

RELATÓRIO TRIMESTRAL SERAM

3T
20
24



RELATÓRIO SERAM

3º Trimestre 2024



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

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@tiim.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

NOTA DE ABERTURA	5
1. ATIVIDADE DE EXPLORAÇÃO	7
1.1. Operadores e Carreiras	7
1.2. Instalação da Bilhética	8
1.3. Recolha de Formulários e emissão de novos passes	8
1.4. Validações	9
1.5. Meios de comunicação	11
2. RECURSOS HUMANOS	13
2.1. Efetivo	13
2.2. Gastos com o Pessoal	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	17
3.5. Dívida Comercial e Financeira	18
3.6. Prazo Médio de Pagamentos	18
3.7. Eficiência Operacional	19
3.8. Indicadores	19
CONTAS DO PERÍODO	20
Balanço	21
Demonstração de Resultados por Natureza	22
Demonstração dos Fluxos de Caixa	23

ÍNDICE DE QUADROS

QUADRO 1 – OPERADORES	7
QUADRO 2 – CARREIRAS	7
QUADRO 3 – INSTALAÇÃO DA BILHÉTICA.....	8
QUADRO 4 – FORMULÁRIOS RECEBIDOS E CARTÕES GIRO EMITIDOS	9
QUADRO 5 – VALIDAÇÕES DE BILHETES A BORDO POR MÊS	9
QUADRO 6 – VALIDAÇÕES DE PASSES POR MÊS	10
QUADRO 7 – PROCESSOS E EMAILS RECEBIDOS.....	11
QUADRO 8 - EFETIVOS	13
QUADRO 9 - GASTOS COM O PESSOAL.....	13
QUADRO 10 - RESULTADOS	15
QUADRO 11 - RENDIMENTOS E GANHOS	15
QUADRO 12 - GASTOS E PERDAS	16
QUADRO 13 - ESTRUTURA PATRIMONIAL	17
QUADRO 14 - DÍVIDA COMERCIAL E FINANCEIRA	18
QUADRO 15 - PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS	18
QUADRO 16 - EFICIÊNCIA OPERACIONAL	19
QUADRO 17 – RÁCIOS.....	19

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1 – VALIDAÇÃO DE BILHETES A BORDO.....	10
GRÁFICO 2 – VALIDAÇÃO DE PASSES.....	10

ÍNDICE DE ILUSTRAÇÕES

ILUSTRAÇÃO 1- MAPA DA REDE SIGA	7
ILUSTRAÇÃO 2- NOVOS TÍTULOS DE TRANSPORTE	9
ILUSTRAÇÃO 3- PLATAFORMA SIGA.....	11

NOTA DE ABERTURA

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

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

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

Ao longo do presente relatório será detalhado o desempenho operacional e financeiro demonstrado pela empresa nesta nova fase. Embora as mudanças significativas na atividade da empresa, observamos um desempenho operacional superior ao período homólogo de 2023.

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



01

ATIVIDADE DE
EXPLORAÇÃO

1. ATIVIDADE DE EXPLORAÇÃO

Conforme indicado na Nota de Abertura, a partir de 1 de julho de 2024, as carreiras interurbanas foram transferidas para os novos operadores, pelo que a atividade da empresa se alterou integralmente, sendo neste momento a TIIM a entidade responsável pela implementação do novo Sistema de Bilhética Integrada sem contato e do Sistema de Apoio à Exploração, conforme solicitado pelo nosso acionista.

Para melhor compreender as novas funções desempenhadas pela empresa, iremos identificar os principais intervenientes e componentes geridos pela empresa, bem como as atividades relacionadas à gestão da nova bilhética.

1.1 Operadores e Carreiras

A SIGA, novo sistema de gestão da rede dos transportes rodoviários de passageiros, implementado na Madeira e no Porto Santo, é operacionalizada por 3 Operadores responsáveis pela realização de 62 carreiras intermunicipais e 73 municipais, dependendo da sua área de intervenção.

Quadro 1 - Operadores

OPERADORES
Companhia de Autocarros da Madeira (CAM)
Horários do Funchal
SIGA Rodoeste

Quadro 2 - Carreiras

CARREIRAS	QUANTIDADE
Municipais	73
Funchal	59
Porto Santo	5
Santa Cruz	5
Machico	4
Intermunicipais	62

Ilustração 1- Mapa da Rede SIGA



1.2. Instalação da Bilhética

Com a implementação da nova rede SIGA, está previsto a instalação do equipamento de bilhética integrada e desmaterializada em 300 viaturas até o final do presente ano. Até o presente trimestre, a instalação dos equipamentos já foi realizada em 229 viaturas.

Quadro 3 – Instalação da Bilhética

OPERADORES	N.º DE VIATURAS
Companhia de Autocarros da Madeira (CAM)	67
Horários do Funchal	87
SigaRodoeste	75
TOTAL	229

1.3. Recolha de Formulários e emissão de novos passes

Um dos fatores relevantes para implementação do novo sistema de bilhética é a migração de toda a informação dos utilizadores de transporte público, principalmente, aquela que têm títulos de carregamento mensal, para emissão dos novos cartões GIRO.

Devido ao elevado número de utilizadores de títulos mensais, foi necessário efetuar uma transição progressiva, mas faseada, com a seguinte calendarização estabelecida pela DRTMT:

- **Junho** – Migração dos passes intermunicipais pagos de todos os Operadores e os passes municipais que pertenciam à TIIM até 30/06/2024. Também arrancou em junho o processo de migração do Passe Social 4_23 que ocorreu nos estabelecimentos de ensino;
- **Julho** – Migração dos passes municipais pagos dos Operadores CAM e Siga Rodoeste. A 31 de julho terminou a migração dos passes de estudantes (4_23) nos estabelecimentos de ensino;
- **Agosto** – A 14 de agosto, iniciou-se a migração dos passes municipais pagos do Operador HF. Os formulários para o Passe Social 4_23, passaram a ser entregues nos balcões dos Operadores;
- **Setembro** – A 3 de setembro, iniciou-se a migração do Passe Social +65, com a recolha de formulários nas Casas do Povo. A 9 de setembro estendido ao Instituto de Habitação da Madeira (loja na Nazaré) e desde o dia 13 de setembro, foi estendido à Loja do Cidadão da Madeira no Funchal e Espaço Cidadão - Casa do Povo de Sto. Antonio.

No trimestre em causa, foram recebidos/recolhidos 43 951 mil formulários e realizou-se a emissão de 33 834 cartões GIRO, conforme podemos verificar no quadro seguinte.

Quadro 4 – Formulários recebidos e cartões GIRO emitidos

PERÍODO	FORMULÁRIOS RECEBIDOS	CARTÕES IMPRESSOS
Junho	6 733	6 670
Julho	14 604	8 980
Agosto	12 221	5 245
Setembro	10 393	12 939
TOTAL	43 951	33 834

Ilustração 2- Novos títulos de transporte



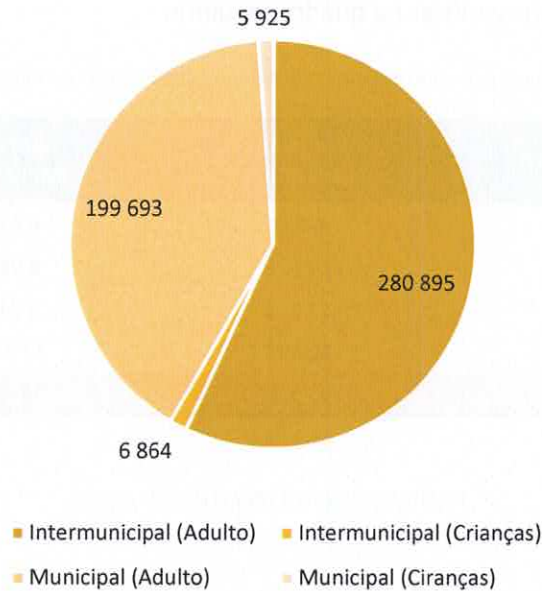
1.4. Validações

A 1 de julho de 2024, o novo sistema de bilhética GIRO entrou em vigor com a nova Rede de Transportes Públicos da Região Autónoma da Madeira, a rede SIGA. As validações registadas ao longo do 3º trimestre de 2024, demonstram o alcance da migração progressiva ao novo sistema de bilhética integrada e desmaterializada.

