

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

2T
—
20
24



RELATÓRIO SERAM

2º 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 2º 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	10
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	13
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	12
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

Durante o segundo trimestre do corrente ano, a Região Autónoma da Madeira manteve o seu Executivo Regional em gestão, com impactos significativos no funcionamento e na prestação de serviços públicos, devido à falta de aprovação do orçamento para o corrente ano.

No que concerne à operação interurbana, mantém-se o forte aumento dos passageiros transportados, com mais 244,8 mil passageiros (+53,2%), face ao período homólogo de 2023, resultado da forte adesão da população madeirense à extensão da gratuidade aos passes para os jovens entre os 13 e os 23 anos, desde que matriculados numa instituição de ensino regional, no ano letivo a decorrer, bem como para os residentes na RAM com 65 anos ou mais.

Em termos de receita, a mesma retraiu-se conforme havíamos previsto, apresentando uma redução de 252,9 mil euros (-27,4%), devido à implementação da medida atrás indicada.

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, todas as carreiras interurbanas, com exceção da 81 - Curral das Freiras, a partir de 01 de julho de 2024, passarão a integrar a rede de oferta da Companhia de Autocarros da Madeira, S.A. (CAM).

Relativamente ao novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e ao Sistema de Apoio à Exploração, tal como solicitado pelo nosso acionista, foram adotadas medidas operacionais tendo em vista a implementação do mesmo, com data estipulada para o início da operação a 1 de julho de 2024.

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 2º TRIM. DE 2024

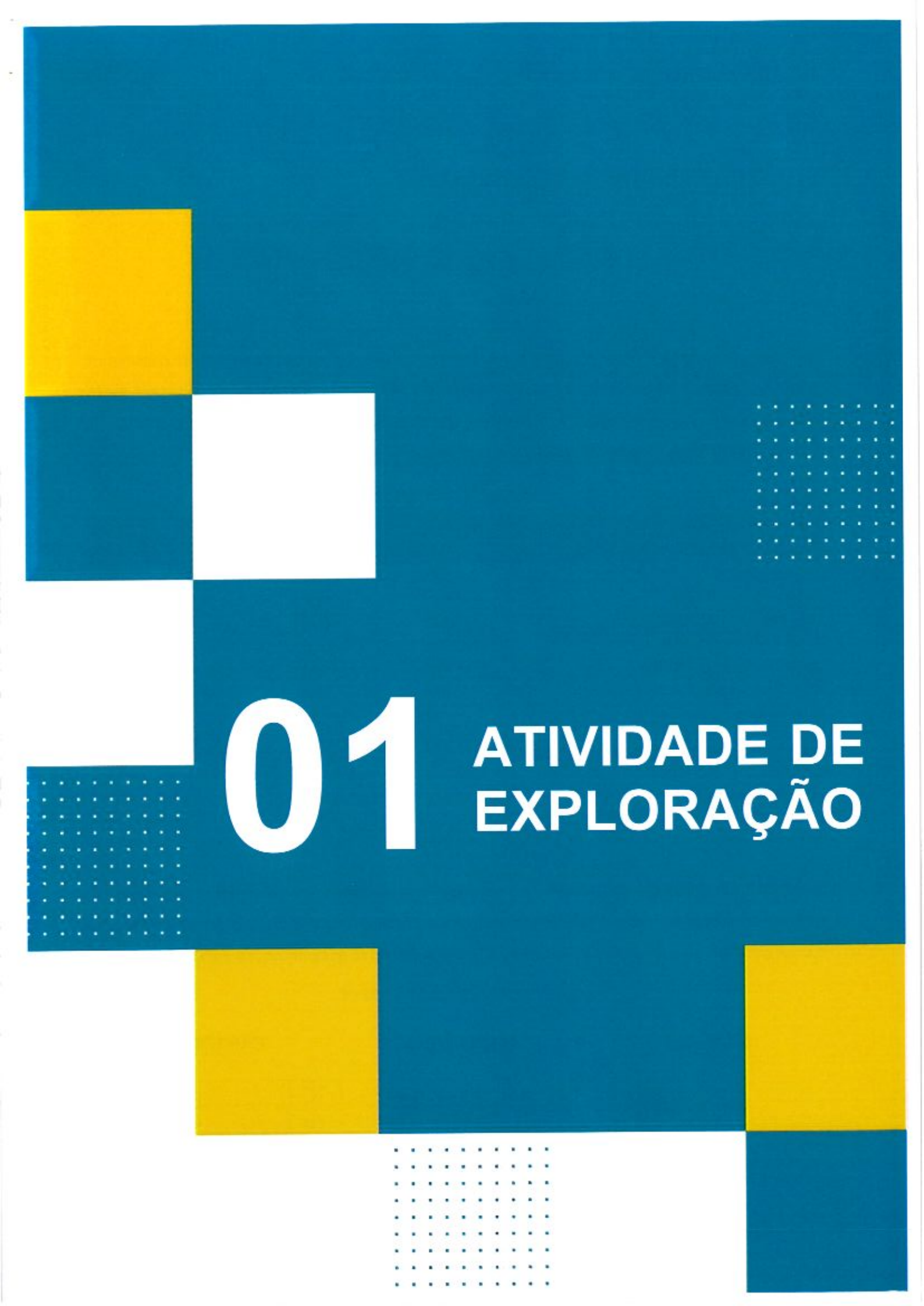
Quadro 1 - Indicadores acumulados da Atividade Operacional

