

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

1T
20
24



RELATÓRIO SERAM

1º Trimestre 2024



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

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@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 1º TRIM. DE 2024	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	12
2.1. Efetivo.....	12
2.2. Gastos com o Pessoal	12
2.3. Trabalho Suplementar	13
2.4. Absentismo	13
2.5. Sinistralidade	14
3. ANÁLISE FINANCEIRA.....	16
3.1. Resultado.....	16
3.2. Rendimentos e Ganhos	16
3.3. Gastos e Perdas	17
3.4. Estrutura Patrimonial	17
3.5. Dívida Comercial e Financeira	18
3.6. Prazo Médio de Pagamentos.....	19
3.7. Eficiência Operacional	19
3.8. Rácios.....	20
CONTAS DO PERÍODO	21
Balanço	22
Demonstração de Resultados por Natureza.....	23
Demonstração dos Fluxos de Caixa	24

ÍNDICE DE QUADROS

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

NOTA DE ABERTURA

Desde fevereiro de 2024, que a Região Autónoma da Madeira tem o seu Executivo Regional em gestão, com impactos significativos no funcionamento e na prestação de serviços públicos, dado a falta de aprovação do orçamento para o corrente ano. Em termos macroeconómicos, assistimos a uma ligeira descida, tanto da taxa de juros implícita no crédito à habitação como da taxa de inflação, representando um leve aumento no poder de compra da população.

Conforme previsto no relatório do quarto trimestre do ano anterior, a extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, que estejam matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais, teve uma forte adesão da população madeirense, resultando num aumento de 33,3 mil passageiros (+13,3%), face ao período homólogo de 2023.

Em termos de receita, a mesma retraiu-se conforme havíamos previsto, apresentando uma redução de 114,2 mil euros (-24,9%), devido a implementação da medida indicada acima.

De um modo geral, e conforme poderão observar ao longo do presente relatório, apesar da redução das receitas, a empresa demonstra uma melhoria no seu desempenho operacional.

INDICADORES RELEVANTES DO 1º TRIM. DE 2024

Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	284 955	251 570	+ 33 385	+ 13,3%
Receita (€)	344 341	458 561	- 114 220	- 24,9%
Quilómetros Percorridos	309 092	399 875	- 90 783	- 22,7%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	1 116 689	987 726	+ 128 962	+ 13,1%
Gastos Operacionais [2] (€)	1 142 459	1 295 440	- 152 982	- 11,8%
Taxa de cobertura [1] / [2] (%)	97,74	76,25	+ 21,49 p.p.	+ 28,2%
Resultados				
Rendimentos p/Passageiros (€)	3,92	3,93	- 0,01	- 0,2%
Gastos p/Passageiros (€)	4,01	5,15	- 1,14	- 22,1%
Resultado p/ Passageiro (€)	-0,09	-1,22	+ 1,13	+ 92,6%
Rendimentos p/Quilómetros (€)	3,61	2,47	+ 1,14	+ 46,3%
Gastos p/Quilómetros (€)	3,70	3,24	+ 0,46	+ 14,1%
Resultado p/ Quilómetros (€)	-0,09	-0,77	+ 0,68	+ 89,2%

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.



01

ATIVIDADE DE
EXPLORAÇÃO

1. ATIVIDADE DE EXPLORAÇÃO

1.1 Oferta

1.1.1. Carreiras Regulares

Relativamente à oferta, verificamos uma diminuição no serviço regular realizado e no total de quilómetros percorridos, quando comparado com o mesmo período do ano transato. No total foram efetuadas menos 2 884 viagens (-19,9%) e menos 90 783 quilómetros (-22,7%), derivado da transferência da carreira 81 (Curral das Freiras), a partir de setembro de 2023, para a empresa-mãe (HF).