Quadro 5 – Validações de Bilhetes a Bordo por mês

BILHETES A BORDO	07/2024	08/2024	09/2024
Municipais	57 890	71 325	76 403
Intermunicipais	97 605	100 226	89 928
TOTAL	155 495	171 551	166 331

Gráfico 1 – Validação de Bilhetes a Bordo

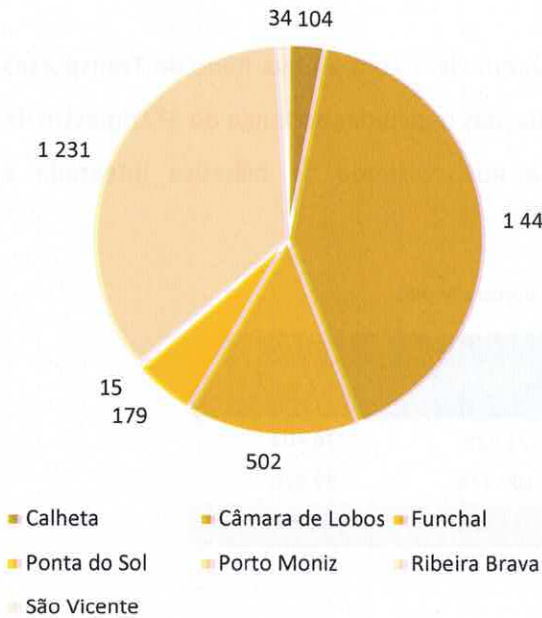


Quadro 6 – Validações de Passes por mês

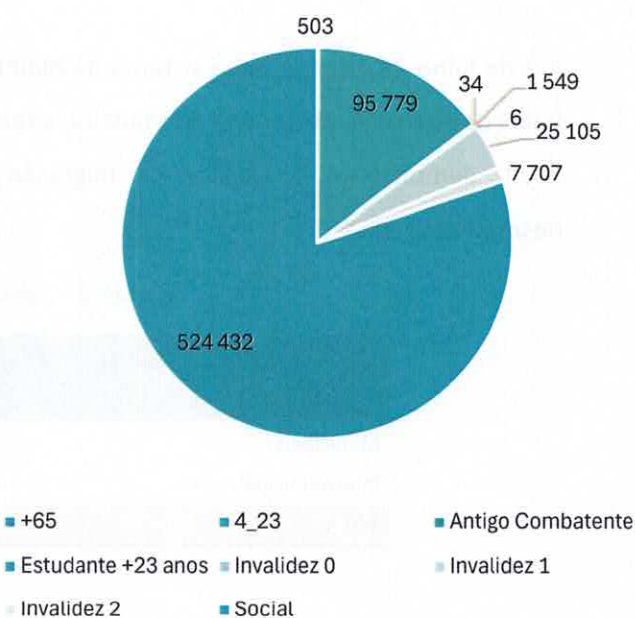
PASSES	07/2024	08/2024	09/2024
Municipais	5	802	2 706
Intermunicipais	107 192	213 196	334 727
TOTAL	107 197	213 998	337 433

Gráfico 2 – Validação de Passes

Passes Municipais



Passes Intermunicipais



1.5. Meios de comunicação

Para uma melhor fluidez da informação entre a TIIM, os Operadores e os utilizadores de transporte público na Região, foram inicialmente implementados dois meios de comunicação, plataforma SIGA e correio eletrónico, para receção de pedidos de informação sobre as carreiras e as suas frequências, receção de reclamações, pedidos de emissão de faturas/recibos com número de contribuinte, entre outros pedidos.

De salientar que, nesta fase inicial, grande parte dos pedidos e reclamações foram recebidos diretamente pelos Operadores, uma vez que os utilizadores de transporte público da Região ainda estão a habituar-se as novas plataformas de comunicação existentes.

Ilustração 3- Plataforma SIGA

Apoio ao utilizador

Bem-vindo(a) ao Apoio ao utilizador do cartão GIRO.

Neste espaço pode:

Solicitar Informações sobre o Cartão GIRO >

Reclamar de situações relacionadas com os seu cartão GIRO >

Pedir/Sugerir >

Agradecer >

Contactar-nos por telefone: 291 705 509

Enviar-nos um email: geral@tiim.pt

Durante o trimestre compreendido no presente relatório, a empresa totalizou 210 interações com os Operadores e utilizadores do transporte público, conforme o quadro seguinte.

Quadro 7 – Processos e emails recebidos

PERÍODO	PLATAFORMA SIGA	E-MAIL
Julho	2	27
Agosto	21	38
Setembro	32	90
TOTAL	55	155



02

RECURSOS
HUMANOS

2. RECURSOS HUMANOS

2.1. Efetivo

Com o término do Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, a empresa deixou de necessitar, a partir de 1 de julho, dos colaboradores cedidos pela empresa-mãe para o cumprimento do serviço interurbano. Nesta fase inicial da atividade de gestão da bilhética desmaterializada, a empresa decidiu não efetuar contratações.

Quadro 8 - Efetivos

COLABORADORES	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
EFETIVOS				
Exploração	0	0	0	n.a.
Administrativos	0	0	0	n.a.
Total	0	0	0	n.a.
CEDIDOS POR HF				
Exploração	0	62	- 62	- 100,0%
Administrativos	0	1	- 1	- 100,0%
Total	0	63	- 63	- 100,0%
Total Geral	0	63	- 63	- 100,0%

2.2. Gastos com o Pessoal

No seguimento do referido no ponto anterior, no trimestre em questão, a empresa não apresenta gastos com o pessoal. Esta situação será permanente, uma vez que não está prevista a contratação de novos postos de trabalho.

Quadro 9 - Gastos com o Pessoal

GASTOS COM O PESSOAL	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
Vencimento base	0	161 647	- 161 647	- 100,0%
Horas extras	0	74 727	- 74 727	- 100,0%
Outros abonos	0	290 654	- 290 654	- 100,0%
Total	0	527 028	- 527 028	- 100,0%

Valores em euros.



03 ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE FINANCEIRA

3.1. Resultado

No período em análise, o resultado líquido apresenta um valor negativo de 54 170 euros, representando uma melhoria de 93,6% face ao período homólogo de 2023.

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

Quadro 10 - Resultados

RESULTADOS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
EBITDA	-34 815	-821 585	+ 786 770	+ 95,8%
EBIT	-54 170	-850 618	+ 796 448	+ 93,6%
Resultado Líquido	-54 170	-850 618	+ 796 448	+ 93,6%

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

3.2. Rendimentos e Ganhos

As rubricas de Rendimentos e Ganhos, totalizam 3,3 milhões de euros, mais 652,6 mil euros (+24,6%) do que o registado no mesmo período do ano de 2023.

Esta variação resulta, do aumento registado na rubrica “Subsídios à exploração” no valor de 378,7 mil euros (+32,5%), fruto dos ajustes vertidos no 8.º aditamento ao Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na RAM. De salientar que a variação acima indicada também evidencia o registo das vendas efetuadas pela nova bilhética, alvo de futura repartição entre os Operadores.

Quadro 11 - Rendimentos e Ganhos

RENDIMENTOS E GANHOS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	830 957	1 368 916	- 537 958	- 39,3%
Receita por Repartir aos Operadores	933 810	0	+ 933 810	n.a.
Subsídios à exploração	1 544 695	1 165 981	+ 378 713	+ 32,5%
Outros rendimentos e ganhos	0	121 939	- 121 939	- 100,0%
Total	3 309 462	2 656 836	+ 652 625	+ 24,6%

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

3.3. Gastos e Perdas

Na rubrica “Fornecimento e Serviços Externos”, verifica-se uma diminuição de 237,6 mil euros (-9,0%), excluindo o efeito da variação registada na componente “Repartição de receitas pelos Operadores”. A referida diminuição resulta, substancialmente, do fim do Contrato de Serviço Público de Transporte Rodoviário de Passageiros na Região Autónoma da Madeira, o qual provocou uma redução das componentes “Serviços especializados” e “Combustíveis”.

Relativamente aos gastos de depreciação e amortização, estes apresentam uma oscilação de 9 678 euros (-33,3%), fruto da não realização de investimento por parte da empresa e da existência de muitos bens do ativo que estão totalmente depreciados.

Verifica-se ainda, uma diminuição acentuada nos gastos com o pessoal, no valor de 770,0 mil euros (-99,5%), resultado da transferência realizada em maio de 2023, de todos os colaboradores da TIIM para a empresa-mãe (HF).

