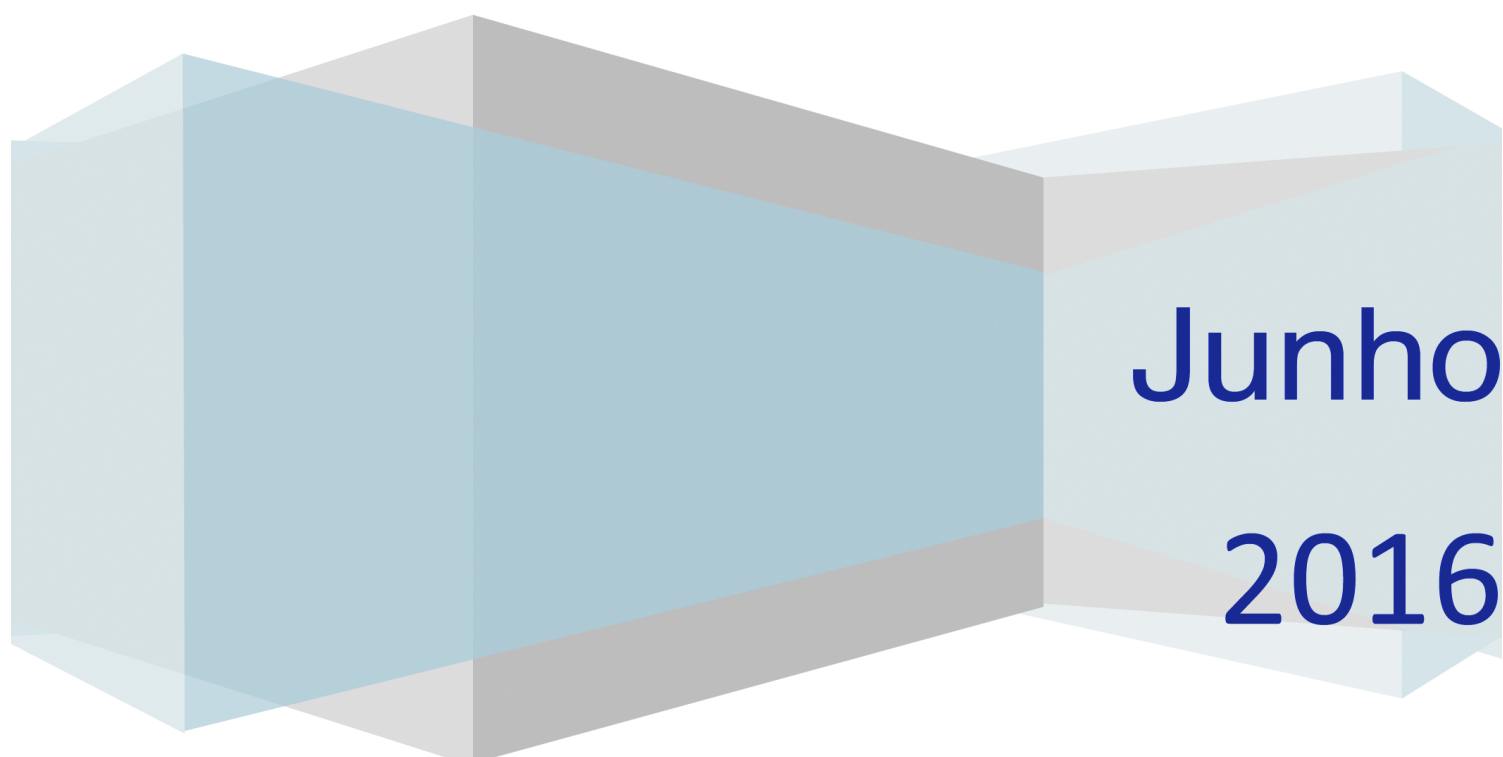


Relatório Trimestral sobre o Setor Empresarial

da Região Autónoma da Madeira



Índice

1 – Introdução	3
2 – Universo das participações da RAM	4
3 – Situação económica e financeira do SERAM	
3.1 – Resultados	5
3.2 – Património	8
4 – Investimento e endividamento do SERAM	10
Abreviaturas utilizadas	12
Anexos	14

1 – Introdução

No âmbito das funções da Direção Regional do Orçamento e Tesouro, e à semelhança dos trabalhos desenvolvidos pela sua congénere na Administração Central, a DGTF, 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, que atualmente se situa em 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 1.º trimestre de 2016, procedendo-se a um comparativo sumário com o trimestre homólogo de 2015.

Refira-se finalmente que, para efeitos de Contas Nacionais, as empresas do SERAM que incluem o perímetro da Administração Pública a 31.03.2016 são:

- APRAM - Administração dos Portos da RAM, SA;
- CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM;
- Empresa do Jornal da Madeira, Lda;
- IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM;
- PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA;
- Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, SA;
- PONTA DO OESTE – Sociedade de Promoção e Desenv. da Zona Oeste da Madeira, SA;
- SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, SA;
- Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM;
- Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, SA;
- Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, SA.

Direção Regional do Orçamento e Tesouro, 1 de junho de 2016.

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.

Em 31 de março de 2016, o SERAM era composto por 34 empresas, participadas direta e indiretamente pela Região Autónoma da Madeira, conforme quadro seguinte.

Quadro 1 – Empresas do SERAM

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

As primeiras 22 empresas constituem participações diretas, enquanto que as restantes 12 referem-se a participações indiretas.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 20 empresas.

O SERAM era composto por 35 empresas a 31.03.2015. A única alteração ocorrida até 31.03.2016, foi a liquidação da empresa Zarco Finance, BV.

A VIAMADEIRA encontra-se sem atividade e está a ser promovida a sua extinção.

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 31.03.2016 são as seguintes: APRAM, CARAM, EJM, IHM, MT, PATRIRAM, SESARAM, SDPO, SDNM, SDPS e SMD.