Quadro 2 - Oferta Interurbana

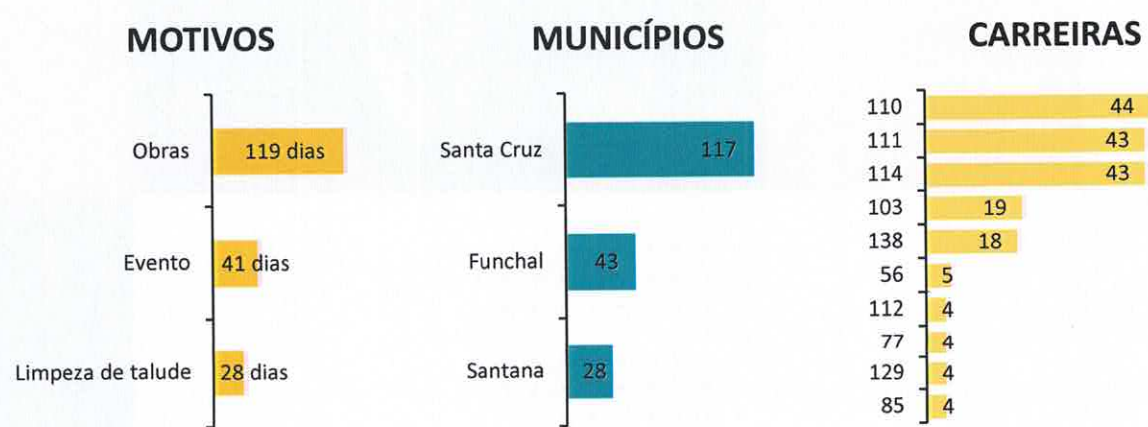
OFERTA INTERURBANA	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	11 584	14 468	- 2 884	- 19,9%
Quilómetros úteis [1] (km)	277 239	356 937	- 79 698	- 22,3%
Quilómetros em vazio [2] (km)	31 853	42 938	- 11 085	- 25,8%
Total de quilómetros [3] (km)	309 092	399 875	- 90 783	- 22,7%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	89,69	89,26	+ 0,43 p.p.	+ 0,5%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	10,31	10,74	- 0,43 p.p.	- 4,0%
Lotação Média	59	59	0	n.a.
LKO	16 360 000	21 059 278	- 4 699 278	- 22,3%

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

1.1.2. Interrupções e Desvios na Oferta

Durante o 1.º trimestre de 2024, os desvios e interrupções perturbaram 188 dias de serviço de 10, das 12 carreiras, que compõem o serviço interurbano. O município com mais dias de perturbação na oferta foi Santa Cruz, seguido do Funchal e, por último, Santana, conforme verifica-se nos gráficos seguintes.

Gráfico 1 – Dias de perturbação na Oferta



1.2. Procura

1.2.1 Carreiras Regulares

No primeiro trimestre deste ano, verificamos um aumento no número de passageiros transportados, 33 385 (+13,3%), face ao período homólogo de 2023, resultado da implementação da extensão da gratuidade dos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, que estejam matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais. Consequentemente, assistimos a uma subida da taxa de ocupação em 6,20 pontos percentuais (+23,6%).

Quadro 3 - Procura Interurbana

PROCURA INTEURBANA	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Passageiros transportados	284 955	251 570	+ 33 385	+ 13,3%
Percurso médio p/ passageiro (km)	18,64	18,64	0,00	n.a.
PKT	5 311 561	4 689 265	+ 622 296	+ 13,3%
Taxa de ocupação (%)	32,50	26,30	+ 6,20 p.p.	+ 23,6%

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

1.3. Fiscalização

No trimestre em causa, houve uma diminuição de viagens fiscalizadas, 853 (-52,0%) e do número de passageiros fiscalizados, 10 986 (-67,2%), face ao mesmo período do ano passado, causada pelas situações indicadas abaixo:

- Realização de ações de sensibilização junto dos passageiros das carreiras interurbanas, com o objetivo de informar acerca dos novos títulos de transportes gratuitos, bem como às condições de acesso aos mesmos;
- Aumento do tempo despendido em cada fiscalização efetuada, devido à verificação dos novos títulos de transporte em papel/cartão, de cartões de cidadão ou cartões escolares utilizados temporariamente para o acesso ao serviço de transporte público. Dado a introdução da extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, que estejam matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais, houve um aumento exponencial da procura, resultando na introdução de duas medidas temporárias: a atribuição de passes em papel cartão aos novos utilizadores do serviço interurbano e a utilização temporária do serviço somente com a apresentação do cartão de cidadão ou cartão escolar.

- Limitações de recursos humanos, devido ao gozo de parentalidade por parte de um colaborador e a atribuição de novas funções, no último trimestre de 2023, a outro colaborador;
- E por fim, a realização de inquéritos e ações de contagem de passageiros, devido à existência de títulos de transporte em papel.

Nestas ações de fiscalização, que têm grande importância no combate à fraude, pelo impacto negativo que esta tem nas receitas da empresa, detetou-se 1 situação de fraude.

