

Relatório Trimestral sobre o Setor Empresarial

da Região Autónoma da Madeira



Maio
2013

Índice

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

1 – Introdução

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

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 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.

Assim, relativamente a relatórios trimestrais anteriores, foi redefinido o universo de análise para 26 sociedades, onde constam as contas agregadas daquelas entidades a 31.03.2013 e sua análise. Ao nível da dívida, manteve-se a análise para a totalidade do SERAM.

Das 49 entidades que integravam o SERAM em 2012, duas foram dissolvidas no início de 2013 e uma não entregou contas a tempo de integrar o presente relatório. 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.

Os valores com referência a 31.12.2012 são ainda provisórios, constantes do relatório trimestral de dezembro de 2012, pois ainda não foram rececionadas todas as contas definitivas que irão integrar o relatório anual, a elaborar até 30 de junho.

Finalmente, salvaguarda-se que, pela ausência de dados trimestrais históricos, não se procedeu trimestralmente à análise comparativa entre períodos homólogos, situação que se pretende ultrapassar no próximo relatório, a apresentar até 14 de agosto.

Direção Regional do Tesouro, 15 de maio de 2013.

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, e, de forma complementar, pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, que estabelece o Estatuto do Gestor Público das Empresas Públicas da Região Autónoma da Madeira (estes dois diplomas foram alterados parcialmente pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro). Para além deste enquadramento legal, o SERAM respeita as bases gerais do estatuto das empresas públicas do Estado (previsto no Decreto-Lei n.º 558/1999, de 17 de dezembro, com as alterações decorrentes do Decreto-Lei n.º 300/2007, de 23 de agosto e da Lei 64/2008, de 31 de dezembro) bem como está obrigado ao cumprimento da legislação existente para todas as sociedades comerciais (ao abrigo do Código das Sociedade Comerciais).

Em 31 de março de 2013 o SERAM era composto por 47 empresas, participadas direta e indiretamente pela Região Autónoma da Madeira, conforme quadro seguinte.

Quadro 1 – Empresas do SERAM

N.º	Entidade	Setor Atividade
1	ACADÉMICO MARÍTIMO MADEIRA ANDEBOL, SAD	Terciário
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, SA	Terciário
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	Secundário
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPE	Terciário
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	Terciário
6	CIMENTOS MADEIRA, LDA	Terciário
7	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD	Terciário
8	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, S.A.	Terciário
9	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, S.A.	Secundário
10	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	Terciário
11	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA.	Terciário
12	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	Terciário
13	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	Secundário
14	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	Primário
15	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	Terciário
16	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPE	Terciário
17	MADEIRA ANDEBOL SAD	Terciário
18	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL - SAD	Terciário
19	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	Terciário
20	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	Terciário
21	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	Terciário
22	PONTA DO OESTE - SOCIEDADE DE PROMOÇÃO E DESENVOLVIMENTO DA ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	Terciário
23	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	Terciário
24	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	Secundário
25	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPE	Terciário
26	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	Terciário
27	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	Terciário

N.º	Entidade	Setor Atividade
28	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	Secundário
29	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	Secundário
30	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, S.A.	Terciário
31	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, S.A.	Terciário
32	CASA DA LUZ - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES, UNIPessoal, LDA	Terciário
33	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	Terciário
34	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	Terciário
35	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	Secundário
36	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	Secundário
37	ZARCO FINANCE, BV	Terciário
38	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	Secundário
39	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	Secundário
40	COMBOIO DO MONTE - EXPL. DE COMBOIOS DE ANIM. TURÍSTICA, FUNIC. CAR.CESTO, SA	Terciário
41	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	Secundário
42	J.M.J. HENRIQUES, LDA	Secundário
43	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	Secundário
44	PEDRA REGIONAL - INDÚSTRIA TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	Secundário
45	PROMADEIRA - SOCIEDADE TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	Secundário
46	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	Terciário
47	EEM & BFS ENERGY, S.A.	Secundário

As primeiras 31 empresas constituem participações diretas, enquanto que as restantes 16 participações indiretas.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 29 empresas e em 2 a sua participação é de exatamente 50%, detendo assim uma influência dominante sobre 31 empresas do SERAM (66% do total).

De 2012 para 2013, verifica-se a redução do SERAM de 49 para 47 empresas, por dissolução:

- da empresa MKC – Madeira Knowledge City, S.A. a 17.01.2013, na qual a RAM detinha uma participação indireta de 42% através da Pólo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.;

- da RAMEDM – Estradas da Madeira, S.A. a 14.02.2013, cuja participação direta da RAM correspondia a 100% do capital social de 5.000.000,00 €.

As empresas incluídas no universo de análise mais detalhada, conforme introdução do presente relatório, são as que se encontram assinaladas a sombreado.



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 que se incluem no perímetro da Administração pública são as seguintes: EJM, PATRIRAM, SDPO, SDNM, SDPS, SMD e PSGR.

3 – Situação económica e financeira do SERAM

3.1 Resultados

Os **Resultados Líquidos** agregados do SERAM, a 31.03.2013, ascendiam a 8.821 m€, quando no final de 2012 atingiram -15.331 m€. Todavia, nas quatro sociedades de desenvolvimento regional não estão consideradas as depreciações e amortizações, quer nos valores provisórios de 2012, quer a 31.03.2013. Por outro lado, de 2012 para 2013 verificou-se a dissolução da RAMEDM, considerada EPR, que, por si, apresentava um resultado líquido de 12.814 m€ em 2012. Por estas razões, uma análise da evolução dos resultados de 2012 para 2013 seria desvirtuada.

Figura 1 – Maiores e menores resultados líquidos do SERAM a 31.03.2013

milhares de euros			
	VIALITORAL	7.483	
	SESARAM	3.980	
	VIAEXPRESSO	3.063	
	SMD	-2.024	
	IHM	-2.211	
	APRAM	-3.275	



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

Quadro 2 – Decomposição dos resultados do exercício do SERAM

Rubrica	SERAM		EPR	
	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2012	31.03.2013
Resultado operacional antes de depreciações	200.436	46.135	46.466	1.291
Depreciações	-136.277	-24.795	-39.616	-770
Resultado operacional	64.159	21.340	6.850	521
Resultado financeiro	-76.505	-11.846	-17.524	-2.106
Imposto	-2.985	-673	7.149	-378
Resultado líquido do exercício	-15.331	8.821	-3.524	-1.963

Unidade: milhares de euros

Figura 2 – Maiores e menores resultados operacionais antes de depreciações do SERAM a 31.12.2012

milhares de euros			
	EEM	13.585	
	VIALITORAL	11.405	
	VIAEXPRESSO	7.785	
	ARM	-528	
	IGH	-715	
	IHM	-974	

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

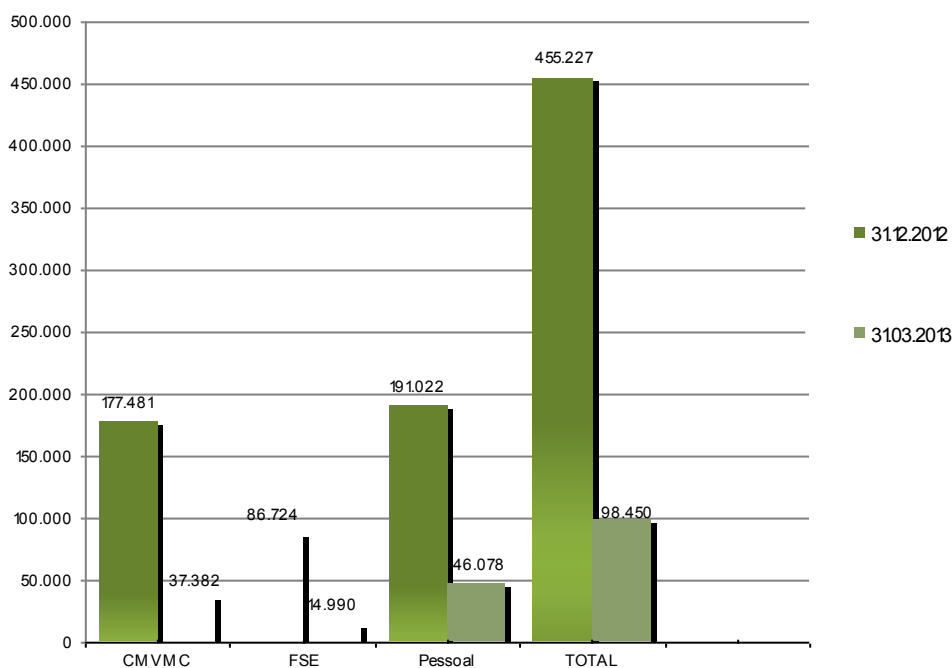
Quadro 3 – Principais gastos operacionais do SERAM

Rendimentos operacionais	31.12.2012	31.03.2013	Variação proporcional
CMVMC	177.481	37.382	-15,7%
FSE	86.724	14.990	-30,9%
Pessoal	191.022	46.078	-3,5%
TOTAL	455.227	98.450	-13,5%

Unidade: milhares de euros

Extrapolando para o final de 2013 os valores referentes a 31.03.2013, verifica-se uma redução global dos gastos operacionais de 13,5% de 2012 para 2013.