3 – Situação económica e financeira do SERAM

3.1 Resultados

Os **Resultados Líquidos** agregados do SERAM, a 31.03.2016, ascendiam a 14.786 m€, quando no período homólogo de 2015 atingiram 13.625 m€, o que significa um acréscimo de 9%. 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 31.03.2016

		milhares de euros	
	VIALITORAL	5 124	
	SESARAM	4 763	
	ARM	2 225	
	SDNM	-214	
	CARAM	-535	
	APRAM	-4 611	



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

Quadro 1 – Decomposição dos resultados do exercício do SERAM

Rubrica	SERAM		EPR	
	31.03.2015	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2016
Resultado operacional antes de depreciações	44 581	41 528	4 668	9 013
Depreciações	-21 573	-21 605	-6 552	-6 627
Resultado operacional	23 008	19 923	-1 884	2 386
Resultado financeiro	-6 174	-2 842	-2 042	-143
Imposto	-3 209	-2 295	-348	-367
Resultado líquido do exercício	13 625	14 786	-4 274	1 876

Unidade: milhares de euros

Figura 2 – Maiores e menores resultados operacionais antes de depreciações do SERAM a 31.03.2016

milhares de euros			
	VIALITORAL	10 606	
	EEM	10 428	
	SESARAM	7 381	
	SDNM	-196	
	CARAM	-451	
	APRAM	-1 081	

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

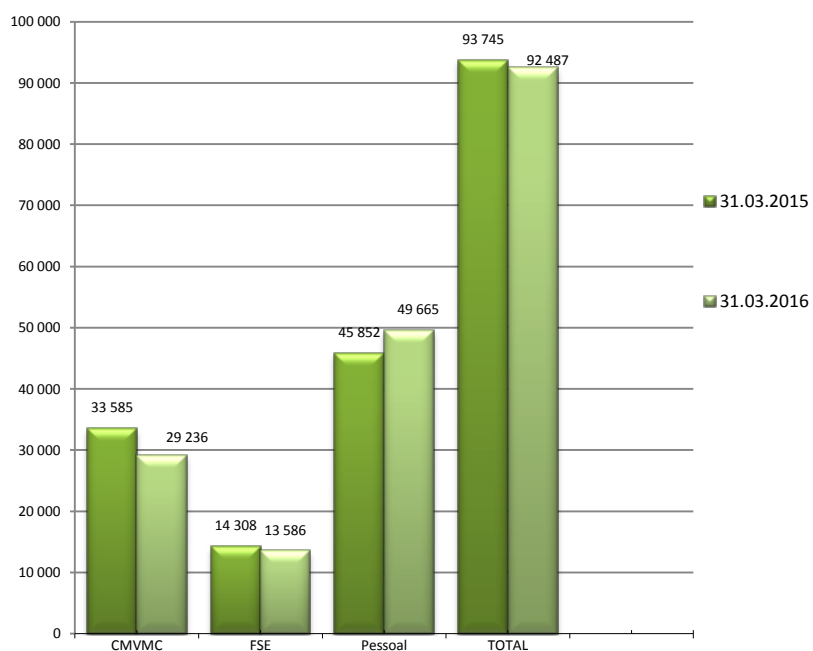
Quadro 2 – Principais gastos operacionais do SERAM

Gastos operacionais	31.03.2015	31.03.2016	Varição
CMVMC	33 585	29 236	-12,9%
FSE	14 308	13 586	-5,0%
Pessoal	45 852	49 665	8,3%
TOTAL	93 745	92 487	-1,3%

Unidade: milhares de euros

Verifica-se uma diminuição global de 1,3% dos gastos operacionais, de 2015 para 2016, pese embora o aumento dos gastos com pessoal de 8,3%, em resultado do início da reposição salarial.

Gráfico 1 - Principais gastos operacionais do SERAM a 31.03.2015 e 31.03.2016



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

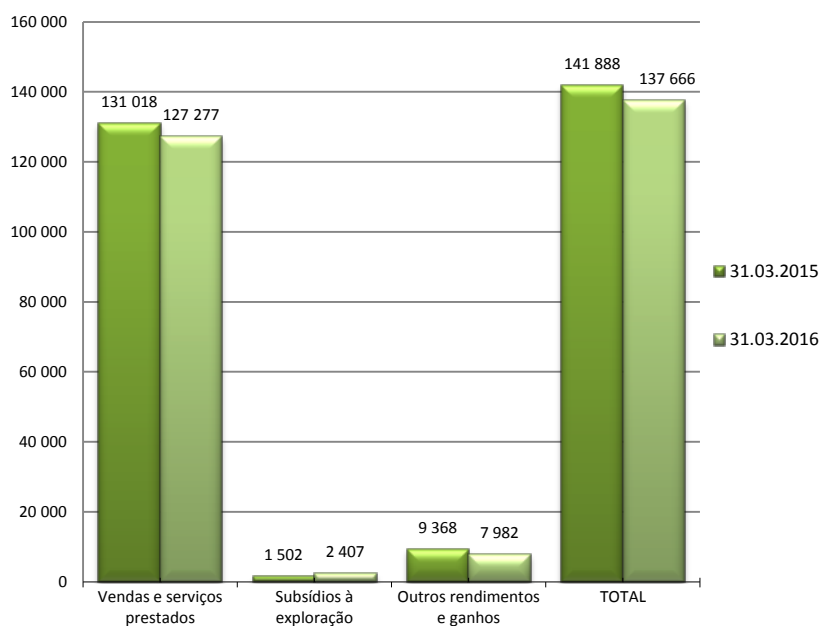
Quadro 3 – Principais rendimentos operacionais do SERAM

Rendimentos operacionais	31.03.2015	31.03.2016	Variação
Vendas e serviços prestados	131 018	127 277	-2,9%
Subsídios à exploração	1 502	2 407	60,3%
Outros rendimentos e ganhos	9 368	7 982	-14,8%
TOTAL	141 888	137 666	-3,0%

Unidade: milhares de euros

Em contraposição aos gastos, a evolução dos rendimentos operacionais foi desfavorável com uma redução de 3%.