Quadro 4 - Fiscalização

FISCALIZAÇÃO	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Viagens Fiscalizadas	788	1 641	- 853	- 52,0%
Passageiros Fiscalizados	5 363	16 349	- 10 986	- 67,2%
Fraudes	1	0	+ 1	n.a.



02 RECURSOS HUMANOS

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

O número de colaboradores a 31 de março de 2024, cedidos pela empresa-mãe, é de 62, menos 1 (-1,6%) do que em 2023. Verificou-se no último trimestre de 2023 uma saída, na categoria profissional de motorista, por demissão.

Quadro 5 - Efetivos

COLABORADORES	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
EFETIVOS				
Exploração	0	61	- 61	- 100,0%
Administrativos	0	2	- 2	- 100,0%
Total	0	63	- 63	- 100,0%
CEDIDOS POR HF				
Exploração	61	0	+ 61	n.a.
Administrativos	1	0	+ 1	n.a.
Total	62	0	+ 62	n.a.
Total Geral	62	63	- 1	- 1,6%

2.2. Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” apresenta, neste trimestre, uma diminuição de €249 539 (-43,2%), derivado, fundamentalmente, da redução de €240 755 (-66,1%) na categoria “Outros abonos” face ao período homólogo de 2023. A redução indicada resulta do pagamento dos proporcionais de férias e subsídio de férias efetuada no ano passado, ao qual a empresa ficou obrigada através de decisão judicial.

Importa referir que, devido o pessoal ser cedido pela empresa mãe à TIIM, os gastos apresentados na tabela seguinte são registados na categoria de “Subcontratos”, justificando o aumento apurado na rubrica de “Fornecimentos e serviços externos”, apresentado no ponto 3.3 do presente relatório.

Quadro 6 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Vencimento base	154 258	166 119	- 11 861	- 7,1%
Horas extras	50 398	47 320	+ 3 078	+ 6,5%
Outros abonos	123 225	363 980	- 240 755	- 66,1%
Processamento salarial do período	327 880	577 419	- 249 539	- 43,2%

Valores em euros.

2.3. Trabalho Suplementar

No que concerne ao trabalho suplementar, verificamos neste trimestre, uma diminuição de 20 horas (-0,4%) face ao mesmo período do ano anterior. Apesar de verificar-se uma diminuição, esta é pouco expressiva, em consequência do absentismo, pois a empresa vê-se forçada a recorrer ao trabalho suplementar de forma a garantir o bom funcionamento do serviço de transporte de passageiros.

Quadro 7 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Exploração (h)	4 395	4 454	- 59	- 1,3%
Administrativos (h)	57	18	+ 39	+ 215,3%
Total em horas	4 452	4 472	- 20	- 0,4%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	15,34	15,17	+ 0,17 p.p.	+ 1,1%

Valores em euros.

2.4. Absentismo

No primeiro trimestre de 2024, registamos 5 204 horas de absentismo, mais 2 285 horas (+78,3%) quando comparado com o período homólogo de 2023.

Em consonância com o exposto no parágrafo anterior, relativamente à taxa de absentismo, também assistimos a um aumento 8,03 pontos percentuais (+81,2%).

Quadro 8 – Absentismo

ABSENTISMO	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Horas de Absentismo	5 204	2 919	+ 2 285	+ 78,3%
Taxa de Absentismo (%)	17,94	9,90	+ 8,03 p.p.	+ 81,2%

p.p. - pontos percentuais.

2.5. Sinistralidade

No período em questão, registamos 28 acidentes rodoviários, mais 6 (+27,3%) do que o período homólogo de 2023. Em relação às quedas de passageiros, registaram-se 0 quedas.

Quadro 9 - Sinistralidade

SINISTRALIDADE	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Danos Próprios	19	17	+ 2	+ 11,8%
Com Terceiros	9	5	+ 4	+ 80,0%
Responsabilidade de terceiros	2	0	+ 2	n.a.
Responsabilidade da TIIM	6	3	+ 3	+ 100,0%
Responsabilidade partilhadas	1	2	- 1	- 50,0%
Total de Sinistros	28	22	+ 6	+ 27,3%
Quedas	0	2	- 2	- 100,0%

n.a. - não aplicável



03 ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1. Resultado

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de €25 770, representando uma melhoria de 91,6% face ao período homólogo de 2023.

Conforme podemos verificar nos quadros 11 e 12, o aumento das rubricas de rendimentos e ganhos, bem como a diminuição nos gastos e perdas, justificam as variações demonstradas no quadro 10.