Por fim, nos outros gastos e perdas, verifica-se uma diminuição de 60,1 mil euros (-90,7%), resultado da redução de ofertas concedidas e taxas suportadas.

Quadro 12 - Gastos e Perdas

GASTOS E PERDAS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
CMVMC	0	150	- 150	- 100,0%
Fornecimentos e serviços externos	2 400 107	2 637 786	- 237 679	- 9,0%
Repartição de Receitas pelos Operadores	933 810	0	+ 933 810	n.a.
Gastos com pessoal	4 207	774 231	- 770 024	- 99,5%
Gastos de depreciação e amortização	19 356	29 033	- 9 678	- 33,3%
Outros gastos e perdas	6 153	66 254	- 60 102	- 90,7%
Total	3 363 632	3 507 454	- 143 822	- 4,1%

Valores em euros.

3.4. Estrutura Patrimonial

CAPITAL PRÓPRIO

O total do Capital Próprio, no 3º trimestre de 2024, apresenta um valor positivo de 3,1 milhões de euros, registando um aumento de 43,3% relativamente ao período homólogo de 2023, fruto da variação registada na rubrica “Resultado Líquido do período”. Neste momento, o mesmo cumpre com o disposto no artigo 35.º do CSC.

ATIVO

O total do Ativo, apresenta um saldo positivo de 6,6 milhões de euros, representando um aumento de 22,4%, quando comparado com o período homólogo de 2023, resultado da variação registada nas rubricas “Clientes” e “Caixa e depósitos bancários”, na sequência da gestão da nova bilhética, refletindo o valor de receitas ainda por repartir aos operadores de transporte público de passageiros da Região.

PASSIVO

O total do Passivo, apresenta um montante de 3,4 milhões de euros, representando um aumento de 8,0% face a 2023, resultado da variação da rubrica “Outras contas a pagar” associado ao acréscimo de gastos dos serviços dos Operadores da nova bilhética.

Quadro 13 - Estrutura Patrimonial

ESTRUTURA PATRIMONIAL	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
Ativo não corrente	4 377 400	4 416 617	- 39 217	- 0,9%
Ativo corrente	2 263 227	1 008 923	+ 1 254 304	+ 124,3%
Total do Ativo	6 640 627	5 425 541	+ 1 215 086	+ 22,4%
Capital	5 000 000	5 000 000	0	0,0%
Resultados transitados	-4 603 978	-4 763 535	+ 159 556	+ 3,3%
Outras variações no capital	2 820 107	2 820 107	0	0,0%
Resultado líquido	-54 170	-850 618	+ 796 448	+ 93,6%
Capital Próprio	3 161 958	2 205 954	+ 956 004	+ 43,3%
Passivo não corrente	0	0	0	n.a.
Passivo corrente	3 478 669	3 219 587	+ 259 082	+ 8,0%
Total do Passivo	3 478 669	3 219 587	+ 259 082	+ 8,0%

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

3.5. Dívida Comercial e Financeira

No que diz respeito à dívida comercial, verificamos uma diminuição de 506,6 mil euros (-17,1%), face ao período homólogo de 2023, resultado do recebimento na íntegra dos “Subsídios à Exploração” refletidos à data, que por sua vez permitiu à empresa a liquidação de valores pendentes de pagamento. 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	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
Comercial	2 458 064	2 964 745	- 506 681	- 17,1%
Financeira	0	0	0	n.a.
Total	2 458 064	2 964 745	-506 681	-17,1%

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 224 dias (-12,5%), e reflete a dívida com a empresa-mãe, tendo o mesmo diminuído 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 22 dias.

Quadro 15 - Prazo Médio de Pagamentos

PRAZOS MÉDIOS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
PMP (com HF)	224	256	- 32	- 12,5%
PMP (sem HF)	22	24	- 2	- 8,3%

3.7. Eficiência Operacional

No quadro seguinte, analisamos a eficiência operacional no final do 3º trimestre de 2024:

Quadro 16 - Eficiência Operacional

EFICIÊNCIA OPERACIONAL	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
(1) Vendas e Serviços Prestados	1 764 767	1 368 916	+ 395 851	+ 28,9%
(2) Subsídios à Exploração	1 544 695	1 165 981	+ 378 713	+ 32,5%
(3) Volume de Negócios (VN) = (1) + (2)	3 309 462	2 534 897	+ 774 565	+ 30,6%
(4) CMVMC	0	150	- 150	- 100,0%
(5) FSE	3 333 917	2 637 786	+ 696 131	+ 26,4%
(6) Gastos com o Pessoal (2)	4 207	774 231	- 770 024	- 99,5%
(7) Gastos Operacionais (GO) = (4) + (5) + (6)	3 338 124	3 412 167	- 74 043	- 2,2%
(8) EBITDA Recorrente = (3) - (7)	-28 662	-877 270	+ 848 608	+ 96,7%
(9) GO/VN = (7) / (3) (%)	100,87%	134,61%	- 33,74 p.p.	- 25,1%

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

3.8. Indicadores

Em termos de indicadores, observamos uma melhoria em grande parte dos mesmos, resultado da redução observada nos gastos em contrapartida do aumento dos rendimentos, permitindo à empresa gerar melhores resultados do que o período homólogo em análise.

Quadro 17 – Rácios

INDICADORES DE VIABILIDADE	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
RENDIBILIDADE				
ROA (Return on Assets)	-0,8%	-15,7%	+ 14,9 p.p.	+ 94,8%
ROE (Return on Equity)	-1,7%	-38,6%	+ 36,8 p.p.	+ 95,6%
ROCE (Return on Capital Employed)	-1 287,7%	-109,9%	- 1 177,8 p.p.	- 1 072,1%
ESTRUTURA				
Solvabilidade (Recomendado: Solv ≥ 100%)	90,9%	68,5%	+ 22,4 p.p.	+ 32,7%
Autonomia financeira (Recomendado: AF ≥ 35%)	47,6%	40,7%	+ 7,0 p.p.	+ 17,1%
LIQUIDEZ				
Liquidez geral (Recomendado: LG > 100%)	65,1%	31,3%	+ 33,7 p.p.	+ 107,6%
Liquidez reduzida (Recomendado: LR entre 90% e 110%)	64,9%	31,3%	+ 33,6 p.p.	+ 107,1%
Liquidez imediata	25,4%	14,2%	+ 11,1 p.p.	+ 78,2%
FUNCIONAMENTO				
Rotação do ativo	0,13	0,25	- 12,7	- 50,4%
Prazo médio de pagamentos (com HF)	224	256	-32	- 12,5%
Prazo médio de pagamentos (sem HF)	22	24	-2	- 8,3%
EFICIÊNCIA				
Gastos operacionais / EBITDA	-6 923,7%	-423,4%	- 6 500,3 p.p.	- 1 535,4%
Gastos com o pessoal/EBITDA	-12,1%	-94,2%	+ 82,2 p.p.	+ 87,2%



CONTAS DO PERÍODO

Balanço

RUBRICAS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
ATIVO				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 526 400,17	1 555 433,49	- 29 033,32	- 1,9%
Ativos intangíveis	2 851 000,00	2 851 000,00	0,00	0,0%
Outros ativos financeiros	0,00	1 938,34	- 1 938,34	- 100,0%
Estado e outros entes públicos	0,00	8 245,59	- 8 245,59	- 100,0%
	4 377 400,17	4 416 617,42	- 39 217,25	- 0,9%
Ativo corrente				
Inventários	5 821,42	124,50	+ 5 696,92	+ 4 575,8%
Clientes	1 074 619,81	175 506,27	+ 899 113,54	+ 512,3%
Adiantamentos a fornecedores	102,16	1 954,52	- 1 852,36	- 94,8%
Estado e outros entes públicos	282 583,76	358 120,86	- 75 537,10	- 21,1%
Outros contas a receber	11 043,78	753,18	+ 10 290,60	+ 1 366,3%
Diferimentos	6 188,58	13 958,91	- 7 770,33	- 55,7%
Caixa e depósitos bancários	882 867,38	458 505,11	+ 424 362,27	+ 92,6%
	2 263 226,89	1 008 923,35	+ 1 254 303,54	+ 124,3%
Total do ATIVO	6 640 627,06	5 425 540,77	+ 1 215 086,29	+ 22,4%
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	-54 170,33	-850 618,28	+ 796 447,95	+ 93,6%
Total do Capital Próprio	3 161 958,14	2 205 953,75	+ 956 004,39	+ 43,3%
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	1 915 674,13	2 912 909,69	- 997 235,56	- 34,2%
Estado e outros entes públicos	83 486,06	12 230,43	+ 71 255,63	+ 582,6%
Outras dívidas a pagar	1 479 270,63	255 396,93	+ 1 223 873,70	+ 479,2%
Diferimentos	238,10	39 049,97	- 38 811,87	- 99,4%
	3 478 668,92	3 219 587,02	+ 259 081,90	+ 8,0%
Total do Passivo	3 478 668,92	3 219 587,02	+ 259 081,90	+ 8,0%
Total do Capital Próprio e do Passivo	6 640 627,06	5 425 540,77	+ 1 215 086,29	+ 22,4%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