Gráfico 2 - Principais rendimentos operacionais do SERAM a 31.03.2015 e 31.03.2016



3.2 Património

Quadro 4 – Ativo acumulado do SERAM

Ativo	31.03.2015	31.03.2016	Variação		Estrutura 2016
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1 576 182	1 545 835	(30 347)	-1,9%	53,4%
Propriedades de investimento	8 785	8 697	(88)	-1,0%	0,3%
Ativos intangíveis	508 372	472 159	(36 213)	-7,1%	16,3%
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	19 131	20 542	1 411	7,4%	0,7%
Participações financeiras - outros métodos	544	278	(266)	-48,9%	0,0%
Clientes	47 472	61 310	13 838	29,1%	2,1%
Outras contas a receber	66 764	50 444	(16 320)	-24,4%	1,7%
Acionistas / sócios	796	0	(796)	-100,0%	0,0%
Outros ativos financeiros	8 045	1 830	(6 215)	-77,3%	0,1%
Ativos por impostos diferidos	31 999	30 118	(1 881)	-5,9%	1,0%
Total do Ativo não corrente	2 268 090	2 191 213	(76 877)	-3,4%	75,6%
Ativo corrente					
Inventários	26 303	23 291	(3 012)	-11,5%	0,8%
Clientes	521 539	290 361	(231 178)	-44,3%	10,0%
Adiantamentos a fornecedores	746	519	(227)	-30,4%	0,0%
Estado e outros entes públicos	12 256	15 632	3 376	27,5%	0,5%
Acionistas / sócios	22 775	2	(22 773)	-100,0%	0,0%
Outras contas a receber	133 836	137 656	3 820	2,9%	4,8%
Diferimentos	7 191	6 176	(1 015)	-14,1%	0,2%
Ativos financeiros detidos para negociação	3 628	0	(3 628)	-100,0%	0,0%
Outros ativos financeiros	3 814	3	(3 811)	-99,9%	0,0%
		17	17	100,0%	0,0%
Caixa e depósitos bancários	170 473	231 730	61 257	35,9%	8,0%
Total do Ativo corrente	902 561	705 387	(197 174)	-21,8%	24,4%
Total do ativo	3 170 651	2 896 600	(274 051)	-8,6%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O ativo líquido do SERAM em 31.03.2016 atingiu 2.896.600 m€, registando uma diminuição de 8,6% (- 303.427 m€) relativamente a 31.03.2015. Esta variação é explicada sobretudo pela diminuição do saldo de clientes (verificada em particular no SESARAM, na Viaexpresso e na Vialitoral, em virtude da regularização pela Região dos valores em dívida àquelas entidades).

Quadro 5 – Passivo acumulado do SERAM

Passivo	31.03.2015	31.03.2016	Variação		Estrutura 2016
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	72 963	76 534	3 571	4,9%	3,0%
Acionistas / sócios	37 162	15 931	(21 231)	-57,1%	0,6%
Financiamentos obtidos	1 862 331	1 663 157	(199 174)	-10,7%	65,0%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	24 187	23 224	(963)	-4,0%	0,9%
Passivos por impostos diferidos	19 904	22 195	2 291	11,5%	0,9%
Outras contas a pagar	165 925	180 688	14 763	8,9%	7,1%
Total do Passivo não corrente	2 182 472	1 981 729	(200 743)	-9,2%	77,4%
Passivo corrente					
Provisões	23 897	7 125	(16 772)	-70,2%	0,3%
Fornecedores	198 532	137 107	(61 425)	-30,9%	5,4%
Adiantamentos de clientes	324	282	(42)	-13,0%	0,0%
Estado e outros entes públicos	20 535	15 365	(5 170)	-25,2%	0,6%
Acionistas / sócios	9 528	2 550	(6 978)	-73,2%	0,1%
Financiamentos obtidos	159 490	205 888	46 398	29,1%	8,0%
Outras contas a pagar	203 017	142 052	(60 965)	-30,0%	5,5%
Diferimentos	62 544	43 524	(19 020)	-30,4%	1,7%
Passivos financeiros detidos para negociação	31 561	24 445	(7 116)	-22,5%	1,0%
Outros passivos financeiros	6 340	0	(6 340)	-100,0%	0,0%
Total do Passivo corrente	715 768	578 338	(137 430)	-19,2%	22,6%
Total do passivo	2 898 240	2 560 067	(338 173)	-11,7%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O passivo do SERAM em 31.03.2016 atingiu o montante de 2.560.067 m€, menos 11,7% - 338.173 m€ - do que em 31.03.2015. 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	31.03.2015	31.03.2016	Variação		Estrutura 2016
			Absoluta	%	
Capital realizado	301 448	324 517	23 069	7,7%	96,4%
Ações (quotas) próprias	0	0	0	0,0%	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	14 659	68 686	54 027	368,6%	20,4%
Reservas legais	12 236	12 532	296	2,4%	3,7%
Outras reservas	182 130	182 879	749	0,4%	54,3%
Resultados transitados	(745 511)	(770 444)	(24 933)	3,3%	-228,9%
Ajustamentos em ativos financeiros	5 441	6 974	1 533	28,2%	2,1%
Excedentes de revalorização	237 503	235 875	(1 628)	-0,7%	70,1%
Outras variações no capital próprio	250 880	257 874	6 994	2,8%	76,6%
Resultado líquido do período	13 625	17 640	4 015	29,5%	5,2%
Total do capital próprio	272 411	336 533	64 122	23,5%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O capital próprio do SERAM a 31.03.2016 cifrou-se em 336.533 m€, resultando num aumento dos capitais próprios de 64.122 m€, ou seja, +23,5%, com relação a 31.03.2015, explicada pelo aumento de capital realizado na MPE, por conversão de mútuos concedidos pelo acionista, e pela constituição de prestações suplementares na EJM, igualmente por conversão de mútuos concedidos pelo acionista. Das 20 entidades consideradas, existem 6 com capitais próprios negativos: MT, SDPO, SDNM, SESARAM, SDPS e SMD, em 31.03.2016.

