

# Contas Trimestrais do Setor Empresarial

da Região Autónoma da Madeira

31.12.2013

(Provisórias)



Fevereiro

2014

## Contas Trimestrais do SERAM – 31.12.2013

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 Setor Empresarial da RAM (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.

A medida 63 do PAEF-RAM prevê que “O GRM assegurará que as empresas do SERAM remetem à Direção-Geral do Tesouro e Finanças (DGTF), via Sistema de Recolha de Informação Económica e Financeira (SIRIEF), a informação já reportada, nos termos da lei, pelas empresas do Setor Empresarial do Estado (...)”.

No âmbito das funções da Direção Regional do Tesouro, e à semelhança dos trabalhos desenvolvidos pela DGTF para a Administração Central, foi redefinido o perímetro do SERAM que será alvo de acompanhamento contínuo, tendo em conta os mesmos critérios definidos para o Setor Empresarial do Estado, ou seja, apenas as participações diretas e de interesse estratégico para a RAM.

No 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. Ao nível da dívida, manteve-se a análise para a totalidade do SERAM. Uma vez que as contas em apreço não são definitivas, a sua comparação com o período homólogo só será efetuada aquando da aprovação das contas de 2013.

Das 49 entidades que integravam o SERAM em 2012, três foram dissolvidas em 2013 e uma não entregou contas a tempo de integrar o presente relatório (Clube Amigos do Basquete da Madeira Basquetebol, SAD). Uma dessas empresas dissolvidas, a RAMEDM, que se encontrava reclassificada como Entidade Pública Reclassificada, foi incorporada na Administração Regional Direta. A VIAMADEIRA é igualmente uma empresa cuja dissolução está em fase de preparação, não integrando o universo de 26 empresas acima indicadas.

Direção Regional do Tesouro, 19 de fevereiro de 2014.

## Índice dos Anexos

<b>1.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013</b>	<b>1</b>
<b>1.2 – Balanços do SERAM a 31.12.2013</b>	<b>6</b>
<b>1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 31.12.2013</b>	<b>13</b>
<b>1.4 – Dívida do SERAM a 31.12.2013</b>	<b>16</b>

## 1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>	<b>Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD</b>	<b>APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.</b>	<b>ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.</b>	<b>CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM</b>	<b>Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.</b>	<b>Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [1]</b>
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>						
Vendas e serviços prestados	1.769,68	9.389.654,51	7.674.997,36	714.001,07	358.508,52	
Subsídios à exploração	240.905,62	1.710,41	19,79	425.711,41	251.445,12	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas			(361.311,96)	(86.085,89)		
Fornecimentos e serviços externos	(59.117,78)	(1.885.159,46)	(8.420.512,25)	(463.192,69)	(261.653,98)	
Gastos com o pessoal	(32.012,69)	(6.571.592,12)	(2.510.685,96)	(750.403,04)	(284.118,75)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			(42.352,47)	(27.385,39)	950,00	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor		4.033.924,17				
Outros rendimentos e ganhos		2.356.680,80	24.471,05	170.543,60	1.359,94	
Outros gastos e perdas	(18.073,82)	(147.546,46)	(15.705,41)	(147.589,57)	(35.323,36)	
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>133.471,01</b>	<b>7.177.671,85</b>	<b>(3.651.079,85)</b>	<b>(164.400,50)</b>	<b>31.167,49</b>	<b>0,00</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(13.364.480,08)	(61.279,90)	(372.144,53)	(11.741,43)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>133.471,01</b>	<b>(6.186.808,23)</b>	<b>(3.712.359,75)</b>	<b>(536.545,03)</b>	<b>19.426,06</b>	<b>0,00</b>
Juros e rendimentos similares obtidos		29.646,46	436,47	86.848,14	115,33	
Juros e gastos similares suportados	(924,55)	(6.872.125,45)	(104,22)	(19.500,68)	(160,16)	
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>132.546,46</b>	<b>(13.029.287,22)</b>	<b>(3.712.027,50)</b>	<b>(469.197,57)</b>	<b>19.381,23</b>	<b>0,00</b>
Imposto sobre o rendimento do período			(9.057,83)		(16.997,15)	
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>132.546,46</b>	<b>(13.029.287,22)</b>	<b>(3.721.085,33)</b>	<b>(469.197,57)</b>	<b>2.384,08</b>	<b>0,00</b>

### Notas:

[1] A entidade não enviou elementos

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

## 1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>	<b>Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.</b>	<b>EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.</b>	<b>Empresa do Jornal da Madeira, Lda.</b>	<b>GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.</b>	<b>Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.</b>	<b>IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.</b>	<b>IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.</b>
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>							
Vendas e serviços prestados	17.313.627,07	204.152.986,09	1.109.959,44	12.600.389,15	13.970.462,03	14.225.213,68	946.703,58
Subsídios à exploração				214.640,42	3.134.523,15	3.483,61	1.690.472,70
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		1.662.915,43			450.000,00		
Variação nos inventários da produção					94.239,76		
Trabalhos para a própria entidade		5.056.178,93			228.093,20		
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(106.565.197,99)	(333.179,28)	(5.175.698,59)	(7.388.751,31)	(377.591,70)	(82.127,10)
Fornecimentos e serviços externos	(9.833.160,00)	(9.826.063,62)	(1.229.658,96)	(2.186.844,81)	(1.580.765,54)	(5.266.170,25)	(712.572,19)
Gastos com o pessoal	(1.257.475,00)	(30.165.784,90)	(1.954.196,44)	(2.889.425,45)	(10.281.340,08)	(1.808.923,01)	(2.961.274,27)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)							
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(3.500.000,00)			182.510,54	8.597,93	(190.198,45)
Provisões (aumentos / reduções)		(4.400.000,00)					
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		75.900,05					
Aumentos / reduções de justo valor		1.110.089,08					
Outros rendimentos e ganhos	17.296.182,93	4.646.579,88	76.614,83	175.139,70	8.065.989,20	4.180.265,03	171.983,98
Outros gastos e perdas	(347.140,00)	(8.603.099,48)	(38.683,13)	(301.801,48)	(807.052,42)	(150.744,12)	(1.241,11)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>23.172.035,00</b>	<b>53.644.503,47</b>	<b>(2.369.143,54)</b>	<b>2.436.398,94</b>	<b>6.067.908,53</b>	<b>10.814.131,17</b>	<b>(1.138.252,86)</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(12.463.172,00)	(28.122.030,53)	(5.828,98)	(423.104,85)	(1.922.246,23)	(5.574.754,02)	(172.142,03)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						476,40	
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>10.708.863,00</b>	<b>25.522.472,94</b>	<b>(2.374.972,52)</b>	<b>2.013.294,09</b>	<b>4.145.662,30</b>	<b>5.239.853,55</b>	<b>(1.310.394,89)</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	5.352.869,00	2.854.449,32		1.308,66			
Juros e gastos similares suportados	(5.306.336,00)	(22.760.924,90)	(360.402,13)	(107.160,65)	(1.264.950,05)	(898.043,29)	(26.220,34)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>10.755.396,00</b>	<b>5.615.997,37</b>	<b>(2.735.374,65)</b>	<b>1.907.442,10</b>	<b>2.880.712,25</b>	<b>4.341.810,26</b>	<b>(1.336.615,23)</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(3.432.668,00)	(1.992.409,86)		(488.000,27)	203.149,48	(714.259,05)	(21.427,89)
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>7.322.728,00</b>	<b>3.623.587,50</b>	<b>(2.735.374,65)</b>	<b>1.419.441,83</b>	<b>3.083.861,73</b>	<b>3.627.551,21</b>	<b>(1.358.043,12)</b>