Gráfico 1 - Principais gastos operacionais do SERAM a 31.12.2012 e 31.03.2013



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

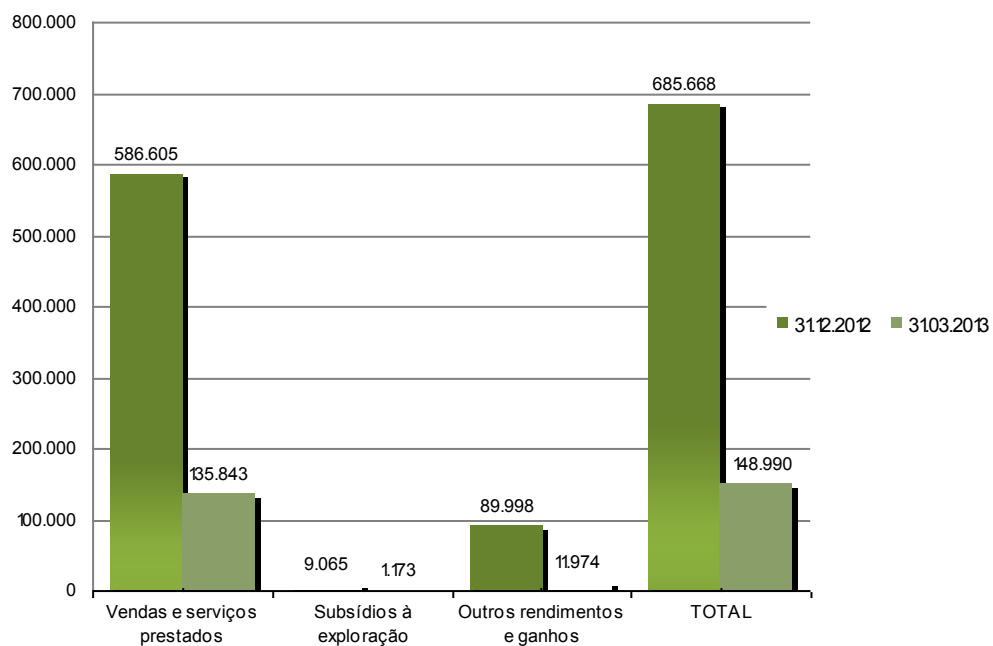
Quadro 4 – Principais rendimentos operacionais do SERAM

Gastos operacionais	31.12.2012	31.03.2013	Variação proporcional
Vendas e serviços prestados	586.605	135.843	-7,4%
Subsídios à exploração	9.065	1.173	-48,2%
Outros rendimentos e ganhos	89.998	11.974	-46,8%
TOTAL	685.668	148.990	-13,1%

Unidade: milhares de euros

Extrapolando para o final de 2013 os valores referentes a 31.03.2013, os principais rendimentos operacionais de 2012 apresentam um decréscimo de 13,1%, isto é, acompanham a redução verificada nos principais gastos operacionais.

Gráfico 2 - Principais rendimentos operacionais do SERAM a 31.12.2012 e 31.03.2013



3.2 Património

Quadro 5 – Ativo acumulado do SERAM

Ativo	2012	31.03.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	3.204.973	1.646.734	(1.558.239)	-48,62%	45,01%
Propriedades de investimento	5.520	5.497	(23)	-0,42%	0,15%
Ativos intangíveis	522.017	517.727	(4.290)	-0,82%	14,15%
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	73.826	136.665	62.839	85,12%	3,74%
Participações financeiras - outros métodos	1.917	1.686	(231)	-12,05%	0,05%
Clientes	23.419	27.343	3.924	16,76%	0,75%
Outras contas a receber	129.172	124.924	(4.248)	-3,29%	3,41%
Acionistas / sócios	3.339	7.543	4.204	125,91%	0,21%
Outros ativos financeiros	5.003	13.019	8.016	160,22%	0,36%
Ativos por impostos diferidos	27.357	27.740	383	1,40%	0,76%
Total do Ativo não corrente	3.996.543	2.508.878	(1.487.665)	-37,22%	68,58%
Ativo corrente					
Inventários	29.046	33.661	4.615	15,89%	0,92%
Clientes	703.495	758.421	54.926	7,81%	20,73%
Adiantamentos a fornecedores	1.733	1.372	(361)	-20,83%	0,04%
Estado e outros entes públicos	14.470	8.949	(5.521)	-38,15%	0,24%
Acionistas / sócios	17.367	15.425	(1.942)	-11,18%	0,42%
Outras contas a receber	244.084	204.552	(39.532)	-16,20%	5,59%
Diferimentos	51.259	36.359	(14.900)	-29,07%	0,99%
Ativos financeiros detidos para negociação	2.900	2.900	0	0,00%	0,08%
Outros ativos financeiros	6.172	5.352	(820)	-13,29%	0,15%
Caixa e depósitos bancários	78.385	82.593	4.208	5,37%	2,26%
Total do Ativo corrente	1.148.911	1.149.584	673	0,06%	31,42%
Total do ativo	5.145.454	3.658.462	(1.486.992)	-28,90%	100,00%

O ativo líquido do SERAM em 2012 atingiu 5.145.454 m€, enquanto que a 31.03.2012 esse ativo cifrou-se nos 3.658.462 m€, registando uma diminuição de 28,90% - 1.558.239 m€. Esta variação é explicada sobretudo pela variação dos ativos fixos tangíveis, em virtude a dissolução da RAMEDM, que tinha um ativo fixo tangível de 1.533.591 m€.

Registou-se ainda um aumento das participações financeiras (método da equivalência patrimonial), face à valorização ocorrida ainda em 2012 das participações da IGSERV (mas que ainda não constavam das contas provisórias de 2012, e que integraram o saldo inicial de 2013).

Quadro 6 – Passivo acumulado do SERAM

Passivo	2012	31.03.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	26.115	35.483	9.368	35,87%	1,09%
Acionistas / sócios	32.893	37.039	4.146	12,60%	1,14%
Financiamentos obtidos	2.006.983	1.506.816	(500.167)	-24,92%	46,43%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	21.448	23.634	2.186	10,19%	0,73%
Passivos por impostos diferidos	438.578	63.638	(374.940)	-85,49%	1,96%
Outras contas a pagar	130.952	115.567	(15.385)	-11,75%	3,56%
Total do Passivo não corrente	2.656.969	1.782.177	(874.792)	-32,92%	54,92%
Passivo corrente					
Provisões	24.607	15.650	(8.957)	-36,40%	0,48%
Fornecedores	354.111	363.139	9.028	2,55%	11,19%
Adiantamentos de clientes	223	809	586	262,78%	0,02%
Estado e outros entes públicos	16.342	22.933	6.591	40,33%	0,71%
Acionistas / sócios	6.608	10.673	4.065	61,52%	0,33%
Financiamentos obtidos	227.628	697.527	469.899	206,43%	21,49%
Outras contas a pagar	138.786	145.428	6.642	4,79%	4,48%
Diferimentos	124.625	172.847	48.222	38,69%	5,33%
Passivos financeiros detidos para negociação	8.166	8.166	0	0,00%	0,25%
Outros passivos financeiros	25.643	25.908	265	1,03%	0,80%
Total do Passivo corrente	926.739	1.463.080	536.341	57,87%	45,08%
Total do passivo	3.583.708	3.245.257	(338.451)	-9,44%	100,00%

Unidade: milhares de euros

O passivo do SERAM em 2012 atingiu o montante de 3.583.708 m€ e em 31.03.2013 3.245.257 m€, ou seja, menos 9,44% - 335.451 m€ - do que em 2012. Tal como no ativo, esta variação é basicamente explicada pela dissolução da RAMEDM, que tinha registado em passivos por impostos diferidos 374.562 m€.

Por outro lado, houve uma reafetação no grau de exigibilidade dos financiamentos obtidos, que poderá ser justificada em grande parte pela não especialização dos valores trimestrais aquando da elaboração dos balanços.

Registou-se ainda um aumento dos diferimentos, face ao reconhecimento de badwill nas participações financeiras da IGSERV, ainda em 2012 (mas que ainda não constavam das contas provisórias de 2012, e que integraram o saldo inicial de 2013).

Quadro 7 – Capitais próprios acumulados do SERAM

Capital próprio	2012	31.03.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Capital realizado	298.501	293.215	(5.286)	-1,77%	70,96%
Ações (quotas) próprias	(23)	(23)	0	-100,00%	-0,01%
Outros instrumentos de capital próprio	14.658	14.658	0	0,00%	3,55%
Reservas legais	11.365	11.103	(262)	-2,31%	2,69%
Outras reservas	186.421	181.430	(4.991)	-2,68%	43,91%
Resultados transitados	(565.427)	(602.797)	(37.370)	6,61%	-145,88%
Ajustamentos em activos financeiros	5.456	18.370	12.914	236,69%	4,45%
Excedentes de revalorização	249.609	247.185	(2.424)	-0,97%	59,82%
Outras variações no capital próprio	1.376.519	241.244	(1.135.275)	-82,47%	58,38%
Resultado líquido do período	(15.331)	8.821	24.152	-157,54%	2,13%
Total do capital próprio	1.561.748	413.206	(1.148.542)	-73,54%	100,00%

Unidade: milhares de euros

O capital próprio do SERAM a 31.03.2013 atingiu 413.206 m€, o que implica uma deterioração dos capitais próprios de 1.148.542 m€, ou seja, 76,54% com relação a 2012, uma vez mais explicada pela dissolução da RAMEDM, que tinha registado na rubrica de outras variações no capital próprio 1.123.630 m€, referente ao valor das estradas regionais que lhe estavam concessionadas. Todavia, das 26 entidades consideradas, existem 9 com capitais próprios negativos: AMMA, ARM, EJM, MT, SDPO, SDNM, SESARAM, SDPS e SMD. Outras 2 empresas tinham capitais próprios inferiores ao capital realizado, que compara com as 6 que estavam nas mesmas condições no final de 2012.