Quadro 10 - Resultados

RESULTADOS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
EBITDA	-16 092	-298 036	+ 281 944	+ 94,6%
EBIT	-25 770	-307 714	+ 281 944	+ 91,6%
Resultado Líquido	-25 770	-307 714	+ 281 944	+ 91,6%

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

3.2. Rendimentos e Ganhos

As rubricas de Rendimentos e Ganhos, totalizam 1,1 milhões de euros, mais 128,9 mil euros (+13,1%) do que o registado no mesmo período do ano de 2023.

Esta variação resulta, essencialmente, do aumento registado na rubrica “Subsídios à exploração” no valor de 284,9 mil euros (+58,5%), fruto dos ajustes vertidos no 8.º aditamento ao Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na RAM.

Quadro 11 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	344 341	458 561	- 114 220	- 24,9%
Subsídios à exploração	772 347	487 435	+ 284 913	+ 58,5%
Outros rendimentos e ganhos	0	41 731	- 41 731	- 100,0%
Total	1 116 689	987 726	+ 128 962	+ 13,1%

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

3.3. Gastos e Perdas

Na rubrica “Fornecimento e Serviços Externos”, verifica-se um aumento de 444,7 mil euros (+65,4%). 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, sem a aplicação de qualquer margem de lucro sobre as mesmas.

Relativamente aos gastos de depreciação e amortização, estes não apresentam qualquer oscilação, uma vez que não existiu investimento por parte da empresa e muitos bens do ativo encontram-se totalmente depreciados.

Verifica-se ainda, uma diminuição acentuada nos gastos com o pessoal, no valor de 600,0 mil euros (-99,7%), resultado da transferência realizada em maio de 2023, de todos os colaboradores da TIIM (Ex-CCSG) para a empresa-mãe (HF).

Nas restantes rubricas, as variações são de menor relevância, justificando assim a diminuição total dos gastos em 152,9 mil euros (-11,8%), quando comparado com o mesmo período do ano transato.

Quadro 12 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
CMVMC	0	0	0	n.a.
Fornecimentos e serviços externos	1.125 180	680 469	+ 444 712	+ 65,4%
Gastos com pessoal	2 086	602 093	- 600 006	- 99,7%
Gastos de depreciação e amortização	9 678	9 678	0	n.a.
Outros gastos e perdas	5 514	3 201	+ 2 313	+ 72,3%
Total	1 142 459	1 295 440	- 152 982	- 11,8%

Valores em euros.

3.4. Estrutura Patrimonial

CAPITAL PRÓPRIO

O total do Capital Próprio, no 1º trimestre de 2024, apresenta um valor positivo de 3,1 milhões de euros, registando um aumento de 16,1% relativamente ao período homólogo de 2023. Neste momento, o mesmo cumpre com o disposto no artigo 35.º do CSC.

ATIVO

O total do Ativo, apresenta um saldo positivo de 7,8 milhões de euros, representando um aumento de 39,4%, quando comparado com o período homólogo de 2023, resultado do registo contabilístico na rubrica “Outras contas a receber” do acréscimo de rendimento associado à especialização das Indemnizações Compensatórias.

PASSIVO

O total do Passivo, apresenta um montante de 4,6 milhões de euros, representando um aumento de 61,8% face a 2023, resultado do acréscimo do valor em dívida para com os fornecedores.

Quadro 13 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	4 387 078	4 435 973	- 48 895	- 1,1%
Ativo corrente	3 434 224	1 175 229	+ 2 258 995	+ 192,2%
Total do Ativo	7 821 302	5 611 202	+ 2 210 100	+ 39,4%
Capital	5 000 000	5 000 000	0	n.a.
Resultados transitados	-4 603 978	-4 763 535	+ 159 556	+ 3,3%
Outras variações no capital	2 820 107	2 820 107	0	n.a.
Resultado líquido	-25 770	-307 714	+ 281 944	+ 91,6%
Capital Próprio	3 190 358	2 748 858	+ 441 500	+ 16,1%
Passivo não corrente	0	0	0	n.a.
Passivo corrente	4 630 944	2 862 344	+ 1 768 599	+ 61,8%
Total do Passivo	4 630 944	2 862 344	+ 1 768 599	+ 61,8%

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

3.5. Dívida Comercial e Financeira

No que diz respeito à dívida comercial, verificamos um aumento de 1,6 milhões de euros (+70,0%), face ao período homólogo de 2023. 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 14 - Dívida Comercial e Financeira

DÍVIDAS COMERCIAL E FINANCEIRA	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Comercial	4 101 405	2 412 572	+ 1 688 833	+ 70,0%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	4 101 405	2 412 572	+1 688 833	+70,0%

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, o mesmo é de 332 dias (-1,2%), e reflete a dívida com a empresa-mãe, tendo o mesmo reduzido ligeiramente, face ao período homólogo de 2023. De salientar o cumprimento nos pagamentos aos demais fornecedores, com quem temos um PMP de 32 dias.