### Notas:

[1] A entidade não enviou elementos

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

## 1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>	<b>IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.</b>	<b>IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.</b>	<b>MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.</b>	<b>PATRIRAM - - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.</b>	<b>Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.</b>	<b>Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.</b>
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>						
Vendas e serviços prestados	2.057.666,39	3.945.994,32	2.073.948,42	11.359.559,02	655.958,91	965.823,75
Subsídios à exploração	1.999,03	1.588.171,79				
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas					(4.185,92)	
Fornecimentos e serviços externos	(290.801,84)	(2.934.477,01)	(276.299,65)	(142.638,60)	(297.201,51)	(506.273,80)
Gastos com o pessoal	(2.331.744,65)	(3.262.934,23)	(278.026,83)	(192.787,79)	(704.971,22)	(758.333,83)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(378.127,45)				
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	208.352,80	1.025.217,87	361.315,31	9.410,56	57.885,42	12.901,36
Outros gastos e perdas	(1.725,78)	(2.370.857,60)	(69.444,88)	(1.903.242,36)	(168.562,61)	(263.699,62)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>(356.254,05)</b>	<b>(2.387.012,31)</b>	<b>1.811.492,37</b>	<b>9.130.300,83</b>	<b>(461.076,93)</b>	<b>(549.582,14)</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(89.780,76)	(3.585.205,42)	(971.893,12)	(3.079.652,66)	(60.768,82)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>(446.034,81)</b>	<b>(5.972.217,73)</b>	<b>839.599,25</b>	<b>6.050.648,17</b>	<b>(521.845,75)</b>	<b>(549.582,14)</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	187.413,70		821,58		0,00	46.940,41
Juros e gastos similares suportados		(863.101,39)	(690.124,15)		(1.132.378,89)	(2.178.018,48)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>(258.621,11)</b>	<b>(6.835.319,12)</b>	<b>150.296,68</b>	<b>6.050.648,17</b>	<b>(1.654.224,64)</b>	<b>(2.680.660,21)</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(8.842,70)	136.248,13	71.898,90	(1.651.582,81)	6.542,85	
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>(267.463,81)</b>	<b>(6.699.070,99)</b>	<b>222.195,58</b>	<b>4.399.065,36</b>	<b>(1.647.681,79)</b>	<b>(2.680.660,21)</b>

### Notas:

[1] A entidade não enviou elementos

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

## 1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>	<b>S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.</b>	<b>SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.</b>	<b>Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM [2]</b>	<b>Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.</b>	<b>Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.</b>	<b>VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.</b>
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>						
Vendas e serviços prestados	7.660.489,65	899.818,71	195.305.416,79	732.436,97	579.201,21	12.823.354,93
Subsídios à exploração			62.160,00			
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade			22.006,36			
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas			(41.898.229,55)			(1.214.013,02)
Fornecimentos e serviços externos	(1.459.898,71)	(453.936,49)	(26.029.964,24)	(455.657,13)	(129.411,51)	(4.686.057,24)
Gastos com o pessoal	(1.588.929,38)	(811.435,21)	(132.639.772,44)	(1.084.878,76)	(267.790,46)	(3.143.800,39)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(505.629,47)					(22.421,27)
Provisões (aumentos / reduções)						(735.000,00)
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	351.741,88					
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	477.851,84	17,95	8.227.146,14	17.111,32	7.700,43	2.831.146,58
Outros gastos e perdas	(923.535,80)	(115.100,84)	(3.133.287,18)	(228.234,08)	(18.328,22)	(151.817,78)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>4.012.090,01</b>	<b>(480.635,88)</b>	<b>(84.524,12)</b>	<b>(1.019.221,68)</b>	<b>171.371,45</b>	<b>5.701.391,81</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(1.461.293,76)		(5.176.365,90)			(6.274.881,69)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)						
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>2.550.796,25</b>	<b>(480.635,88)</b>	<b>(5.260.890,02)</b>	<b>(1.019.221,68)</b>	<b>171.371,45</b>	<b>(573.489,88)</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	540.515,32	3.465,04	26.741,05	104.897,56	689,80	405,31
Juros e gastos similares suportados		(1.066.474,19)	(10.432.270,92)	(794.265,25)	(3.442.202,35)	(668.955,71)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>3.091.311,57</b>	<b>(1.543.645,03)</b>	<b>(15.666.419,89)</b>	<b>(1.708.589,37)</b>	<b>(3.270.141,10)</b>	<b>(1.242.040,28)</b>
Imposto sobre o rendimento do período			(47.603,99)			122.562,80
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>3.091.311,57</b>	<b>(1.543.645,03)</b>	<b>(15.714.023,88)</b>	<b>(1.708.589,37)</b>	<b>(3.270.141,10)</b>	<b>(1.119.477,48)</b>

### Notas:

[1] A entidade não enviou elementos

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

## 1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS</b>	<b>VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.</b>	<b>TOTAL</b>
<b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>		
Vendas e serviços prestados	53.652.897,23	575.170.838,48
Subsídios à exploração		7.615.243,05
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		2.112.915,43
Variação nos inventários da produção	474.517,97	568.757,73
Trabalhos para a própria entidade		5.306.278,49
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(163.486.372,31)
Fornecimentos e serviços externos	(6.722.129,04)	(86.109.618,30)
Gastos com o pessoal	(1.457.173,47)	(209.989.810,37)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(4.474.056,03)
Provisões (aumentos / reduções)	(853.484,40)	(5.988.484,40)
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		427.641,93
Aumentos / reduções de justo valor		5.144.013,25
Outros rendimentos e ganhos	8.246,78	50.410.115,30
Outros gastos e perdas	(142.221,55)	(20.104.058,66)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>44.960.653,52</b>	<b>156.603.403,59</b>
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(15.924.235,01)	(99.117.001,72)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		476,40
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>29.036.418,51</b>	<b>57.486.878,27</b>
Juros e rendimentos similares obtidos	3.651.924,08	12.889.487,23
Juros e gastos similares suportados	(3.321.844,47)	(62.206.488,22)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>29.366.498,12</b>	<b>8.169.877,29</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(8.955.834,66)	(16.798.282,05)
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>20.410.663,46</b>	<b>(8.628.404,76)</b>