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	31.03.2015	31.03.2016	Variação		Estrutura 2016
			Absoluta	%	
Investimento					
Ativos fixos tangíveis	17 506	8 697	(8 809)	-50,3%	82,1%
Ativos intangíveis	1 684	500	(1 184)	-70,3%	4,7%
Investimentos financeiros	0	0	0	0,0%	0,0%
Outros ativos	1 030	1 391	361	35,0%	13,1%
Total do investimento	20 220	10 588	(9 632)	-47,6%	100,0%

Unidade: milhares de euros

Da análise do quadro anterior, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM diminuíram 9.632 m€ de 31.03.2015 para 31.03.2016. 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, 33 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	31.03.2015	31.03.2016	Variação 31.03.2015/2016	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	1 696 627	1 550 834	- 145 793	-9%
Dívida financeira com aval	1 072 828	1 022 802	- 50 026	-5%
Dívida comercial	450 714	320 815	- 129 899	-29%
Total de dívidas	2 147 341	1 871 649	- 275 692	-13%

Unidade: milhares de euros

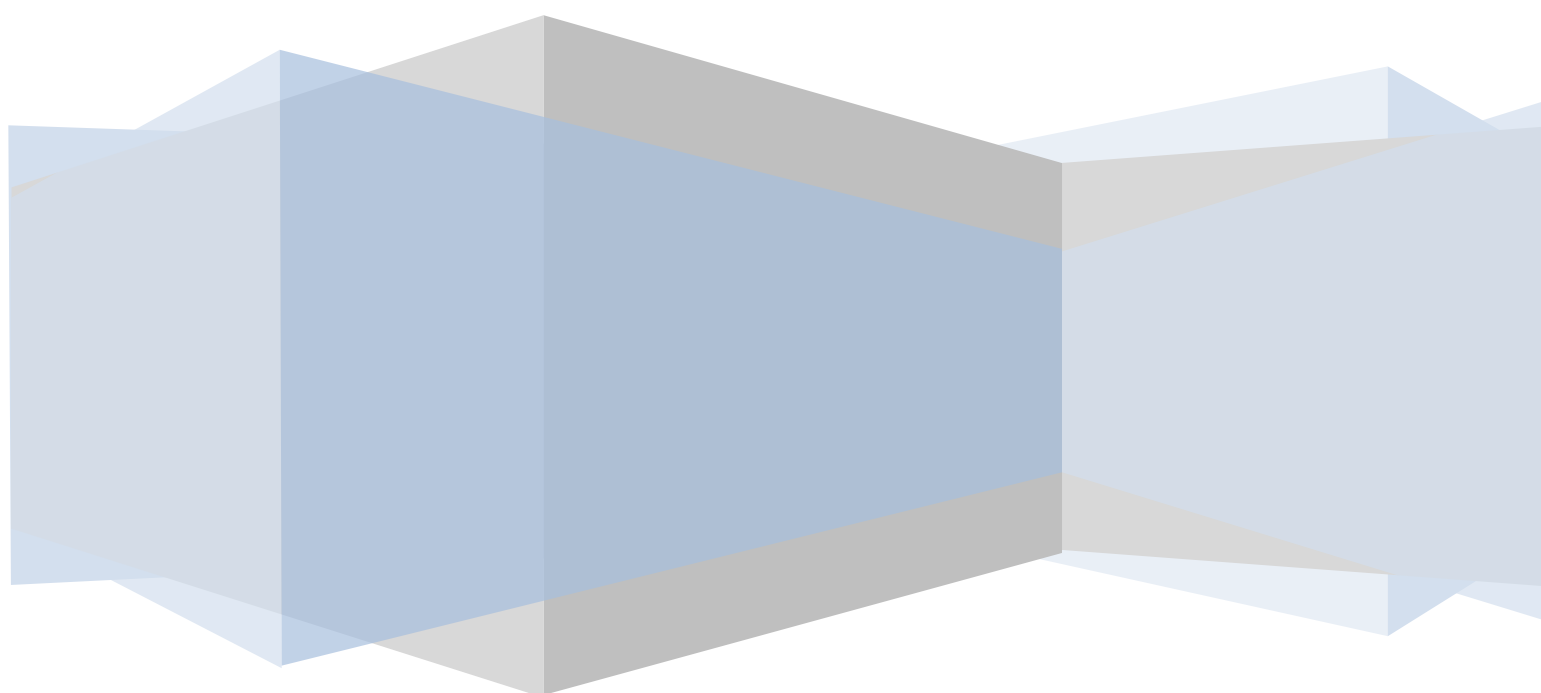
Quer a dívida comercial, quer a dívida financeira diminuíram, esta em particular explicada pelas amortizações efetuadas desde 31.03.2015, bem como pela sua substituição por dívida aos sócios.

Abreviaturas utilizadas

APRAM	APRAM – Administração dos Portos da RAM, SA
CARAM	Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM
CMVMC	Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas
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
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	Setor Empresarial do Estado
SERAM	Setor 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 Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira



Índice dos Anexos

1.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2016	1
1.2 – Balanços do SERAM a 31.03.2016	4
1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 31.03.2016	9
1.4 – Dívida do SERAM a 31.03.2016	12

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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	2 574	7 725	120	76	3 045	34 915
Subsídios à exploração	5	0	134	58		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						534
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						1 883
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(682)	(14)			(15 229)
Fornecimentos e serviços externos	(609)	(1 358)	(70)	(65)	(1 570)	(3 221)
Gastos com o pessoal	(1 593)	(3 474)	(191)	(79)	(457)	(7 042)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)			(433)			
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		4		0		
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	(2 097)					(20)
Outros rendimentos e ganhos	676	631	23	1	3 832	629
Outros gastos e perdas	(36)	(12)	(21)	(5)	(95)	(2 022)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(1 081)	2 834	(451)	(14)	4 755	10 428
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3 469)	(511)	(84)	(1)	(3 130)	(6 535)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(4 550)	2 323	(535)	(15)	1 625	3 893
Juros e rendimentos similares obtidos	2	1	0	0	1 223	244
Juros e gastos similares suportados	(63)	(99)			(1 053)	(2 909)
Resultado antes de impostos	(4 611)	2 225	(535)	(14)	1 796	1 229
Imposto sobre o rendimento do período				(1)		(10)
Resultado líquido do período	(4 611)	2 225	(535)	(15)	1 796	1 218