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 8 – Despesas de investimento do SERAM

Fluxos de caixa das actividades de investimento	2012	31.03.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Investimento					
Activos fixos tangíveis	49.415	5.700	(43.714,97)	-88,46%	77,09%
Activos intangíveis	15.405	711	(14.694,36)	-95,38%	9,62%
Investimentos financeiros	0	0	0,00	0,00%	0,00%
Outros activos	5.812	983	(4.829,57)	-83,09%	13,29%
Total do investimento	70.633	7.394	(63.238,90)	-89,53%	100,00%

Unidade: milhares de euros

Da análise do quadro anterior, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM diminuíram consideravelmente de 2012 para 31.03.2013. 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.

Refira-se, igualmente, que apesar de a Região deter apenas 20% do capital das empresas que se enquadram em PPP, as dívidas referentes a estas entidades foram consideradas na totalidade como dívidas da Região.

Para além disso, considerou-se da Região toda a dívida das empresas que consolidam para efeitos do apuramento do défice e da dívida da RAM, independentemente da proporção de capital detido.

Quadro 9 – Dívida das empresas do SERAM

Dívida	2012	31.03.2013	Variação 2012-31.03.2013	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	1.984.041	1.965.008	- 19.033	-1%
Dívida financeira com aval	1.169.504	1.162.891	- 6.613	-1%
Dívida comercial	589.624	580.660	- 8.964	-2%
Total de dívidas	2.573.665	2.545.668	- 27.997	-1%

Unidade: milhares de euros

No entanto, e uma vez que o capital destas empresas não é detido integralmente pela Região, apurou-se que a dívida efetiva da Região é de 2.534.075 m€.

Os valores acima encontram-se expostos numa perspetiva de consolidação com a RAM, tendo sido excluídos os empréstimos concedidos pelos sócios.

No 1.º trimestre de 2013, o IGCP não se pronunciou favoravelmente sobre qualquer operação de crédito a contrair por empresas do SERAM, tendo colocado questões sobre duas operações de créditos remetidas para parecer.

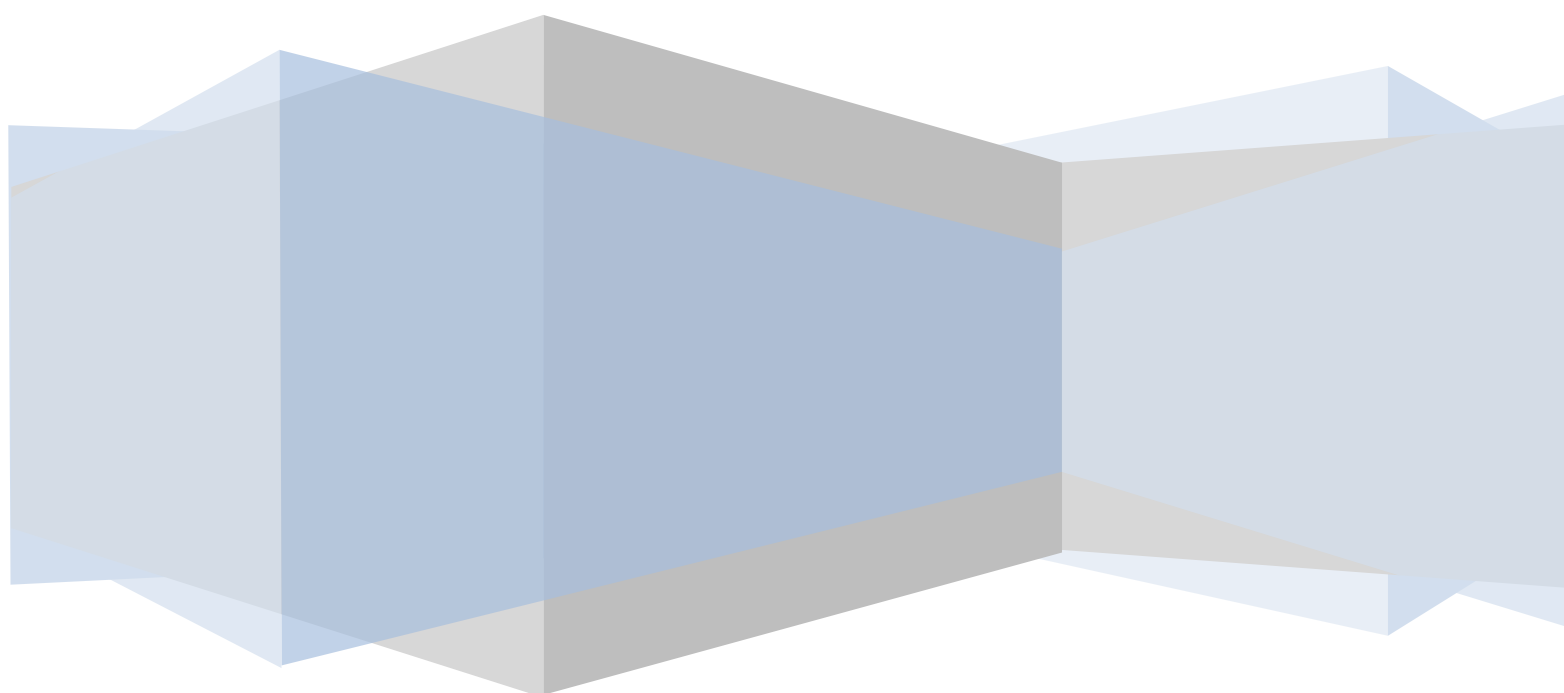
Em 2013, não foi concedido qualquer aval da RAM.

Abreviaturas utilizadas

AMMA	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, SA
CMVMC	Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas
DGTF	Direção-Geral do Tesouro e Finanças
EJM	Empresa do Jornal da Madeira, Lda
EPR	Entidades Públicas Reclassificadas
FSE	Fornecimentos e Serviços Externos
GRM	Governo Regional da Madeira
IGCP	Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública - IGCP, EPE
IGSERV	Investimentos, Gestão e Serviços, SA
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
PSGR	PSGR - Porto Santo Golf Resort - Empreendimentos Turísticos, SA
RAM	Região Autónoma da Madeira
RAMEDM	RAMEDM - Estradas da Madeira, SA
SD	Sociedades de Desenvolvimento Regional
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

ANEXOS

Relatório Trimestral sobre o Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira



Índice dos Anexos

1.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2013	1
1.2 – Balanços do SERAM a 31.03.2013	6
1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 31.03.2013	13
1.4 – Dívida do SERAM a 31.03.2013	16

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	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.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [1]
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	32.617,33	2.114.636,29	1.645.281,71	121.776,53	9.916,49	
Subsídios à exploração	201.153,90	1.710,41	19,79	67.187,09	36.692,80	
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			(101.330,87)	(15.754,73)		
Fornecimentos e serviços externos	(46.643,81)	(429.443,52)	(1.522.257,82)	(103.145,16)	(30.572,82)	
Gastos com o pessoal	(1.170,10)	(1.585.409,76)	(554.189,16)	(194.126,77)	(61.658,41)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)					950,00	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor		268.144,07				
Outros rendimentos e ganhos		39.031,85	5.238,72	24.166,02	450,70	
Outros gastos e perdas	(19.253,06)	(20.800,92)	(834,94)	(26.101,77)	(3.089,26)	
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	166.704,26	387.868,42	(528.072,57)	(125.998,79)	(47.310,50)	0,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(3.340.489,32)	(13.606,17)	(127.993,62)	(2.862,28)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	166.704,26	(2.952.620,90)	(541.678,74)	(253.992,41)	(50.172,78)	0,00
Juros e rendimentos similares obtidos		2.593,06	60,94	9.774,86	63,00	
Juros e gastos similares suportados	(3.911,21)	(324.716,98)	(1,85)	0,00	(160,16)	
Resultado antes de impostos	162.793,05	(3.274.744,82)	(541.619,65)	(244.217,55)	(50.269,94)	0,00
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00	0,00	0,00	(943,51)	
Resultado líquido do período	162.793,05	(3.274.744,82)	(541.619,65)	(244.217,55)	(51.213,45)	0,00