### Notas:

[1] A entidade não enviou elementos

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



## 1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD	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.
<b>Ativo</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis		333.809.694,30		6.935.747,23	19.558,86
Propriedades de investimento				977.493,67	
Goodwill					
Ativos intangíveis		25.599,00	652.663,83		495,22
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber				3.044.384,11	
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos					
<b>Total do Ativo não corrente</b>	0,00	333.835.293,30	652.663,83	10.957.625,01	20.054,08
<b>Ativo corrente</b>					
Inventários		76.926,02	349.013,89	705,69	
Ativos biológicos					
Clientes	6.863,00	5.663.187,07	903.880,52	294.676,14	9.965,16
Adiantamentos a fornecedores		40.499,00	3.360,29		
Estado e outros entes públicos	1.494,74	330.176,42	87.896,92	13.115,33	
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	110.767,82	25.122.123,19	4.332.071,82	9.804,51	379.412,21
Diferimentos	326,21	71.693,76	13.830.159,36	29.728,93	8.450,40
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	3.165,62	757.248,07	457.229,23	725.089,14	573.491,06
<b>Total do Ativo corrente</b>	122.617,39	32.061.853,53	19.963.612,03	1.073.119,74	971.318,83
<b>Total do ativo</b>	<b>122.617,39</b>	<b>365.897.146,83</b>	<b>20.616.275,86</b>	<b>12.030.744,75</b>	<b>991.372,91</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>					
<b>Capital próprio</b>					
Capital realizado	249.398,95	24.715.775,00	915.000,00	1.750.000,00	245.408,55
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais					14.550,84
Outras reservas		3.458.448,87			
Resultados transitados	(612.042,59)	(133.699.490,49)	(4.554.565,67)	(5.479.377,51)	276.155,64
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização		180.293.492,29		7.940.990,64	
Outras variações no capital próprio		91.516.999,23	2.124.711,34	302.779,26	3.430,16
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>132.546,46</b>	<b>(13.029.287,22)</b>	<b>(3.721.085,33)</b>	<b>(469.197,57)</b>	<b>2.384,08</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>(230.097,18)</b>	<b>153.255.937,68</b>	<b>(5.235.939,66)</b>	<b>4.045.194,82</b>	<b>541.929,27</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Provisões					
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	3.456,80	172.470.588,24		4.874.999,96	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos				1.820.264,94	359,89
Outras contas a pagar					
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>3.456,80</b>	<b>172.470.588,24</b>	<b>0,00</b>	<b>6.695.264,90</b>	<b>359,89</b>
<b>Passivo corrente</b>					
Provisões					
Fornecedores	71.891,24	1.254.145,88	8.296.970,02	1.014.201,98	
Adiantamentos de clientes			0,00	4.919,23	
Estado e outros entes públicos	59.104,72	869.626,65	70.713,66	10.000,00	47.239,31
Acionistas / sócios				42.351,68	
Financiamentos obtidos	22.610,16	19.397.506,56			
Outras contas a pagar	193.151,65	6.342.900,99	17.479.612,61	223.731,37	319.584,44
Diferimentos	2.500,00				82.260,00
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros		12.306.440,83			
Passivos não correntes detidos para venda					
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>349.257,77</b>	<b>40.170.620,91</b>	<b>25.852.215,52</b>	<b>1.290.285,03</b>	<b>449.083,75</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>352.714,57</b>	<b>212.641.209,15</b>	<b>25.852.215,52</b>	<b>7.985.549,93</b>	<b>449.443,64</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>122.617,39</b>	<b>365.897.146,83</b>	<b>20.616.275,86</b>	<b>12.030.744,75</b>	<b>991.372,91</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>0</b>	<b>166</b>	<b>155</b>	<b>47</b>	<b>10</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>26.066,96</b>	<b>186.483.088,24</b>	<b>0,00</b>	<b>4.874.999,96</b>	<b>0,00</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>5.385.006,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>172.470.588,24</b>	<b>0,00</b>	<b>4.874.999,96</b>	<b>0,00</b>

**Notas:**

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).

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

1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [1]	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.
<b>Ativo</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis		12.273.335,00	344.954.285,25	34.814,87	1.880.457,64
Propriedades de investimento					231.125,00
Goodwill					
Ativos intangíveis	128.000,00	167.328.133,00	2.521.486,89	1.008,00	62.993,72
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			16.222.084,14		
Participações financeiras - outros métodos		15,00	522.716,17		
Clientes			22.897.245,86		
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber		33.461.693,00	22.131.171,73		
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					8.202.584,28
Ativos por impostos diferidos		8.910.772,00	7.511.103,73		29.856,69
<b>Total do Ativo não corrente</b>	<b>128.000,00</b>	<b>221.973.948,00</b>	<b>416.760.093,76</b>	<b>35.822,87</b>	<b>10.407.017,33</b>
<b>Ativo corrente</b>					
Inventários			15.504.534,06	29.977,96	73.584,22
Ativos biológicos					
Clientes	3.000,00	83.397.061,00	81.307.759,41	276.000,60	1.787.823,83
Adiantamentos a fornecedores				3.095,34	753,14
Estado e outros entes públicos	9.660,33	794.196,00	430,16	170.504,20	80.000,00
Acionistas / sócios			18.196.377,35		
Outras contas a receber	201.119,88	3.507.697,00	103.230.533,32	21.190,70	7.074.728,06
Diferimentos		335.748,00	213.363,74	5.661,10	11.223,22
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros			4.570.000,00		
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	49.246,58	30.799.981,00	202.242,00	387.473,15	1.125.459,43
<b>Total do Ativo corrente</b>	<b>263.026,79</b>	<b>118.834.683,00</b>	<b>223.225.240,04</b>	<b>893.903,05</b>	<b>10.153.571,90</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>391.026,79</b>	<b>340.808.631,00</b>	<b>639.985.333,80</b>	<b>929.725,92</b>	<b>20.560.589,23</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>					
<b>Capital próprio</b>					
Capital realizado	300.000,00	500.000,00	20.000.000,00	4.345.876,44	500.000,00
Ações (quotas) próprias	(22.400,00)			(49,88)	
Outros instrumentos de capital próprio		7.147.611,00			
Prémios de emissão					
Reservas legais		930.793,00	4.020.148,26		100.000,00
Outras reservas	128.000,00		15.999.506,64	95,17	
Resultados transitados	(393.878,52)	51.970.963,00	51.819.109,87	(49.839.193,30)	7.474.312,36
Ajustamentos em ativos financeiros			4.893.332,16		
Excedentes de revalorização			9.347.572,71		140.574,77
Outras variações no capital próprio	60.000,00		21.748.676,86		
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>0,00</b>	<b>7.322.728,00</b>	<b>3.623.587,50</b>	<b>(2.735.374,65)</b>	<b>1.419.441,83</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>71.721,48</b>	<b>67.872.095,00</b>	<b>131.451.934,02</b>	<b>(48.228.646,22)</b>	<b>9.634.328,96</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Provisões		14.894.842,00	17.054.307,25		
Acionistas / sócios		14.210.057,00			
Financiamentos obtidos			340.397.904,00	48.460.620,91	4.277.777,77
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			24.079.872,45		
Passivos por impostos diferidos					47.668,45
Outras contas a pagar					
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>0,00</b>	<b>29.104.899,00</b>	<b>381.532.083,70</b>	<b>48.460.620,91</b>	<b>4.325.446,22</b>
<b>Passivo corrente</b>					
Provisões		3.056.340,00			
Fornecedores	111.945,49	4.816.140,00	56.186.115,66	159.593,58	1.920.153,71
Adiantamentos de clientes		27.480,00		354,23	
Estado e outros entes públicos	36.034,25	281.616,00	7.731.654,76	127.012,54	175.956,15
Acionistas / sócios	25.122,68		550.000,00		
Financiamentos obtidos	39.427,00	231.171.053,00	40.013.333,96		4.077.777,78
Outras contas a pagar	106.775,89	754.263,00	15.540.618,58	366.793,89	426.926,41
Diferimentos		3.724.745,00		43.996,99	
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros			6.979.593,12		
Passivos não correntes detidos para venda					
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>319.305,31</b>	<b>243.831.637,00</b>	<b>127.001.316,08</b>	<b>697.751,23</b>	<b>6.600.814,05</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>319.305,31</b>	<b>272.936.536,00</b>	<b>508.533.399,78</b>	<b>49.158.372,14</b>	<b>10.926.260,27</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>391.026,79</b>	<b>340.808.631,00</b>	<b>639.985.333,80</b>	<b>929.725,92</b>	<b>20.560.589,23</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>17</b>	<b>36</b>	<b>789</b>	<b>68</b>	<b>238</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>39.427,00</b>	<b>231.171.053,00</b>	<b>380.411.237,96</b>	<b>6.070.352,50</b>	<b>8.355.555,55</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>42.379.918,35</b>	<b>0,00</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>220.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.355.555,55</b>

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).  
 [2] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

