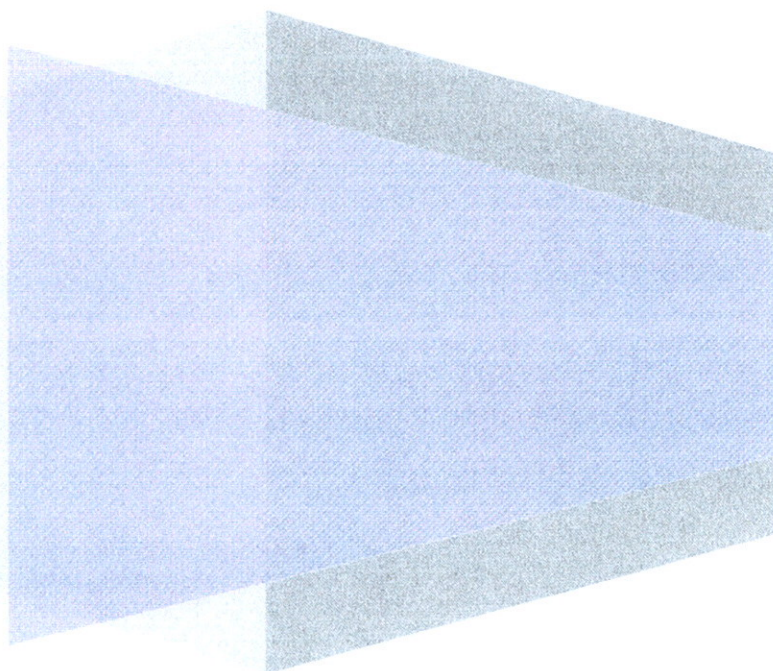


Relatório Trimestral sobre o Sector Empresarial

da Região Autónoma da Madeira



**Agosto
2015**

Índice

1 – Introdução	3
2 – Universo das participações da RAM	4
3 – Situação económica e financeira do SERAM	
3.1 – Resultados	6
3.2 – Património	9
4 – Investimento e endividamento do SERAM	11
Abreviaturas utilizadas	13
Anexos	14

1 – Introdução

O Programa de Ajustamento Económico e Financeiro da Região Autónoma da Madeira, assinado a 27 de janeiro de 2012, prevê, na medida 62, a publicação de contas trimestrais das empresas que compõem o SERAM, pelo menos 45 dias depois do final de cada trimestre. Este reporte poderia ser inicialmente desenvolvido para as empresas públicas reclassificadas, porém, foi efetuado o primeiro relatório para o SERAM, na globalidade, a 28 de setembro de 2012.

No âmbito das funções da Direção Regional do Orçamento e Tesouro, e à semelhança dos trabalhos desenvolvidos pela sua congénere na área do sector empresarial na Administração Central, a Direção-Geral do Tesouro e Finanças, foi redefinido o perímetro do SERAM que será alvo de acompanhamento contínuo, tendo em conta os mesmos critérios definidos para o SEE, ou seja, apenas as participações diretas e de interesse estratégico para a RAM.

A partir do relatório do segundo trimestre de 2013, iniciou-se o comparativo trimestral com o mesmo período do ano anterior, para o universo de análise definido de 26 sociedades, atualmente 20. Ao nível da dívida, manteve-se a análise para a totalidade do SERAM.

O presente relatório apresenta as contas trimestrais do SERAM, de carácter provisório, para o 2.º trimestre de 2015, procedendo-se a um comparativo sumário com o trimestre homólogo de 2014.

Direção Regional do Orçamento e Tesouro, 14 de agosto de 2015.

2 – Universo das participações da Região Autónoma da Madeira

O SERAM é regulamentado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 13/2010/M, de 5 de agosto, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro e, de forma complementar, pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro, e pelo Decreto Legislativo Regional n.º 31/2013/M, de 26 de dezembro, que estabelece o Estatuto do Gestor Público das Empresas Públicas da Região Autónoma da Madeira.

Foi aprovada em Conselho do Governo, através da Resolução n.º 1018/2014, de 30 de outubro, a proposta de Decreto Legislativo Regional que estabelece o Novo Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira. Este novo enquadramento legal visa introduzir, no SERAM, idênticas alterações às que foram efetuadas através do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprova o novo regime jurídico do sector público empresarial, conforme previsto na medida 58 do PAEF-RAM.

Em 30 de junho de 2015, o SERAM era composto por 35 empresas, participadas direta e indiretamente pela Região Autónoma da Madeira, conforme quadro seguinte.

Quadro 1 – Empresas do SERAM

N.º	Entidade	Sector Atividade
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, SA	Terciário
2	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	Secundário
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
4	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	Terciário
5	CIMENTOS MADEIRA, LDA	Terciário
6	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	Terciário
7	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	Secundário
8	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	Terciário
9	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	Terciário
10	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	Terciário
11	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
12	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	Terciário
13	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	Terciário
14	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	Terciário
15	PONTA DO OESTE - SOCIEDADE DE PROMOÇÃO E DESENVOLVIMENTO DA ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	Terciário
16	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	Terciário
17	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	Secundário
18	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
19	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	Terciário
20	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	Secundário
21	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	Terciário
22	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	Terciário
23	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	Terciário

N.º	Entidade	Sector Atividade
24	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	Terciário
25	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	Secundário
26	ZARCO FINANCE, BV	Terciário
27	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	Secundário
28	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	Secundário
29	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	Secundário
30	J.M.J. HENRIQUES, LDA	Secundário
31	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	Secundário
32	PEDRA REGIONAL - INDÚSTRIA TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	Secundário
33	PROMADEIRA - SOCIEDADE TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	Secundário
34	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	Terciário
35	EEM & BFS ENERGY, SA	Secundário

As primeiras 22 empresas constituem participações diretas, enquanto as restantes 13, são participações indiretas.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 22 empresas.

O SERAM era composto por 46 empresas a 30.06.2014. As principais alterações ocorridas até 30.06.2015, com a redução de 11 empresas, foram as seguintes:

- Alienação das participações no Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD, no Clube Amigos do Basquete da Madeira, Basquetebol, SAD e Madeira Andebol SAD, em que se aguarda pela conclusão da transmissão das ações;
- Redução da participação no Marítimo da Madeira – Futebol – SAD, para um valor de 2%, deixando de pertencer ao SERAM por configurar uma participação inferior a 10%;
- Fusão por incorporação das empresas ARM – Águas e Resíduos da Madeira, SA, IGA – Investimentos e Gestão da Água, SA, IGH – Investimentos e Gestão Hidroagrícola, SA, IGSERV – Investimentos, Gestão e Serviços, SA e VALOR AMBIENTE – Gestão e Administração de Resíduos da Madeira, SA, na ARM – Águas e Resíduos da Madeira, SA;
- Alienação da participação na SILOMAD – Silos da Madeira, SA, em que se aguarda pela conclusão da transmissão das ações;
- Dissolução da PSGR - Porto Santo Golf Resort – Empreendimentos Turísticos, SA;
- Fusão por incorporação da Casa da Luz - Empreendimentos Turísticos, Similares, Unipessoal, Lda na EEM – Empresa de Eletricidade da Madeira, SA.

