Certificado**Dr. ^º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 30 de outubro de 2023

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa

(Vogal Executivo)

Ricardo Nuno Pestana Abreu

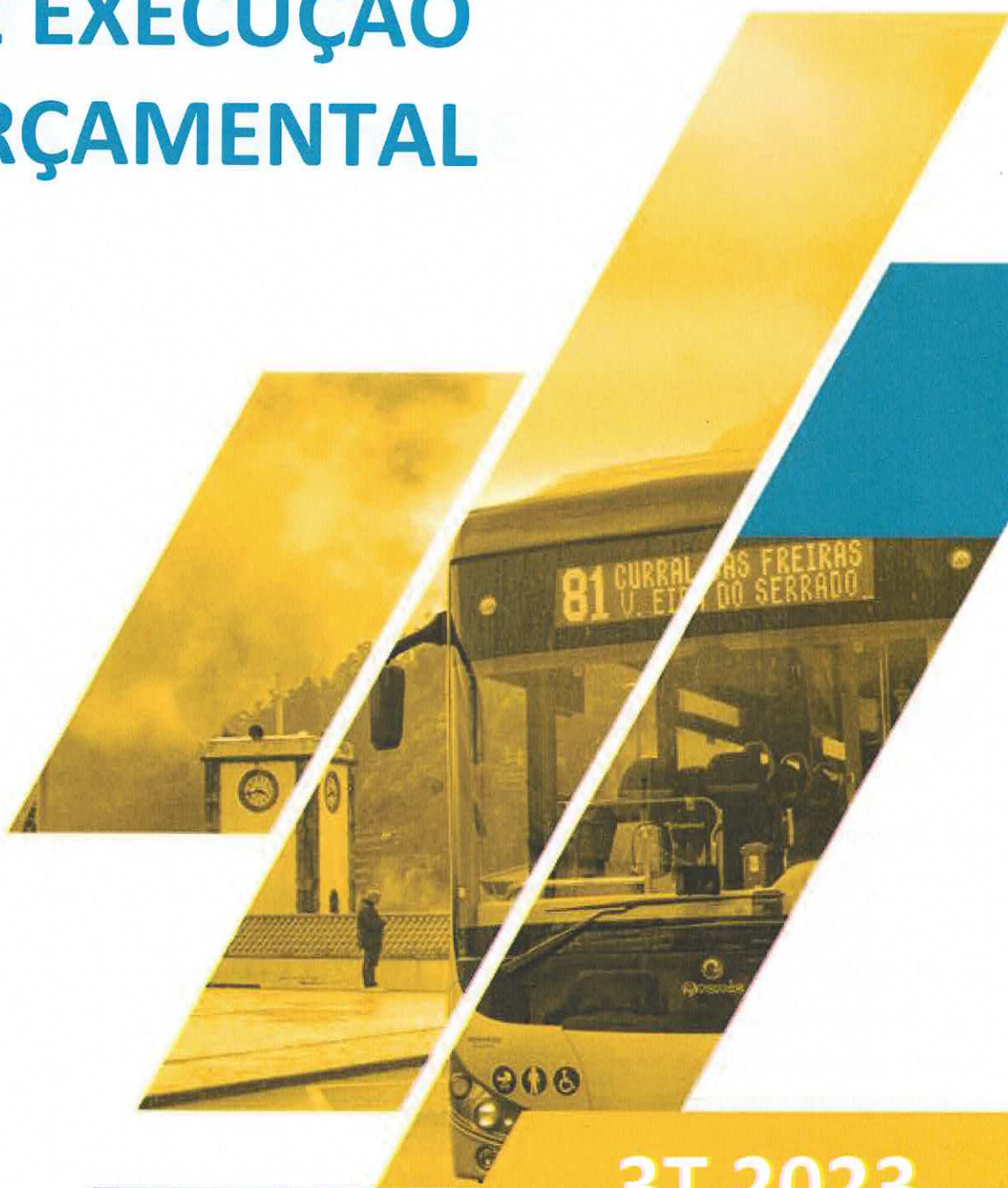
(Vogal não Executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia

(Vogal não Executivo)



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL



3T 2023

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA.....	5
1. RENDIMENTOS E GANHOS.....	7
1.1 Vendas e Serviços Prestados	7
1.2. Subsídios à Exploração.....	8
1.3. Total de Rendimentos e Ganhos.....	8
2. GASTOS E PERDAS.....	12
2.1. Fornecimentos e Serviços Externos.....	12
2.2. Gastos com o Pessoal	15
2.3. Total dos Gastos e Perdas.....	17
3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	20
3.1. Resultado	20
3.2. Eficiência Operacional.....	21
3.3. Estrutura Patrimonial.....	21
3.4. Rácios.....	22
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	24
Balço	24
Demonstração de Resultados por Natureza.....	25

NOTA DE ABERTURA

No seguimento do relatório do 2º trimestre, continuamos a ter impactos negativos nas nossas demonstrações financeiras, derivadas dos aumentos de preços das matérias-primas como consequência da Guerra entre a Rússia e a Ucrânia, apesar de continuarmos a assistir a uma diminuição da taxa de inflação que deverá continuar até ao final do ano.

Em termos de crescimento da economia portuguesa, a mesma está a crescer a um ritmo inferior ao que tinha sido projetado, as previsões do Banco de Portugal apontam agora para valores na ordem dos 2,1%, para 2023.