INDICADORES RELEVANTES	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Atividade Operacional				
Passageiros	705 143	460 244	+ 244 899	+ 53,2%
Receita (€)	670 684	923 667	- 252 983	- 27,4%
Quilómetros Percorridos	619 285	782 341	- 163 056	- 20,8%
Desempenho				
Rendimentos Operacionais [1] (€)	2 215 379	2 019 141	+ 196 237	+ 9,7%
Gastos Operacionais [2] (€)	2 433 311	2 417 965	+ 15 346	+ 0,6%
Taxa de cobertura [1] / [2] (%)	91,04	83,51	+ 7,53 p.p.	+ 9,0%
Resultados				
Rendimentos p/Passageiros (€)	3,14	4,39	- 1,25	- 28,4%
Gastos p/Passageiros (€)	3,45	5,25	- 1,80	- 34,3%
Resultado p/ Passageiro (€)	-0,31	-0,87	+ 0,56	+ 64,3%
Rendimentos p/Quilómetros (€)	3,58	2,58	+ 1,00	+ 38,6%
Gastos p/Quilómetros (€)	3,93	3,09	+ 0,84	+ 27,1%
Resultado p/ Quilómetros (€)	-0,35	-0,51	+ 0,16	+ 31,0%

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.



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 2 488 viagens (-17,7%) e menos 72 273 quilómetros (-18,9%), derivado da transferência da carreira 81 (Curral das Freiras), a partir de setembro de 2023, para a empresa-mãe (HF).