RUBRICAS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
Vendas e serviços prestados	1 764 767,09	1 368 915,84	+ 395 851,25	+ 28,9%
Subsídios à exploração	1 544 694,59	1 165 981,10	+ 378 713,49	+ 32,5%
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	-150,00	- 150,00	- 100,0%
Fornecimentos e serviços externos	-3 333 917,00	-2 637 785,85	+ 696 131,15	+ 26,4%
Gastos com pessoal	-4 206,71	-774 230,95	- 770 024,24	- 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	121 939,27	- 121 939,25	- 100,0%
Outros gastos e perdas	-6 152,80	-66 254,41	- 60 101,61	- 90,7%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-34 814,81	-821 585,00	+ 786 770,19	+ 95,8%
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-19 355,52	-29 033,28	- 9 677,76	- 33,3%
Imparidade de investimentos depreciables/amortizáveis (perdas/reversões)			0,00	n.a.
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-54 170,33	-850 618,28	+ 796 447,95	+ 93,6%
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	-54 170,33	-850 618,28	+ 796 447,95	+ 93,6%
Imposto sobre rendimento do período	0,00	0,00	0,00	n.a.
Resultado líquido do período	-54 170,33	-850 618,28	+ 796 447,95	+ 93,6%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Alexandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria SousaVogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração dos Fluxos de Caixa

RUBRICAS	3T 2024	3T 2023	Variação 3T24/3T23	
			Absoluta	%
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Recebimentos de clientes	1 175 451,03	1 425 437,84	- 249 986,81	- 17,5%
Pagamentos a fornecedores	-3 461 201,55	-3 718 764,98	- 257 563,43	- 6,9%
Pagamentos ao pessoal	0,00	-546 417,20	- 546 417,20	- 100,0%
Caixa gerada pelas operações	-2 285 750,52	-2 839 744,34	- 553 993,82	- 19,5%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-732,66		+ 732,66	n.a.
Outros pagamentos/recebimentos	3 106 340,20	1 901 651,21	+ 1 204 688,99	+ 63,3%
Fluxos de caixa das atividades operacionais [1]	819 857,02	-938 093,13	+ 1 757 950,15	+ 187,4%
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.
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]	819 857,02	-938 093,13	+ 1 757 950,15	+ 187,4%
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	882 867,38	458 505,11	+ 424 362,27	+ 92,6%

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Alexandre Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria SousaVogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Claudio Ilidio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de outubro de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
(Vogal não Executivo)

João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
(Vogal não Executivo)



TRANSPORTES INTEGRADOS
INTERMODAIS DA MADEIRA

RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3T
20
24



RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL 3º Trimestre 2024



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

Fundoa de Baixo | 9020-242 Funchal

Telefone: 291 705 555

Fax: 291 705 557

E-mail: geral@tiim.pt

Website: www.horariosdofunchal.pt

Capital Social: EUR 5.000.000,00

NIPC e Matrícula: 511 007 116

Conservatória do Registo Comercial do Funchal

ÍNDICE

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

ÍNDICE DE QUADROS

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

ÍNDICE DE GRÁFICOS

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

NOTA DE ABERTURA

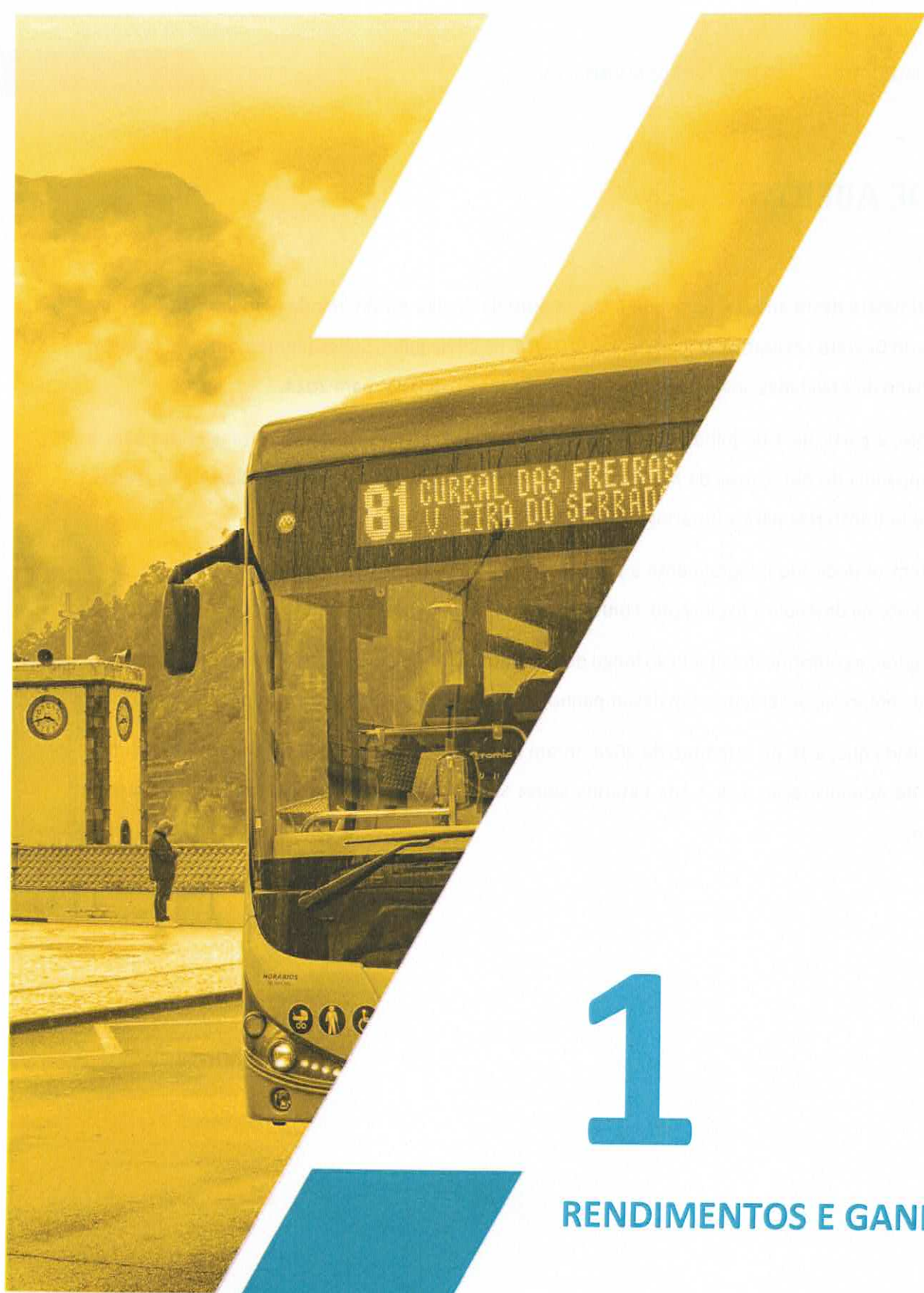
No terceiro trimestre deste ano, foi aprovado o Orçamento da Região Autónoma da Madeira (ORAM) para 2024, através do Decreto Legislativo Regional n.º 6/2024/M, de 29 de julho. Subsequentemente, foi também aprovado o Plano de Atividades, Investimento e Orçamento (PAIO) da TIIM para 2024.