No que diz respeito à nossa operação de serviço público de transporte coletivo de passageiros, neste trimestre, houve uma inversão relativamente ao 2º trimestre de 2023, com redução no número de passageiros transportados e na receita, relativamente ao período homólogo e longe do verificado no terceiro trimestre de 2019.

É importante referir também que em termos da rede de Oferta contemplada no Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, a Carreira 81 - Curral das Freiras, a partir de 31 de agosto de 2023, passou a integrar a rede de oferta da Horários do Funchal, S.A..

Relativamente ao novo Sistema de Bilhética sem contato do Operador e o Sistema de Apoio à Exploração, tal como solicitado pelo nosso acionista, iniciámos a tomada de medidas operacionais, tendo em vista a implementação do mesmo.

Por último, considerando que o orçamento da TiiM, S.A. apenas estava aprovado até 31/07/2023, pois previa-se que as novas concessões estivessem a funcionar em pleno já a 1/08/2023, fato que não se verificou.

Atendendo ao atrás referido, o Conselho de Administração da TiiM, S.A., por forma a dar cumprimento à obrigatoriedade das empresas públicas de terem um orçamento aprovado, para que, desta forma, consigam responder às várias solicitações orçamentais da Secretaria Regional da Finanças, o Conselho de Administração, no dia 10 de agosto de 2023, aprovou o novo PAIO 2023/2032, tendo o mesmo sido remetido para a Direção Regional da Economia e Transportes Terrestres (DRETT) e para a Unidade de Controlo da Secretaria Regional das Finanças para emitirem parecer, o qual ainda se aguarda.

Tendo em consideração o atrás referido, o presente relatório, poderá ter alterações, no que se refere à parte orçamental, no caso de existirem recomendações de alterações das duas entidades atrás referidas ao PAIO 2023/2032, por forma a dar cumprimento e, posteriormente, ser o mesmo aprovado pelo ROC e pela Assembleia Geral de Acionistas.

1. RENDIMENTOS E GANHOS

1.1 Vendas e Serviços Prestados

Na rubrica Vendas e Serviços Prestados, verifica-se um decréscimo face ao valor previsto no Plano, no montante de €100 320 (-6,8%). O valor realizado no trimestre em causa, €1 368 916, corresponde a 69,9% de execução do valor anual previsto para 2023.

Quadro 1 -Vendas e Serviços Prestados

VENDAS E SERVIÇOS PRESTADOS	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrc.		Orçamento 23	Grau de Execução
			Absoluta	%		
BILHETES	778 680	809 712	- 31 032	- 3,8%	1 079 615	72,1%
PASSES	583 290	589 709	- 6 419	- 1,1%	786 279	74,2%
P. Social	359 362	363 317	- 3 955	- 1,1%	484 423	74,2%
P. Sénior/Invalidez	108 570	109 765	- 1 195	- 1,1%	146 354	74,2%
P. Pensionista	19 529	19 744	- 215	- 1,1%	26 325	74,2%
P. Estudante/Criança	82 530	83 438	- 908	- 1,1%	111 251	74,2%
P. Sub23	13 299	13 445	- 146	- 1,1%	17 927	74,2%
SERVIÇOS	6 946	20 341	- 13 396	- 65,9%	27 121	25,6%
Avenças	6 946	20 341	- 13 396	- 65,9%	27 121	25,6%
OUTROS	0	49 474	- 49 474	- 100,0%	65 965	0,0%
Total Vendas e Ser. Prestados	1 368 916	1 469 236	- 100 320	-6,8%	1 958 981	69,9%

Valores em euros.

Conforme podemos ver no gráfico 1, os valores registados ficaram aquém dos valores previstos para o terceiro trimestre de 2023.