Quadro 2 - Oferta Interurbana

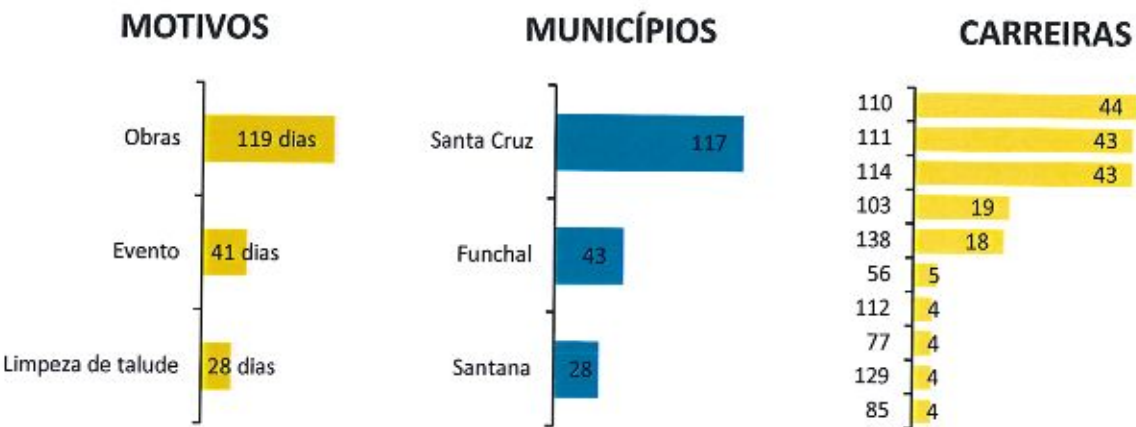
OFERTA INTERURBANA	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Serviços Realizados	11 574	14 062	- 2 488	- 17,7%
Quilómetros úteis [1] (km)	278 519	341 654	- 63 135	- 18,5%
Quilómetros em vazio [2] (km)	31 674	40 812	- 9 138	- 22,4%
Total de quilómetros [3] (km)	310 193	382 466	- 72 273	- 18,9%
Quilómetros úteis [1] / [3] (%)	89,79	89,33	+ 0,46 p.p.	+ 0,5%
Quilómetros em vazio [2] / [3] (%)	10,21	10,67	- 0,46 p.p.	- 4,3%
Lotação Média	59	59	0	0,0%
LKO	11 430 000	20 157 589	- 8 727 589	- 43,3%

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

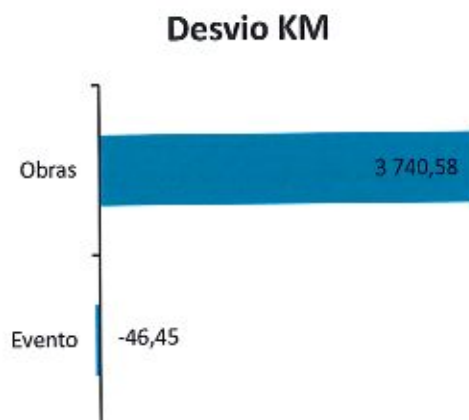
1.1.2. Interrupções e Desvios na Oferta

Durante o 2.º trimestre de 2024, os desvios e interrupções perturbaram 343 dias de serviço de 11, 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



Os desvios e perturbações mencionados anteriormente resultaram em um desvio adicional de 3 694,13 quilómetros no percurso regular das carreiras interurbanas, sendo as obras efetuadas no período em causa, a principal responsável por este aumento.



1.2. Procura

1.2.1 Carreiras Regulares

No segundo trimestre deste ano, verificamos um aumento no número de passageiros transportados, 211 514 (+101,4%), 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 28,5 pontos percentuais (+147,7%).

Quadro 3 - Procura Interurbana

PROCURA INTEURBANA	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Passageiros transportados	420 188	208 674	+ 211 514	+ 101,4%
Percurso médio p/ passageiro (km)	18,63	12,54	+ 6,09	+ 48,6%
PKT	7 830 000	2 615 942	+ 5 214 058	+ 199,3%
Taxa de ocupação (%)	47,80	19,30	+ 28,50 p.p.	+ 147,7%

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

1.3. Fiscalização

No trimestre em causa, houve uma diminuição de viagens fiscalizadas, 982 (-72,9%) e do número de passageiros fiscalizados, 10 483 (-84,3%), face ao mesmo período do ano passado, causada pelas situações indicadas abaixo:

- 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 à afetação de 4 fiscais ao processo de criação e emissão dos novos cartões “Giro”, necessários para arranque da nova bilhética a 1 de julho;
- 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	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Viagens Fiscalizadas	365	1 347	- 982	- 72,9%
Passageiros Fiscalizados	1 954	12 437	- 10 483	- 84,3%
Fraudes	1	8	- 7	- 87,5%