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

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

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

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



1

RENDIMENTOS E GANHOS

1. RENDIMENTOS E GANHOS

1.1 Vendas e Serviços Prestados

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

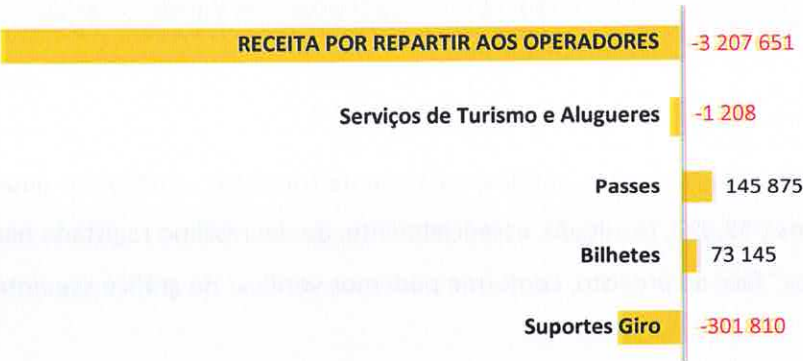
Quadro 1 -Vendas e Serviços Prestados

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

Valores em euros.

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

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



1.2. Subsídios à Exploração

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

Quadro 2 - Subsídios à Exploração

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

Valores em euros.

1.3. Total de Rendimentos e Ganhos

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

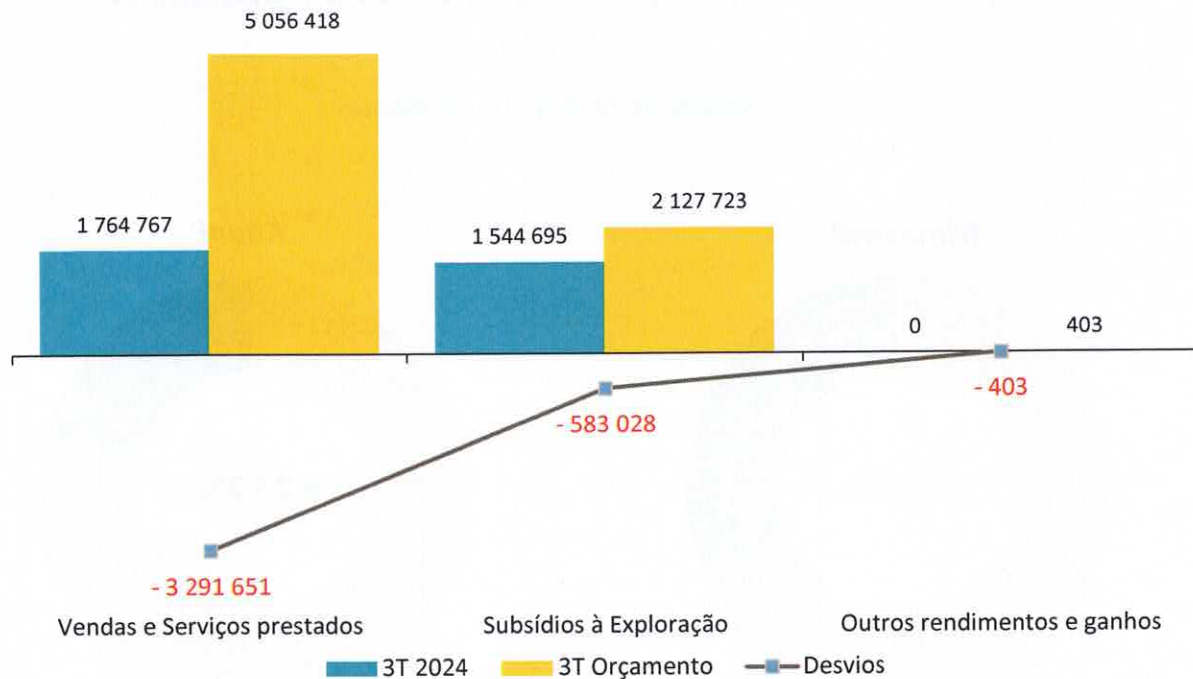
Quadro 3 - Total de Rendimentos e Ganhos

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

Valores em euros.

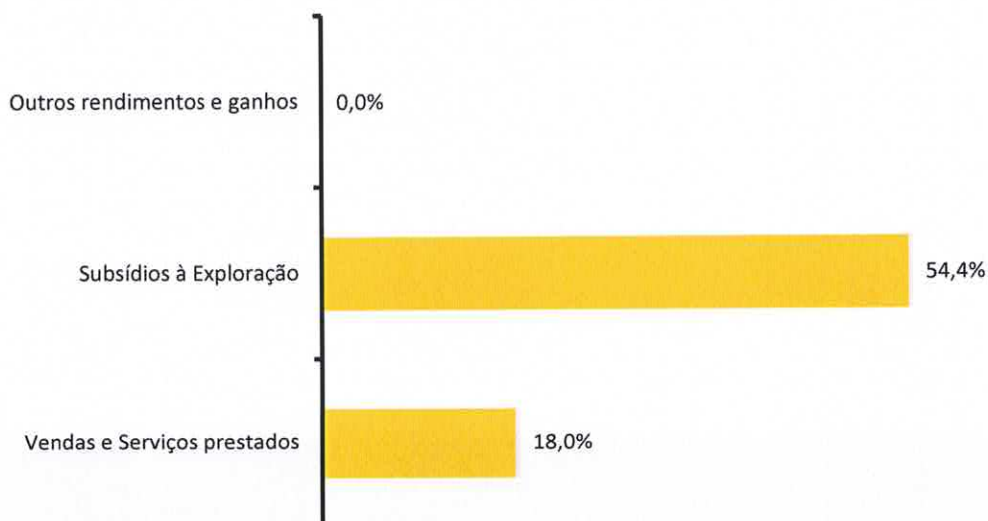
No global dos Rendimentos e Ganhos obtidos, no presente trimestre, verificamos uma variação negativa de 3,8 milhões de euros (-53,9%), resultado, essencialmente, do decréscimo registado nas rubricas de “Vendas e Serviços Prestados” face ao previsto, conforme podemos verificar no gráfico seguinte.

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



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

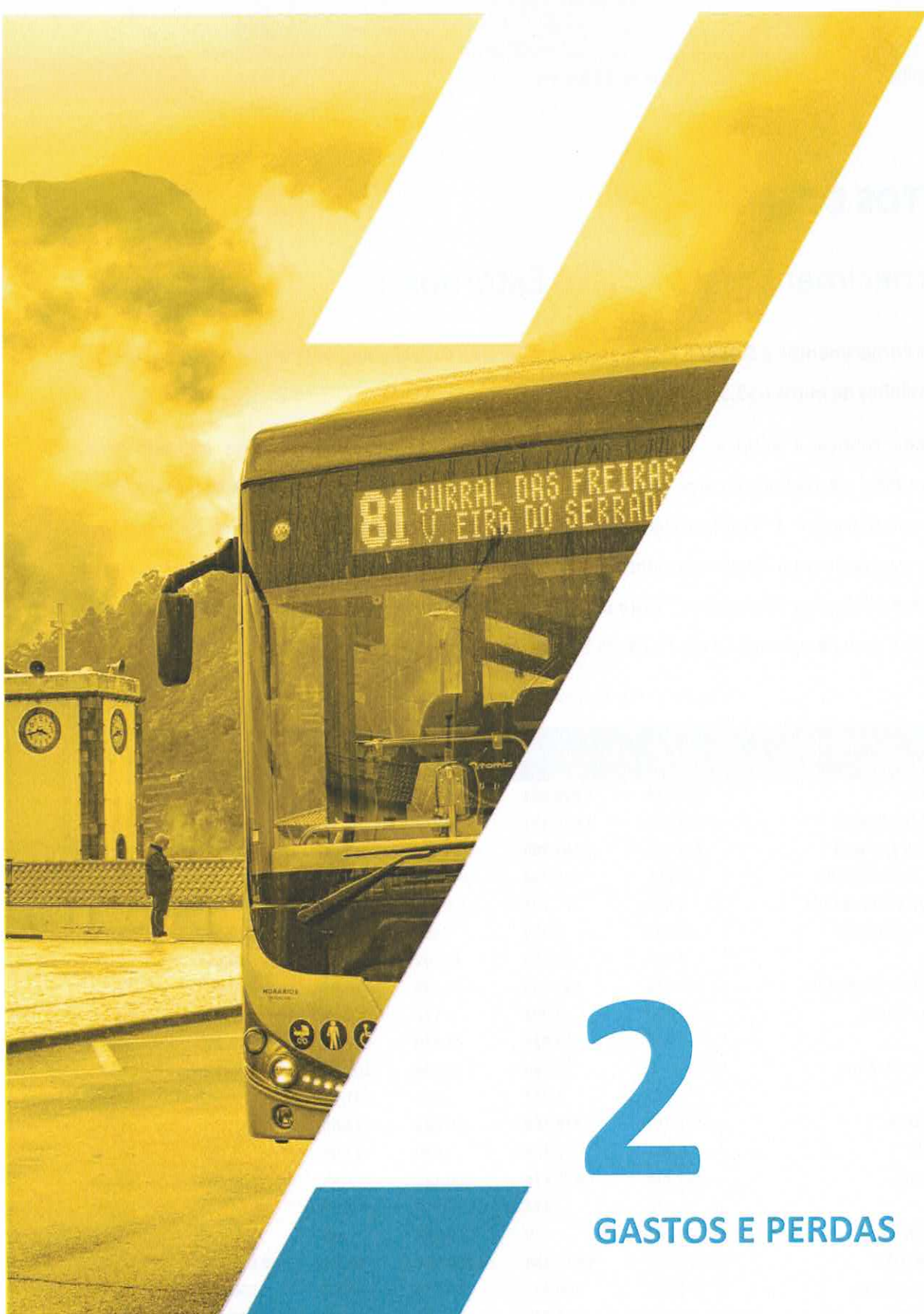
Gráfico 3 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução Trimestral por rubricas