## 1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.
<b>Ativo</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis	26.751.716,02	1.277.475,66		201.017,01	196.897.434,70
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis	0,12	73.122.396,87	4.009.483,29	24.391,73	
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	1.287.011,94			118.479.494,55	
Participações financeiras - outros métodos	11.785,26				
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber	5.443.548,52				12.542.298,23
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos		184.839,80			433.845,00
<b>Total do Ativo não corrente</b>	<b>33.494.061,86</b>	<b>74.584.712,33</b>	<b>4.009.483,29</b>	<b>118.704.903,29</b>	<b>209.873.577,93</b>
<b>Ativo corrente</b>					
Inventários	799.974,15	726.601,56	41.895,92		
Ativos biológicos					
Clientes	536.148,27	30.365.233,31	496.368,20	1.207.431,27	923.905,85
Adiantamentos a fornecedores	69,90	2.797,77	4.340,26	1.825,70	
Estado e outros entes públicos	332.199,11	265.928,16	12.753,98		129.156,17
Acionistas / sócios	2.150,32				
Outras contas a receber	2.487.234,88	18.195.740,34	848.071,84	4.673.335,60	8.405.192,07
Diferimentos	129.146,80	28.467,13	914,03	29.280,28	1.631.554,20
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros	1.715,48				
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	2.116.137,97	1.165.099,61	358.445,06	26.435,70	1.797.994,24
<b>Total do Ativo corrente</b>	<b>6.404.776,88</b>	<b>50.749.867,88</b>	<b>1.762.789,29</b>	<b>5.938.308,55</b>	<b>12.887.802,53</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>39.898.838,74</b>	<b>125.334.580,21</b>	<b>5.772.272,58</b>	<b>124.643.211,84</b>	<b>222.761.380,46</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>					
<b>Capital próprio</b>					
Capital realizado	16.500.000,00	4.845.000,00	1.075.000,00	7.360.500,00	5.000.000,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	119.975,18	1.452.001,88	106.827,26		72.714,91
Outras reservas	139.663,87	7.407.847,69			141.271.089,55
Resultados transitados	(25.494.399,24)	(103.204,51)	(1.457.546,01)	(5.075.969,56)	(26.696.180,28)
Ajustamentos em ativos financeiros	(151.452,12)			16.380.825,77	
Excedentes de revalorização	16.284.206,96	27.527,95			
Outras variações no capital próprio	1.142.815,74	46.363.915,97	3.137.000,49		23.611.533,74
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>3.083.861,73</b>	<b>3.627.551,21</b>	<b>(1.358.043,12)</b>	<b>(267.463,81)</b>	<b>(6.699.070,99)</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>11.624.672,12</b>	<b>63.620.640,19</b>	<b>1.503.238,62</b>	<b>18.397.892,40</b>	<b>136.560.086,93</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Provisões				1.940.328,49	
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	8.216.788,08	17.987.500,00	545.916,67	1.057.500,00	68.473.604,99
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	4.386.267,18	15.639.700,57	1.063.489,01		7.559.259,86
Outras contas a pagar					
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>12.603.055,26</b>	<b>33.627.200,57</b>	<b>1.609.405,68</b>	<b>2.997.828,49</b>	<b>76.032.864,85</b>
<b>Passivo corrente</b>					
Provisões					
Fornecedores	2.937.613,81	12.061.466,44	1.237.715,38	193.600,99	78.635,75
Adiantamentos de clientes		2.738,23			
Estado e outros entes públicos	448.360,86	255.947,46	127.493,86	66.749,71	136.489,43
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	9.400.236,94	1.650.193,92			5.833.135,92
Outras contas a pagar	2.438.600,58	14.116.393,40	1.294.419,04	362.756,31	2.061.790,04
Diferimentos	446.299,17			102.624.383,94	2.058.377,54
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>15.671.111,36</b>	<b>28.086.739,45</b>	<b>2.659.628,28</b>	<b>103.247.490,95</b>	<b>10.168.428,68</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>28.274.166,62</b>	<b>61.713.940,02</b>	<b>4.269.033,96</b>	<b>106.245.319,44</b>	<b>86.201.293,53</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>39.898.838,74</b>	<b>125.334.580,21</b>	<b>5.772.272,58</b>	<b>124.643.211,84</b>	<b>222.761.380,46</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>484</b>	<b>86</b>	<b>229</b>	<b>85</b>	<b>132</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>17.617.025,02</b>	<b>19.637.693,92</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>74.306.740,91</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.057.500,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>17.187.500,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>55.000.000,00</b>

## Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).  
[2] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

## 1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.	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.
<b>Ativo</b>				
<b>Ativo não corrente</b>				
Ativos fixos tangíveis	54.460.167,61	132.193.902,10	831.463,50	196.672.026,88
Propriedades de investimento		4.219.257,53		
Goodwill				
Ativos intangíveis			2.218,35	
Ativos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				
Participações financeiras - outros métodos		25.000,00		
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros				
Ativos por impostos diferidos				
<b>Total do Ativo não corrente</b>	<b>54.460.167,61</b>	<b>136.438.159,63</b>	<b>833.681,85</b>	<b>196.672.026,88</b>
<b>Ativo corrente</b>				
Inventários			132.902,96	288.049,21
Ativos biológicos				
Clientes	2.232.514,39		1.870.155,09	1.249.471,43
Adiantamentos a fornecedores				
Estado e outros entes públicos	435.841,18	1.270.460,40	16.468,77	39.773,66
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	857.462,31	68.193,94	4.990.162,55	41.718,29
Diferimentos	3.845,14	772.500,00	14.601,31	
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros				
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	4.086.216,62	3.071.601,81	77.846,47	9.547.653,43
<b>Total do Ativo corrente</b>	<b>7.615.879,64</b>	<b>5.182.756,15</b>	<b>7.102.137,15</b>	<b>11.166.666,02</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>62.076.047,25</b>	<b>141.620.915,78</b>	<b>7.935.819,00</b>	<b>207.838.692,90</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>				
<b>Capital próprio</b>				
Capital realizado	4.711.585,00	3.862.000,00	1.247.500,00	1.000.000,00
Ações (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				7.510.817,10
Prémios de emissão				
Reservas legais	32.497,19	772.400,00		
Outras reservas				
Resultados transitados	(12.684.732,54)	17.303.466,73	(7.368.643,72)	(57.617.803,68)
Ajustamentos em ativos financeiros				
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio	14.482.971,36		9.659,92	18.386.791,51
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>222.195,58</b>	<b>4.399.065,36</b>	<b>(1.647.681,79)</b>	<b>(2.680.660,21)</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>6.764.516,59</b>	<b>26.336.932,09</b>	<b>(7.759.165,59)</b>	<b>(33.400.855,28)</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Passivo não corrente</b>				
Provisões				
Acionistas / sócios	19.448.061,77			
Financiamentos obtidos	22.500.000,00		3.035.452,48	189.847.339,49
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos	4.300.233,80		3.219,98	5.044.130,61
Outras contas a pagar		109.684.409,27		
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>46.248.295,57</b>	<b>109.684.409,27</b>	<b>3.038.672,46</b>	<b>194.891.470,10</b>
<b>Passivo corrente</b>				
Provisões				
Fornecedores		375,20	1.803.479,03	9.252.318,00
Adiantamentos de clientes				
Estado e outros entes públicos	93.365,14	8.269,98	35.014,56	666.597,14
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	45.903,42		9.644.665,41	20.240.856,31
Outras contas a pagar	758.383,51	50.329,75	33.084,80	16.188.306,63
Diferimentos		5.540.599,49	1.140.068,33	
Passivos financeiros detidos para negociação	8.165.583,02			
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>9.063.235,09</b>	<b>5.599.574,42</b>	<b>12.656.312,13</b>	<b>46.348.078,08</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>55.311.530,66</b>	<b>115.283.983,69</b>	<b>15.694.984,59</b>	<b>241.239.548,18</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>62.076.047,25</b>	<b>141.620.915,78</b>	<b>7.935.819,00</b>	<b>207.838.692,90</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>8</b>	<b>5</b>	<b>24</b>	<b>54</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>22.545.903,42</b>	<b>0,00</b>	<b>12.680.117,89</b>	<b>118.740.856,31</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>19.448.061,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>91.347.339,49</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>22.500.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>105.213.273,42</b>

## Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).