02 RECURSOS HUMANOS

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

O número de colaboradores a 30 de junho 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	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
EFETIVOS				
Exploração	0	0	0	n.a.
Administrativos	0	0	0	n.a.
Total	0	0	0	n.a.
CEDIDOS POR HF				
Exploração	61	62	- 1	- 1,6%
Administrativos	1	1	0	0,0%
Total	62	63	- 1	- 1,6%
Total Geral	62	63	- 1	- 1,6%

2.2. Gastos com o Pessoal

A rubrica “Gastos com o Pessoal” apresenta, neste trimestre, um aumento de 8,1 mil euros (+1,8%), derivado, fundamentalmente, do acréscimo de 6,6 mil euros (-2,9%) na categoria “Outros abonos” face ao período homólogo de 2023.

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, em parte, 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	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Vencimento base	158 114	157 964	+ 150	+ 0,1%
Horas extras	72 009	70 649	+ 1 360	+ 1,9%
Outros abonos	235 288	228 653	+ 6 635	+ 2,9%
Processamento salarial do período	465 410	457 266	+ 8 144	+ 1,8%

Valores em euros.

2.3. Trabalho Suplementar

No que concerne ao trabalho suplementar, verificamos neste trimestre, uma diminuição de 968 horas (-13,6%) 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 normal funcionamento do serviço de transporte de passageiros.

Quadro 7 - Trabalho Suplementar

TRABALHO SUPLEMENTAR	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Exploração (h)	6 080	7 104	- 1 024	- 14,4%
Administrativos (h)	95	39	+ 56	+ 142,9%
Total em horas	6 175	7 143	- 968	- 13,6%
Taxa de Trabalho Suplementar (%)	21,28	24,23	- 2,95 p.p.	- 12,2%

Valores em euros.

2.4. Absentismo

No segundo trimestre de 2024, registamos 4 929 horas de absentismo, mais 4 415 horas (+858,9%) 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 4,27 pontos percentuais (+33,5%).

Quadro 8 – Absentismo

ABSENTISMO	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Horas de Absentismo	4 929	514	+ 4 415	+ 858,9%
Taxa de Absentismo (%)	16,99	12,72	+ 4,27 p.p.	+ 33,5%

p.p. - pontos percentuais.

2.5. Sinistralidade

No período em questão, registamos 22 acidentes rodoviários, mais 7 (+46,7%) do que o período homólogo de 2023. Em relação às quedas de passageiros, registaram-se 0 quedas.

Quadro 9 - Sinistralidade

SINISTRALIDADE	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Danos Próprios	18	13	+ 5	+ 38,5%
Com Terceiros	4	2	+ 2	+ 100,0%
Responsabilidade de terceiros	1	0	+ 1	n.a.
Responsabilidade da TIIM	3	2	+ 1	+ 50,0%
Responsabilidade partilhadas	0	0	0	n.a.
Total de Sinistros	22	15	+ 7	+ 46,7%
Quedas	0	0	0	n.a.

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 217 932 euros, representando uma melhoria de 45,4% face ao período homólogo de 2023.

Conforme podemos verificar nos quadros 11 e 12, o aumento das rubricas de rendimentos e ganhos superam os aumentos registados nas rubricas de gastos e perdas, justificando assim, as variações demonstradas no quadro 10.

Quadro 10 - Resultados

RESULTADOS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
EBITDA	-198 577	-382 694	+ 184 117	+ 48,1%
EBIT	-217 932	-398 824	+ 180 892	+ 45,4%
Resultado Líquido	-217 932	-398 824	+ 180 892	+ 45,4%

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

3.2. Rendimentos e Ganhos

As rubricas de Rendimentos e Ganhos, totalizam 2,2 milhões de euros, mais 196,2 mil euros (+9,7%) 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 571,1 mil euros (+58,7%), 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	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	670 684	923 667	- 252 983	- 27,4%
Subsídios à exploração	1 544 695	973 536	+ 571 159	+ 58,7%
Outros rendimentos e ganhos	0	121 938	- 121 938	- 100,0%
Total	2 215 379	2 019 141	+ 196 237	+ 9,7%

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

3.3. Gastos e Perdas

Na rubrica “Fornecimento e Serviços Externos”, verifica-se um aumento de 820,5 mil euros (+51,8%). 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 estão cedidos pela empresa-mãe, sem a aplicação de qualquer margem de lucro sobre os mesmos.