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 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	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.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	4.125.618,80	47.419.817,12	251.982,17	2.768.556,60	3.468.604,71	3.174.565,67
Subsídios à exploração				54.490,92	783.195,81	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		815.502,63			450.000,00	
Variação nos inventários da produção					172.177,81	
Trabalhos para a própria entidade		1.506.852,43			68.033,75	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(24.015.937,06)	(82.294,63)	(824.784,73)	(1.841.575,78)	(91.453,10)
Fornecimentos e serviços externos	(1.720.461,11)	(2.287.468,52)	(235.849,24)	(383.398,72)	(369.851,12)	(725.328,00)
Gastos com o pessoal	(352.118,80)	(7.464.984,25)	(443.725,58)	(658.208,63)	(2.774.186,74)	(416.842,67)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(875.000,00)				
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		(34.971,76)				
Aumentos / reduções de justo valor		(768.194,53)				
Outros rendimentos e ganhos	5.783.613,01	1.316.323,00		2.917,95	933.358,82	972.045,12
Outros gastos e perdas	(51.807,03)	(2.026.608,94)	(6.782,88)	(9.088,24)	(595.288,24)	(12.313,18)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	7.784.844,87	13.585.330,13	(516.670,16)	950.485,15	294.469,02	2.900.673,84
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3.115.774,15)	(7.024.486,39)		(105.311,94)	(480.556,23)	(1.388.674,19)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	4.669.070,72	6.560.843,74	(516.670,16)	845.173,21	(186.087,21)	1.511.999,65
Juros e rendimentos similares obtidos	1.302.864,26	260.457,22	612,00	893,27		
Juros e gastos similares suportados	(2.908.558,57)	(5.427.161,67)	(43.584,78)	(35.456,88)	(292.644,82)	(100.105,86)
Resultado antes de impostos	3.063.376,41	1.394.139,29	(559.642,94)	810.609,60	(478.732,03)	1.411.893,79
Imposto sobre o rendimento do período		(333.561,62)	0,00		51.888,29	0,00
Resultado líquido do período	3.063.376,41	1.060.577,67	(559.642,94)	810.609,60	(426.843,74)	1.411.893,79

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 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	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.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	(21.922,06)	452.637,88	918.669,00	528.515,09	2.836.825,20	158.911,29
Subsídios à exploração	5.601,22	1.005,10	8.046,91			0,00
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	(11.255,49)					(2.092,96)
Fornecimentos e serviços externos	(123.968,05)	(72.363,87)	(725.177,31)	(73.164,10)	(54.373,55)	(57.160,13)
Gastos com o pessoal	(603.282,94)	(534.219,39)	(879.945,00)	(61.852,31)	(48.339,76)	(186.546,12)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			(220.304,30)			
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	40.186,61		295.137,61	0,97		7.505,10
Outros gastos e perdas		(50,06)	(370.152,44)	(1.151,35)	(455.569,82)	(12.964,76)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(714.640,71)	(152.990,34)	(973.725,53)	392.348,30	2.278.542,07	(92.347,58)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(43.068,21)	(22.547,63)	(895.149,64)	(242.768,28)	(769.883,82)	(15.192,28)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(757.708,92)	(175.537,97)	(1.868.875,17)	149.580,02	1.508.658,25	(107.539,86)
Juros e rendimentos similares obtidos				361,25		
Juros e gastos similares suportados	(0,02)		(342.559,65)	(220.790,60)		(167.074,39)
Resultado antes de impostos	(757.708,94)	(175.537,97)	(2.211.434,82)	(70.849,33)	1.508.658,25	(274.614,25)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00		(787,52)	(377.424,31)	
Resultado líquido do período	(757.708,94)	(175.537,97)	(2.211.434,82)	(71.636,85)	1.131.233,94	(274.614,25)

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 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	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 [2]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	89.978,09	1.913.314,69	105.658,39	47.349.715,01	90.522,65	127.158,90
Subsídios à exploração				13.350,00		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade				4.945,82		
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas				(10.130.295,64)	(15,61)	
Fornecimentos e serviços externos	(73,75)	(302.519,11)	(107.325,68)	(3.384.058,76)	(103.453,60)	(19.752,51)
Gastos com o pessoal	(160.171,54)	(449.604,88)	(189.657,73)	(27.024.715,96)	(237.234,61)	(63.252,66)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(2.958,30)				
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos		90.400,28		1.776.095,93	1.786,88	7.700,43
Outros gastos e perdas		(256.915,45)	(430,04)	(1.737.015,02)	(105,18)	(12.453,76)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(70.267,20)	991.717,23	(191.755,06)	6.868.021,37	(248.499,47)	39.400,40
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(365.323,44)		(1.294.091,48)		
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(70.267,20)	626.393,79	(191.755,06)	5.573.929,90	(248.499,47)	39.400,40
Juros e rendimentos similares obtidos		131.707,71		6.161,57		
Juros e gastos similares suportados				(1.588.468,42)		(2.063.442,27)
Resultado antes de impostos	(70.267,20)	758.101,50	(191.755,06)	3.991.623,05	(248.499,47)	(2.024.041,87)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00	0,00	(11.891,26)	0,00	0,00
Resultado líquido do período	(70.267,20)	758.101,50	(191.755,06)	3.979.731,79	(248.499,47)	(2.024.041,87)

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 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS			
Vendas e serviços prestados	2.836.497,34	13.323.139,80	135.842.994,69
Subsídios à exploração	0,00		1.172.453,95
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00		1.265.502,63
Variação nos inventários da produção	0,00	85.814,54	257.992,35
Trabalhos para a própria entidade	0,00		1.579.832,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(264.883,13)		-37.381.673,73
Fornecimentos e serviços externos	(745.637,40)	(1.366.855,74)	-14.990.303,40
Gastos com o pessoal	(738.991,48)	(393.767,69)	-46.078.202,94
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00		0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00		-1.097.312,60
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	(213.371,10)	-213.371,10
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00		-34.971,76
Aumentos / reduções de justo valor	0,00		-500.050,46
Outros rendimentos e ganhos	676.819,40	1.371,73	11.974.150,13
Outros gastos e perdas	(12.361,63)	(31.446,34)	-5.662.584,31
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.751.443,10	11.404.885,20	46.134.455,45
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(1.586.880,34)	(3.960.066,17)	-24.794.725,58
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	164.562,76	7.444.819,03	21.339.729,88
Juros e rendimentos similares obtidos		869.560,81	2.585.109,95
Juros e gastos similares suportados	(80.952,02)	(831.736,01)	-14.431.326,16
Resultado antes de impostos	83.610,74	7.482.643,83	9.493.513,67
Imposto sobre o rendimento do período	0,00		-672.719,93
Resultado líquido do período	83.610,74	7.482.643,83	8.820.793,74

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 31.03.2013

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
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	1.750,00	342.731.446,41		7.167.437,17
Propriedades de investimento				989.954,64
Goodwill				
Activos intangíveis		31.998,75	240.581,39	
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				3.586.050,79
Accionistas / sócios		810.546,58		
Outros activos financeiros				
Activos por impostos diferidos				
Total do Activo não corrente	1.750,00	343.573.991,74	240.581,39	11.743.442,60
Activo corrente				
Inventários		76.926,02	190.655,04	675,43
Activos biológicos			0,00	
Clientes	9.748,17	5.499.515,60	743.153,37	859.350,34
Adiantamentos a fornecedores			1.180,30	
Estado e outros entes públicos	2.587,81	186.908,03	128.896,16	12.278,15
Accionistas / sócios			0,00	
Outras contas a receber	96.796,53	7.467.878,83	456.990,61	393.959,77
Diferimentos	185,71	29.549,47	13.248.960,64	29.412,39
Activos financeiros detidos para negociação				
Outros activos financeiros				
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	161,29	686.468,71	201.988,31	788.349,01
Total do Activo corrente	109.479,51	13.947.246,66	14.971.824,43	2.084.025,09
Total do activo	111.229,51	357.521.238,40	15.212.405,82	13.827.467,69
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	249.398,95	24.715.775,00	750.000,00	1.750.000,00
Acções (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais				
Outras reservas		3.458.448,87		
Resultados transitados	(591.993,37)	(133.699.490,49)	(4.554.565,67)	(5.479.377,51)
Ajustamentos em activos financeiros				
Excedentes de revalorização		180.293.492,29		7.940.990,64
Outras variações no capital próprio		75.915.869,67		375.277,33
Resultado líquido do período	162.793,05	(3.274.744,82)	(541.619,65)	(244.217,55)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(179.801,37)	147.409.350,52	(4.346.185,32)	4.342.672,91
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Accionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	24.186,99	172.470.588,24		5.416.666,64
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos				1.820.264,94
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	24.186,99	172.470.588,24	0,00	7.236.931,58
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	91.496,04	971.334,27	4.932.947,41	1.624.644,37
Adiantamentos de clientes			4.261,19	83.661,21
Estado e outros entes públicos	45.500,55	258.311,41	58.103,36	30.970,22
Accionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	27.065,38	14.764.705,88		
Outras contas a pagar	102.781,92	5.574.726,15	14.563.279,18	508.587,40
Diferimentos				
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros		16.072.221,93		
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	266.843,89	37.641.299,64	19.558.591,14	2.247.863,20
Total do passivo	291.030,88	210.111.887,88	19.558.591,14	9.484.794,78
Total do capital próprio e do passivo	111.229,51	357.521.238,40	15.212.405,82	13.827.467,69
N.º médio de trabalhadores	0	167	157	47
Dívida financeira (exclui sócios)	51.252,37	187.235.294,12	0,00	5.416.666,64
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	174.235.294,12	0,00	5.416.666,64
	-429200,32	122693575,52	-5096185,32	2592672,91