A VIAMADEIRA encontra-se sem atividade e está a ser promovida a sua extinção. O mesmo sucede com a Zarco Finance, B.V.

As empresas incluídas no universo de análise mais detalhada são as que se encontram assinaladas a sombreado no quadro supra.

Com especial importância no apuramento do défice e da dívida da Região Autónoma da Madeira, refira-se finalmente que, para efeitos de contas nacionais, as empresas do SERAM incluídas no perímetro da Administração Pública a 30.06.2015 são as seguintes: APRAM, CARAM, EJM, IHM, MT, PATRIRAM, SESARAM, SDPO, SDNM, SDPS e SMD. Para efeitos de comparação de períodos homólogos, consideraram-se as atuais EPR para o período de 30.06.2014.

3 – Situação económica e financeira do SERAM

3.1 Resultados

Os **Resultados Líquidos** agregados do SERAM, a 30.06.2015, ascendiam a 20.676 m€, quando no período homólogo de 2014 atingiram – 9.981m€, o que significa um acréscimo significativo da ordem dos 307%. Refira-se, contudo, que nas quatro sociedades de desenvolvimento regional não estão consideradas as depreciações e amortizações, em ambos os períodos. Dado o peso deste gasto nas contas das sociedades, podemos concluir que os Resultados Líquidos se encontram sobreavaliados.

Figura 1 – Maiores e menores resultados líquidos do SERAM a 30.06.2015

milhares de euros					
	VIAEXPRESSO	9.339		EJM	-963
	VIALITORAL	9.189		IHM	-2.242
	ARM	5.248		APRAM	-5.964

Decompondo o Resultado Líquido pelas diversas variáveis, temos o quadro seguinte:

Quadro 1 – Decomposição dos resultados do exercício do SERAM

Rubrica	SERAM		EPR	
	30.06.2014	30.06.2015	30.06.2014	30.06.2015
Resultado operacional antes de depreciações	68.404	92.542	-11.643	16.220
Depreciações	-49.626	-43.225	-12.917	-13.230
Resultado operacional	18.778	49.317	-24.560	2.990
Resultado financeiro	-18.988	-19.753	-9.807	-11.956
Imposto	-9.771	-8.888	-780	-735
Resultado líquido do exercício	-9.981	20.676	-35.147	-9.701

Unidade: milhares de euros

A melhoria do resultado líquido do exercício do SERAM, face ao período homólogo do ano anterior, resultou essencialmente do acréscimo do EBITDA (Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) e da diminuição ocorrida nas depreciações, apesar de penalizada pelo resultado financeiro, pese embora a dívida financeira tenha diminuído 6%, no mesmo período.

A melhoria do EBITDA resultou do efeito conjugado do aumento dos rendimentos operacionais (2%) com a diminuição dos gastos operacionais (-8%), traduzindo um acréscimo da margem EBITDA de 26% para 34%.

Figura 2 – Maiores e menores resultados operacionais antes de depreciações do SERAM a 30.06.2015

milhares de euros					
	EEM	24.934		SDPS	-303,0
	VIALITORAL	20.013		SDNM	-336,0
	VIAEXPRESSO	18.458		EJM	-846,0

No que diz respeito aos **gastos operacionais**, os três principais encontram-se expostos no quadro seguinte:

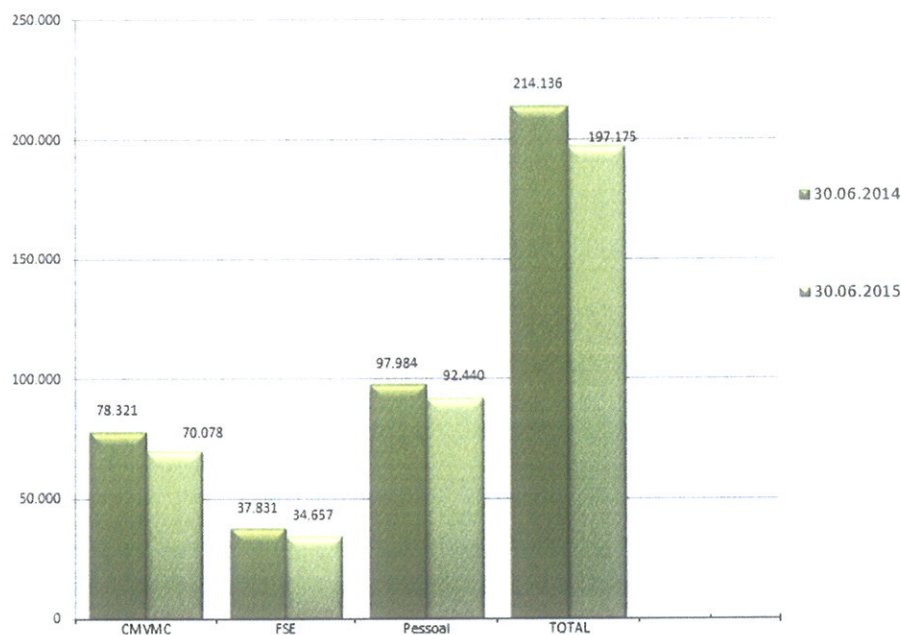
Quadro 2 – Principais gastos operacionais do SERAM

Gastos operacionais	30.06.2014	30.06.2015	Variação
CMVMC	78.321	70.078	-10,5%
FSE	37.831	34.657	-8,4%
Pessoal	97.984	92.440	-5,7%
TOTAL	214.136	197.175	-7,9%

Unidade: milhares de euros

Verifica-se uma diminuição global de 7,9% dos gastos operacionais, de 2014 para 2015, com reduções em todas as rubricas, com destaque para a ocorrida no custo com as mercadorias vendidas e matérias consumidas.

Gráfico 1 - Principais gastos operacionais do SERAM a 30.06.2014 e 30.06.2015



Quanto aos **rendimentos operacionais**, o quadro seguinte decompõe os centrais:

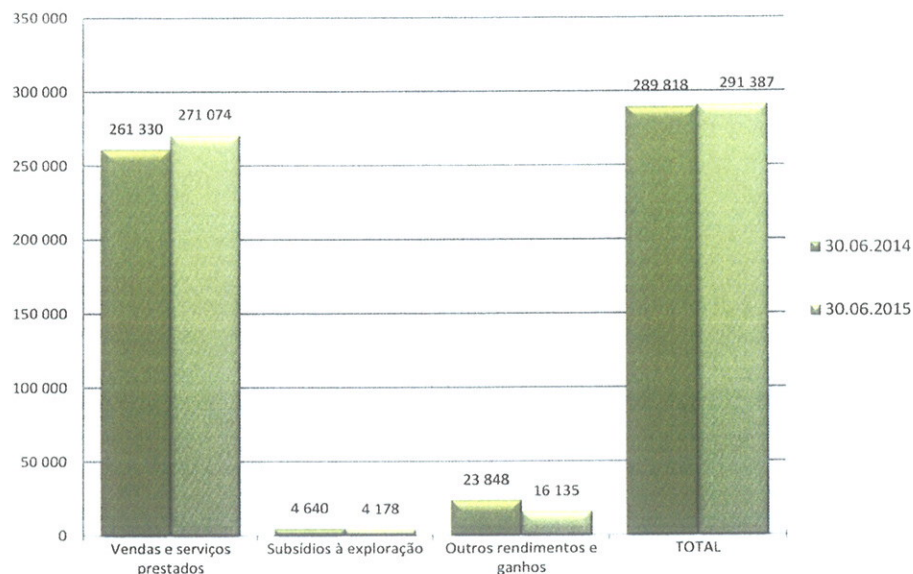
Quadro 3 – Principais rendimentos operacionais do SERAM