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

## 1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	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 [2]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.
<b>Ativo</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis	1.827.686,89	66.203.806,62	55.559.226,10	47.217.660,73	138.522.672,45
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis	4.597.843,73		129.481,35		6.245,18
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	1.109.231,15			39.461,85	
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios		1.927.500,00		3.338.539,88	
Outros ativos financeiros	6.355.156,33				
Ativos por impostos diferidos				5.349,29	
<b>Total do Ativo não corrente</b>	<b>13.889.918,10</b>	<b>68.131.306,62</b>	<b>55.688.707,45</b>	<b>50.601.011,75</b>	<b>138.528.917,63</b>
<b>Ativo corrente</b>					
Inventários		294.447,86	4.784.759,99	6.454.312,78	
Ativos biológicos					
Clientes	2.754.847,71	266.899,24	297.181.964,63	1.529.062,36	343.452,28
Adiantamentos a fornecedores	30.294,75		2.063.708,40		
Estado e outros entes públicos	266.657,87	27.888,17	371.929,50	110.917,07	4.278.260,89
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	215.533,04	667.958,08	30.229.082,72	57.639,97	495.622,28
Diferimentos	458.734,11	23.206,23	21.690,11	8.898,50	457.955,53
Ativos financeiros detidos para negociação	3.339.258,61				
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	5.058.155,78	5.250.379,73	2.301.436,07	12.903.160,06	10.218.324,19
<b>Total do Ativo corrente</b>	<b>12.123.481,87</b>	<b>6.530.779,31</b>	<b>336.954.571,42</b>	<b>21.063.990,74</b>	<b>15.793.615,17</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>26.013.399,97</b>	<b>74.662.085,93</b>	<b>392.643.278,87</b>	<b>71.665.002,49</b>	<b>154.322.532,80</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>					
<b>Capital próprio</b>					
Capital realizado	3.750.000,00	10.225.000,00	145.000.000,00	11.544.780,00	5.398.310,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	750.000,00				
Outras reservas	14.652.070,22		1.590.581,01		
Resultados transitados	298.127,43	(46.667.874,38)	(295.548.242,68)	(58.819.948,08)	(62.404.288,69)
Ajustamentos em ativos financeiros	(94.193,86)			(181,56)	(239.530,00)
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	745.894,71	5.273.467,45		310.700,44	1.802.424,28
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>3.091.311,57</b>	<b>(1.543.645,03)</b>	<b>(15.714.023,88)</b>	<b>(1.708.589,37)</b>	<b>(3.270.141,10)</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>23.193.210,07</b>	<b>(32.713.051,96)</b>	<b>(164.671.685,55)</b>	<b>(48.673.238,57)</b>	<b>(58.713.225,51)</b>
<b>Passivo</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Provisões			572.393,03		4.100.970,70
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos		93.515.664,52	195.000.000,00	116.758.099,17	123.350.781,97
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos		1.757.821,47			341.354,50
Outras contas a pagar			338.684,37		
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>0,00</b>	<b>95.273.485,99</b>	<b>195.911.077,40</b>	<b>116.758.099,17</b>	<b>127.793.107,17</b>
<b>Passivo corrente</b>					
Provisões					
Fornecedores	97.095,35	6.620.727,24	151.084.679,56	499.987,39	1.616.695,41
Adiantamentos de clientes	43.357,62		6.620,47	592.181,25	
Estado e outros entes públicos	129.080,34	97.354,29	8.785.681,04	72.103,26	59.091,07
Acionistas / sócios				39.547,89	
Financiamentos obtidos		7.531,94	76.842.806,88	942.007,20	70.796.075,31
Outras contas a pagar	752.920,25	4.727.225,52	108.602.971,94	1.434.064,05	12.606.789,35
Diferimentos	0,00	648.812,91	16.081.127,13	250,85	164.000,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00				
Outros passivos financeiros	1.797.736,34				
Passivos não correntes detidos para venda					
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>2.820.189,90</b>	<b>12.101.651,90</b>	<b>361.403.887,02</b>	<b>3.580.141,89</b>	<b>85.242.651,14</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>2.820.189,90</b>	<b>107.375.137,89</b>	<b>557.314.964,42</b>	<b>120.338.241,06</b>	<b>213.035.758,31</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>26.013.399,97</b>	<b>74.662.085,93</b>	<b>392.643.278,87</b>	<b>71.665.002,49</b>	<b>154.322.532,80</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>32</b>	<b>55</b>	<b>4908</b>	<b>62</b>	<b>10</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>0,00</b>	<b>64.799.885,00</b>	<b>271.842.806,88</b>	<b>52.787.869,42</b>	<b>124.684.595,62</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>28.723.311,46</b>	<b>0,00</b>	<b>64.912.236,95</b>	<b>69.462.261,66</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>54.325.998,48</b>	<b>245.000.000,00</b>	<b>51.845.862,22</b>	<b>121.804.250,59</b>

## Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).

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

## 1.2 - Balanços do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
<b>Ativo</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis		1.994.538,66	1.620.518.688,08
Propriedades de investimento			5.427.876,20
Goodwill			0,00
Ativos intangíveis	70.339.885,32	167.543.911,33	490.496.236,93
Ativos biológicos			0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			137.137.283,63
Participações financeiras - outros métodos			559.516,43
Clientes			22.897.245,86
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			0,00
Outras contas a receber	29.723.213,12		106.346.308,71
Acionistas / sócios			5.266.039,88
Outros ativos financeiros		34,89	14.557.775,50
Ativos por impostos diferidos	4.953.717,77	4.811.793,82	26.841.278,10
<b>Total do Ativo não corrente</b>	<b>105.016.816,21</b>	<b>174.350.278,70</b>	<b>2.430.048.249,31</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Inventários	1.070.741,54		30.628.427,81
Ativos biológicos			0,00
Clientes	23.553.645,01	98.376.201,62	636.537.517,39
Adiantamentos a fornecedores	34.703,53		2.185.448,08
Estado e outros entes públicos	456.213,63	446.960,70	9.948.883,36
Acionistas / sócios			18.198.527,67
Outras contas a receber	18.256.891,50	48.339,60	234.527.627,52
Diferimentos	375.848,87	73.426,92	18.536.423,88
Ativos financeiros detidos para negociação			3.339.258,61
Outros ativos financeiros			4.571.715,48
Ativos não correntes detidos para venda			0,00
Caixa e depósitos bancários	1.397.926,76	21.413.706,99	115.871.145,77
<b>Total do Ativo corrente</b>	<b>45.145.970,84</b>	<b>120.358.635,83</b>	<b>1.074.344.975,57</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>150.162.787,05</b>	<b>294.708.914,53</b>	<b>3.504.393.224,89</b>
<b>Capital próprio e passivo</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital realizado	2.500.000,00	16.125.000,00	293.666.133,94
Ações (quotas) próprias			(22.449,88)
Outros instrumentos de capital próprio			14.658.428,10
Prémios de emissão			0,00
Reservas legais	42.755,82	3.684.973,25	12.099.637,59
Outras reservas	384.802,40		185.032.105,42
Resultados transitados	10.196.418,56	40.806.560,29	(614.372.267,56)
Ajustamentos em ativos financeiros			20.788.800,39
Excedentes de revalorização	31.376.261,71		245.410.627,03
Outras variações no capital próprio	20.340.894,34		251.364.666,80
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>(1.119.477,48)</b>	<b>20.410.663,46</b>	<b>(8.628.404,76)</b>
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00
<b>Total do capital próprio</b>	<b>63.721.655,35</b>	<b>81.027.197,00</b>	<b>399.997.277,08</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	2.235.000,00	4.535.138,00	45.332.979,47
Acionistas / sócios			33.658.118,77
Financiamentos obtidos	21.841.733,29	4.313,00	1.432.620.041,34
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			24.079.872,45
Passivos por impostos diferidos	21.309.626,09		63.273.396,35
Outras contas a pagar			110.023.093,64
<b>Total do Passivo não corrente</b>	<b>45.386.359,38</b>	<b>4.539.451,00</b>	<b>1.708.987.502,02</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Provisões		12.566.384,79	15.622.724,79
Fornecedores	6.356.009,70	7.071.537,85	274.743.094,66
Adiantamentos de clientes	3.974,91		691.625,94
Estado e outros entes públicos	62.831,18	2.071.648,24	22.557.387,28
Acionistas / sócios		5.628.230,52	6.242.901,09
Financiamentos obtidos	7.916.666,68	177.876.139,30	675.917.927,69
Outras contas a pagar	26.715.289,85	1.428.325,83	235.326.009,68
Diferimentos		2.500.000,00	135.057.421,35
Passivos financeiros detidos para negociação			8.165.583,02
Outros passivos financeiros			21.083.770,29
Passivos não correntes detidos para venda			0,00
<b>Total do Passivo corrente</b>	<b>41.054.772,32</b>	<b>209.142.266,53</b>	<b>1.395.408.445,79</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>86.441.131,70</b>	<b>213.681.717,53</b>	<b>3.104.395.947,81</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>150.162.787,05</b>	<b>294.708.914,53</b>	<b>3.504.393.224,89</b>
<b>N.º de trabalhadores</b>	<b>160</b>	<b>39</b>	<b>7.899</b>
<b>Dívida financeira (exclui sócios)</b>	<b>25.749.999,97</b>	<b>177.880.452,30</b>	<b>1.800.705.727,83</b>
<b>Dívida ao sócio RAM</b>	<b>0,00</b>	<b>1.125.646,11</b>	<b>323.841.282,35</b>
<b>Dívida com aval da RAM</b>	<b>25.749.999,97</b>	<b>0,00</b>	<b>1.104.328.028,43</b>