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [1]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	24.859,50		13.406.034,94	354.402.881,22
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Activos intangíveis		128.000,00	175.083.437,51	4.407.211,72
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				16.359.966,94
Participações financeiras - outros métodos				1.580.660,17
Clientes				27.343.447,85
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber			35.177.217,00	19.086.371,04
Accionistas / sócios				
Outros activos financeiros				
Activos por impostos diferidos			9.671.512,92	7.534.379,16
Total do Activo não corrente	24.859,50	128.000,00	233.338.202,37	430.714.918,09
Activo corrente				
Inventários				17.004.813,57
Activos biológicos				
Clientes	530.543,50	3.000,00	84.797.300,14	80.881.977,31
Adiantamentos a fornecedores				0,00
Estado e outros entes públicos	5.508,07	9.660,33	216.694,26	51.713,47
Accionistas / sócios				14.972.880,04
Outras contas a receber	165.143,61	201.119,88	3.124.931,31	111.008.306,99
Diferimentos	8.317,91		425.830,72	85.086,26
Activos financeiros detidos para negociação				
Outros activos financeiros				5.350.000,00
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	123.601,17	49.246,58	36.411.622,53	153.362,60
Total do Activo corrente	833.114,26	263.026,79	124.976.378,96	229.508.140,24
Total do activo	857.973,76	391.026,79	358.314.581,33	660.223.058,34
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	245.408,55	300.000,00	500.000,00	20.000.000,00
Acções (quotas) próprias		(22.400,00)		
Outros instrumentos de capital próprio			7.147.610,82	
Prémios de emissão				
Reservas legais	14.550,84		930.793,06	4.020.148,26
Outras reservas		128.000,00		15.549.485,80
Resultados transitados	276.155,64	(393.878,52)	51.970.963,03	52.996.799,37
Ajustamentos em activos financeiros				4.189.687,06
Excedentes de revalorização				9.761.916,25
Outras variações no capital próprio	863,76	60.000,00		22.748.387,76
Resultado líquido do período	(51.213,45)	0,00	3.063.376,41	1.060.577,67
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	485.765,34	71.721,48	63.612.743,32	130.327.002,16
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões			14.281.111,00	12.654.307,25
Accionistas / sócios			13.633.500,49	
Financiamentos obtidos				304.941.299,41
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				23.634.044,38
Passivos por impostos diferidos	359,89			
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	359,89	0,00	27.914.611,49	341.229.651,04
Passivo corrente				
Provisões			3.209.773,05	
Fornecedores		111.945,49	4.144.046,63	65.339.510,34
Adiantamentos de clientes			27.480,00	
Estado e outros entes públicos	14.349,08	36.034,25	221.658,95	6.642.083,92
Accionistas / sócios		25.122,68		880.000,00
Financiamentos obtidos		39.427,00	245.458.015,78	95.544.909,39
Outras contas a pagar	184.681,45	106.775,89	827.368,80	10.424.038,49
Diferimentos	172.818,00		12.898.883,31	
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				9.835.863,00
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	371.848,53	319.305,31	266.787.226,52	188.666.405,14
Total do passivo	372.208,42	319.305,31	294.701.838,01	529.896.056,18
Total do capital próprio e do passivo	857.973,76	391.026,79	358.314.581,33	660.223.058,34
N.º médio de trabalhadores	10	17	35	801
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	39.427,00	242.531.254,99	400.486.208,80
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	220.000.000,00
	240356,79	-228278,52	63112743,32	110327002,16

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	28.759,05	2.275.861,18	28.051.735,01	1.289.277,42
Propriedades de investimento		231.125,00		
Goodwill				
Activos intangíveis	0,02	35.814,25	92.656,84	76.201.366,65
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			1.287.011,94	
Participações financeiras - outros métodos			105.262,14	
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber			5.443.548,52	
Accionistas / sócios				
Outros activos financeiros		7.990.933,69		
Activos por impostos diferidos		29.856,69		176.892,89
Total do Activo não corrente	28.759,07	10.563.590,81	34.980.214,45	77.667.536,96
Activo corrente				
Inventários	16.128,09	47.410,28	887.747,29	698.127,39
Activos biológicos				0,00
Clientes	430.320,66	1.560.880,01	857.076,62	35.108.786,96
Adiantamentos a fornecedores	3.095,34		69,90	1.951,51
Estado e outros entes públicos		31.774,50	383.713,32	169.385,54
Accionistas / sócios			452.150,32	0,00
Outras contas a receber		2.830.530,45	4.332.209,31	20.000.375,54
Diferimentos		33.526,90	134.321,15	14.450,41
Activos financeiros detidos para negociação				
Outros activos financeiros			1.715,48	
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	20.683,20	1.373.564,25	1.191.248,94	1.153.422,49
Total do Activo corrente	470.227,29	5.877.686,39	8.240.252,33	57.146.499,84
Total do activo	498.986,36	16.441.277,20	43.220.466,78	134.814.036,80
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	4.345.876,44	262.500,00	16.500.000,00	4.845.000,00
Acções (quotas) próprias	(49,88)			
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais		100.000,00	119.975,18	1.304.114,99
Outras reservas	95,17		139.663,87	6.076.865,68
Resultados transitados	(49.839.193,30)	7.404.047,16	(25.637.164,26)	1.390.004,26
Ajustamentos em activos financeiros			(151.452,12)	
Excedentes de revalorização		211.303,47	16.504.726,60	27.527,95
Outras variações no capital próprio			1.376.079,63	48.038.937,49
Resultado líquido do período	(559.642,94)	810.609,60	(426.843,74)	1.411.893,79
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(46.052.914,51)	8.788.460,23	8.424.985,16	63.094.344,16
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Accionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	44.714.047,29	5.055.555,55	7.059.986,53	18.237.693,92
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				0,00
Passivos por impostos diferidos		70.434,49	4.537.528,37	16.268.073,34
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	44.714.047,29	5.125.990,04	11.597.514,90	34.505.767,26
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	436.797,90	1.303.255,24	5.409.029,25	10.604.629,78
Adiantamentos de clientes	354,23			2.806,34
Estado e outros entes públicos	164.287,03	87.120,10	437.076,63	406.837,16
Accionistas / sócios				0,00
Financiamentos obtidos		777.777,78	13.944.504,86	6.515.993,39
Outras contas a pagar	1.215.119,54	358.673,81	2.961.224,75	19.683.658,71
Diferimentos	21.294,88		446.131,23	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	1.837.853,58	2.526.826,93	23.197.966,72	37.213.925,38
Total do passivo	46.551.900,87	7.652.816,97	34.795.481,62	71.719.692,64
Total do capital próprio e do passivo	498.986,36	16.441.277,20	43.220.466,78	134.814.036,80
N.º médio de trabalhadores	70	208	499	88
Dívida financeira (exclui sócios)	5.987.416,87	5.833.333,33	21.004.491,39	24.753.687,31
Dívida ao sócio RAM	38.726.630,42	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	5.833.333,33	0,00	18.750.000,00
	-50398790,95	8525960,23	-8075014,84	58249344,16

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	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.
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis		195.116,12	197.012.274,62	55.351.654,83
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Activos intangíveis	3.598.910,58	9.953,44		
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		118.479.494,55		
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber		4.554.316,67	20.592.395,88	
Accionistas / sócios				
Outros activos financeiros				
Activos por impostos diferidos			433.845,00	
Total do Activo não corrente	3.598.910,58	123.238.880,78	218.038.515,50	55.351.654,83
Activo corrente				
Inventários	48.906,89			
Activos biológicos				
Clientes	687.830,72	1.327.483,95	856.967,60	1.590.258,80
Adiantamentos a fornecedores	0,01			0,00
Estado e outros entes públicos	11.866,66		111.009,44	275.229,92
Accionistas / sócios				
Outras contas a receber	845.544,99	34.557,18	8.372.303,58	2.844.304,89
Diferimentos	930,09	22.378,74	1.968.082,92	2.827,07
Activos financeiros detidos para negociação				
Outros activos financeiros				
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	217.476,29	64.103,08	862.514,11	1.780.359,04
Total do Activo corrente	1.812.555,65	1.448.522,95	12.170.877,65	6.492.979,72
Total do activo	5.411.466,23	124.687.403,73	230.209.393,15	61.844.634,55
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	1.075.000,00	7.360.500,00	5.000.000,00	4.711.585,00
Acções (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais	106.827,26		72.714,91	32.497,19
Outras reservas			141.271.089,55	
Resultados transitados	(1.457.546,01)	(3.360.185,15)	(26.559.932,15)	(12.684.732,54)
Ajustamentos em activos financeiros		14.665.041,36		
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio	3.230.098,99		23.237.868,57	14.745.010,41
Resultado líquido do período	(757.708,94)	(175.537,97)	(2.211.434,82)	(71.636,85)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	2.196.671,30	18.489.818,24	140.810.306,06	6.732.723,21
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões		1.940.328,49		
Accionistas / sócios				19.448.061,77
Financiamentos obtidos	545.916,67	1.057.500,00	73.308.681,34	22.500.000,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos	1.089.858,34		7.485.079,78	4.387.580,15
Outras contas a pagar			1.271.098,92	
Total do Passivo não corrente	1.635.775,01	2.997.828,49	82.064.860,04	46.335.641,92
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	759.352,10	84.661,46	1.568.388,53	
Adiantamentos de clientes		0,00	3,63	
Estado e outros entes públicos	73.461,24	220.695,54	245.981,85	88.031,71
Accionistas / sócios		0,00		
Financiamentos obtidos			649.582,96	
Outras contas a pagar	746.206,58	270.016,06	3.028.323,82	522.654,69
Diferimentos		102.624.383,94	1.841.946,26	
Passivos financeiros detidos para negociação				8.165.583,02
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	1.579.019,92	103.199.757,00	7.334.227,05	8.776.269,42
Total do passivo	3.214.794,93	106.197.585,49	89.399.087,09	55.111.911,34
Total do capital próprio e do passivo	5.411.466,23	124.687.403,73	230.209.393,15	61.844.634,55
N.º médio de trabalhadores	204	86	137	7
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	0,00	73.958.264,30	22.500.000,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	1.057.500,00	0,00	15.192.961,77
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	55.000.000,00	22.500.000,00
	1121671,30	11129318,24	135810306,06	2021138,21