Rendimentos operacionais	30.06.2014	30.06.2015	Variação
Vendas e serviços prestados	261.330	271.074	3,7%
Subsídios à exploração	4.640	4.178	-10,0%
Outros rendimentos e ganhos	23.848	16.135	-32,3%
TOTAL	289.818	291.387	0,5%

Unidade: milhares de euros

A evolução dos rendimentos operacionais foi favorável com um ligeiro acréscimo de 0,5%, face ao período homólogo do ano anterior, que resultou de um acréscimo de 3,7% no volume de negócios, penalizado pelos decréscimos ocorridos nos subsídios à exploração e nos outros rendimentos e ganhos.

Gráfico 2 - Principais rendimentos operacionais do SERAM a 30.06.2014 e 30.06.2015



3.2 Património

Quadro 4 – Ativo acumulado do SERAM

Ativo	30.06.2014	30.06.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1 594 404	1 568 350	(26 054)	-1,6%	50,4%
Propriedades de investimento	5 381	8 756	3 375	62,7%	0,3%
Ativos intangíveis	532 038	502 397	(29 641)	-5,6%	16,2%
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	115 430	18 383	(97 047)	-84,1%	0,6%
Participações financeiras - outros métodos	560	531	(29)	-5,2%	0,0%
Clientes	59 393	47 472	(11 921)	-20,1%	1,5%
Outras contas a receber	78 434	62 371	(16 063)	-20,5%	2,0%
Outros ativos financeiros	13 186	8 177	(5 009)	-38,0%	0,3%
Ativos por impostos diferidos	32 729	30 971	(1 758)	-5,4%	1,0%
Total do Ativo não corrente	2 431 555	2 247 408	(184 147)	-7,6%	72,3%
Ativo corrente					
Inventários	29 879	26 646	(3 233)	-10,8%	0,9%
Clientes	578 594	504 952	(73 642)	-12,7%	16,2%
Adiantamentos a fornecedores	2 473	1 162	(1 311)	-53,0%	0,0%
Estado e outros entes públicos	10 363	13 306	2 943	28,4%	0,4%
Acionistas / sócios	20 245	23 951	3 706	18,3%	0,8%
Outras contas a receber	153 837	127 404	(26 433)	-17,2%	4,1%
Diferimentos	4 712	4 439	(273)	-5,8%	0,1%
Ativos financeiros detidos para negociação	3 628	0	(3 628)	-100,0%	0,0%
Outros ativos financeiros	4 194	2 764	(1 430)	-34,1%	0,1%
Caixa e depósitos bancários	156 423	157 063	640	0,4%	5,1%
Total do Ativo corrente	964 348	861 687	(102 661)	-10,6%	27,7%
Total do ativo	3 395 903	3 109 095	(286 808)	-8,4%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O ativo líquido do SERAM em 30.06.2015 atingiu 3.109.095 m€, registando uma diminuição de 8,4% (- 286.808 m€) relativamente a 30.06.2014. Esta variação é explicada sobretudo pela diminuição do saldo de clientes (verificada em particular no SESARAM, em virtude da regularização pela Região dos valores em dívida da produção anterior a 2013) e pela redução do valor das participações financeiras e das outras contas a receber (resultante da fusão das empresas do grupo de águas e resíduos).

Quadro 5 – Passivo acumulado do SERAM

Passivo	30.06.2014	30.06.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	77 988	73 336	(4 650)	-6,0%	2,6%
Acionistas / sócios	34 038	37 353	3 315	9,7%	1,3%
Financiamentos obtidos	1 554 890	1 732 373	177 482	11,4%	61,1%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	23 721	24 172	451	1,9%	0,9%
Passivos por impostos diferidos	28 399	19 829	(8 570)	-30,2%	0,7%
Outras contas a pagar	177 281	164 834	(12 447)	-7,0%	5,8%
Total do Passivo não corrente	1 866 314	2 051 896	155 582	8,2%	72,4%
Passivo corrente					
Provisões	18 126	23 266	5 139	28,4%	0,8%
Fornecedores	249 446	198 417	(51 029)	-20,5%	7,0%
Adiantamentos de clientes	1 111	226	(885)	-79,6%	0,0%
Estado e outros entes públicos	30 592	27 305	(3 287)	-10,7%	1,0%
Acionistas / sócios	6 112	5 628	(484)	-4,6%	0,2%
Financiamentos obtidos	496 164	254 774	(241 390)	-48,7%	9,0%
Outras contas a pagar	208 532	180 102	(28 430)	-13,6%	6,4%
Diferimentos	55 725	61 669	5 944	10,7%	2,2%
Passivos financeiros detidos para negociação	7 132	24 155	17 024	238,7%	0,9%
Outros passivos financeiros	22 028	5 415	(16 614)	-75,4%	0,2%
Total do Passivo corrente	1 094 969	781 158	(313 811)	-28,7%	27,6%
Total do passivo	2 961 283	2 833 054	(158 229)	-5,3%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O passivo do SERAM em 30.06.2015 atingiu o montante de 2.833.054 m€, menos 5,3% - 158.229 m€ - do que em 30.06.2014. Esta variação é explicada pela diminuição dos financiamentos obtidos, decorrente da amortização das prestações previstas, e pela redução dos saldos de fornecedores e de outras contas a pagar.

Quadro 6 – Capitais próprios acumulados do SERAM

Capital próprio	30.06.2014	30.06.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Capital realizado	291.110	300.652	9.542	3,3%	108,9%
Ações (quotas) próprias	(22)	0	22	100,0%	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	14.658	14.658	0	0,0%	5,3%
Reservas legais	12.100	12.237	137	1,1%	4,4%
Outras reservas	184.899	182.079	(2.820)	-1,5%	66,0%
Resultados transitados	(692.665)	(746.644)	(53.979)	-7,8%	-270,5%
Ajustamentos em ativos financeiros	114.954	5.441	(109.513)	-95,3%	2,0%
Excedentes de revalorização	239.112	237.285	(1.827)	-0,8%	86,0%
Outras variações no capital próprio	250.455	249.657	(798)	-0,3%	90,4%
Resultado líquido do período	(9.981)	20.676	30.657	307,2%	7,5%
Total do capital próprio	404.620	276.041	(128.579)	-31,8%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O capital próprio do SERAM a 30.06.2015 cifrou-se em 276.041 m€, o que implica uma diminuição dos capitais próprios de 128.579 m€, ou seja, -31,8% com relação a 30.06.2014, explicada pelo agravamento dos resultados transitados e pelos ajustamentos em ativos financeiros (em virtude da aplicação dos resultados líquidos do exercício de 2014 e da fusão das empresas do grupo de águas e resíduos). Das 20 entidades consideradas, existem 7 com capitais próprios negativos em 30.06.2015: EJM, MT, SDPO, SDNM, SESARAM, SDPS e SMD (todas EPR).