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

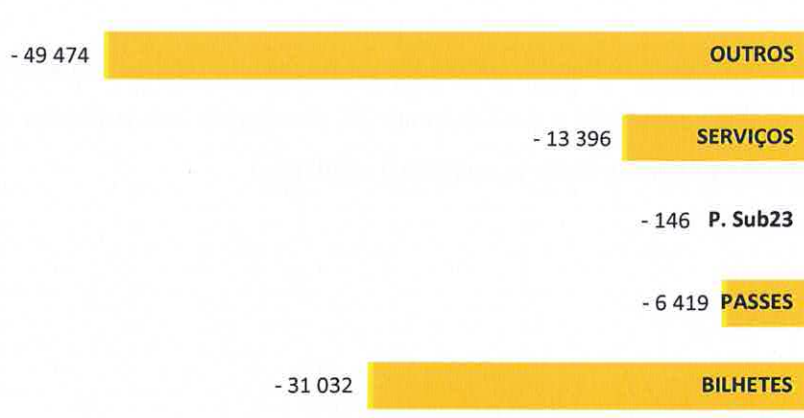
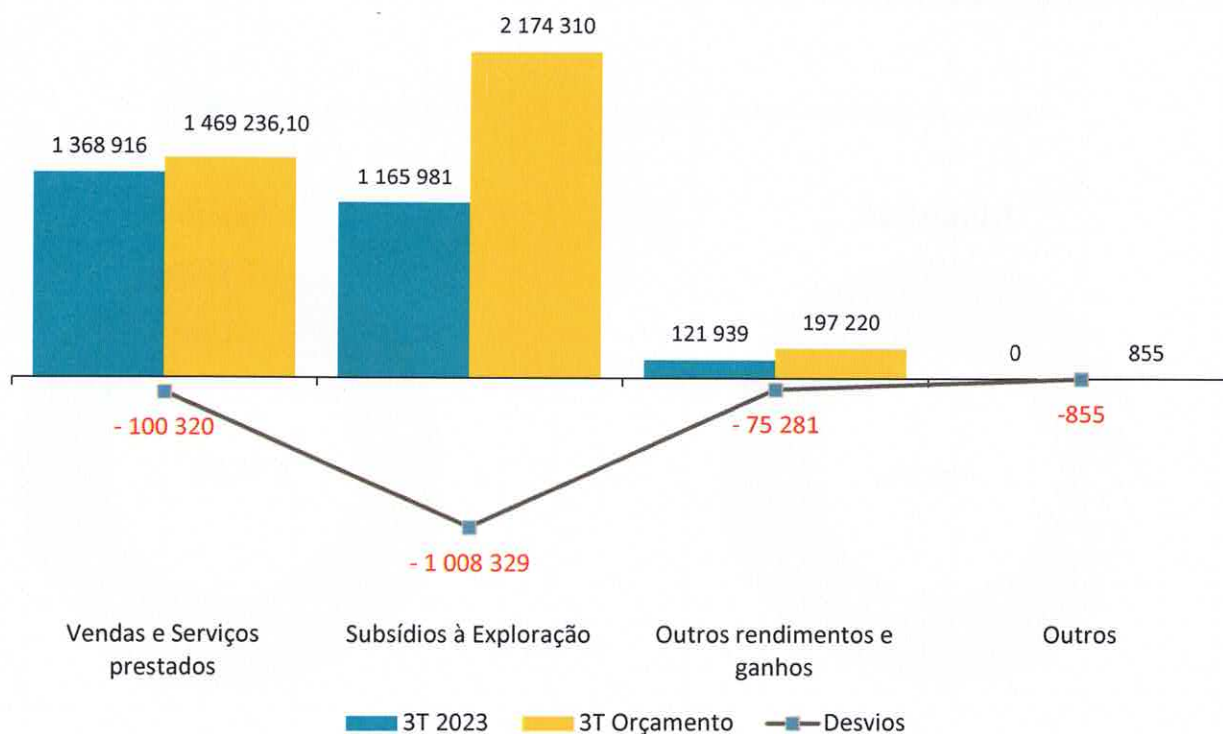
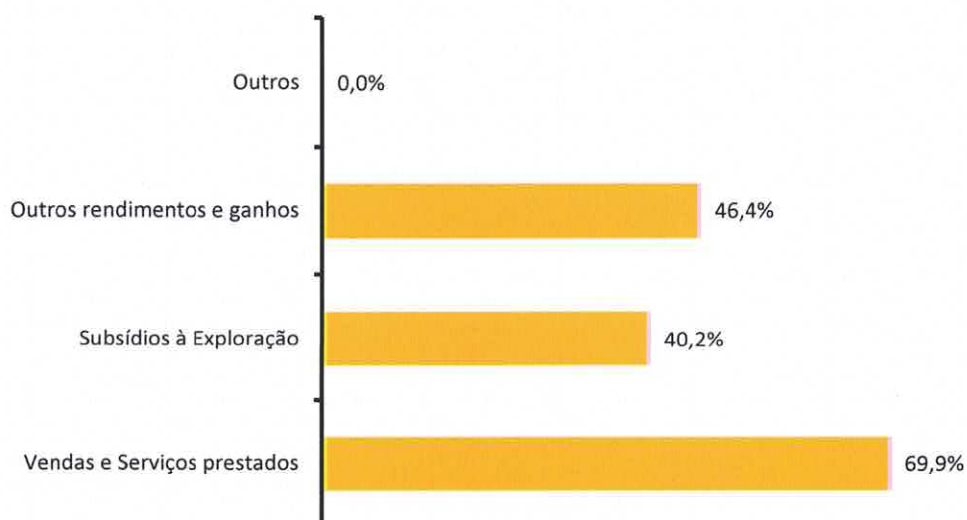