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	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.
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	134.336.185,83	904.624,23	198.620.538,08	1.627.162,92
Propriedades de investimento	4.276.408,86			
Goodwill				
Activos intangíveis		2.634,16		5.750.511,50
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			(609.802,00)	1.109.231,15
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				
Accionistas / sócios				
Outros activos financeiros	25.000,00			5.003.414,45
Activos por impostos diferidos				
Total do Activo não corrente	138.637.594,69	907.258,39	198.010.736,08	13.490.320,02
Activo corrente				
Inventários		134.995,92	353.518,29	
Activos biológicos				
Clientes	18,28	1.932.960,59	1.452.270,97	4.997.010,56
Adiantamentos a fornecedores				4.529,80
Estado e outros entes públicos	858.320,60	17.372,56	148.769,11	279.324,45
Accionistas / sócios				
Outras contas a receber		5.308.511,40	2.575.071,91	185.927,82
Diferimentos	790.857,47	19.609,97		707.011,98
Activos financeiros detidos para negociação				2.900.000,00
Outros activos financeiros				
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	2.256.051,36	148.577,04	6.160.559,90	7.805.240,74
Total do Activo corrente	3.905.247,71	7.562.027,48	10.690.190,18	16.879.045,35
Total do activo	142.542.842,40	8.469.285,87	208.700.926,26	30.369.365,37
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	3.862.000,00	1.247.500,00	951.000,00	3.750.000,00
Acções (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio			7.510.817,10	
Prémios de emissão				
Reservas legais	772.400,00			750.000,00
Outras reservas				14.806.622,72
Resultados transitados	17.303.466,73	(7.361.138,62)	(55.681.848,35)	298.127,43
Ajustamentos em activos financeiros				(94.193,86)
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio		24.670,11	20.648.529,66	990.140,76
Resultado líquido do período	1.131.233,94	(274.614,25)	(70.267,20)	758.101,50
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	23.069.100,67	(6.363.582,76)	(26.641.768,79)	21.258.798,55
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				0,00
Accionistas / sócios				
Financiamentos obtidos		4.288.558,32	184.226.982,00	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos		10.725,08	3.549.200,27	
Outras contas a pagar	113.812.722,10			
Total do Passivo não corrente	113.812.722,10	4.299.283,40	187.776.182,27	0,00
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	16.663,84	1.952.625,75	9.313.810,03	73.864,85
Adiantamentos de clientes	0,00		438,53	88.094,26
Estado e outros entes públicos	9.726,50	40.191,18	600.172,65	212.569,45
Accionistas / sócios	0,00		0,00	4.100.000,00
Financiamentos obtidos	0,00	7.611.104,45	21.421.039,84	0,00
Outras contas a pagar	40.850,83	68.910,95	16.231.051,73	616.994,45
Diferimentos	5.593.778,46	860.752,90		4.019.043,81
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	5.661.019,63	10.533.585,23	47.566.512,78	9.110.566,82
Total do passivo	119.473.741,73	14.832.868,63	235.342.695,05	9.110.566,82
Total do capital próprio e do passivo	142.542.842,40	8.469.285,87	208.700.926,26	30.369.365,37
N.º médio de trabalhadores	5	26	53	32
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	11.899.662,77	119.921.039,84	0,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	85.726.982,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	105.515.161,29	0,00
	19207100,67	-7611082,76	-27592768,79	17508798,55

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	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.
Activo				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis	68.164.879,84	50.480.078,84	47.132.488,51	141.173.300,38
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Activos intangíveis		663.098,68		6.245,18
Activos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			38.344,85	
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				
Accionistas / sócios	3.393.750,00		3.338.539,88	
Outros activos financeiros				
Activos por impostos diferidos			5.349,29	
Total do Activo não corrente	71.558.629,84	51.143.177,52	50.514.722,53	141.179.545,56
Activo corrente				
Inventários	276.066,77	6.327.004,36	6.450.441,37	
Activos biológicos				
Clientes	216.133,89	373.144.768,90	1.435.021,55	622.718,09
Adiantamentos a fornecedores	0,00	1.298.401,44	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	1.033.738,60	428.515,33	247.670,90	4.337.930,48
Accionistas / sócios	0,00		0,00	0,00
Outras contas a receber	673.958,02	14.246.024,58	43.165,47	13.614,16
Diferimentos	23.129,73	14.886.275,09	8.898,50	482.398,53
Activos financeiros detidos para negociação				
Outros activos financeiros				
Activos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	146.395,12	1.673.424,22	12.617.710,60	3.283.008,99
Total do Activo corrente	2.369.422,13	412.004.413,92	20.802.908,39	8.739.670,25
Total do activo	73.928.051,97	463.147.591,44	71.317.630,92	149.919.215,81
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	10.225.000,00	145.000.000,00	11.544.780,00	5.398.310,00
Acções (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais				
Outras reservas				
Resultados transitados	(44.621.108,90)	(295.548.242,68)	(58.819.948,08)	(58.617.428,65)
Ajustamentos em activos financeiros			(181,56)	(239.530,00)
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio	5.273.467,45	1.558.151,32	110.465,03	1.210.385,00
Resultado líquido do período	(191.755,06)	3.979.731,79	(248.499,47)	(2.024.041,87)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(29.314.396,51)	(145.010.359,57)	(47.413.384,08)	(54.272.305,52)
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões		572.393,03		3.957.524,70
Accionistas / sócios				185.625.194,83
Financiamentos obtidos	88.588.902,61	245.000.000,00	113.992.673,20	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos	1.757.821,47			337.960,00
Outras contas a pagar		482.754,96		
Total do Passivo não corrente	90.346.724,08	246.055.147,99	113.992.673,20	189.920.679,53
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	6.564.782,45	227.430.350,39	1.594.415,10	1.528.183,48
Adiantamentos de clientes	0,00	6.018,30	592.181,25	0,00
Estado e outros entes públicos	47.325,94	4.419.780,55	113.189,78	53.392,66
Accionistas / sócios	0,00		39.547,89	0,00
Financiamentos obtidos	363.270,28	80.890.304,10	939.643,20	0,00
Outras contas a pagar	5.271.532,82	21.702.726,16	1.459.113,73	12.689.265,66
Diferimentos	648.812,91	27.653.623,52	250,85	
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	12.895.724,40	362.102.803,02	4.738.341,80	14.270.841,80
Total do passivo	103.242.448,48	608.157.951,01	118.731.015,00	204.191.521,33
Total do capital próprio e do passivo	73.928.051,97	463.147.591,44	71.317.630,92	149.919.215,81
N.º médio de trabalhadores	55	4947	58	8
Dívida financeira (exclui sócios)	66.051.405,49	325.890.304,10	52.989.643,20	124.500.858,55
Dívida ao sócio RAM	22.900.767,40	0,00	61.942.673,20	61.124.336,28
Dívida com aval da RAM	54.536.335,67	295.000.000,00	52.050.000,00	121.804.250,59
	-39539396,51	-290010359,57	-58958164,08	-59670615,52