Relativamente aos gastos de depreciação e amortização, estes apresentam uma oscilação de 3 226 (+20,0%), fruto de depreciações que não estavam refletidas no período homólogo, 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 768,4 mil euros (-99,5%), resultado da transferência realizada em maio de 2023, de todos os colaboradores da TIIM (Ex-CCSG) para a empresa-mãe (HF).

Por fim, nos outros gastos e perdas, verifica-se uma diminuição de 39,9 mil euros (-87,2%), resultado da redução de ofertas concedidas e taxas suportadas.

Quadro 12 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
CMVMC	0	0	0	n.a.
Fornecimentos e serviços externos	2 403 920	1 583 368	+ 820 552	+ 51,8%
Gastos com pessoal	4 172	772 620	- 768 448	- 99,5%
Gastos de depreciação e amortização	19 356	16 130	+ 3 226	+ 20,0%
Outros gastos e perdas	5 863	45 847	- 39 984	- 87,2%
Total	2 433 311	2 417 965	+ 15 346	+ 0,6%

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

3.4. Estrutura Patrimonial

CAPITAL PRÓPRIO

O total do Capital Próprio, no 2º trimestre de 2024, apresenta um valor positivo de 2,9 milhões de euros, registando um aumento de 12,8% 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 7,3 milhões de euros, representando um aumento de 40,8%, 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 e, ainda, dos valores por receber associados a estas.

PASSIVO

O total do Passivo, apresenta um montante de 4,3 milhões de euros, representando um aumento de 69,8% face a 2023, resultado do acréscimo do valor em dívida para com os fornecedores.

Quadro 13 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	4 377 400	4 429 521	- 52 121	- 1,2%
Ativo corrente	2 962 721	784 876	+ 2 177 845	+ 277,5%
Total do Ativo	7 340 121	5 214 397	+ 2 125 724	+ 40,8%
Capital	5 000 000	5 000 000	0	0,0%
Resultados transitados	2 700 000	2 700 000	0	0,0%
Outras variações no capital	-4 483 872	-4 643 428	+ 159 556	+ 3,4%
Resultado líquido	-217 932	-398 824	+ 180 892	+ 45,4%
Capital Próprio	2 998 196	2 657 748	+ 340 448	+ 12,8%
Passivo não corrente	0	0	0	n.a.
Passivo corrente	4 341 925	2 556 649	+ 1 785 276	+ 69,8%
Total do Passivo	4 341 925	2 556 649	+ 1 785 276	+ 69,8%

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

3.5. Dívida Comercial e Financeira

No que diz respeito à dívida comercial, verificamos um aumento de 2,0 milhões de euros (+87,7%), face ao período homólogo de 2023, resultado da redução das receitas, devido a extensão 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, e fruto ainda, do não recebimento de alguns subsídios à exploração que já se encontram refletidos contabilisticamente.

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	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Comercial	4 311 094	2 296 878	+ 2 014 216	+ 87,7%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	4 311 094	2 296 878	+2 014 216	+87,7%

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 311 dias (+133,8%), e reflete a dívida com a empresa-mãe, tendo o mesmo crescido em resultado do exposto no ponto anterior, face ao período homólogo de 2023. De salientar o cumprimento nos pagamentos aos demais fornecedores, com quem temos um PMP de 15 dias.