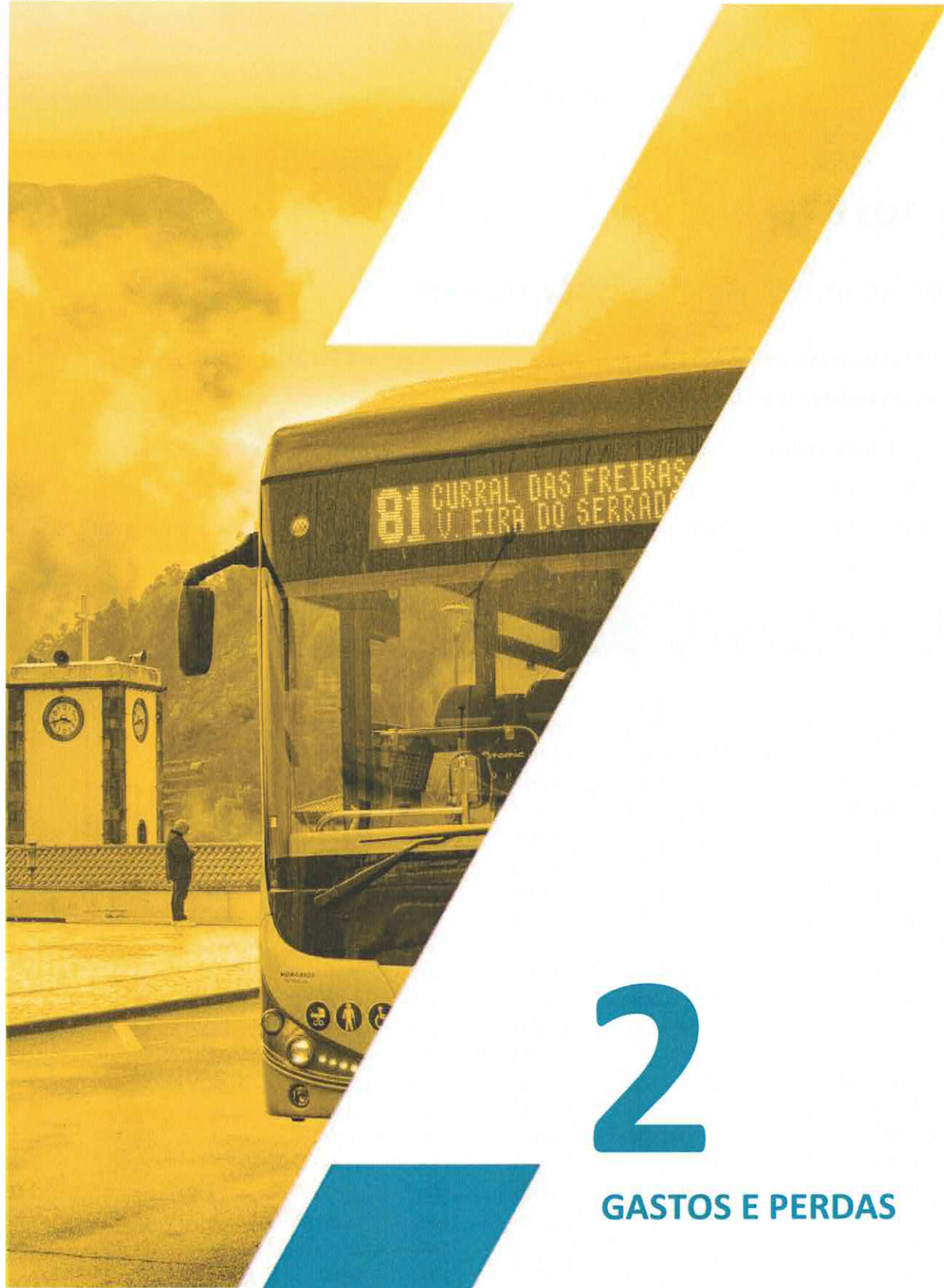
Gráfico 2 - Rendimentos e Ganhos – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)



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

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





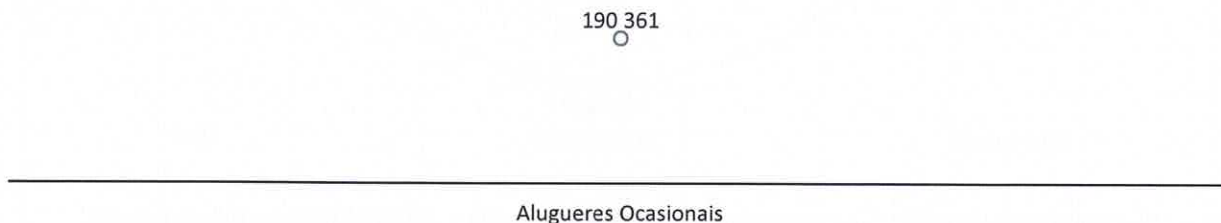
2

GASTOS E PERDAS

Serão demonstradas abaixo as variações das várias categorias que compõem os FSE:

- Na rubrica “Subcontratos”, verifica-se um aumento de €190 361 (+89,4%), devido ao aumento da componente “Alugueres Ocasionalmente”. Inclusive, esta já ultrapassou o valor orçamentado para o ano de 2023 em 142,1%, em virtude da transferência da frota à HF.

Gráfico 5 - Desvio na rubrica FSE – Subcontratos (€)



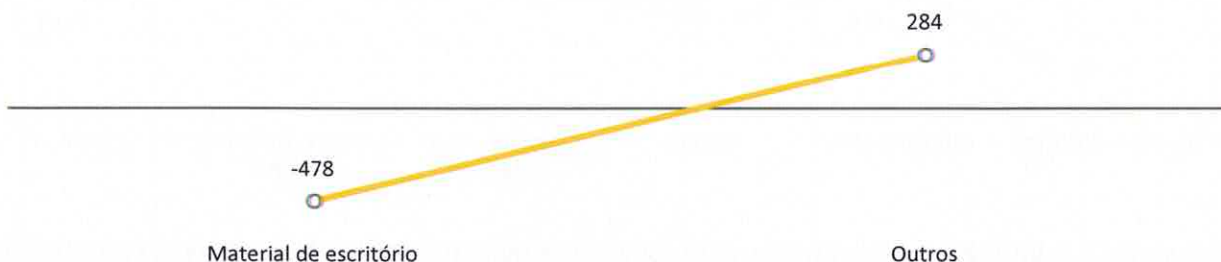
- Nos “Serviços Especializados”, destaca-se a poupança de €253 882 (-22,8%) na componente “Trabalhos Especializados”.