4 – Investimento e endividamento do SERAM

A informação em que se baseia a análise do [investimento](#), tem por base uma ótica de caixa, tendo para o efeito sido utilizados os elementos constantes das demonstrações de fluxos de caixa apresentadas pelas entidades do SERAM.

Quadro 7 – Despesas de investimento do SERAM

Fluxos de caixa das atividades de investimento	30.06.2014	30.06.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Investimento					
Ativos fixos tangíveis	14.748	24.210	9.462	64,2%	81,2%
Ativos intangíveis	6.925	3.403	(3.522)	-50,9%	11,4%
Investimentos financeiros	2.454	0	(2.454)	-100,0%	0,0%
Outros ativos	2.047	2.206	159	7,8%	7,4%
Total do investimento	26.174	29.819	3.645	13,9%	100,0%

Unidade: milhares de euros

Da análise do quadro anterior, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM aumentaram 3.645 m€ de 30.06.2014 para 30.06.2015. Os ativos fixos tangíveis são historicamente a maior fatia do investimento.

Quanto ao [endividamento](#) e como nota prévia, refira-se que a dívida financeira considerada respeita à dívida a instituições de crédito, e que a dívida comercial respeita à dívida a

fornecedores, correntes e de investimento, e outros credores, incluindo adiantamentos de clientes. Os valores encontram-se expostos numa perspetiva de consolidação com a RAM, tendo sido excluídos os empréstimos concedidos pelos sócios.

No âmbito do acompanhamento que tem vindo a ser efetuado nesta matéria, para efeitos de endividamento considerou-se a totalidade do SERAM, ou seja, 34 empresas (não considerando a VIAMADEIRA que encerrou a atividade).

Considerou-se, igualmente, como dívida da Região apenas a parte proporcional à participação da Região, com exceção de situações consideradas a 100% como a dívida avalizada pela Região, a dívida das concessionárias de PPP (apesar da participação da Região de somente 20%) e a dívida das EPR.

Quadro 8 – Dívida das empresas do SERAM

Dívida	30.06.2014	30.06.2015	Variação 30.06.2014/2015	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	1 765 421	1 655 908	- 109 513	-6%
Dívida financeira com aval	1 089 382	1 064 884	- 24 498	-2%
Dívida comercial	526 904	434 801	- 92 103	-17%
Total de dívidas	2 292 325	2 090 709	- 201 616	-9%

Unidade: milhares de euros

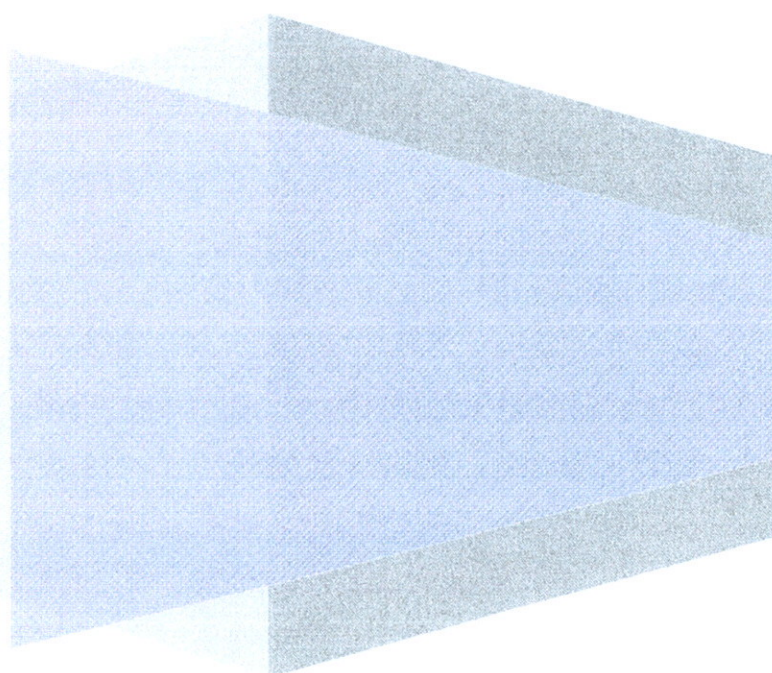
Quer a dívida comercial, quer a dívida financeira diminuíram, esta em particular explicada pelas amortizações efetuadas desde 30.06.2014, bem como pela sua substituição por dívida aos sócios.

Abreviaturas utilizadas

APRAM	APRAM – Administração dos Portos da RAM, SA
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.
CARAM	Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM
CMVMC	Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas
EBITDA	Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos
EEM	EEM - Empresa de Electricidade da Madeira, SA
EJM	Empresa do Jornal da Madeira, Lda
EPERAM	Entidade Pública Empresarial da Região Autónoma da Madeira
EPR	Entidades Públicas Reclassificadas
FSE	Fornecimentos e Serviços Externos
IHM	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
LDA	Limitada
MT	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, SA
PAEF-RAM	Programa de Ajustamento Económico e Financeiro da Região Autónoma da Madeira
PATRIRAM	PATRIRAM -Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA
PPP	Parcerias Público-Privadas
RAM	Região Autónoma da Madeira
SA	Sociedade Anónima
SAD	Sociedade Anónima Desportiva
SDNM	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, SA
SDPO	Ponta do Oeste - Sociedade de Promoção e Desenvolvimento da Zona Oeste da Madeira, SA
SDPS	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, SA
SEE	Sector Empresarial do Estado
SERAM	Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira
SESARAM	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM
SMD	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, SA
VIAEXPRESSO	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, SA
VIALITORAL	VIALITORAL - Concessões Rodoviárias da Madeira, SA
VIAMADEIRA	VIAMADEIRA – Concessão Viária da Madeira, SA

ANEXOS

Relatório Trimestral sobre o Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira



Índice dos Anexos

1.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.06.2015	1
1.2 – Balanços do SERAM a 30.06.2015	5
1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 30.06.2015	9
1.4 – Dívida do SERAM a 30.06.2015	12

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	5 463	13 541	237	30	15 342	85 548
Subsídios à exploração	10	1 150	268	143		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						1 113
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						4 029
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(444)	(28)			(42 457)
Fornecimentos e serviços externos	(882)	(2 849)	(154)	(140)	(3 704)	(6 131)
Gastos com o pessoal	(3 490)	(5 974)	(321)	(134)	(769)	(14 518)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		36		1		(750)
Provisões (aumentos / reduções)					(121)	
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	2 467					978
Outros rendimentos e ganhos	893	63	51	1	7 812	1 522
Outros gastos e perdas	(105)	(93)	(36)	(10)	(103)	(4 399)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4 367	5 431	17	(109)	18 458	24 934
Gastos / reversões de depreciação e de amortização						
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(6 683)		(166)	(3)	(6 254)	(13 660)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(2 325)	5 431	(150)	(112)	12 204	11 274
Juros e rendimentos similares obtidos	34	8	8	1	2 457	832
Juros e gastos similares suportados	(3 673)	(191)	(3)	(0)	(2 230)	(8 567)
Resultado antes de impostos	(5 964)	5 248	(145)	(111)	12 431	3 538
Imposto sobre o rendimento do período				(2)	(3 091)	(1 378)
Resultado líquido do período	(5 964)	5 248	(145)	(113)	9 339	2 160