Quadro 15 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZOS MÉDIOS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
PMP (com HF)	311	133	+ 178	+ 133,8%
PMP (sem HF)	15	22	-7	-31,8%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no final do 2º trimestre de 2024:

Quadro 16 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	670 684	923 667	- 252 983	- 27,4%
(2) Subsídios à Exploração	1 544 695	973 536	+ 571 159	+ 58,7%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1) + (2)	2 215 379	1 897 203	+ 318 176	+ 16,8%
(4) CMVMC	0	0	0	n.a.
(5) FSE	2 403 920	1 583 368	+ 820 552	+ 51,8%
(6) Gastos com o Pessoal (2)	4 172	772 620	- 768 448	- 99,5%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	2 408 092	2 355 988	+ 52 104	+ 2,2%
(8) EBITDA Recorrente = (3) - (7)	-192 714	-458 785	+ 266 071	+ 58,0%
(9) GO/VN = (7) / (3) (%)	108,70	124,18	- 15,48 p.p.	- 12,5%

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 2º trimestre de 2024, apresenta o valor de 0,41, menos 0,1 (-19,6%) 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 0,68, mais 119,4% quando comparado com o trimestre homólogo do ano transato (Recomendado: LG ≥ 1).

RENDIBILIDADE DO CAPITAL PRÓPRIO

A TIIM, S.A. apresenta uma rentabilidade no valor de -0,07, mais 53,3% quando comparado com o trimestre homólogo de 2023. Este rácio indica a remuneração face aos detentores de capital.

Quadro 17 – Rácios

RÁCIOS	FÓRMULA	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
				Absoluta	%
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total	0,69	1,04	- 0,35	- 33,6%
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total	0,41	0,51	- 0,10	- 19,6%
Liquidez Geral	Ativo Corrente / Passivo Corrente	0,68	0,31	+ 0,37	+ 119,4%
Rendibilidade do Capital Próprio	Resultado Líquido/Capital Próprio	-0,07	-0,15	+ 0,08	+ 53,3%
EBITDA % Volume de Negócios	EBTIDA/Volume de negócios	-0,09	-0,19	+ 0,10	+ 52,6%
Gastos Operacionais % EBITDA	Gastos operacionais/EBITDA	-12,13	-6,16	- 5,97	- 96,9%
Gastos com o Pessoal % EBITDA	Gastos com o pessoal/EBITDA	0,02	2,02	- 2,00	- 99,0%
Gastos Aprovisionamento % EBITDA	Gastos de aprovisionamento / EBITDA	0,00	0,00	0,00	n.a.



CONTAS DO PERÍODO

Balanço

RUBRICAS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 526 400,17	1 568 337,17	- 41 937,00	- 2,7%
Ativos intangíveis	2 851 000,00	2 851 000,00	0,00	0,0%
Outros ativos financeiros		1 938,34	- 1 938,34	- 100,0%
Estado e outros entes públicos		8 245,59	- 8 245,59	- 100,0%
	4 377 400,17	4 429 521,10	- 52 120,93	- 1,2%
Ativo corrente				
Inventários	124,50		+ 124,50	n.a.
Clientes	109 242,65	119 940,30	- 10 697,65	- 8,9%
Adiantamentos a fornecedores	123,68	36,18	+ 87,50	+ 241,8%
Estado e outros entes públicos	240 877,00	259 471,98	- 18 594,98	- 7,2%
Acionistas/sócios			0,00	n.a.
Outras contas a receber	2 507 849,22	180 739,93	+ 2 327 109,29	+ 1 287,5%
Diferimentos	12 112,47	14 456,06	- 2 343,59	- 16,2%
Caixa e depósitos bancários	92 391,07	210 231,69	- 117 840,62	- 56,1%
	2 962 720,59	784 876,14	+ 2 177 844,45	+ 277,5%
Total do ATIVO	7 340 120,76	5 214 397,24	+ 2 125 723,52	+ 40,8%
CAPITAL PRÓPRIO				
Capital realizado	5 000 000,00	5 000 000,00	0,00	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	2 700 000,00	2 700 000,00	0,00	0,0%
Reservas legais	59 358,27	59 358,27	0,00	0,0%
Resultados transitados	-4 603 978,08	-4 763 534,52	+ 159 556,44	+ 3,3%
Excedentes de revalorização	60 748,28	60 748,28	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-217 932,32	-398 823,62	+ 180 891,30	+ 45,4%
Total do Capital Próprio	2 998 196,15	2 657 748,41	+ 340 447,74	+ 12,8%
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	4 236 265,97	2 282 497,98	+ 1 953 767,99	+ 85,6%
Estado e outros entes públicos	28 842,74	20 408,69	+ 8 434,05	+ 41,3%
Outras dívidas a pagar	76 577,80	217 927,44	- 141 349,64	- 64,9%
Diferimentos	238,10	35 814,72	- 35 576,62	- 99,3%
	4 341 924,61	2 556 648,83	+ 1 785 275,78	+ 69,8%
Total do Passivo	4 341 924,61	2 556 648,83	+ 1 785 275,78	+ 69,8%
Total do Capital Próprio e do Passivo	7 340 120,76	5 214 397,24	+ 2 125 723,52	+ 40,8%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: **Dr. ^{Dr.} Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves**Vogal executiva: **Eng.ª Susana Maria Fiorença Pinto Correia**Vogal executivo: **Eng.º Duarte Leovigildo Faria Sousa**