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



- Na categoria “Materiais”, embora tenhamos registado uma diminuição dos Materiais de Escritório em €478 (-40,0%), registamos um aumento nos gastos com “Outros materiais” de €284 (+47,4%). De modo geral, poupou-se, cerca de, 10,8% do valor estimado para o período em causa.

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



2.2. Gastos com o Pessoal

No que diz respeito aos Gastos com o Pessoal, verifica-se uma poupança de €313 479 (-28,8%).

Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrc.		Orçamento 23	Grau de Execução
			Absoluta	%		
VENCIMENTO BASE	227 994	247 053	-19 059	-7,7%	260 056	88%
Pessoal	227 994	247 053	-19 059	-7,7%	260 056	88%
REMUNERAÇÕES NORMAIS	9 868	97 680	-87 813	-89,9%	102 821	10%
Subs. de Natal	0	27 328	-27 328	-100,0%	28 766	0%
Mês de Férias	2 932	36 765	-33 833	-92,0%	38 700	8%
Subs. de Férias	6 935	33 587	-26 652	-79,4%	35 355	20%
REMUNERAÇÕES ADICIONAIS	379 725	181 882	197 843	108,8%	191 455	-198%
Abono Falhas	7 675	9 045	-1 370	-15,1%	9 521	81%
Subs. Alimentação	34 432	37 730	-3 298	-8,7%	39 716	87%
Ajudas Custo	75	75	0	-0,2%	79	n.a.
Agente Único	46 072	46 141	-69	-0,1%	48 569	95%
Isenção Horário	565	478	87	18,3%	503	-112%
Prémios	11 983	3 273	8 711	266,2%	3 445	-348%
Horas Extras	277 332	82 030	195 303	238,1%	86 347	-321%
Subs. Insularidade	1 590	3 111	-1 521	-48,9%	3 274	49%
ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇÕES	141 140	116 092	25 048	21,6%	122 202	-116%
SEGUROS	10 827	4 013	6 813	169,8%	4 224	-256%
GASTOS/AÇÃO SOCIAL	0	858	-858	-100,0%	904	0%
FORMAÇÃO	1 370	1 891	-521	-27,5%	1 990	69%
EQUIPAMENTOS	3 307	1 240	2 067	166,7%	1 306	n.a.
INDEMNIZAÇÃO PESSOAL	0	437 000	-437 000	-100,0%	460 000	n.a.
Total	774 231	1 087 710	-313 479	-28,8%	1 144 958	67,6%

Valores em euros.

Nos gráficos seguintes, serão apresentadas as variações registadas nas componentes da rubrica Gastos com o Pessoal:

- A nível das “Remunerações Normais”, todas as componentes apresentam uma poupança, destacando-se as rubricas “Subsídio de Natal” e “Mês de Férias” com variações negativas de -100,0% e -92,0%, respetivamente. Esta variação deve-se à transferência dos colaboradores à empresa-mãe (HF).

2.3. Total dos Gastos e Perdas

Em termos globais, o valor total de Gastos e Perdas apresenta uma quebra de €702 445 (-16,7%), sendo as rubricas “Fornecimentos e serviços externos” e “Gastos com o Pessoal” as que mais contribuíram para este resultado.

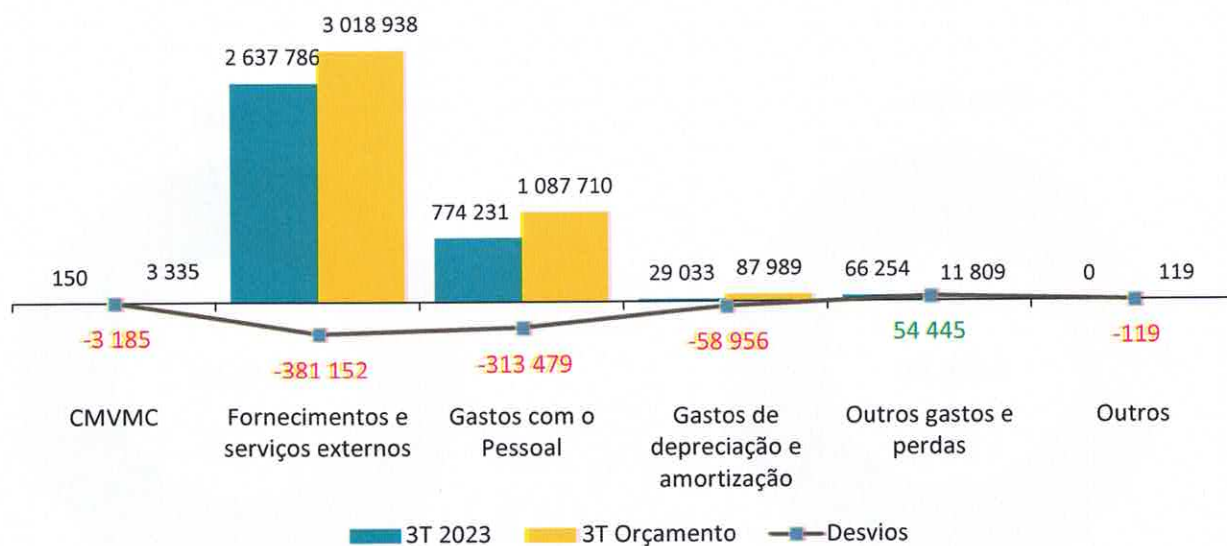
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