Quadro 15 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZOS MÉDIOS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
PMP (com HF)	332	336	- 4	- 1,2%
PMP (sem HF)	32	30	+ 2	+ 6,7%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no final do 1º trimestre de 2024:

Quadro 16 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	344 341	458 561	- 114 220	- 24,9%
(2) Subsídios à Exploração	772 347	487 435	+ 284 913	+ 58,5%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1) + (2)	1 116 689	945 996	+ 170 693	+ 18,0%
(4) CMVMC	0	0	0	n.a.
(5) FSE	1 125 180	680 469	+ 444 712	+ 65,4%
(6) Gastos com o Pessoal (2)	2 086	602 093	- 600 006	- 99,7%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	1 127 266	1 282 561	- 155 295	- 12,1%
(8) EBITDA Recorrente = (3) - (7)	-10 578	-336 565	+ 325 988	+ 96,9%
(9) GO/VN = (7) / (3) (%)	100,95	135,58	- 34,63 p.p.	- 25,5%

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. ≥ 1).

AUTONOMIA FINANCEIRA

Este rácio, no 1º trimestre de 2024, apresenta o valor de 0,41, menos 0,08 (-16,3%) em comparação ao trimestre homólogo de 2023, 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 0,74, mais 80,5% quando comparado com o trimestre homólogo do ano transato (Recomendado: LG ≥ 1).

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A TIIM, S.A. apresenta uma rendibilidade no valor de -0,01, mais 90,9% quando comparado com o trimestre homólogo de 2023. Este rácio indica a remuneração face aos detentores de capital.

Quadro 17 - Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
				Absoluta	%
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,69	0,96	- 0,27	- 28,3%
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,41	0,49	- 0,08	- 16,3%
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	0,74	0,41	+ 0,33	+ 80,5%
Rendibilidade do Capital Próprio	Resultado Líquido/Capital Próprio	-0,01	-0,11	+ 0,10	+ 90,9%
EBITDA % Volume de Negócios	EBTIDA/Volume de negócios	-0,05	-0,65	+ 0,60	+ 92,8%
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos operacionais/EBITDA	-70,05	-4,30	- 65,75	- 1 529,1%
Gastos com o Pessoal % EBITDA	Gastos com o pessoal/EBITDA	-0,13	-2,02	+ 1,89	+ 93,6%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	0,00	0,00	0,00	n.a.

p.p. - pontos percentuais.



CONTAS DO PERÍODO

Balanço

Bal

RUBRICAS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 536 077,93	1 574 789,01	- 38 711,08	- 2,5%
Ativos intangíveis	2 851 000,00	2 851 000,00	0,00	n.a.
Outros ativos financeiros		1 938,34	- 1 938,34	- 100,0%
Estado e outros entes públicos		8 245,59	- 8 245,59	- 100,0%
	4 387 077,93	4 435 972,94	- 48 895,01	- 1,1%
Ativo corrente				
Inventários	124,50		+ 124,50	n.a.
Clientes	90 811,86	173 417,70	- 82 605,84	- 47,6%
Adiantamentos a fornecedores	48,83	52,48	- 3,65	- 7,0%
Estado e outros entes públicos	640 371,71	190 862,00	+ 449 509,71	+ 235,5%
Acionistas/sócios			0,00	n.a.
Outras contas a receber	2 608 544,71	194 631,27	+ 2 413 913,44	+ 1 240,2%
Diferimentos	411,30	22 712,43	- 22 301,13	- 98,2%
Caixa e depósitos bancários	93 911,14	593 553,48	- 499 642,34	- 84,2%
	3 434 224,05	1 175 229,36	+ 2 258 994,69	+ 192,2%
Total do ATIVO	7 821 301,98	5 611 202,30	+ 2 210 099,68	+ 39,4%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5 000 000,00	5 000 000,00	0,00	n.a.
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,00	2 700 000,00	0,00	n.a.
Reservas legais	59 358,27	59 358,27	0,00	n.a.
Resultados transitados	-4 603 978,08	-4 763 534,52	+ 159 556,44	+ 3,3%
Excedentes de revalorização	60 748,28	60 748,28	0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-25 770,03	-307 713,82	+ 281 943,79	+ 91,6%
Total do Capital Próprio	3 190 358,44	2 748 858,21	+ 441 500,23	+ 16,1%
PASSIVO				
Passivo não corrente				
Provisões			0,00	n.a.
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
	0,00	0,00	0,00	n.a.
Passivo Corrente				
Fornecedores	4 089 542,08	2 400 858,60	+ 1 688 683,48	+ 70,3%
Estado e outros entes públicos	7 489,61	85 103,19	- 77 613,58	- 91,2%
Outras dívidas a pagar	505 576,98	338 836,89	+ 166 740,09	+ 49,2%
Diferimentos	28 334,87	37 545,41	- 9 210,54	- 24,5%
	4 630 943,54	2 862 344,09	+ 1 768 599,45	+ 61,8%
Total do Passivo	4 630 943,54	2 862 344,09	+ 1 768 599,45	+ 61,8%
Total do Capital Próprio e do Passivo	7 821 301,98	5 611 202,30	+ 2 210 099,68	+ 39,4%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^º Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng. ^a Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal não executivo: Dr. ^º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr. ^º Claudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