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

Gráfico 4 - Rendimentos e Ganhos – Grau de Execução





2

GASTOS E PERDAS

2. GASTOS E PERDAS

2.1. Fornecimentos e Serviços Externos

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

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

Quadro 4 - Fornecimentos e Serviços Externos

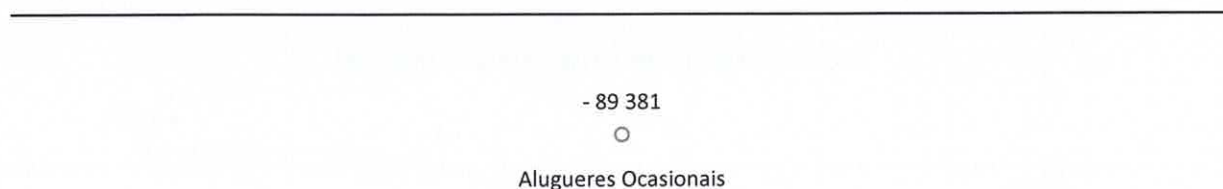
FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS	3T 2024	3T Orçamento	Variação 3T24/3TORç.		Orçamento 24	Grau de Execução
			Absoluta	%		
SUB-CONTRATOS	987 150	1 076 531	- 89 381	- 8,3%	1 345 664	73,4%
Alugueres Ocasionais	987 150	1 076 531	- 89 381	- 8,3%	1 345 664	73,4%
SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	707 485	1 101 705	-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

Valores em euros.

Variações por categorias que compõem os FSE:

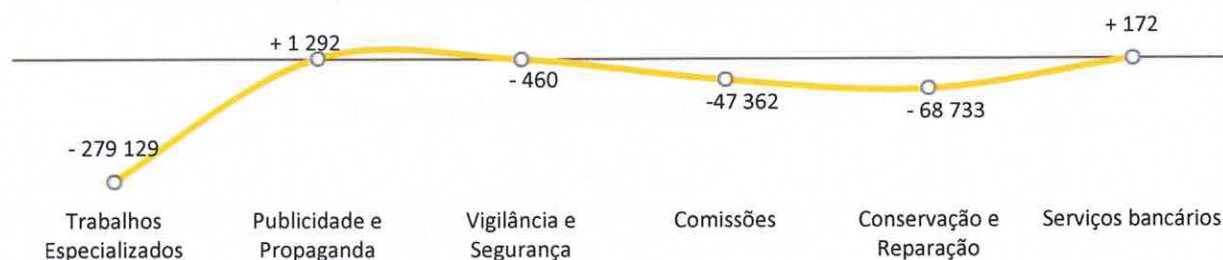
- Na rubrica “Sub-contratos”, verifica-se uma poupança de 89,3 mil euros (-8,3%), devido à diminuição da componente “Alugueres Ocasionais”.

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



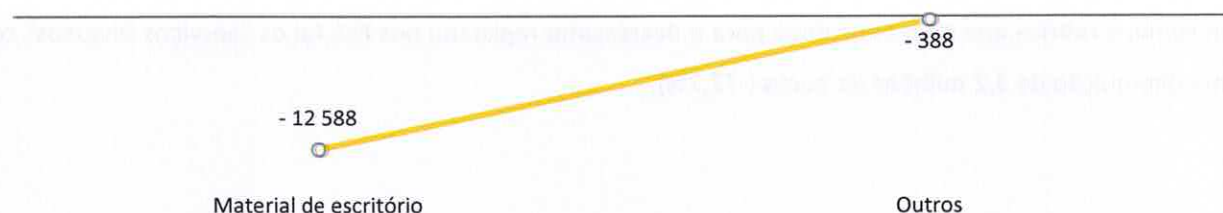
- Nos “Serviços Especializados”, destaca-se a diminuição de 279,1 mil euros (-68,3%) na componente “Trabalhos Especializados”, devido à empresa não necessitar mais de contratar à Horários do Funchal o serviço de motorista para a realização das carreiras interurbanas. Por outro lado, temos a variação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

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



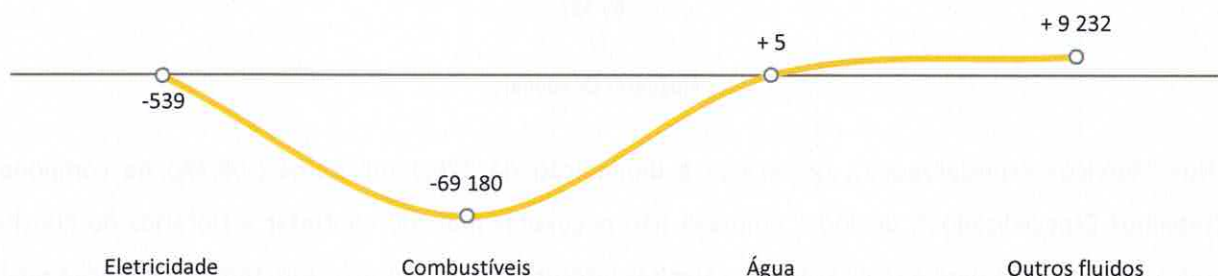
- Na categoria “Materiais”, verifica-se uma poupança de 12,9 mil euros (-93,9%), devido à inexistência, até o trimestre em causa, de registos na componente “Material de escritório”.

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



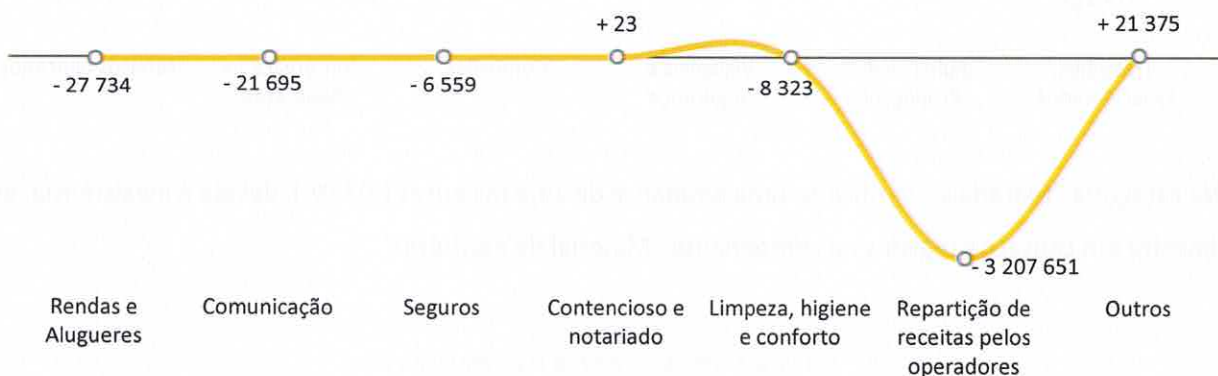
- Em “Energia e Fluidos”, quase todas as rubricas demonstram uma variação negativa quando comparado com os valores orçamentados, com destaque para os “Combustíveis” que registaram uma poupança de 69,1 mil euros (-14,5%). No entanto, a componente “Outros fluidos”, registou uma variação positiva de 9,2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

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



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

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



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

2.2. Gastos com o Pessoal

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

Quadro 5 - Gastos com o Pessoal

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

Valores em euros.