Notas:

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

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	EJM - Empresa Jornalística da Madeira, Unipessoal 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 Gestã de Património Público Regional, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	320	3 875	3 478	1 060	461	3 215
Subsídios à exploração	1		783	1 356		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção			52			
Trabalhos para a própria entidade			40			
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(33)	(1 271)	(1 387)			
Fornecimentos e serviços externos	(180)	(383)	(395)	(584)	(168)	(22)
Gastos com o pessoal	(244)	(694)	(2 260)	(878)	(84)	(57)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			5	308	2	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	0	11	642	299	10	2
Outros gastos e perdas	(4)	(8)	(6)	(457)	(1)	(744)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(140)	1 530	952	1 105	220	2 394
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(2)	(55)	(302)	(901)	(239)	(782)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(143)	1 475	650	204	(19)	1 612
Juros e rendimentos similares obtidos		1			0	
Juros e gastos similares suportados	(0)	(6)	(131)	(48)		
Resultado antes de impostos	(143)	1 470	519	156	(19)	1 612
Imposto sobre o rendimento do período		(318)	21		(1)	(350)
Resultado líquido do período	(143)	1 152	540	156	(20)	1 262

Notas:

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

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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 [1]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	176	176	2 351	67	50 662	242
Subsídios à exploração					70	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade					6	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(0)			(10 619)	
Fornecimentos e serviços externos	(44)	(108)	(567)	(88)	(2 326)	(94)
Gastos com o pessoal	(123)	(140)	(423)	(168)	(31 093)	(212)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	33		(4)			
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	1	1	95		890	2
Outros gastos e perdas	(40)	(25)	(250)	(6)	(210)	(6)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	3	(97)	1 203	(196)	7 381	(68)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(6)		(313)		(1 381)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(3)	(97)	890	(196)	6 000	(68)
Juros e rendimentos similares obtidos	1	0			3	
Juros e gastos similares suportados	(57)	1 363		(18)	(1 222)	(63)
Resultado antes de impostos	(60)	1 266	890	(214)	4 781	(131)
Imposto sobre o rendimento do período					(17)	
Resultado líquido do período	(60)	1 266	890	(214)	4 763	(131)