**Notas:**

- [1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se o balanço de 2012 (fecho a 31.07.2012).  
[2] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA</b>	<b>Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [1]</b>	<b>APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.</b>	<b>ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.</b>	<b>CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM</b>	<b>Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.</b>	<b>Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [1]</b>	<b>Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.</b>	<b>EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.</b>	<b>Empresa do Jornal da Madeira, Lda. [2]</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto</b>									
Recebimentos de clientes		9.875.659,59	3.358.582,85	802.851,23	1.094.233,28		52.667.800,00	266.028.639,29	1.187.507,05
Pagamentos a fornecedores		(1.848.598,83)	(5.434.706,46)	(570.044,83)	(320.963,97)		(10.719.872,00)	(143.122.003,84)	(1.426.720,87)
Pagamentos ao pessoal		(6.179.769,92)	(2.440.534,01)	(463.168,07)	(277.674,21)		(1.305.765,00)	(30.038.080,40)	(1.917.742,44)
Caixa gerada pela operações	0,00	1.847.290,84	(4.516.657,62)	(230.361,67)	495.595,10	0,00	40.642.163,00	92.868.555,05	(2.156.956,26)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(31.631,06)	(24.279,21)	(6.100,96)	(3.486,06)		(2.667.488,00)	(1.432.059,65)	(13.247,53)
Outros recebimentos / pagamentos		(290.960,64)	4.791.645,61	1.316.783,28	113.207,32		(8.284.606,00)	(36.048.705,64)	(534.881,19)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	<b>0,00</b>	<b>1.524.699,14</b>	<b>250.708,78</b>	<b>1.080.320,65</b>	<b>605.316,36</b>	<b>0,00</b>	<b>29.690.069,00</b>	<b>55.387.789,76</b>	<b>(2.705.084,98)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>									
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Ativos fixos tangíveis		(189.510,40)					(115.617,00)	(6.963.025,13)	(9.871,22)
Ativos intangíveis			(192.321,27)				(505.024,00)	(867.222,47)	
Investimentos financeiros								0,00	
Outros ativos								(4.148.346,55)	
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Ativos fixos tangíveis								588.095,09	
Ativos intangíveis								(0,00)	
Investimentos financeiros					8.557,21				
Outros ativos									
Subsídios ao investimento		221.178,28							
Juros e rendimentos similares		29.646,46	436,47			87,96	667.509,00	813.564,32	
Dividendos								1.276.151,65	
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	<b>0,00</b>	<b>61.314,34</b>	<b>(191.884,80)</b>	<b>8.557,21</b>	<b>87,96</b>	<b>0,00</b>	<b>46.868,00</b>	<b>(9.300.783,10)</b>	<b>(9.871,22)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>									
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Financiamentos obtidos		6.885.006,56				9.000,00		42.000.000,00	3.683.637,99
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		1.621.093,16	165.000,00						
Cobertura de prejuízos									
Doações									
Outras operações de financiamento					27.292,57			1.600.000,00	
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Financiamentos obtidos		(3.052.205,88)		(541.666,68)	(61.000,00)		(11.651.996,00)	(66.232.549,78)	(365.440,18)
Juros e gastos similares		(6.872.125,52)		(26.533,34)	(613,96)		(4.215.303,00)	(23.032.095,08)	(393.837,95)
Dividendos									
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio									
Outras operações de financiamento								(365.000,00)	
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.418.231,68)</b>	<b>165.000,00</b>	<b>(540.907,45)</b>	<b>(52.613,96)</b>	<b>0,00</b>	<b>(15.867.299,00)</b>	<b>(46.029.644,86)</b>	<b>2.924.359,86</b>
<b>Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1,56</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Variação de Caixa</b>	<b>0,00</b>	<b>167.781,80</b>	<b>223.823,98</b>	<b>547.970,41</b>	<b>552.791,92</b>	<b>0,00</b>	<b>13.869.638,00</b>	<b>57.361,80</b>	<b>209.403,66</b>

**Notas:**

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com saldo de caixa divergente do constante no Balanço



1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda. [2]	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, 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.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto</b>									
Recebimentos de clientes	1.128.130,98	15.662.558,01	17.228.270,93	1.666.980,90	3.039.900,50	3.021.268,62	1.850.739,19	8.529.110,59	1.325.438,05
Pagamentos a fornecedores	(1.560.661,02)	(12.715.905,61)	(5.176.753,69)	(434.864,82)	(267.591,13)	(4.507.464,65)		(140.817,36)	(586.942,39)
Pagamentos ao pessoal	(144.513,17)	(5.768.384,12)	(1.724.971,60)	(2.851.790,30)	(2.218.342,75)	(1.888.703,54)	(272.740,84)	(187.989,05)	(704.618,94)
Caixa gerada pela operações	(577.043,21)	(2.821.731,72)	10.326.545,64	(1.619.674,22)	553.966,62	(3.374.899,57)	1.577.998,35	8.200.304,18	33.876,72
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(136.994,19)	(49.935,11)	(930.110,93)	(16.915,65)	(124.808,12)	47.718,77	(159.245,25)	439.907,50	(3.238,57)
Outros recebimentos / pagamentos	(107.976,78)	9.032.771,42	268.523,79	1.834.227,02	(396.283,19)	9.057.728,31	(842.254,86)	(7.502.514,45)	(29.920,18)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	<b>(822.014,18)</b>	<b>6.161.104,59</b>	<b>9.664.958,50</b>	<b>197.637,15</b>	<b>32.875,31</b>	<b>5.730.547,51</b>	<b>576.498,24</b>	<b>1.137.697,23</b>	<b>717,97</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>									
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Ativos fixos tangíveis		(1.238.721,80)			(44.989,98)	(4.262.082,00)	(186.027,10)	(134.064,18)	
Ativos intangíveis			(7.324.480,39)	(39.790,85)	(42.926,69)				
Investimentos financeiros					(400.000,00)				
Outros ativos									
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Ativos fixos tangíveis						74,20	222.109,39		
Ativos intangíveis									
Investimentos financeiros									
Outros ativos	824,87				400.000,00				
Subsídios ao investimento		2.646,87	2.729.069,05			866.573,78	1.912.477,09		
Juros e rendimentos similares	23,84	5.465,71	1.072,57	128,75	107,77		821,58		
Dividendos		450.000,00							
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	<b>848,71</b>	<b>(780.609,22)</b>	<b>(4.594.338,77)</b>	<b>(39.662,10)</b>	<b>(87.808,90)</b>	<b>(3.395.434,02)</b>	<b>1.949.380,96</b>	<b>(134.064,18)</b>	<b>0,00</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>									
<b>Recebimentos provenientes de:</b>									
Financiamentos obtidos	800.000,00	11.256.666,60		400.000,00		1.004.950,30	45.903,42		4.754.052,12
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	237.500,00								
Cobertura de prejuízos									
Doações									
Outras operações de financiamento									
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>									
Financiamentos obtidos		(14.144.754,95)	(4.568.022,78)	(400.000,00)		(944.094,36)			(3.968.475,68)
Juros e gastos similares	(36.471,81)	(1.164.201,86)	(768.703,14)	(1.407,13)		(921.574,01)	(343.932,65)		(730.446,20)
Dividendos									
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio									
Outras operações de financiamento									
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	<b>1.001.028,19</b>	<b>(4.052.290,21)</b>	<b>(5.336.725,92)</b>	<b>(1.407,13)</b>	<b>0,00</b>	<b>(860.718,07)</b>	<b>(298.029,23)</b>	<b>0,00</b>	<b>55.130,24</b>
<b>Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Variação de Caixa</b>	<b>179.862,72</b>	<b>1.328.205,16</b>	<b>(266.106,19)</b>	<b>156.567,92</b>	<b>(54.933,59)</b>	<b>1.474.395,42</b>	<b>2.227.849,97</b>	<b>1.003.633,05</b>	<b>55.848,21</b>