2.3. Total dos Gastos e Perdas

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

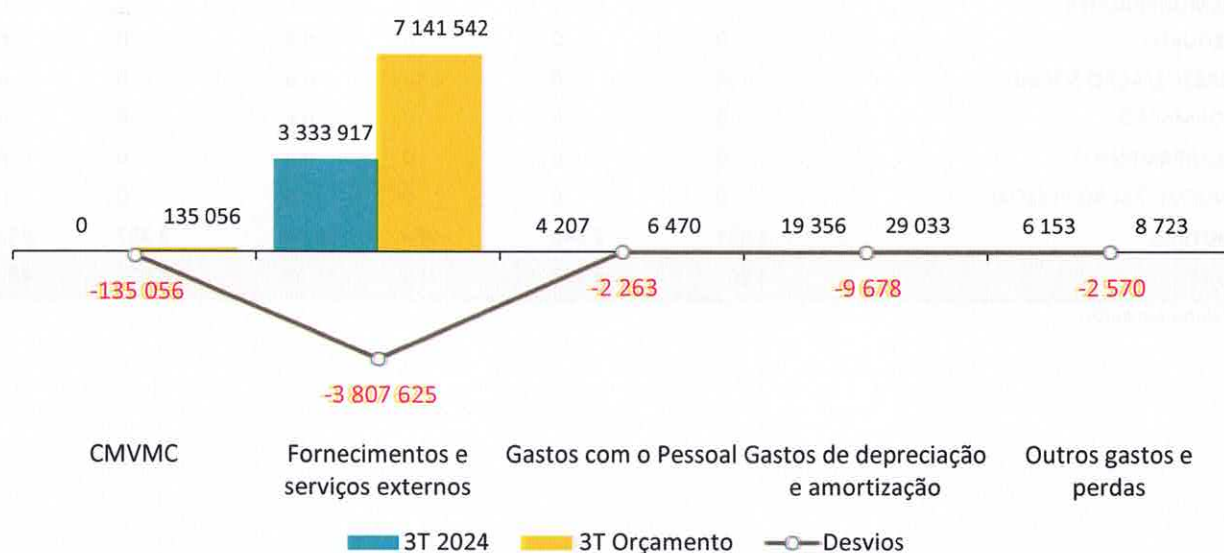
Quadro 6 - Total de Gastos e Perdas

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

Valores em euros.

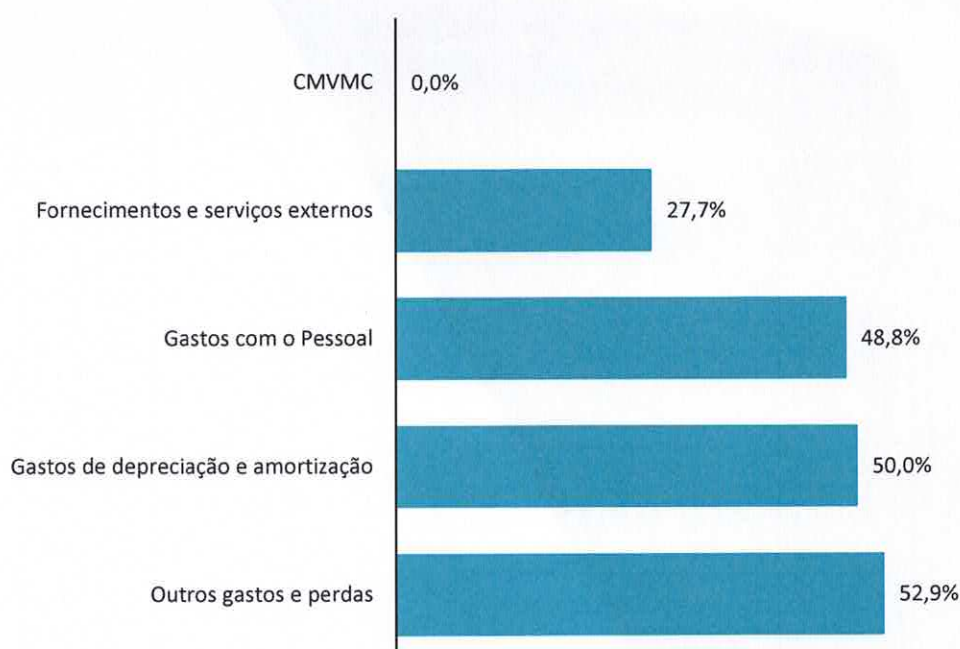
Através do gráfico 10, podemos efetuar uma melhor análise aos valores registados face aos valores orçamentados para o 3.º trimestre de 2024.

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



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

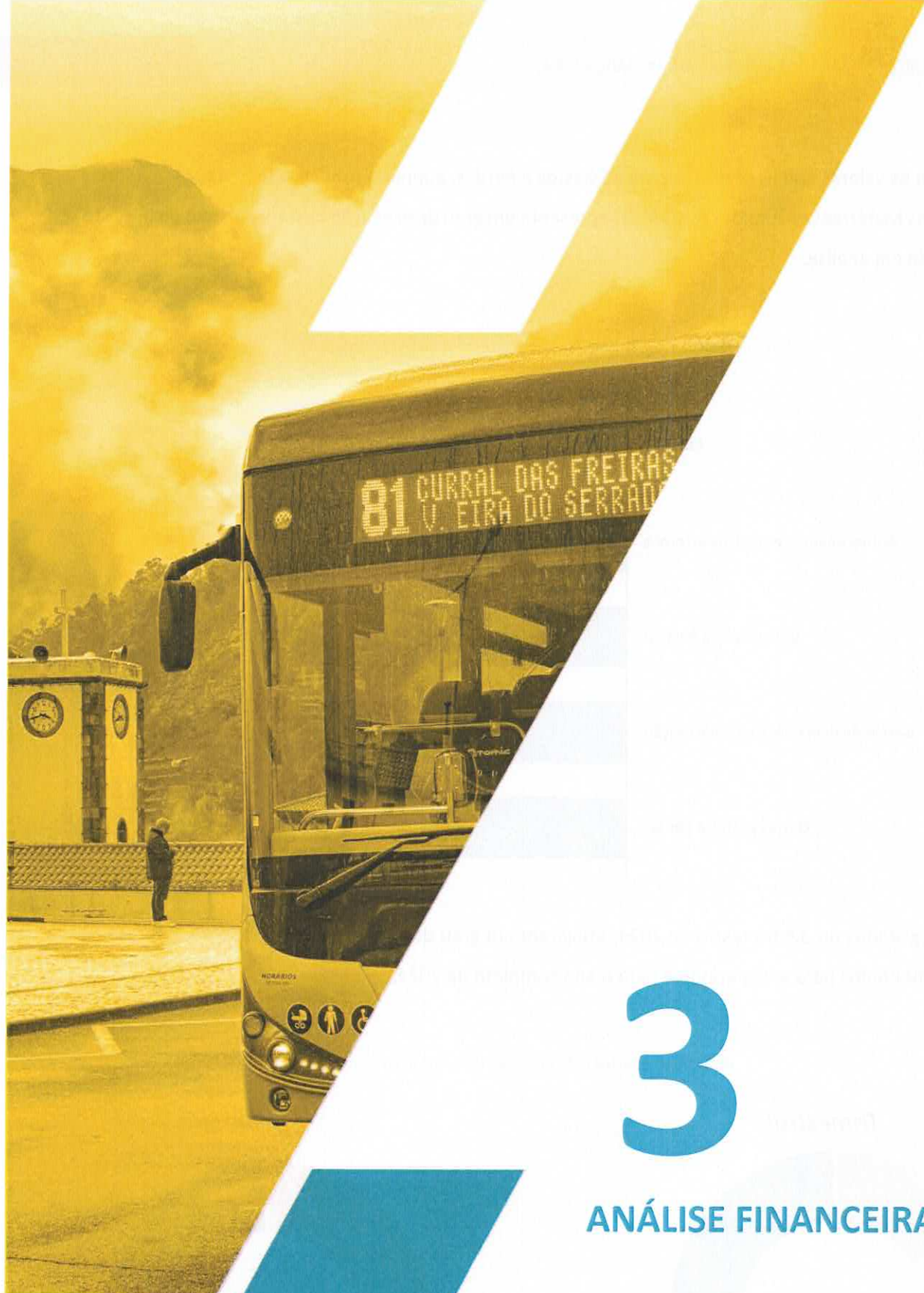
Gráfico 11 - Gastos e Perdas – Grau de Execução Trimestral por rubricas