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	MPE - Madeira Parques Empresariais - Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	524	6 999	7 070	2 202	889	6 190
Subsídios à exploração			1 566	1 004		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção			132			
Trabalhos para a própria entidade			86			
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(138)	(2 586)	(3 158)			
Fornecimentos e serviços externos	(543)	(843)	(834)	(1 377)	(150)	(132)
Gastos com o pessoal	(707)	(1 337)	(4 684)	(1 508)	(143)	(107)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	24			(293)	2	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	10	11	1 565	509	550	0
Outros rendimentos e ganhos	(16)	(14)	(22)	(820)	(10)	(1 296)
Outros gastos e perdas						
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(846)	2 229	1 721	(281)	1 139	4 655
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(92)	(817)	(1 802)	(478)	(1 551)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(4)					
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(850)	2 138	904	(2 084)	661	3 104
Juros e rendimentos similares obtidos		4			4	
Juros e gastos similares suportados	(113)	(11)	(540)	(158)	(24)	
Resultado antes de impostos	(963)	2 131	364	(2 242)	642	3 104
Imposto sobre o rendimento do período		(484)	42		(13)	(717)
Resultado líquido do período	(963)	1 647	407	(2 242)	628	2 386

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM do Porto Santo, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	319	424	4 675	419	95 955	356
Subsídios à exploração					37	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade					11	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(0)			(21 266)	
Fornecimentos e serviços externos	(91)	(188)	(1 140)	(280)	(11 351)	(121)
Gastos com o pessoal	(235)	(365)	(752)	(402)	(55 554)	(496)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			(134)		(461)	
Provisões (aumentos / reduções)					(251)	
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	13	0	349	8	2 515	9
Outros rendimentos e ganhos	(22)	(95)	(492)	(82)	(579)	(51)
Outros gastos e perdas						
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(15)	(223)	2 506	(336)	9 055	(303)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização						
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(14)		(618)		(3 009)	
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(30)	(223)	1 887	(336)	6 047	(303)
Juros e rendimentos similares obtidos	1	31			2	3
Juros e gastos similares suportados	(77)	(596)		(582)	(5 989)	(235)
Resultado antes de impostos	(106)	(789)	1 887	(918)	60	(534)
Imposto sobre o rendimento do período	(0)		(15)		(18)	
Resultado líquido do período	(106)	(789)	1 872	(918)	42	(534)

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convenientes para SNC, para efeitos do presente mapa

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.06.2015

Unidade Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS			
Vendas e serviços prestados	369	24 522	271 074
Subsídios à exploração			4 178
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos			1 113
Varição nos inventários da produção			132
Trabalhos para a própria entidade			4 125
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas			(70 078)
Fornecimentos e serviços externos	(75)	(3 673)	(34 657)
Gastos com o pessoal	(129)	(816)	(92 440)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)			(1 573)
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(250)	(622)
Provisões (aumentos / reduções)			3 444
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			16 160
Aumentos / reduções de justo valor	1	276	(8 316)
Outros rendimentos e ganhos	(24)	(46)	
Outros gastos e perdas			
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	141	20 013	92 542
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(8 074)	(43 225)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	141	11 940	49 317
Juros e rendimentos similares obtidos	0	1 703	5 090
Juros e gastos similares suportados	(610)	(1 243)	(24 843)
Resultado antes de impostos	(468)	12 400	29 564
Imposto sobre o rendimento do período		(3 211)	(8 888)
Resultado líquido do período	(468)	9 189	20 676

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.2- Balanços do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

BALANÇO	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
Ativo						
Ativo não corrente						
Ativos fixos tangíveis	329 806	3 545	6 443	9	9 455	318 722
Propriedades de investimento			1 037			2 229
Goodwill	30	201 031			151 750	1 678
Ativos intangíveis						
Ativos biológicos						17 725
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial						491
Participações financeiras - outros métodos		9 145				38 327
Clientes						
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						
Outras contas a receber		23 564	1 061		31 669	4 010
Acionistas / sócios					0	0
Outros ativos financeiros					7 136	8 536
Ativos por impostos diferidos		8 388				
Total do Ativo não corrente	329 836	245 673	9 441	9	200 011	391 719
Ativo corrente						
Inventários	10	2 851				12 204
Ativos biológicos						
Clientes	4 847	14 217	518	15	121 754	57 101
Adiantamentos a fornecedores		437	2		0	
Estado e outros entes públicos	129	1 296	12	8		1 623
Acionistas / sócios						23 949
Outras contas a receber	6 470	21 527	0	253	2 803	50 057
Diferimentos	67	315	38		189	162
Ativos financeiros detidos para negociação						2 760
Outros ativos financeiros						
Ativos não correntes detidos para venda						
Caixa e depósitos bancários	260	6 744	663	482	51 006	21 478
Total do Ativo corrente	11 782	47 388	1 232	758	175 752	169 334
Total do ativo	341 618	293 061	10 673	767	375 763	561 053
Capital próprio e passivo						
Capital próprio						
Capital realizado	24 716	19 706	1 750	245	503	20 000
Ações (quotas) próprias					7 148	
Outros instrumentos de capital próprio						
Prémios de emissão					931	4 020
Reservas legais	3 458	1 602		15		16 771
Outras reservas	(171 624)	(15 206)	(2 692)	284	71 098	39 235
Resultados transitados						5 905
Ajustamentos em ativos financeiros	180 293	27 001	4 898			8 512
Excedentes de revalorização						17 206
Outras variações no capital próprio	88 199	77 350	229	3		
Resultado líquido do período	(5 984)	5 248	(145)	(113)	9 339	2 160
Total do capital próprio	119 078	123 492	4 041	435	89 016	113 809
Passivo						
Passivo não corrente						
Provisões		50 198			8 750	6 620
Acionistas / sócios					15 355	
Financiamentos obtidos	170 737	73 623	4 062		212 402	317 059
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						24 172
Passivos por impostos diferidos		7 450	1 375			
Outras contas a pagar		54 979	0	1		4 302
Total do Passivo não corrente	170 737	136 249	5 437	1	236 507	352 152
Passivo corrente						
Provisões					7 377	
Fornecedores	345	9 078	985	41	3 307	23 196
Adiantamentos de clientes		16			35	
Estado e outros entes públicos	451	805	45	12	8 444	4 283
Acionistas / sócios						200
Financiamentos obtidos	31 306	9 855			217	31 510
Outras contas a pagar	5 010	13 566	165	202	569	30 489
Diferimentos				77	30 293	
Passivos financeiros detidos para negociação	14 691					
Outros passivos financeiros						5 415
Passivos não correntes detidos para venda						
Total do Passivo corrente	51 603	33 320	1 195	331	50 240	95 092
Total do passivo	222 539	169 569	6 632	332	286 747	447 245
Total do capital próprio e do passivo	341 618	293 061	10 673	767	375 763	561 053
N.º de trabalhadores	154	720	43	10	36	768
Dívida financeira (exclui sócios)	179 229	30 128	4 062	0	212 402	353 285
Dívida ao sócio RAM	22 814	3 525	0	0	0	0
Dívida com aval da RAM	170 129	29 500	4 062	0	0	220 000