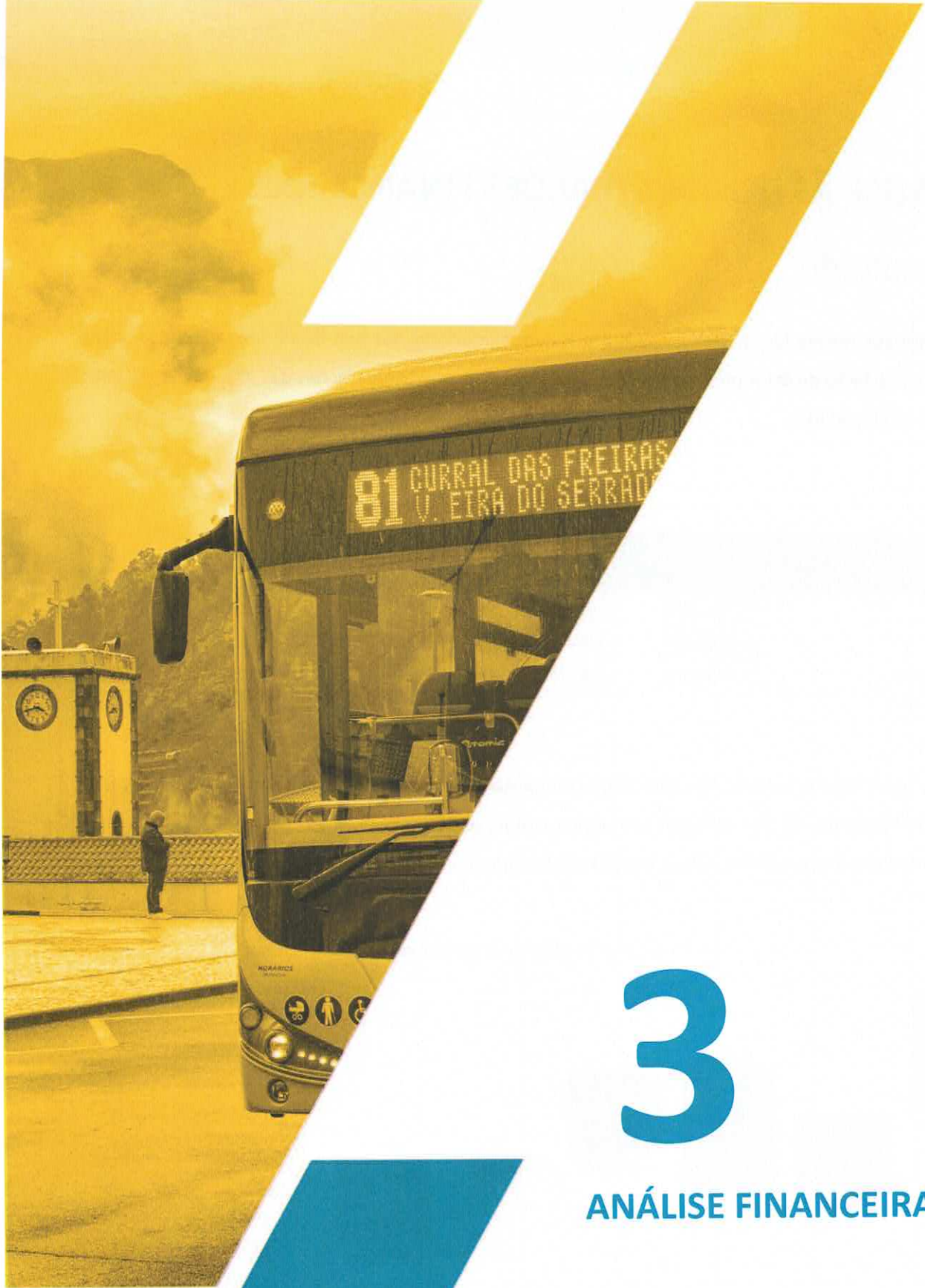
GASTOS E PERDAS	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrç.		Orçamento 23	Grau de Execução
			Absoluta	%		
CMVMC	150	3 335	-3 185	-95,5%	4 446	3,4%
Fornecimentos e serviços externos	2 637 786	3 018 938	-381 152	-12,6%	4 025 250	65,5%
Gastos com o Pessoal	774 231	1 087 710	-313 479	-28,8%	1 144 958	67,6%
Gastos de depreciação e amortização	29 033	87 989	-58 956	-67,0%	109 986	26,4%
Outros gastos e perdas	66 254	11 809	54 445	+461,0%	13 121	504,9%
Outros	0	119	-119	-100,0%	313	0,0%
Total Gastos	3 507 454	4 209 900	-702 445	-16,7%	5 298 075	66,2%

Valores em euros.

Através do gráfico 14, podemos efetuar uma melhor análise aos valores registados face aos valores orçamentados para o terceiro trimestre de 2023.