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com saldo de caixa divergente do constante no Balanço



**1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.12.2013**

Unidade: Euros

<b>DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA</b>	<b>Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A. [2]</b>	<b>S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [2]</b>	<b>SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. [2]</b>	<b>Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM</b>	<b>Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A, [2]</b>	<b>Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A. [2]</b>	<b>VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.</b>	<b>VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto</b>								
Recebimentos de clientes	556.424,89	7.411.266,41	1.041.770,92	264.468.267,33	644.326,30	455.385,85	14.452.252,49	71.435.931,67
Pagamentos a fornecedores	(849.178,92)	(2.421.681,99)	(904.437,40)	(71.005.538,84)	(1.635.646,79)	(488.687,38)	(10.075.699,83)	(7.110.260,61)
Pagamentos ao pessoal	(734.717,81)	(1.509.419,43)	(742.517,36)	(120.953.571,05)	(994.281,59)	(252.831,27)	(3.002.315,00)	(681.682,22)
Caixa gerada pela operações	(1.027.471,84)	3.480.164,99	(605.183,84)	72.509.157,44	(1.985.602,08)	(286.132,80)	1.374.237,66	63.643.988,84
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	53.918,80	0,00	(96.333,51)	0,00	0,00	(2.062.676,13)	(33.977,36)
Outros recebimentos / pagamentos	306.422,58	(129.915,26)	985.276,42	(116.398,23)	161.628,60	(149.271,09)	(177.709,46)	(19.687.829,96)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	<b>(721.049,26)</b>	<b>3.404.168,53</b>	<b>380.092,58</b>	<b>72.296.425,70</b>	<b>(1.823.973,48)</b>	<b>(435.403,89)</b>	<b>(866.147,93)</b>	<b>43.922.181,52</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>								
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>								
Ativos fixos tangíveis	(1.938.403,08)	(464.510,99)	(886.956,17)	(11.943.540,71)	(86.748,67)	(55.462,71)		(712.680,49)
Ativos intangíveis				(45.183,83)			(995.170,17)	
Investimentos financeiros		(1.000.000,00)						
Outros ativos								
<b>Recebimentos provenientes de:</b>								
Ativos fixos tangíveis		110.683,90		14.766,00				
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros		28.543,20						
Outros ativos								
Subsídios ao investimento	105.332,50			3.136.386,85		614.183,78	4.355.511,83	
Juros e rendimentos similares	61.320,93	435.513,41			223.308,02		1.873,82	130.687,21
Dividendos								
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	<b>(1.771.749,65)</b>	<b>(889.770,48)</b>	<b>(886.956,17)</b>	<b>(8.837.571,69)</b>	<b>136.559,35</b>	<b>558.721,07</b>	<b>3.362.215,48</b>	<b>(581.993,28)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>								
<b>Recebimentos provenientes de:</b>								
Financiamentos obtidos	9.372.125,73		5.822.544,06		2.969.563,75	8.337.925,38		
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	49.000,00		1.466.250,00					
Cobertura de prejuízos								
Doações				30.780,37				
Outras operações de financiamento								
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>								
Financiamentos obtidos	(714.974,53)		(1.240.685,27)	(55.342.010,00)	(585.281,03)	(1.252.860,86)	(3.958.216,17)	(23.443.204,53)
Juros e gastos similares	(3.302.188,87)		(2.671.904,70)	(8.882.941,91)	(1.308.162,45)	(3.724.499,66)	(484.105,43)	(2.940.084,91)
Dividendos		(4.100.000,00)						
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Outras operações de financiamento				(206.537,87)				
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	<b>5.403.962,33</b>	<b>(4.100.000,00)</b>	<b>3.376.204,09</b>	<b>(64.400.709,41)</b>	<b>1.076.120,27</b>	<b>3.360.564,86</b>	<b>(4.442.321,60)</b>	<b>(26.383.289,44)</b>
<b>Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>0,00</b>	<b>(19.844,47)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Variação de Caixa</b>	<b>2.911.163,42</b>	<b>(1.605.446,42)</b>	<b>2.869.340,50</b>	<b>(941.855,40)</b>	<b>(611.293,86)</b>	<b>3.483.882,04</b>	<b>(1.946.254,05)</b>	<b>16.956.898,80</b>

**Notas:**

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com saldo de caixa divergente do constante no Balanço

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.12.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	TOTAL
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto</b>	
Recebimentos de clientes	748.933.296,92
Pagamentos a fornecedores	(283.325.043,23)
Pagamentos ao pessoal	(187.256.124,09)
Caixa gerada pela operações	278.352.129,60
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(7.250.982,22)
Outros recebimentos / pagamentos	(46.431.012,58)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>	<b>224.670.134,80</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>	
Ativos fixos tangíveis	(29.232.211,63)
Ativos intangíveis	(10.012.119,67)
Investimentos financeiros	(1.000.000,00)
Outros ativos	(4.548.346,55)
<b>Recebimentos provenientes de:</b>	
Ativos fixos tangíveis	347.633,49
Ativos intangíveis	0,00
Investimentos financeiros	28.543,20
Outros ativos	997.477,17
Subsídios ao investimento	13.943.360,03
Juros e rendimentos similares	2.371.567,82
Dividendos	1.726.151,65
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>	<b>(25.377.944,50)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	
<b>Recebimentos provenientes de:</b>	
Financiamentos obtidos	97.341.375,91
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	3.538.843,16
Cobertura de prejuízos	0,00
Doações	30.780,37
Outras operações de financiamento	1.627.292,57
	0,00
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>	
Financiamentos obtidos	(192.467.438,68)
Juros e gastos similares	(61.821.133,58)
Dividendos	(4.100.000,00)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00
Outras operações de financiamento	(571.537,87)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>	<b>(156.421.818,12)</b>
<b>Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio</b>	<b>(19.842,91)</b>
<b>Variação de Caixa</b>	<b>42.850.529,27</b>

**Notas:**

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com saldo de caixa divergente do constante no Balanço