RUBRICAS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	344 341,35	458 561,30	- 114 219,95	- 24,9%
Subsídios à exploração	772 347,30	487 434,54	+ 284 912,76	+ 58,5%
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos			0,00	n.a.
Variação nos inventários da produção			0,00	n.a.
Trabalhos para a própria entidade			0,00	n.a.
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas			0,00	n.a.
Fornecimentos e serviços externos	-1 125 180,32	-680 468,58	+ 444 711,74	+ 65,4%
Gastos com pessoal	-2 086,14	-602 092,57	- 600 006,43	- 99,7%
Imparidades de inventários (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Provisões (aumentos/reduções)			0,00	n.a.
Imparidade de investimentos não depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Aumentos/Reduções de justo valor			0,00	n.a.
Outros rendimentos e ganhos		41 730,59	- 41 730,59	- 100,0%
Outros gastos e perdas	-5 514,46	-3 201,34	+ 2 313,12	+ 72,3%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-16 092,27	-298 036,06	+ 281 943,79	+ 94,6%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-9 677,76	-9 677,76	0,00	n.a.
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-25 770,03	-307 713,82	+ 281 943,79	+ 91,6%
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	-25 770,03	-307 713,82	+ 281 943,79	+ 91,6%
Imposto sobre rendimento do período	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-25 770,03	-307 713,82	+ 281 943,79	+ 91,6%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. ^{Dr.} Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

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

O Contabilista Certificado

Dr. ^{Dr.} Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração dos Fluxos de Caixa

RUBRICAS	1T 2024	1T 2023	Variação 1T24/1T23	
			Absoluta	%
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de clientes	416 508,17	532 595,04	- 116 086,87	- 21,8%
Pagamentos a fornecedores	-370 574,63	-2 020 590,05	- 1 650 015,42	- 81,7%
Pagamentos ao pessoal	0,00	-367 183,05	- 367 183,05	- 100,0%
Caixa gerada pelas operações	45 933,54	-1 855 178,06	+ 1 901 111,60	+ 102,5%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento			0,00	n.a.
Outros pagamentos/recebimentos	-15 032,76	1 052 133,30	- 1 067 166,06	- 101,4%
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	30 900,78	-803 044,76	+ 833 945,54	+ 103,8%
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamentos 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.
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	0,00	0,00	n.a.
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Recebimentos de				
Financiamentos obtidos			0,00	n.a.
Realização de capital e outros instrumentos de capital próprio			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.
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]	30 900,78	-803 044,76	+ 833 945,54	+ 103,8%
Efeitos das diferenças de câmbio			0,00	n.a.
Caixa e seus equivalentes no início do período	63 010,36	1 396 598,24	- 1 333 587,88	- 95,5%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	93 911,14	593 553,48	- 499 642,34	- 84,2%

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 não executivo: Dr.º Donato Filipe Fernandes de Gouveia

O Contabilista Certificado

Dr.º Claudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 30 de abril de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia

(Vogal Executivo)

Donato Filipe Fernandes de Gouveia

(Vogal não Executivo)



TRANSPORTES INTEGRADOS
INTERMODAIS DA MADEIRA