Gráfico 14 - Gastos e Perdas – Desvios face ao Orçamento (Trimestral) (€)





3

ANÁLISE FINANCEIRA

3.2. Eficiência Operacional

A nível da Eficiência Operacional, apesar de verificarmos uma diminuição dos gastos operacionais, o cenário mantém-se inferior ao previsto, dado que os rendimentos operacionais apresentam uma variação negativa superior à poupança efetuada nos gastos, devido aos motivos já apresentados.

Quadro 8 - Eficiência Orçamental

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrc.	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	1 368 916	1 469 236	-100 320	-6,8%
(2) Subsídios à Exploração	1 165 981	2 174 310	-1 008 329	-46,4%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1)+(2)	2 534 897	3 643 546	-1 108 649	-30,4%
(4) CMVMC	150,00	3 335	-3 185	-95,5%
(5) FSE	2 637 786	3 018 938	-381 152	-12,6%
(6) Gastos com o pessoal	774 231	1 087 710	-313 479	-28,8%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4)+(5)+(6)	3 412 167	4 109 983	-697 816	-17,0%
(8) GO/VN = (7)/(3)	134,61%	112,80%	21,81%	19,3%
(9) EBITDA Recorrente= (3)-(7)	-877 270	-466 437	-410 833	-88,1%

Valores em euros.

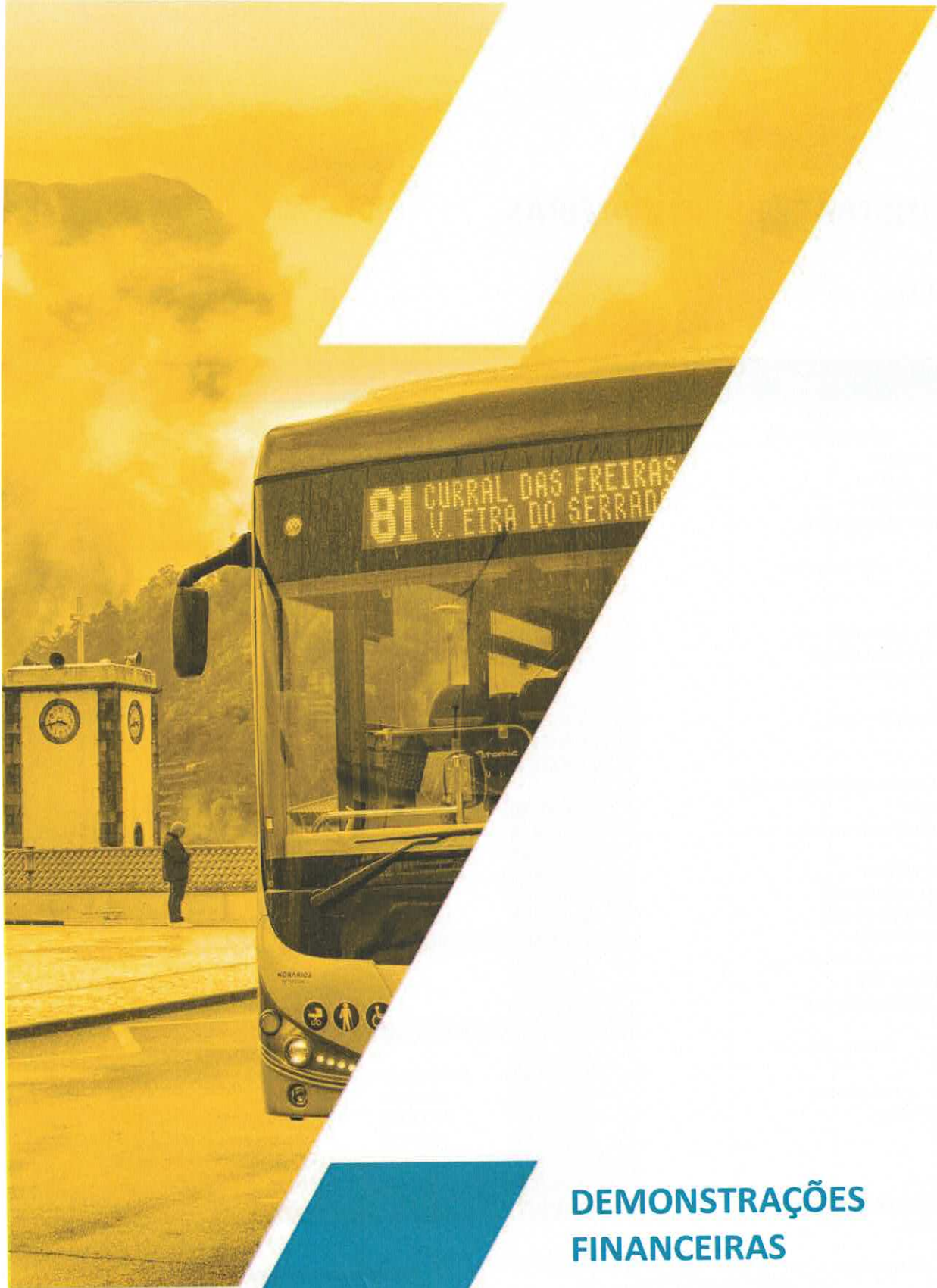
3.3. Estrutura Patrimonial

No que diz respeito à Estrutura Patrimonial, face aos valores orçamentados para o terceiro trimestre, o total do Ativo é inferior em 15,5%, o Capital Próprio, em 17,9%, e o Passivo, por sua vez, em 13,7%.