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	325 664	3 484	6 199	8	7 972
Propriedades de investimento			1 024		
Goodwill					
Ativos intangíveis	41	190 946			143 861
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes		2 107			27 045
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber		18 232	2 413		29 800
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros				0	0
Ativos por impostos diferidos		8 791			6 548
Total do Ativo não corrente	325 705	223 560	9 636	8	215 227
Ativo corrente					
Inventários	10	2 404			
Ativos biológicos					
Clientes	4 374	24 457	78	4	11 956
Adiantamentos a fornecedores		84	2		0
Estado e outros entes públicos	168	812	13		6 141
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	337	9 418	137	117	3 571
Diferimentos	83	384	31		240
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	509	6 607	138	725	95 435
Total do Ativo corrente	5 481	44 167	399	846	117 343
Total do ativo:	331 186	267 727	10 035	854	332 570
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	24 716	19 706	1 925	245	500
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					7 148
Prémios de emissão					
Reservas legais		1 602		15	931
Outras reservas	3 458	7 793			
Resultados transitados	(184 272)	(10 710)	(2 885)	270	72 525
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização	180 293	25 936	4 689		
Outras variações no capital próprio	85 510	71 653	181	2	
Resultado líquido do período	(4 611)	2 225	(535)	(15)	1 796
Total do capital próprio:	105 096	118 204	3 375	517	82 899
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		49 638			4 227
Acionistas / sócios					15 931
Financiamentos obtidos	148 792	22 849	3 792		167 992
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos		7 367	1 300		
Outras contas a pagar		55 269	451	1	
Total do Passivo não corrente	148 792	135 123	5 544	1	188 151
Passivo corrente					
Provisões					6 448
Fornecedores	152	6 711	924	44	847
Adiantamentos de clientes		12			38
Estado e outros entes públicos	319	962	29	20	92
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	56 422	3 230			38 987
Outras contas a pagar	3 891	3 486	163	273	2 462
Diferimentos					12 647
Passivos financeiros detidos para negociação	16 514				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	77 298	14 401	1 116	336	61 521
Total do passivo:	226 090	149 524	6 660	337	249 671
Total do capital próprio e do passivo:	331 186	267 727	10 035	854	332 570
N.º de trabalhadores	153	719	45	10	36
Divida financeira (exclui sócios)	168 624	22 562	3 792	0	205 967
Divida ao sócio RAM	36 591	3 525	0	0	0
Divida com aval da RAM	164 399	22 562	3 792	0	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [2]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	52 082	130 325	671	185 235	1 330
Propriedades de investimento		5 243			
Goodwill					
Ativos intangíveis			1		1 895
Ativos biológicos					322
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		25			
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros	0				1 827
Ativos por impostos diferidos	1 789				
Total do Ativo não corrente	53 871	135 593	672	185 235	5 375
Ativo corrente					
Inventários				169	
Ativos biológicos					
Clientes	412	5	120	484	4 605
Adiantamentos a fornecedores					7
Estado e outros entes públicos	892	2 247	8	42	314
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	112		0	146	183
Diferimentos	0	737	73		918
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	5 555	3 496	30	4 556	14 085
Total do Ativo corrente	6 971	6 486	230	5 398	20 113
Total do ativo:	60 841	142 078	903	190 633	25 488
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	24 160	6 805	3 554	1 000	3 750
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio				7 511	
Prémios de emissão					
Reservas legais	42	1 003			750
Outras reservas					11 743
Resultados transitados	(13 792)	30 025	(16 378)	(94 550)	(350)
Ajustamentos em ativos financeiros					(94)
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	13 724		4	30 283	516
Resultado líquido do período	(20)	1 262	(60)	1 266	3 744
Total do capital próprio:	24 114	39 094	(12 880)	(54 490)	20 059
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	2 630	83		1 127	
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	22 000		11 845	199 006	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	3 228	97 455	1	7 777	
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	27 858	97 537	11 846	207 909	0
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	145	5	1 069	12 779	72
Adiantamentos de clientes	34			0	47
Estado e outros entes públicos	52	9	33	553	149
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	500		732	5 730	
Outras contas a pagar	208	50	101	18 150	618
Diferimentos		5 383	2		4 543
Passivos financeiros detidos para negociação	7 931				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	8 869	5 446	1 937	37 213	5 429
Total do passivo:	36 727	102 984	13 783	245 123	5 429
Total do capital próprio e do passivo:	60 841	142 078	903	190 633	25 488
N.º de trabalhadores	8	6	16	40	31
Divida financeira (exclui sócios)	22 500	0	12 577	104 230	0
Divida ao sócio RAM	0	0	0	100 506	0
Divida com aval da RAM	22 500	0	0	101 922	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [2]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	52 082	130 325	671	185 235	1 330
Propriedades de investimento		5 243			
Goodwill					
Ativos intangíveis			1		1 895
Ativos biológicos					322
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		25			
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros	0				1 827
Ativos por impostos diferidos	1 789				
Total do Ativo não corrente	53 871	135 593	672	185 235	5 375
Ativo corrente					
Inventários				169	
Ativos biológicos					
Clientes	412	5	120	484	4 605
Adiantamentos a fornecedores					7
Estado e outros entes públicos	892	2 247	8	42	314
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	112		0	146	183
Diferimentos	0	737	73		918
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	5 555	3 496	30	4 556	14 085
Total do Ativo corrente	6 971	6 486	230	5 398	20 113
Total do ativo:	60 841	142 078	903	190 633	25 488
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	24 160	6 805	3 554	1 000	3 750
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio				7 511	
Prémios de emissão					
Reservas legais	42	1 003			750
Outras reservas					11 743
Resultados transitados	(13 792)	30 025	(16 378)	(94 550)	(350)
Ajustamentos em ativos financeiros					(94)
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	13 724		4	30 283	516
Resultado líquido do período	(20)	1 262	(60)	1 266	3 744
Total do capital próprio:	24 114	39 094	(12 880)	(54 490)	20 059
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	2 630	83		1 127	
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	22 000		11 845	199 006	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	3 228	97 455	1	7 777	
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	27 858	97 537	11 846	207 909	0
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	145	5	1 069	12 779	72
Adiantamentos de clientes	34			0	47
Estado e outros entes públicos	52	9	33	553	149
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	500		732	5 730	
Outras contas a pagar	208	50	101	18 150	618
Diferimentos		5 383	2		4 543
Passivos financeiros detidos para negociação	7 931				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	8 869	5 446	1 937	37 213	5 429
Total do passivo:	36 727	102 984	13 783	245 123	5 429
Total do capital próprio e do passivo:	60 841	142 078	903	190 633	25 488
N.º de trabalhadores	8	6	16	40	31
Divida financeira (exclui sócios)	22 500	0	12 577	104 230	0
Divida ao sócio RAM	0	0	0	100 506	0
Divida com aval da RAM	22 500	0	0	101 922	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil Euros

BALANÇO	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.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	61 376	64 117	43 586	128 865	4 903
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis		176			133 279
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					1
Ativos por impostos diferidos					2 999
Total do Ativo não corrente	61 376	64 292	43 586	128 865	141 182
Ativo corrente					
Inventários	223	4 066	5 588		
Ativos biológicos					
Clientes	146	115 413	1 271	321	75 966
Adiantamentos a fornecedores		425			
Estado e outros entes públicos	31	229	22	4 287	
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	517	8 438	9 584	731	23
Diferimentos			4	392	2 054
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	627	21 366	1 896	2 121	45 893
Total do Ativo corrente	1 544	149 937	18 365	7 852	123 936
Total do ativo	62 920	214 230	61 951	136 717	265 117
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	10 225	151 800	8 206	5 398	16 125
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais					3 685
Outras reservas					
Resultados transitados	(62 833)	(340 946)	(69 924)	(91 325)	82 269
Ajustamentos em ativos financeiros				(219)	
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	5 243	2 253	68	5 860	
Resultado líquido do período	(214)	4 763	(131)	123	5 124
Total do capital próprio	(47 579)	(182 130)	(61 781)	(80 162)	107 204
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		884	39	3 214	11 094
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	89 964	225 000	115 688	188 254	97 621
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	1 276			40	
Outras contas a pagar	858			442	
Total do Passivo não corrente	92 098	225 884	115 727	191 949	108 715
Passivo corrente					
Provisões					677
Fornecedores	5 808	87 086	91	1 790	561
Adiantamentos de clientes		22	128		
Estado e outros entes públicos	31	4 188	47	49	3 104
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	7 035	16 606	5 445	4 458	28 871
Outras contas a pagar	5 496	58 609	2 294	18 633	1 534
Diferimentos	32	3 963	0		14 452
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	18 400	170 475	8 006	24 930	49 199
Total do passivo	110 499	396 359	123 732	216 879	157 914
Total do capital próprio e do passivo	62 920	214 230	61 951	136 717	265 117
N.º de trabalhadores	48	4 679	51	7	37
Divida financeira (exclui sócios)	58 279	241 606	48 843	118 137	126 120
Divida ao sócio RAM	38 719	0	72 290	74 648	0
Divida com aval da RAM	51 745	225 000	47 890	118 063	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil Euros