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.2- Balanços do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Activo			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis		2.355.777,11	1.646.734.123,21
Propriedades de investimento			5.497.488,50
Goodwill			0,00
Activos intangíveis	72.517.177,11	178.957.778,68	517.727.376,46
Activos biológicos			0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			136.664.247,43
Participações financeiras - outros métodos			1.685.922,31
Clientes			27.343.447,85
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			0,00
Outras contas a receber	36.484.089,84		124.923.989,74
Accionistas / sócios			7.542.836,46
Outros activos financeiros			13.019.348,14
Activos por impostos diferidos	4.885.721,29	5.002.009,13	27.739.566,37
Total do Activo não corrente	113.886.988,24	186.315.564,92	2.508.878.346,46
Activo corrente			
Inventários	1.147.531,92		33.660.948,63
Activos biológicos			0,00
Clientes	27.230.224,22	131.645.473,45	758.420.794,25
Adiantamentos a fornecedores	62.530,24		1.371.758,54
Estado e outros entes públicos			8.948.867,69
Accionistas / sócios			15.425.030,36
Outras contas a receber	19.321.103,15	10.119,87	204.552.449,85
Diferimentos	303.327,03	3.133.393,36	36.358.762,04
Activos financeiros detidos para negociação			2.900.000,00
Outros activos financeiros			5.351.715,48
Activos não correntes detidos para venda			0,00
Caixa e depósitos bancários	536.276,31	2.887.825,49	82.593.241,37
Total do Activo corrente	48.600.992,87	137.676.812,17	1.149.583.568,21
Total do activo	162.487.981,11	323.992.377,09	3.658.461.914,67
Capital próprio e passivo			
Capital próprio			
Capital realizado	2.500.000,00	16.125.000,00	293.214.633,94
Acções (quotas) próprias			(22.449,88)
Outros instrumentos de capital próprio			14.658.427,92
Prémios de emissão			0,00
Reservas legais		2.878.794,71	11.102.816,40
Outras reservas			181.430.271,66
Resultados transitados	8.857.925,32	41.612.738,83	(602.797.546,48)
Ajustamentos em activos financeiros			18.369.370,88
Excedentes de revalorização	32.445.207,17		247.185.164,37
Outras variações no capital próprio	21.700.003,19		241.244.206,13
Resultado líquido do período	83.610,74	7.482.643,83	8.820.793,74
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	65.586.746,42	68.099.177,37	413.205.688,67
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	1.500.000,00	4.535.138,00	35.483.277,77
Accionistas / sócios			37.039.086,96
Financiamentos obtidos	29.758.399,99	4.313,00	1.506.817.146,53
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			23.634.044,38
Passivos por impostos diferidos	22.323.070,38		63.637.956,50
Outras contas a pagar			115.566.575,98
Total do Passivo não corrente	53.581.470,37	4.539.451,00	1.782.178.088,12
Passivo corrente			
Provisões		12.440.014,83	15.649.787,88
Fornecedores	10.585.478,83	6.696.502,78	363.138.716,31
Adiantamentos de clientes	3.762,94		809.061,88
Estado e outros entes públicos	1.040.996,83	7.364.834,74	22.932.683,28
Accionistas / sócios		5.628.230,52	10.672.901,09
Financiamentos obtidos	6.499.999,99	202.079.576,24	697.526.920,52
Outras contas a pagar	25.189.525,73	1.079.659,53	145.427.748,83
Diferimentos		16.064.930,08	172.846.650,15
Passivos financeiros detidos para negociação			8.165.583,02
Outros passivos financeiros			25.908.084,93
Passivos não correntes detidos para venda			0,00
Total do Passivo corrente	43.319.764,32	251.353.748,72	1.463.078.137,88
Total do passivo	96.901.234,69	255.893.199,72	3.245.256.226,00
Total do capital próprio e do passivo	162.487.981,11	323.992.377,09	3.658.461.914,67
N.º médio de trabalhadores	164	38	7.919
Dívida financeira (exclui sócios)	32.249.999,98	201.315.410,59	1.924.615.621,64
Dívida ao sócio RAM	0,00	1.125.646,11	287.797.497,18
Dívida com aval da RAM	32.249.999,98	0,00	1.162.891.041,62
	63086746,42	51974177,37	

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos. Considerou-se balanço de 2012.

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [1]	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.	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.
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo										
Recebimentos de clientes		2.457.457,84	738.643,01	119.344,45	282.480,68		26.150.057,67	65.755.259,14	241.686,51	2.568.826,81
Pagamentos a fornecedores		(396.926,16)	(1.368.010,68)	(92.280,18)	(55.881,51)		(2.316.998,85)	(31.672.797,45)	(198.857,30)	(3.272.400,68)
Pagamentos ao pessoal		(1.695.565,30)	(548.748,31)	(107.593,06)	(61.903,00)		(155.841,28)	(6.961.618,81)	(257.693,06)	(453.966,92)
Caixa gerada pela operações	0,00	364.966,38	(1.178.115,98)	(80.528,79)	164.696,17	0,00	23.677.217,54	27.120.842,88	(214.863,85)	(1.157.540,79)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(10.696,59)	(7.475,11)	(1.729,49)	(18,34)		(19.398,47)	(7.367,15)		(427,80)
Outros recebimentos / pagamentos		125.029,23	1.158.480,66	100.115,29	(9.235,21)		(4.251.371,49)	(16.581.672,72)	(52.476,10)	5.566.490,31
Fluxos de caixa das actividades operacionais	0,00	479.299,02	(27.110,43)	17.857,01	155.442,62	0,00	19.406.447,58	10.531.803,01	(267.339,95)	4.408.521,72
Fluxos de caixa das actividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Activos fixos tangíveis		(70.719,18)						(991.067,11)		(32.086,24)
Activos intangíveis			(4.367,45)				(2.157,18)	(13.921,24)		
Investimentos financeiros								0,00		
Outros activos								(982.926,33)		
Recebimentos provenientes de:										
Activos fixos tangíveis										
Activos intangíveis										
Investimentos financeiros										
Outros activos				1.471,24				534.877,07		824,87
Subsídios ao investimento										
Juros e rendimentos similares		2.593,00	60,94		73,37		77.593,85	627,78		61,46
Dividendos										
Fluxos de caixa das actividades de investimento	0,00	(68.126,18)	(4.306,51)	1.471,24	73,37	0,00	75.436,67	(1.452.409,82)	0,00	(31.199,91)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos					9.000,00			1.619.138,89	468.102,75	200.000,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		810.546,58								
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento				591.902,03				820.000,00		
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos		(800.000,00)			(61.000,00)			(8.976.635,14)	(93.187,79)	(4.000.000,00)
Juros e gastos similares		(324.716,98)			(613,96)		(604,22)	(2.498.414,54)	(44.464,78)	(65.543,64)
Dividendos										
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento								(35.000,00)		
Fluxos de caixa das actividades de financiamento	0,00	(314.170,40)	0,00	591.902,03	(52.613,96)	0,00	(604,22)	(9.070.910,79)	330.450,18	(3.865.543,64)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	0,00	97.002,44	(31.416,94)	611.230,28	102.902,03	0,00	19.481.280,03	8.482,40	63.110,23	511.778,17

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com divergências

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	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.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A. [2]	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [2]
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo										
Recebimentos de clientes	3.753.124,08	1.458.942,64	646.001,88	689.247,17	760.675,32	421.534,39	2.129.766,27	553.886,35	119.772,14	125.704,84
Pagamentos a fornecedores	(2.103.268,17)	(823.740,77)	(176.937,19)	(56.916,19)	(982.700,71)		(2.373,96)	(241.536,56)	(109.342,74)	(150.528,45)
Pagamentos ao pessoal	(1.386.732,69)	(403.226,97)	(589.320,81)	(519.631,77)	(455.511,26)	(58.306,93)	(42.577,08)	(168.641,14)	(146.060,52)	(104.581,21)
Caixa gerada pela operações	263.123,22	231.974,90	(120.256,12)	112.699,21	(677.536,65)	363.227,46	2.084.815,23	143.708,65	(135.631,12)	(129.404,82)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(15.037,29)	0,00	(2.995,52)	(2.589,05)	(4.338,03)	(77.819,86)		(500,00)	0,00	(4.110,61)
Outros recebimentos / pagamentos	969.655,93	86.695,36	177.785,52	(98.325,73)	1.783.532,01	(196.600,00)	(1.874.970,89)	(21.020,10)	38.651,80	(9.989,86)
Fluxos de caixa das actividades operacionais	1.217.741,86	318.670,26	54.533,88	11.784,43	1.101.657,33	88.807,60	209.844,34	122.188,55	(96.979,32)	(143.505,29)
Fluxos de caixa das actividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Activos fixos tangíveis	(385.052,43)				(209.741,83)	(167.176,46)	(21.761,74)		(1.042.875,00)	
Activos intangíveis		(556.492,05)	(38.934,73)	(29.050,64)						
Investimentos financeiros										
Outros activos										
Recebimentos provenientes de:										
Activos fixos tangíveis					74,20					
Activos intangíveis										
Investimentos financeiros										
Outros activos										
Subsídios ao investimento		35.490,48			27.752,34				105.332,50	
Juros e rendimentos similares	1.622,35					361,25				44.985,63
Dividendos										
Fluxos de caixa das actividades de investimento	(383.430,08)	(521.001,57)	(38.934,73)	(29.050,64)	(181.915,29)	(166.815,21)	(21.761,74)	0,00	(937.542,50)	44.985,63
Fluxos de caixa das actividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos	110.782,93								2.578.102,76	
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento								5.121,32		
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos	(226.572,78)				(287.620,52)				(676,90)	
Juros e gastos similares	(315.205,80)	(75.452,00)			(93.206,23)			(731,09)	(2.332.629,24)	
Dividendos										
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento										
Fluxos de caixa das actividades de financiamento	(430.995,65)	(75.452,00)	0,00	0,00	(380.826,75)	0,00	0,00	4.390,23	244.796,62	0,00
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	403.316,13	(277.783,31)	15.599,15	(17.266,21)	538.915,29	(78.007,61)	188.082,60	126.578,78	(789.725,20)	(98.519,66)