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrc.	
			Absoluta	%
ATIVO NÃO CORRENTE	4 416 617	4 404 225	12 392	+ 0,3%
Ativos fixos tangíveis	1 555 433	1 547 301	8 132	+ 0,5%
Ativos fixos intangíveis	2 851 000	2 851 000	0	0,0%
ATIVO CORRENTE	1 008 923	2 015 337	-1 006 413	- 49,9%
Clientes	175 506	233 865	-58 359	- 25,0%
Estado e outros entes públicos	358 121	526 449	-168 328	- 32,0%
Outras Contas a receber	753	130 320	-129 566	- 99,4%
TOTAL DO ATIVO	5 425 541	6 419 562	-994 021	- 15,5%
CAPITAL PRÓPRIO	2 205 954	2 688 293	-482 339	- 17,9%
PASSIVO NÃO CORRENTE	0	0	0	n.a.
PASSIVO CORRENTE	3 219 587	3 731 269	-511 682	- 13,7%
Fornecedores	2 912 910	3 284 926	-372 016	- 11,3%
Estado e outros entes públicos	12 230	46 432	-34 201	- 73,7%
Outras Contas a receber	255 397	364 130	-108 733	- 29,9%
TOTAL DO PASSIVO	3 219 587	3 731 269	-511 682	- 13,7%
TOTAL DO CP E DO PASSIVO	5 425 541	6 419 562	-994 021	- 15,5%

Valores em euros.



**DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**



Demonstração de Resultados por Natureza

Rubricas	3T 2023	3T Orçamento	Variação 3T23/3TOrc.	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1 368 915,84	1 469 236,10	-100 320,26	- 6,8%
Subsídios à exploração	1 165 981,10	2 174 309,71	-1 008 328,61	-46,4%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	-150,00	-3 334,56	3 184,56	+ 95,5%
Fornecimentos e serviços externos	-2 637 785,85	-3 018 937,83	381 151,98	12,6%
Gastos com pessoal	-774 230,95	-1 087 710,12	313 479,17	+ 28,8%
Imparidade de inventários (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00	n.a.
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	0,00	854,69	-854,69	-100,0%
Aumentos/reduções de justo valor	0,00	-119,19	119,19	100,0%
Outros rendimentos e ganhos	121 939,27	197 220,00	-75 280,73	- 38,2%
Outros gastos e perdas	-66 254,41	-11 809,19	-54 445,22	- 461,0%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-821 585,00	-280 290,40	-541 294,60	-193,1%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-29 033,28	-87 988,86	58 955,58	+ 67,0%
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-850 618,28	-368 279,26	-482 339,02	-131,0%
Juros e rendimentos similares obtidos			0,00	n.a.
Juros e gastos similares suportados			0,00	n.a.
Resultado antes de impostos	-850 618,28	-368 279,26	-482 339,02	-131,0%
Imposto sobre rendimento do período				n.a.
Resultado líquido do período	-850 618,28	-368 279,26	-482 339,02	-131,0%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^o Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.^a Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.^o Duarte Leovigildo Faria Sousa

Vogal não executivo: Dr. ^o Ricardo Nuno Pestana Abreu

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

O Contabilista Certificado

Dr. ^o Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro



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

À Administração da
TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A.

Introdução

Nos termos do artigo 42º, nº 1, alínea i) do Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (RJSERAM), aprovado pelo Decreto Legislativo Regional da Madeira nº 15/2021/M, de 30 de junho, examinámos o Relatório Trimestral de Execução Orçamental da TiiM - Transportes Integrados Intermodais da Madeira, S.A. (até maio denominada Companhia de Carros de São Gonçalo, S.A.) relativo ao terceiro trimestre de 2023, que compreende o Balanço em 30 de setembro de 2023 (que evidencia um total de 5 425 540,77 euros e um total de capital próprio de 205 953,75 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 850 618,28 euros) e a Demonstração dos Resultados por Naturezas.

Âmbito

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

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

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

Responsabilidades do órgão de gestão

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

Responsabilidades do auditor

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

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

Conclusão

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

Ênfases

Conforme divulgado na nota de abertura do Relatório de Execução Orçamental, no terceiro trimestre de 2023, as condicionantes derivadas do conflito militar entre a Rússia e a Ucrânia têm implicado aumentos sucessivos dos preços das matérias primas, criando uma instabilidade na economia mundial. Não estando previsto nos próximos meses, um cessar fogo entre os dois países, prevendo que os indicadores macroeconómicos não voltem aos índices normais nos próximos tempos, a Administração entende que será difícil melhorar a performance financeira da Empresa. Por outro lado, atendendo a que o orçamento da Empresa apenas estava aprovado até 31 de julho, dado que se previa que as novas concessões estivessem a funcionar em pleno após aquela data, a Administração aprovou o novo PAIO 2023/2032 tendo-o remetido às entidades competentes, aguardando-se ainda os respetivos pareceres, pelo que este documento poderá ainda ser revisto.

Funchal, 27 novembro de 2023

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