## 1.4 - Dívida do SERAM a 31.12.2013

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM			Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM				
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval			Total	COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	ACADÉMICO MARÍTIMO MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	50,00%	0,00%	50,00%	-	26.066,96	26.066,96	120.108,57	146.175,53	-	13.033,48	60.054,29	73.087,77
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRCTT	100,00%		100,00%	172.470.588,24	14.012.500,00	186.483.088,24	7.063.370,27	193.546.458,51	172.470.588,24	14.012.500,00	7.063.370,27	193.546.458,51
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	36,70%	51,00%	87,70%	-	-	-	24.943.996,11	24.943.996,11	-	-	21.875.884,59	21.875.884,59
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%		100,00%	4.874.999,96	-	4.874.999,96	1.120.932,66	5.995.932,62	4.874.999,96	-	1.120.932,66	5.995.932,62
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	VP	80,49%	1,63%	82,12%	-	-	-	269.772,05	269.772,05	-	-	221.536,81	221.536,81
6	CIMENTOS MADEIRA, LDA	VP	42,86%		42,86%	-	-	-	162.411,40	162.411,40	-	-	69.609,53	69.609,53
7	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD *	SRERH	50,00%		50,00%	-	39.427,00	39.427,00	114.702,55	154.129,55	-	19.713,50	57.351,28	77.064,78
8	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	230.874.289,44	230.874.289,44	4.820.373,84	235.694.663,28	-	230.874.289,44	4.820.373,84	235.694.663,28
9	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	220.000.000,00	179.741.893,92	399.741.893,92	36.186.115,66	435.928.009,58	220.000.000,00	179.741.893,92	36.186.115,66	435.928.009,58
10	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRAS	99,98%		99,98%	-	6.070.352,50	6.070.352,50	160.128,88	6.230.481,38	-	6.069.138,43	160.096,85	6.229.235,28
11	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	8.355.555,55	-	8.355.555,55	2.347.080,12	10.702.635,67	8.355.555,55	-	2.347.080,12	10.702.635,67
12	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRCTT	95,00%	5,00%	100,00%	-	17.617.025,02	17.617.025,02	3.554.004,87	21.171.029,89	-	17.617.025,02	3.554.004,87	21.171.029,89
13	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	17.187.500,00	2.450.193,92	19.637.693,92	14.440.541,17	34.078.235,09	17.187.500,00	2.450.193,92	14.440.541,17	34.078.235,09
14	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	-	-	-	1.745.737,89	1.745.737,89	-	-	1.745.737,89	1.745.737,89
15	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	SRA	100,00%		100,00%	-	-	-	276.637,58	276.637,58	-	-	276.637,58	276.637,58
16	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	55.000.000,00	19.306.740,91	74.306.740,91	1.423.027,20	75.729.768,11	55.000.000,00	19.306.740,91	1.423.027,20	75.729.768,11
17	MADEIRA ANDEBOL, SAD **	SRERH	30,00%		30,00%	-	77.616,52	77.616,52	60.236,74	137.853,26	-	23.284,96	18.071,02	41.355,98
18	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	SRERH	40,00%		40,00%	-	3.751,68	3.751,68	1.459.149,81	1.462.901,49	-	1.500,67	583.659,92	585.160,60
19	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	VP	100,00%		100,00%	22.500.000,00	45.903,42	22.545.903,42	154.214,34	22.700.117,76	22.500.000,00	45.903,42	154.214,34	22.700.117,76
20	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRPF	100,00%		100,00%	-	-	-	115.239.869,77	115.239.869,77	-	-	115.239.869,77	115.239.869,77
21	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRERH	84,00%		84,00%	-	12.680.117,89	12.680.117,89	1.830.369,06	14.510.486,95	-	10.651.299,03	1.537.510,01	12.188.809,04
22	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRPF	77,50%		77,50%	105.213.273,42	13.527.582,89	118.740.856,31	25.031.554,81	143.772.411,12	105.213.273,42	13.527.582,89	25.031.554,81	143.772.411,12
23	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRPF	25,00%		25,00%	-	-	-	244.418,07	244.418,07	-	-	61.104,52	61.104,52
24	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRPF	99,51%		99,51%	54.325.998,48	10.473.886,52	64.799.885,00	8.885.315,81	73.685.200,81	54.325.998,48	10.473.886,52	8.885.315,81	73.685.200,81
25	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	245.000.000,00	27.181.491,25	272.181.491,25	240.896.980,34	513.078.471,59	245.000.000,00	27.181.491,25	240.896.980,34	513.078.471,59
26	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	VP	35,00%		35,00%	-	686.742,75	686.742,75	452.172,46	1.138.915,21	-	240.359,96	158.260,36	398.620,32
27	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRPF	91,30%		91,30%	51.845.862,22	942.007,20	52.787.869,42	1.350.092,72	54.137.962,14	51.845.862,22	942.007,20	1.350.092,72	54.137.962,14
28	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRPF	91,26%		91,26%	121.804.250,59	4.963.918,79	126.768.169,38	10.826.575,65	137.594.745,03	121.804.250,59	4.963.918,79	10.826.575,65	137.594.745,03
29	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	25.749.999,97	-	25.749.999,97	31.679.383,57	57.429.383,54	25.749.999,97	-	31.679.383,57	57.429.383,54
30	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	177.865.230,60	177.865.230,60	7.820.089,50	185.685.320,10	-	177.865.230,60	7.820.089,50	185.685.320,10
31	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
32	CASA DA LUZ - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	2.677,72	2.677,72	-	-	2.677,72	2.677,72
33	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRCTT		100,00%	100,00%	-	-	-	1.943.912,82	1.943.912,82	-	-	1.943.912,82	1.943.912,82
34	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	671,00	671,00	-	-	671,00	671,00
35	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP		93,16%	93,16%	-	16.360.978,68	16.360.978,68	345.757,85	16.706.736,53	-	15.242.649,78	322.124,12	15.564.773,90
36	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	SRPF		91,30%	91,30%	-	-	-	4.697,00	4.697,00	-	-	4.288,36	4.288,36
37	ZARCO FINANCE, BV *	SRPF		88,46%	88,46%	-	-	-	11.815,00	11.815,00	-	-	10.451,55	10.451,55
38	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	998.940,58	998.940,58	-	-	428.145,93	428.145,93
39	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	110.027,27	110.027,27	-	-	47.157,69	47.157,69

## 1.4 - Dívida do SERAM a 31.12.2013

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
40	COMBOIO DO MONTE, SA***	VP		50,84%	50,84%	-	-	-	5.780,60	5.780,60	-	-	2.938,86	2.938,86
41	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	VP		14,29%	14,29%	-	-	-	1.126.936,98	1.126.936,98	-	-	161.039,29	161.039,29
42	J.M.J. HENRIQUES, LDA	VP		21,43%	21,43%	-	-	-	13.909,80	13.909,80	-	-	2.980,87	2.980,87
43	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	VP		21,86%	21,86%	-	-	-	2.288,00	2.288,00	-	-	500,16	500,16
44	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	VP		21,86%	21,86%	-	30.000,00	30.000,00	158.727,45	188.727,45	-	6.558,00	34.697,82	41.255,82
45	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	14.607,32	14.607,32	-	-	6.260,70	6.260,70
46	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP		35,00%	35,00%	-	-	-	239.015,17	239.015,17	-	-	83.655,31	83.655,31
47	EEM & BFS ENERGY, S.A.	VP		40,00%	40,00%	-	-	-	402.724,50	402.724,50	-	-	161.089,80	161.089,80
<b>TOTAL</b>						<b>1.104.328.028,43</b>	<b>734.977.717,86</b>	<b>1.839.305.746,29</b>	<b>550.061.852,53</b>	<b>2.389.367.598,82</b>	<b>1.104.328.028,43</b>	<b>731.270.201,69</b>	<b>542.877.628,93</b>	<b>2.378.475.859,06</b>

## Notas:

\* Valores do exercício de 2012

\*\* Valores a 30.09.2013

\*\*\* Contas à data da dissolução (28.06.2013)