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com divergências

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 31.03.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. [2]	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A. [2]	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A. [2]	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo							
Recebimentos de clientes	176.952,14	42.622.515,40	124.302,20	72.312,22	1.659.905,57	1.673,51	153.630.072,23
Pagamentos a fornecedores	(69.363,16)	(11.531.337,31)	(113.843,68)	(63.800,08)	(894.085,27)	(1.076.605,14)	(57.770.532,19)
Pagamentos ao pessoal	(165.191,58)	(29.348.487,30)	(206.634,85)	(53.782,86)	(729.773,60)	(153.436,36)	(44.774.826,67)
Caixa gerada pela operações	(57.602,60)	1.742.690,79	(196.176,33)	(45.270,72)	36.046,70	(1.228.367,99)	51.084.713,37
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00		0,00	0,00	(46,64)	(724,00)	(155.273,95)
Outros recebimentos / pagamentos	1.217.423,08	(79.224,45)	(14.502,56)	(300.320,60)	(26.138,01)	(66.539,89)	(12.358.528,42)
Fluxos de caixa das actividades operacionais	1.159.820,48	1.663.466,34	(210.678,89)	(345.591,32)	9.862,05	(1.295.631,88)	38.570.911,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Activos fixos tangíveis	(335.000,00)	(2.170.242,42)				(274.610,78)	(5.700.333,19)
Activos intangíveis					(66.073,82)		(710.997,11)
Investimentos financeiros							0,00
Outros activos							(982.926,33)
Recebimentos provenientes de:							
Activos fixos tangíveis							74,20
Activos intangíveis							0,00
Investimentos financeiros							0,00
Outros activos							537.173,18
Subsídios ao investimento		941.564,89					1.110.140,21
Juros e rendimentos similares			38.714,94		186,52	1.524,11	168.405,20
Dividendos							0,00
Fluxos de caixa das actividades de investimento	(335.000,00)	(1.228.677,53)	38.714,94	0,00	(65.887,30)	(273.086,67)	(5.578.463,83)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	243.278,10		179.047,02	1.215.445,50			6.622.897,95
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	513.099,01						1.323.645,59
Cobertura de prejuízos							0,00
Doações		3.702,00					3.702,00
Outras operações de financiamento							1.417.023,35
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	(54.665,42)	(293.398,26)	(70.394,10)	(102.695,21)	(2.542.549,50)		(17.509.395,62)
Juros e gastos similares	(552.327,12)	(1.714.959,80)	(195.220,97)	(1.658.680,48)	(209.329,75)	(264,15)	(10.082.364,75)
Dividendos							0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio							0,00
Outras operações de financiamento	(42.523,76)						(77.523,76)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento	106.860,81	(2.004.656,06)	(86.568,05)	(545.930,19)	(2.751.879,25)	(264,15)	(18.302.015,24)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	931.681,29	(1.569.867,25)	(258.532,00)	(891.521,51)	(2.807.904,50)	(1.568.982,70)	14.690.431,93

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com divergências

11.4 - Dívida do SERAM a 31.03.2013

(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%	-	51.252,37	51.252,37	143.726,12	194.978,49	-	25.626,19	71.863,06	97.489,25
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRCTT	100,00%		100,00%	174.235.294,12	13.000.000,00	187.235.294,12	5.300.786,32	192.536.080,44	174.235.294,12	13.000.000,00	5.300.786,32	192.536.080,44
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	41,20%	51,00%	92,20%	-	-	-	19.064.664,36	19.064.664,36	-	-	17.577.620,54	17.577.620,54
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%		100,00%	5.416.666,64	-	5.416.666,64	1.744.622,08	7.161.288,72	5.416.666,64	-	1.744.622,08	7.161.288,72
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	VP	80,49%	1,63%	82,12%	-	-	-	163.341,28	163.341,28	-	-	134.135,86	134.135,86
6	CIMENTOS MADEIRA, LDA	VP	42,86%		42,86%	-	-	-	454.058,71	454.058,71	-	-	194.609,56	194.609,56
7	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD	SRERH	50,00%		50,00%	-	39.427,00	39.427,00	173.569,24	212.996,24	-	19.713,50	86.784,62	106.498,12
8	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	242.531.254,99	242.531.254,99	4.297.725,77	246.828.980,76	-	242.531.254,99	4.297.725,77	246.828.980,76
9	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	220.000.000,00	200.486.208,80	420.486.208,80	45.339.510,34	465.825.719,14	220.000.000,00	200.486.208,80	45.339.510,34	465.825.719,14
10	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRAS	99,98%		99,98%	-	5.987.416,87	5.987.416,87	445.091,51	6.432.508,38	-	5.986.219,39	445.002,49	6.431.221,88
11	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	5.833.333,33	-	5.833.333,33	1.333.770,54	7.167.103,87	5.833.333,33	-	1.333.770,54	7.167.103,87
12	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRCTT	95,00%	5,00%	100,00%	-	21.004.491,39	21.004.491,39	6.281.963,18	27.286.454,57	-	21.004.491,39	6.281.963,18	27.286.454,57
13	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	18.750.000,00	6.003.687,31	24.753.687,31	18.657.337,74	43.411.025,05	18.750.000,00	6.003.687,31	18.657.337,74	43.411.025,05
14	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	-	-	-	791.029,67	791.029,67	-	-	791.029,67	791.029,67
15	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	SRA	100,00%		100,00%	-	-	-	165.911,80	165.911,80	-	-	165.911,80	165.911,80
16	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	55.000.000,00	18.958.264,30	73.958.264,30	4.834.084,98	78.792.349,28	55.000.000,00	18.958.264,30	4.834.084,98	78.792.349,28
17	MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	30,00%		30,00%	-	83.482,58	83.482,58	60.016,21	143.498,79	-	25.044,77	18.004,86	43.049,64
18	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	SRERH	40,00%		40,00%	-	151.964,86	151.964,86	1.556.867,31	1.708.832,17	-	60.785,94	622.746,92	683.532,87
19	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	VP	100,00%		100,00%	22.500.000,00	-	22.500.000,00	59.844,38	22.559.844,38	22.500.000,00	-	59.844,38	22.559.844,38
20	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRPF	100,00%		100,00%	-	-	-	119.441.473,08	119.441.473,08	-	-	119.441.473,08	119.441.473,08
21	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRERH	84,00%		84,00%	-	11.899.662,77	11.899.662,77	2.010.397,87	13.910.060,64	-	9.995.716,73	1.688.734,21	11.684.450,94
22	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRPF	77,50%		77,50%	105.515.161,29	14.405.878,55	119.921.039,84	26.171.897,42	146.092.937,26	105.515.161,29	14.405.878,55	26.171.897,42	146.092.937,26
23	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRPF	25,00%		25,00%	-	-	-	509.884,21	509.884,21	-	-	127.471,05	127.471,05
24	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRPF	99,51%		99,51%	54.536.335,67	11.515.069,82	66.051.405,49	8.648.284,12	74.699.689,61	54.536.335,67	11.515.069,82	8.648.284,12	74.699.689,61
25	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	295.000.000,00	30.890.304,10	325.890.304,10	249.132.960,48	575.023.264,58	295.000.000,00	30.890.304,10	249.132.960,48	575.023.264,58
26	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	VP	35,00%		35,00%	-	729.664,17	729.664,17	658.062,66	1.387.726,83	-	255.382,46	230.321,93	485.704,39
27	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRPF	91,30%		91,30%	52.050.000,00	939.643,20	52.989.643,20	1.768.272,68	54.757.915,88	52.050.000,00	939.643,20	1.768.272,68	54.757.915,88
28	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRPF	91,26%		91,26%	121.804.250,59	2.696.607,96	124.500.858,55	12.972.820,55	137.473.679,10	121.804.250,59	2.696.607,96	12.972.820,55	137.473.679,10
29	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	32.249.999,98	-	32.249.999,98	35.177.775,08	67.427.775,06	32.249.999,98	-	35.177.775,08	67.427.775,06
30	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	201.315.410,59	201.315.410,59	6.747.523,12	208.062.933,71	-	201.315.410,59	6.747.523,12	208.062.933,71
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%	-	-	-	3.900,48	3.900,48	-	-	3.900,48	3.900,48
33	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRCTT		100,00%	100,00%	-	-	-	2.081.853,40	2.081.853,40	-	-	2.081.853,40	2.081.853,40
34	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	61.346,18	61.346,18	-	-	61.346,18	61.346,18
35	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP		93,16%	93,16%	-	18.178.865,20	18.178.865,20	18.432,51	18.197.297,71	-	16.936.277,54	17.172,58	16.953.450,12
36	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	SRPF		91,30%	91,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
37	ZARCO FINANCE, BV	SRPF		88,46%	88,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

11.4 - Dívida do SERAM a 31.03.2013

(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
38	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	997.113,35	997.113,35	-	-	427.362,78	427.362,78
39	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	152.419,73	152.419,73	-	-	65.327,10	65.327,10
40	COMBOIO DO MONTE, SA	VP		50,84%	50,84%	-	-	-	5.658,60	5.658,60	-	-	2.876,83	2.876,83
41	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	VP		14,29%	14,29%	-	-	-	1.124.740,98	1.124.740,98	-	-	160.725,49	160.725,49
42	J.M.J. HENRIQUES, LDA	VP		21,43%	21,43%	-	-	-	11.713,80	11.713,80	-	-	2.510,27	2.510,27
43	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	VP		21,86%	21,86%	-	-	-	92,00	92,00	-	-	20,11	20,11
44	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	VP		21,86%	21,86%	-	10.000,00	10.000,00	157.806,16	167.806,16	-	2.186,00	34.496,43	36.682,43
45	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	16.070,16	16.070,16	-	-	6.887,67	6.887,67
46	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP		35,00%	35,00%	-	1.238.525,35	1.238.525,35	36.090,73	1.274.616,08	-	433.483,87	12.631,76	446.115,63
47	EEM & BFS ENERGY, S.A.	VP		40,00%	40,00%	-	-	-	1.885.559,28	1.885.559,28	-	-	754.223,71	754.223,71
TOTAL						1.162.891.041,62	783.158.817,88	1.965.008.123,80	580.660.070,17	2.545.668.193,97	1.162.891.041,62	797.487.257,39	573.696.223,23	2.534.074.522,24

Notas:

* Na dívida financeira estão incluídos os descobertos bancários e retirados os empréstimos feitos por empresas do grupo.