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC para efeitos do presente mapa

1.2- Balanços do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

BALANÇO	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.
Ativo						
Ativo não corrente						
Ativos fixos tangíveis	28	1 718	25 634	192 993	52 773	128 690
Propriedades de investimento		231				5 259
Goodwill						
Ativos intangíveis	0	6				
Ativos biológicos						
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			294			
Participações financeiras - outros métodos			14			25
Clientes						
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						
Outras contas a receber			1 167			
Acionistas / sócios					0	
Outros ativos financeiros		2 457			2 080	
Ativos por impostos diferidos		27				
Total do Ativo não corrente	29	4 436	27 110	192 993	54 853	133 975
Ativo corrente						
Inventários	24	151	647			
Ativos biológicos						
Clientes	332	1 566	552	514	853	6
Adiantamentos a fornecedores	0		0			0
Estado e outros entes públicos	56	10	601	183	957	2 449
Acionistas / sócios			2			
Outras contas a receber	47	3 459	5 050	7 094	1 031	
Diferimentos	1	30	76	1 477	8	761
Ativos financeiros detidos para negociação						
Outros ativos financeiros			4			
Ativos não correntes detidos para venda						
Caixa e depósitos bancários	216	5 579	498	988	5 047	2 539
Total do Ativo corrente	675	10 795	7 430	10 250	7 890	5 754
Total do ativo	704	15 231	34 539	203 249	62 749	139 729
Capital próprio e passivo						
Capital próprio						
Capital realizado	4 346	500	17 500	5 000	4 712	3 862
Ações (quotas) próprias	(0)					
Outros instrumentos de capital próprio						
Prémios de emissão						
Reservas legais		100	256	73	32	772
Outras reservas	0	800	140	141 271		
Resultados transidos	(55 629)	1 846	(23 105)	(40 890)	(13 924)	25 653
Ajustamentos em ativos financeiros			(152)			
Excedentes de revalorização		100	16 480			
Outras variações no capital próprio			709	24 281	14 678	
Resultado líquido do período	(963)	1 647	407	(2 242)	628	2 366
Total do capital próprio	(52 247)	4 994	12 235	127 494	6 126	32 673
Passivo						
Passivo não corrente						
Provisões					1 238	
Acionistas / sócios		2 550			19 448	
Financiamentos obtidos	52 066	3 111	7 881	59 879	22 500	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						
Passivos por impostos diferidos		28	3 496	771		
Outras contas a pagar					3 503	101 479
Total do Passivo não corrente	52 066	5 689	11 377	60 650	46 688	101 479
Passivo corrente						
Provisões						
Fornecedores	207	2 890	1 359	81		23
Adiantamentos de clientes						
Estado e outros entes públicos	106	575	451	203	76	31
Acionistas / sócios						
Financiamentos obtidos	409	778	6 453	4 416		
Outras contas a pagar	161	306	2 284	7 622	393	87
Diferimentos	1		381	2 783		5 435
Passivos financeiros detidos para negociação					9 465	
Outros passivos financeiros						
Passivos não correntes detidos para venda						
Total do Passivo corrente	885	4 549	10 928	15 106	9 934	5 576
Total do passivo	52 951	10 238	22 305	75 756	56 622	107 055
Total do capital próprio e do passivo	704	15 231	34 539	203 249	62 749	139 729
N.º de trabalhadores	54	215	434	130	8	8
Dívida financeira (exclui sócios)	5 135	3 889	14 335	64 296	22 500	0
Dívida ao sócio RAM	47 329	2 550	0	0	19 448	0
Dívida com aval da RAM	0	3 689	0	46 071	22 500	0

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.2- Balanços do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

BALANÇO	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM [1]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
Ativo						
Ativo não corrente						
Ativos fixos tangíveis	688	189 391	1 357	62 870	64 488	44 785
Propriedades de investimento						
Goodwill						
Ativos intangíveis	1		3 024		182	
Ativos biológicos						
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			364			
Participações financeiras - outros métodos						
Clientes						
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						
Outras contas a receber						
Acionistas / sócios						
Outros ativos financeiros			5 719			
Ativos por impostos diferidos						
Total do Ativo não corrente	690	189 391	10 404	62 870	64 670	44 785
Ativo corrente						
Inventários		201		159	4 817	5 583
Ativos biológicos						
Clientes	348	399	4 113	177	200 374	2 037
Adiantamentos a fornecedores			18		705	
Estado e outros entes públicos	8	61	322	24	373	36
Acionistas / sócios						
Outras contas a receber	115	220	83	584	18 866	9 608
Diferimentos	81		651		(0)	4
Ativos financeiros detidos para negociação						
Outros ativos financeiros						
Ativos não correntes detidos para venda						
Caixa e depósitos bancários	15	4 313	6 955	629	3 804	1 020
Total do Ativo corrente	567	5 194	12 142	1 573	228 937	18 286
Total do ativo	1 257	194 585	22 607	64 442	293 607	63 073
Capital próprio e passivo						
Capital próprio						
Capital realizado	2 107	1 000	3 750	9 429	151 800	8 206
Ações (quotas) próprias						
Outros instrumentos de capital próprio		7 511				
Prémios de emissão						
Reservas legais			750			
Outras reservas			11 846			
Resultados transitados	(15 339)	(84 827)	(9)	(57 515)	(338 813)	(66 894)
Ajustamentos em ativos financeiros			(94)			
Excedentes de reavaliação						
Outras variações no capital próprio	5	17 708	270	5 041	2 190	62
Resultado líquido do período	(106)	(789)	1 672	(918)	42	(534)
Total do capital próprio	(13 332)	(59 397)	18 386	(43 963)	(182 781)	(59 140)
Passivo						
Passivo não corrente						
Provisões		1 100			1 194	39
Acionistas / sócios						
Financiamentos obtidos	12 929	196 755		98 547	245 000	119 001
Responsabilidades por benefícios pós-emprego						
Passivos por impostos diferidos	2	4 903		1 307		
Outras contas a pagar				371		
Total do Passivo não corrente	12 931	202 758	0	98 425	246 194	119 040
Passivo corrente						
Provisões						
Fornecedores	1 214	13 163	93	6 731	125 942	81
Adiantamentos de clientes		0	42		6	128
Estado e outros entes públicos	57	582	105	63	7 529	74
Acionistas / sócios						
Financiamentos obtidos	342	7 636			18 722	1 044
Outras contas a pagar	45	29 841	240	3 153	85 520	1 844
Diferimentos	0		3 741	33	12 476	0
Passivos financeiros detidos para negociação						
Outros passivos financeiros						
Passivos não correntes detidos para venda						
Total do Passivo corrente	1 658	51 224	4 221	9 981	230 195	3 172
Total do passivo	14 589	253 982	4 221	108 406	476 389	122 212
Total do capital próprio e do passivo	1 257	194 585	22 607	64 442	293 607	63 073
N.º de trabalhadores	18	67	31	52	4 718	59
Dívida financeira (exclui sócios)	13 271	106 136	0	60 653	263 722	50 293
Dívida ao sócio RAM	0	98 256	0	35 695	0	88 752
Dívida com aval da RAM	0	102 965	0	51 990	245 000	49 283