BALANÇO	TOTAL
Ativo	
Ativo não corrente	
Ativos fixos tangíveis	1 545 835
Propriedades de investimento	8 697
Goodwill	0
Ativos intangíveis	472 159
Ativos biológicos	0
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	20 541
Participações financeiras - outros métodos	278
Clientes	61 310
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0
Outras contas a receber	50 444
Acionistas / sócios	0
Outros ativos financeiros	1 830
Ativos por impostos diferidos	30 118
Total do Ativo não corrente	2 191 213
Ativo corrente	
Inventários	23 291
Ativos biológicos	0
Clientes	290 361
Adiantamentos a fornecedores	519
Estado e outros entes públicos	15 632
Acionistas / sócios	2
Outras contas a receber	137 656
Diferimentos	6 176
Ativos financeiros detidos para negociação	0
Outros ativos financeiros	3
Ativos não correntes detidos para venda	17
Caixa e depósitos bancários	231 730
Total do Ativo corrente	705 387
Total do ativo	2 896 600
Capital próprio e passivo	
Capital próprio	
Capital realizado	324 517
Ações (quotas) próprias	0
Outros instrumentos de capital próprio	68 686
Prémios de emissão	0
Reservas legais	12 532
Outras reservas	182 878
Resultados transitados	(770 444)
Ajustamentos em ativos financeiros	6 974
Excedentes de revalorização	235 875
Outras variações no capital próprio	257 874
Resultado líquido do período	17 640
Total do capital próprio	336 534
Passivo	
Passivo não corrente	
Provisões	76 533
Acionistas / sócios	15 931
Financiamentos obtidos	1 663 157
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	23 224
Passivos por impostos diferidos	22 195
Outras contas a pagar	180 688
Total do Passivo não corrente	1 981 729
Passivo corrente	
Provisões	7 125
Fornecedores	137 107
Adiantamentos de clientes	282
Estado e outros entes públicos	15 365
Acionistas / sócios	2 550
Financiamentos obtidos	205 888
Outras contas a pagar	142 053
Diferimentos	43 524
Passivos financeiros detidos para negociação	24 445
Outros passivos financeiros	0
Passivos não correntes detidos para venda	0
Total do Passivo corrente	578 338
Total do passivo	2 560 067
Total do capital próprio e do passivo	2 896 600
N.º de trabalhadores	7 419
Dívida financeira (exclui sócios)	1 538 959
Dívida ao sócio RAM	328 829
Dívida com aval da RAM	1 022 802

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil 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 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.	EJM - Empresa Jornalística da Madeira, Unipessoal Lda	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto								
Recebimentos de clientes	3 034	4 825	128	235	25 007	56 260	354	3 675
Pagamentos a fornecedores	(741)	(2 866)	(71)	(30)	(3 775)	(23 102)	(133)	(3 659)
Pagamentos ao pessoal	(1 600)	(3 029)	(158)	(70)	(181)	(7 032)	(289)	(460)
Caixa gerada pela operações	694	(1 070)	(102)	135	21 051	26 126	(67)	(444)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(18)	(0)	(0)	(0)	(17)	(49)		
Outros recebimentos / pagamentos	7	120	(41)	256	(220)	(15 313)	(61)	6 241
Fluxos de caixa das atividades operacionais	682	(950)	(144)	391	20 813	10 764	(128)	5 797
Fluxos de caixa das atividades de investimento								
Pagamentos respeitantes a:								
Ativos fixos tangíveis	(285)	(2)			(3)	(3 097)		(410)
Ativos intangíveis	(6)	(250)				(244)		
Investimentos financeiros								
Outros ativos						(1 391)		
Recebimentos provenientes de:								
Ativos fixos tangíveis								
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros								
Outros ativos			0					
Subsídios ao investimento	86	2 171						
Juros e rendimentos similares		2		1	69	26		
Dividendos								
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(205)	1 921	0	1	66	(4 707)	0	(410)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento								
Recebimentos provenientes de:								
Financiamentos obtidos	2 177					1 600		
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Cobertura de prejuízos								
Doações								
Outras operações de financiamento								
Pagamentos respeitantes a:								
Financiamentos obtidos	(2 113)	(1 417)				(3 333)		(1 500)
Juros e gastos similares	(62)	(98)			(1)	(851)		(4)
Dividendos								
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Outras operações de financiamento						(600)		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	2	(1 515)	0	0	(1)	(3 184)	0	(1 504)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	0	0	0	0
Variação de Caixa	480	(544)	(144)	392	20 878	2 874	(128)	3 883

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	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.	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. [1]	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto								
Recebimentos de clientes	3 690	790	342	2 412	166	203	2 569	94
Pagamentos a fornecedores	(2 579)	(287)	(78)	(19)	(69)	(190)	(716)	(280)
Pagamentos ao pessoal	(1 370)	(426)	(73)	(42)	(110)	(125)	(432)	(151)
Caixa gerada pela operações	(258)	76	191	2 352	(13)	(112)	1 420	(338)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(14)	81	8	(13)	(1)		52	
Outros recebimentos / pagamentos	350	588	(148)	(2 126)	(37)	376	(538)	14
Fluxos de caixa das atividades operacionais	78	745	50	213	(51)	264	933	(324)
Fluxos de caixa das atividades de investimento								
Pagamentos respeitantes a:								
Ativos fixos tangíveis	(253)		(2)	(20)		(1 857)	(10)	
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros								
Outros ativos								
Recebimentos provenientes de:								
Ativos fixos tangíveis			74					
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros			71					
Outros ativos								
Subsídios ao investimento		125				1 855		
Juros e rendimentos similares			0			1	116	
Dividendos								
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(253)	125	143	(20)	0	(1)	106	0
Fluxos de caixa das atividades de financiamento								
Recebimentos provenientes de:								
Financiamentos obtidos	4 335					647		1 072
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio					699			
Cobertura de prejuízos								
Doações								
Outras operações de financiamento								
Pagamentos respeitantes a:								
Financiamentos obtidos	(4 086)	(863)			(352)	(449)		(707)
Juros e gastos similares	(41)	(33)			(296)	(71)		(141)
Dividendos								
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Outras operações de financiamento								
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	207	(896)	0	0	51	127	0	224
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	0	0	(2)	0
Variação de Caixa	32	(26)	193	193	0	389	1 037	(101)