O Contabilista Certificado

Dr. ^{Dr.} Claudio Ilidio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

RUBRICAS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	670 684,23	923 667,32	- 252 983,09	- 27,4%
Subsídios à exploração	1 544 694,59	973 535,75	+ 571 158,84	+ 58,7%
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	-2 403 920,12	-1 583 368,29	+ 820 551,83	+ 51,8%
Gastos com pessoal	-4 172,28	-772 619,73	- 768 447,45	- 99,5%
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	0,02	121 938,34	- 121 938,32	- 99,9%
Outros gastos e perdas	-5 863,24	-45 847,41	- 39 984,17	- 87,2%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-198 576,80	-382 694,02	+ 184 117,22	+ 48,1%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-19 355,52	-16 129,60	+ 3 225,92	+ 20,0%
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-217 932,32	-398 823,62	+ 180 891,30	+ 45,4%
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	-217 932,32	-398 823,62	+ 180 891,30	+ 45,4%
Imposto sobre rendimento do período	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-217 932,32	-398 823,62	+ 180 891,30	+ 45,4%

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

O Contabilista Certificado

Dr. ^º Claudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração dos Fluxos de Caixa

RUBRICAS	2T 2024	2T 2023	Variação 2T24/2T23	
			Absoluta	%
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de clientes	681 445,41	1 035 915,84	- 354 470,43	- 34,2%
Pagamentos a fornecedores	-1 113 059,06	-3 170 549,47	- 2 057 490,41	- 64,9%
Pagamentos ao pessoal	0,00	-546 117,20	- 546 117,20	- 100,0%
Caixa gerada pelas operações	-431 613,65	-2 680 750,83	- 2 249 137,18	- 83,9%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-732,66	0,00	+ 732,66	n.a.
Outros pagamentos/recebimentos	461 727,02	1 494 384,28	- 1 032 657,26	- 69,1%
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	29 380,71	-1 186 366,55	+ 1 215 747,26	+ 102,5%
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 fin:	0,00	0,00	0,00	n.a.
Variação de caixa e seus equivalentes [1] + [2] + [3]	29 380,71	-1 186 366,55	+ 1 215 747,26	+ 102,5%
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	92 391,07	210 231,69	- 117 840,62	- 56,1%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidente executivo: Dr. = Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinho Correia

Vogal executivo: Eng. = Duarte Leovigildo Maria Sousa

O Contabilista Certificado

Dr.ª Claudio Madio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de julho de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo Faria Sousa
(Vogal Executivo)



TRANSPORTES INTEGRADOS
INTERMODAIS DA MADEIRA