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

Gráfico 12 – Gastos e Perdas – Grau de Execução





3

ANÁLISE FINANCEIRA

3. ANÁLISE ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Resultado

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

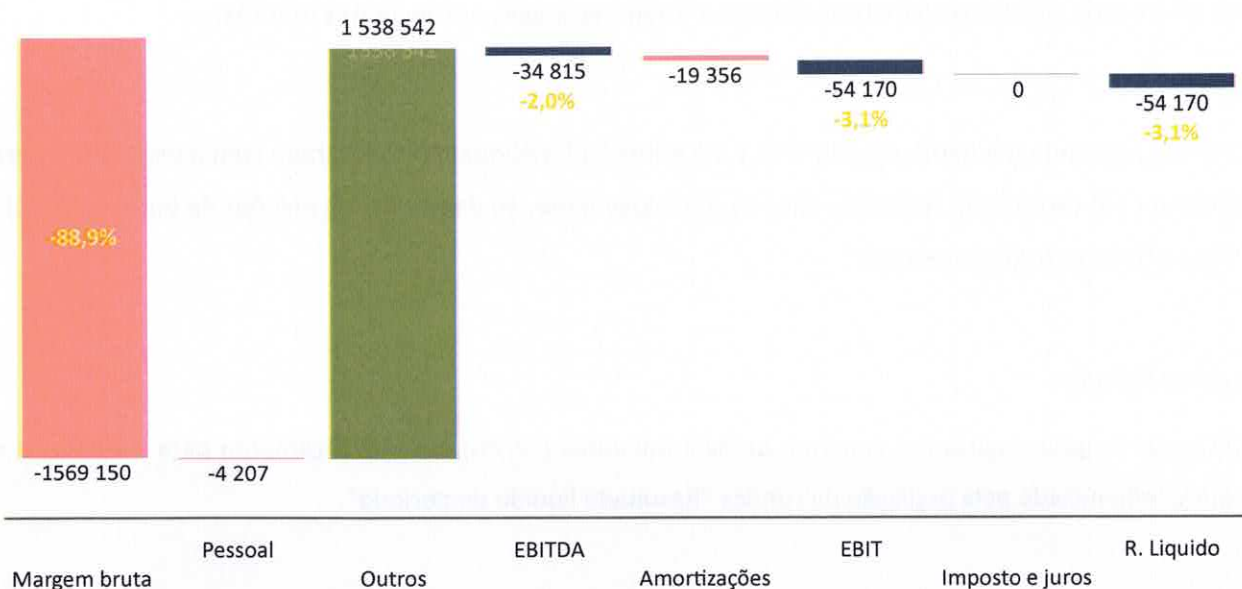
Quadro 7 - Resultados

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

Valores em euros.

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

Gráfico 13 - Resultados e Margens de Rentabilidade (€)



3.2. Eficiência Operacional

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

Quadro 8 - Eficiência Orçamental

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

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

3.3. Estrutura Patrimonial

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

Ativo

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

Capital Próprio

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

Passivo

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

Quadro 9 - Estrutura Patrimonial

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

Valores em euros.

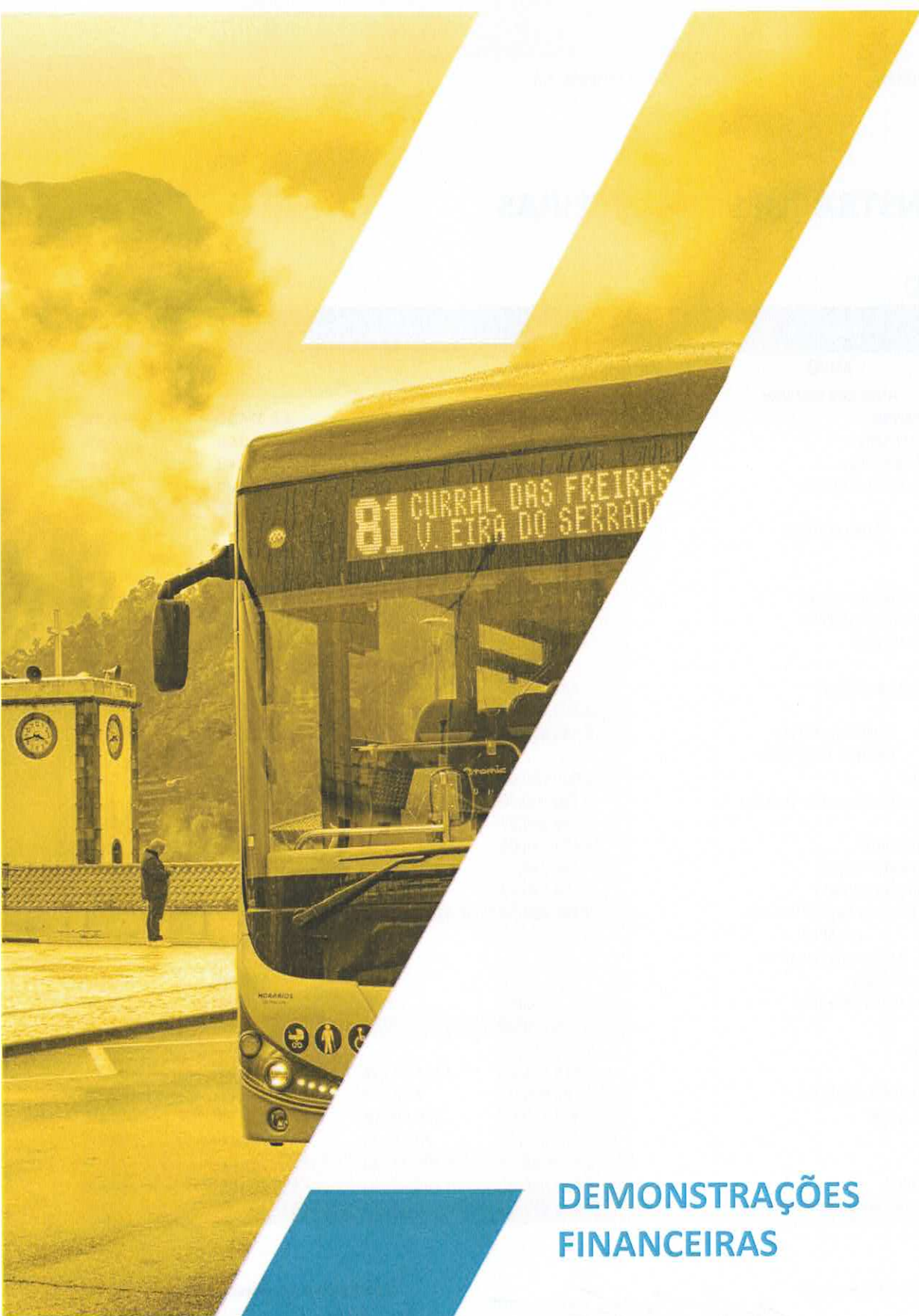
3.4. Indicadores

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

Quadro 10 – Indicadores de Viabilidade

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

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



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço

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

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Aféjandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Resultados por Natureza

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

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves GonçalvesVogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto CorreiaVogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria SousaVogal não executivo: Dr.ª Ana Catarina Sousa Silva AguiarVogal não executivo: Dr.º João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Demonstração de Fluxo de Caixa

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

Valores em euros.

O Conselho de Administração

Presidentes executivo: Dr.º Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves

Vogal executiva: Eng.ª Susana Maria Florença Pinto Correia

Vogal executivo: Eng.º Duarte Leovigildo de Faria Sousa

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

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

O Contabilista Certificado

Dr.º Cláudio Ilídio Teixeira Vieira de Castro

Funchal, 31 de outubro de 2024

O Conselho de Administração

Alejandro Marcelino Gonçalves Gonçalves
(Presidente Executivo)

Susana Maria Florença Pinto Correia
(Vogal Executivo)

Duarte Leovigildo de Faria Sousa
(Vogal Executivo)

Ana Catarina Sousa Silva Aguiar
(Vogal não Executivo)

João Guilherme Madureira Lemos Ribeiro
(Vogal não Executivo)



TRANSPORTES INTEGRADOS
INTERMODAIS DA MADEIRA

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

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

Introdução

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

Âmbito

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

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

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

Responsabilidades do órgão de gestão

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

Responsabilidades do auditor

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

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

Conclusão

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

Ênfases

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

Funchal, 13 de novembro de 2024

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