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2016

Unidade: Mil Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto					
Recebimentos de clientes	64 487	232	231	1 967	170 699
Pagamentos a fornecedores	(17 695)	(106)	(66)	(4 797)	(61 260)
Pagamentos ao pessoal	(29 212)	(185)	(37)	(190)	(45 171)
Caixa gerada pela operações	17 580	(59)	127	(3 019)	64 267
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento				(0)	28
Outros recebimentos / pagamentos	548	507	312	(112)	(9 279)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	18 128	448	439	(3 132)	55 017
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Pagamentos respeitantes a:					
Ativos fixos tangíveis	(540)	(8)	(989)	(1 219)	(8 697)
Ativos intangíveis					(500)
Investimentos financeiros					0
Outros ativos					(1 391)
Recebimentos provenientes de:					
Ativos fixos tangíveis					74
Ativos intangíveis					0
Investimentos financeiros					71
Outros ativos					0
Subsídios ao investimento			1 019		5 256
Juros e rendimentos similares					215
Dividendos					0
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(540)	(8)	29	(1 219)	(4 972)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Recebimentos provenientes de:					
Financiamentos obtidos		733	472		11 036
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio					699
Cobertura de prejuízos					0
Doações	13				13
Outras operações de financiamento					0
Pagamentos respeitantes a:					
Financiamentos obtidos	(728)	(526)	(367)		(16 442)
Juros e gastos similares	(194)	(72)	(90)	(0)	(1 953)
Dividendos					0
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio					0
Outras operações de financiamento					(600)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(909)	136	15	(0)	(7 247)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	(2)
Variação de Caixa	16 679	576	483	(4 352)	42 796

Notas:

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

(Un.: Mil Euros)

	Entidade	Participação da RAM			Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM				
		Tutela	Direta	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval			Total	COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRETC	100,00%		100,00%	164 399	4 225	168 624	2 581	171 205	164 399	4 225	2 581	171 205
2	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	98,44%		98,44%	22 562	-	22 562	27 102	49 664	22 562	-	26 679	49 241
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAP	100,00%		100,00%	3 792	-	3 792	1 409	5 201	3 792	-	1 409	5 201
4	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	SRETC	80,49%	1,63%	82,12%	-	-	-	261	261	-	-	214	214
5	CIMENTOS MADEIRA, LDA	SRETC	42,86%		42,86%	-	-	-	483	483	-	-	207	207
6	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRF	20,00%		20,00%	-	205 967	205 967	888	206 855	-	205 967	888	206 855
7	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	SRETC	100,00%		100,00%	220 000	112 779	332 779	15 890	348 668	220 000	112 779	15 890	348 668
8	EJM - EMPRESA JORNALÍSTICA DA MADEIRA, UNIPessoal LDA	SRAP	100,00%		100,00%	-	-	-	135	135	-	-	135	135
9	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRAP	95,00%	5,00%	100,00%	3 500	-	3 500	2 381	5 881	3 500	-	2 381	5 881
10	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRETC	95,00%	5,00%	100,00%	-	10 261	10 261	1 468	11 729	-	10 261	1 468	11 729
11	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRIAS	100,00%		100,00%	41 429	17 752	59 180	545	59 726	41 429	17 752	545	59 726
12	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	SRETC	100,00%		100,00%	22 500	-	22 500	238	22 738	22 500	-	238	22 738
13	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRF	100,00%		100,00%	-	-	-	102 842	102 842	-	-	102 842	102 842
14	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRE	95,23%		95,23%	-	12 577	12 577	1 080	13 657	-	12 577	1 080	13 657
15	PONTA DO OESTE - SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRF	77,50%		77,50%	101 922	2 308	104 230	21 124	125 354	101 922	2 308	21 124	125 354
16	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRF	25,00%		25,00%	-	-	-	173	173	-	-	43	43
17	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRF	99,51%		99,51%	51 745	6 534	58 279	6 907	65 186	51 745	6 534	6 907	65 186
18	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRS	100,00%		100,00%	225 000	16 606	241 606	125 529	367 136	225 000	16 606	125 529	367 136
19	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRF	91,30%		91,30%	47 890	953	48 843	743	49 586	47 890	953	743	49 586
20	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRF	91,26%		91,26%	118 063	74	118 137	7 390	125 528	118 063	74	7 390	125 528
21	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRF	20,00%		20,00%	-	126 120	126 120	618	126 738	-	126 120	618	126 738
22	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRETC	100,00%		100,00%	-	-	-	393	393	-	-	393	393
23	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	SRETC	100,00%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24	ENEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	SRETC	93,16%		93,16%	-	12 725	12 725	75	12 800	-	11 855	70	11 925
25	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	SRETC	42,86%		42,86%	-	-	-	1 333	1 333	-	-	571	571
26	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	SRETC	42,86%		42,86%	-	-	-	159	159	-	-	68	68
27	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	SRETC	14,29%		14,29%	-	-	-	1 131	1 131	-	-	162	162
28	J.M.J. HENRIQUES, LDA	SRETC	21,43%		21,43%	-	-	-	18	18	-	-	4	4
29	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	SRETC	21,86%		21,86%	-	-	-	2	2	-	-	1	1
30	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	SRETC	42,86%		42,86%	-	40	40	149	189	-	17	64	81
31	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	SRETC	42,86%		42,86%	-	-	-	15	15	-	-	6	6
32	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	SRETC	20,00%		20,00%	-	18	18	116	135	-	4	23	27
33	EEM & BFS ENERGY, S.A.	SRETC	40,00%		40,00%	-	-	-	1 352	1 352	-	-	541	541
TOTAL						1 022 802	528 940	1 551 742	324 532	1 876 274	1 022 802	528 032	320 815	1 871 650

Notas:

Uma vez que a VIAMADEIRA encerrou a atividade, não consta do mapa supra.