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.2- Balanços do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

BALANÇO	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Ativo			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	132 475	2 479	1 568 350
Propriedades de investimento			8 756
Goodwill			0
Ativos intangíveis		144 694	502 397
Ativos biológicos			0
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			18 383
Participações financeiras - outros métodos			531
Clientes			47 472
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			0
Outras contas a receber			62 371
Acionistas / sócios			0
Outros ativos financeiros		0	8 177
Ativos por impostos diferidos	499	4 306	30 971
Total do Ativo não corrente	132 974	151 479	2 247 408
Ativo corrente			
Inventários			26 645
Ativos biológicos			0
Clientes	35	95 195	504 952
Adiantamentos a fornecedores			1 162
Estado e outros entes públicos	4 300	859	13 306
Acionistas / sócios			23 951
Outras contas a receber	49	88	127 404
Diferimentos	404	177	4 439
Ativos financeiros detidos para negociação			0
Outros ativos financeiros			2 764
Ativos não correntes detidos para venda			0
Caixa e depósitos bancários	1 678	43 152	157 063
Total do Ativo corrente	6 464	139 471	861 687
Total do ativo	139 438	290 950	3 109 095
Capital próprio e passivo			
Capital próprio			
Capital realizado	5 398	16 125	300 651,94
Ações (quotas) próprias			(0,05)
Outros instrumentos de capital próprio			14 658,43
Prémios de emissão			0,00
Reservas legais		3 685	12 236,37
Outras reservas			182 078,79
Resultados transitados	(81 735)	81 440	(746 643,64)
Ajustamentos em ativos financeiros	(219)		5 440,53
Excedentes de reavaliação			237 285,31
Outras variações no capital próprio	1 707		249 657,11
Resultado líquido do período	(468)	9 199	20 676,25
Total do capital próprio	(75 316)	110 439	276 041,05
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	3 177	1 020	73 336
Acionistas / sócios			37 353
Financiamentos obtidos	188 822		1 732 373
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			24 172
Passivos por impostos diferidos	499		19 829
Outras contas a pagar			164 834
Total do Passivo não corrente	192 497	1 020	2 051 895
Passivo corrente			
Provisões		15 889	23 266
Fornecedores	2 017	7 564	198 417
Adiantamentos de clientes			226
Estado e outros entes públicos	58	3 356	27 305
Acionistas / sócios		5 629	5 828
Financiamentos obtidos	2 396	139 989	254 774
Outras contas a pagar	17 787	816	180 102
Diferimentos		6 448	61 669
Passivos financeiros detidos para negociação			24 155
Outros passivos financeiros			5 415
Passivos não correntes detidos para venda			0
Total do Passivo corrente	22 258	179 491	781 158
Total do passivo	214 755	180 511	2 833 054
Total do capital próprio e do passivo	139 438	290 950	3 109 095
N.º de trabalhadores	9	37	7 599
Dívida financeira (exclui sócios)	119 982	139 685	1 643 204
Dívida ao sócio RAM	71 570	0	370 937
Dívida com aval da RAM	118 495	0	1 064 884

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA									
	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A. [1]	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abast. do Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	6 586	9 763	375	3	20 271	114 801	652	7 266	
Pagamentos a fornecedores	(2 287)	(4 565)	(175)	(184)	(5 613)	(53 606)	(573)	(5 968)	
Pagamentos ao pessoal	(3 523)	(6 519)	(332)	(137)	(341)	(14 559)	(761)	(925)	
Caixa gerada pela operações	765	(1 320)	(232)	(260)	17 317	47 025	(672)	395	
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(274)	(1)	(1)	(4)	(1 269)	(41)	(12)	(186)	
Outros recebimentos / pagamentos	22	2 850	(45)	123	(5 430)	(21 220)	(139)	7 364	
Fluxos de caixa das atividades operacionais	513	1 489	(278)	(141)	10 600	25 764	(822)	7 574	
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	(4 994)			(0)	(147)	(2 441)	(1)	(24)	
Ativos intangíveis	(15)	(2 630)				(558)			
Investimentos financeiros						(2 206)			
Outros ativos									
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis									
Ativos intangíveis									
Investimentos financeiros									
Outros ativos									
Subsídios ao investimento	4 721	3 000	5		207	56			
Juros e rendimentos similares		7		4		1 237			
Dividendos									
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(289)	317	0	4	80	(4 062)	(1)	(23)	
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	5 313					1 000	1 277		
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio									
Cobertura de prejuízos									
Doações			355			650			
Outras operações de financiamento									
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	(1 677)	(3 547)	(271)		(9 294)	(10 392)	(203)	(7 986)	
Juros e gastos similares	(3 426)	(195)	(7)	(0)	(1 553)	(8 791)	(165)	(25)	
Dividendos									
Resíduos de capital e de outros instrumentos de capital próprio									
Outras operações de financiamento									
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	16	(3 742)	575	(0)	(7 947)	(17 433)	810	(3 014)	
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0		0	0	0	
Variação de Caixa	234	(1 928)	297	(137)	2 713	4 280	87	4 536	

Notas:

[1] Diferença de caixa divergente ao consolidar no Banco

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA		Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	IMPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIM - Titularidade e Gestão do Património Público Regional, S.A.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, S.A. Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A. [1]	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [1]	S.D.M.M. - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. [1]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes		7 659	1 495	1 607	4 643	577	519	4 635	497
Pagamentos a fornecedores		(5 022)	(871)		(125)	(218)	(279)	(1 432)	(479)
Pagamentos ao pessoal		(2 731)	(946)	(153)	(113)	(354)	(330)	(727)	(368)
	Caixa gerada pela operações	(84)	(320)	884	4 405	105	(80)	2 500	(350)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(0)	(4)	(196)	(12)	(1)		(23)	
Outros recebimentos / pagamentos		414	5 453	(356)	(4 056)	(69)	(22)	(1 561)	(56)
	Fluxos de caixa das atividades operacionais	330	5 078	300	337	35	(112)	516	(385)
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis		(555)	(74)		(1 024)		(6 911)	(4)	(240)
Ativos intangíveis									
Investimentos financeiros									
Outros ativos									
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis									
Ativos intangíveis									
Investimentos financeiros									
Outros ativos									
Subsídios ao investimento									
Juros e rendimentos similares									
Dividendos									
	Fluxos de caixa das atividades de investimento	(547)	187	337	(1 024)	1	(6 887)	405	(240)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos									
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		10 990	94				8 737		2 516
Cobertura de prejuízos									575
Doações									
Outras operações de financiamento									
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos									
Juros e gastos similares		(10 799)	(4 289)			(35)	(653)		(1 776)
Dividendos		(283)	(151)	(31)		(329)	(316)		(585)
Redeções de capital e de outros instrumentos de capital próprio									
Outras operações de financiamento									
	Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(84)	(4 348)	(31)	0	(364)	7 589	(3 600)	724
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio		0	0	0	0	0	0	0	0
Variação do Caixa		(321)	824	406	(687)	(328)	569	(2 679)	39

Notas:

[1] DFC com saldo de caixa divergente do Contas de Balanço

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.06.2015

Unidade: Milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA		Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento S.A. [1]	VIALITORAL Consórcios Rodoviários da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto						
Recebimentos de clientes		122 600	123	357	31 748	335 327
Pagamentos a fornecedores		(53 380)	(146)	(132)	(4 810)	(138 216)
Pagamentos ao pessoal		(63 669)	(449)	(114)	(358)	(68 706)
	Caixa gerada pela operações	6 153	(473)	111	26 580	102 402
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(113)			(25)	(2 182)
Outros recebimentos / pagamentos		775	(59)	(21)	(5 561)	(22 054)
	Fluxos de caixa das atividades operacionais	6 817	(632)	90	20 994	78 185
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos respeitantes a:						
Ativos fixos tangíveis		(3 411)	(2)	(2 585)	(1 812)	(24 210)
Ativos intangíveis						(3 463)
Investimentos financeiros						0
Outros ativos						(2 268)
Recebimentos provenientes de:						
Ativos fixos tangíveis						176
Ativos intangíveis						0
Investimentos financeiros						25
Outros ativos						1
Subsídios ao investimento						7 900
Juros e rendimentos similares			2		98	815
Dividendos						1 237
	Fluxos de caixa das atividades de investimento	(3 411)	(0)	(2 585)	(1 716)	(19 633)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
Financiamentos obtidos			1 670	4 261		35 601
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio						575
Cobertura de prejuízos						0
Doações		19				19
Outras operações de financiamento						1 702
Pagamentos respeitantes a:						
Financiamentos obtidos		(2 351)	(619)	(1 187)	(14 166)	(61 932)
Juros e gastos similares		(91)	(255)	(356)	(0)	(16 864)
Dividendos		(3 259)				(6 889)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio						0
Outras operações de financiamento			(9 270)			(10 070)
	Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(5 742)	(9 443)	2 716	(14 166)	(57 458)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio		0	0	0	0	0
	Variação de Caixa	(2 336)	(10 015)	237	5 112	1 075

Notas:

[1] EPERAM é uma sociedade de entre-geração do consórcio de Bueiras

1.4. Dívida do SERAM a 30.05.2015

Ord. Seram	Entidade	Participação da SAM				Montante Dívida Financeira		Dividas Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM				
		Título	Data	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval			COM AVAIL	SEM AVAIL	COMERCIAL	TOTAL	
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM SA	SRCIT	100.00%		170.129	170.129	9.100	179.228	3.764	182.693	170.129	9.100	3.764	182.693
2	ARA - ÁGUAS E RESGADOS DA MADEIRA SA	SRA	96.44%		30.128	30.128	921	31.049	42.426	72.804	29.400	618	41.813	71.931
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA EPERAM	SRA	100.00%		4.002	4.002		4.002	1.039	5.101	4.002		1.039	5.101
4	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA LDA	VP	89.49%	1.03%					205	205			166	166
5	CIMENTOS MADEIRA LDA	VP	42.86%						583	583			241	241
6	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIA RÁPIDA DA MADEIRA SA	SRPF	39.00%		212.402	212.402	212.402	212.402	3.341	215.743	212.402		3.341	215.743
7	EDM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA SA	VP	100.00%		353.368	353.368	353.368	353.368	15.156	376.484	353.368		23.116	376.484
8	EMPRESA DO AEROPORTO DA MADEIRA LDA	SRAS	99.98%		6.135	6.135	6.135	6.135	207	5.942	220.003	5.115	207	5.942
9	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BAHIA LDA	SIVA	96.00%	5.00%	3.889	3.889		3.889	2.887	8.766	3.889		2.887	6.785
10	GOANHOS DO FLUVAL - TRANSPORTES PÚBLICOS SA	SRCIT	96.00%	5.00%	14.316	14.316		14.316	2.436	16.768	14.316		7.435	16.768
11	IMP - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA EPERAM	SRAS	100.00%		64.288	64.288	64.288	64.288	1.283	65.579	46.071		1.283	65.579
12	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA SA	VP	100.00%		22.500	22.500		22.500	175	22.675	22.500		175	22.675
13	PATRIAM - PLANEJAMENTO E GESTÃO DE PATRIMONIO PÚBLICO REGIONAL SA	SRPF	100.00%		100.889	100.889		100.889	106.969	109.889			106.969	109.889
14	POLO GENTIFIC E TECNOLÓGICO DA MADEIRA MADEIRA TECNOLOGIA SA	SRIERH	84.00%		13.271	13.271		13.271	1.224	14.485		13.271	1.224	14.485
15	PONTO DO GESTO - SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA GENTE DA MADEIRA SA	SRPF	77.50%		106.136	106.136	106.136	106.136	36.717	142.853	102.965		36.717	142.853
16	S.C.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA SA	SRPF	25.00%						170	170			43	43
17	SDAM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA SA	SRPF	96.51%		60.803	60.803	60.803	60.803	7.303	68.150	51.950		7.303	69.150
18	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA EPERAM	SRAS	100.00%		353.722	353.722	353.722	353.722	179.666	443.718	245.000		179.666	443.718
19	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO SA	SRPF	91.30%		50.253	50.253	1.916	50.253	489	50.762	49.263		489	50.762
20	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO SA	SRPF	91.28%		115.455	115.455	481	115.982	9.979	128.900	115.455		9.979	128.900
21	VALUTURAL - CONCESSIONS RODOVIARIAS DA MADEIRA SA	SRPF	20.00%		136.955	136.955	136.955	136.955	7.736	147.421		136.955	7.736	147.421
22	COMPANHIA DOS CARROS DE SAO GUINCHO SA	SRCIT	100.00%						2.218	2.218			2.218	2.218
23	EMACOM - TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA EMPRESARIAL LDA	VP	100.00%						37	37			37	37
24	ENERGEM - ENERGIAS RENOVÁVEIS LDA	VP	93.18%		16.634	16.634	16.634	16.634	6	19.843		12.107	6	19.711
25	ENRGO FINANCE BV	SRPF	86.40%						83	83			73	73
26	BETIMACERA - BETÕES E BERTAS DA MADEIRA SA	VP	42.86%						661	661			428	408
27	BRIMADE - SOCIEDADE DE BERTAS DA MADEIRA SA	VP	42.86%						152	152			66	66
28	INTECTORAL - CENTRAL DE BETÃO LDA	VP	14.29%						1.128	1.128			181	181
29	M.J. HEINRICHES LDA	VP	21.43%						16	16			3	3
30	MAGEBRITAS - SOCIEDADE DE BERTAS DA MADEIRA LDA	VP	21.88%						2	2			1	1
31	PELURA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS SA	VP	21.88%		12	12	12	12	156	187			34	41
32	PROMOCERA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ZONA DA MADEIRA LDA	VP	42.86%						15	15			6	6
33	TELEFÉRICOS DA MADEIRA SA	VP	20.00%		22	22	22	22	144	187		6	29	33
34	TEMA E B'S ENERGY SA	VP	40.00%						1.775	1.775			719	719
TOTAL					1.056.892	1.064.804	592.008	1.658.892	428.883	2.093.775	1.064.884	591.023	428.801	2.086.709

Notas:

* Centros branquejados a 17.07.2015

Uma vez que a VAMADORA entidade não possui o mesmo supra