

Relatório Trimestral sobre o Setor Empresarial

da Região Autónoma da Madeira



Novembro

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	15

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.

No relatório do segundo trimestre de 2013, iniciou-se o comparativo trimestral com o mesmo período do ano anterior, para o universo de análise definido de 26 sociedades. Ao nível da dívida, manteve-se a análise para a totalidade do SERAM.

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

Direção Regional do Tesouro, 21 de novembro 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 30 de setembro de 2013, o SERAM era composto por 46 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	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	Secundário
41	J.M.J. HENRIQUES, LDA	Secundário
42	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	Secundário
43	PEDRA REGIONAL - INDÚSTRIA TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	Secundário
44	PROMADEIRA - SOCIEDADE TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	Secundário
45	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	Terciário
46	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 28 empresas e em 2 a sua participação é de exatamente 50%. Pode considerar-se a existência de 29 empresas públicas (visto que o CAB detém ações próprias, o que implica que, por esta via, a RAM detenha mais de 50% do capital social).

De 2012 para 2013, verifica-se a redução do SERAM de 49 para 46 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 €;
- da Comboio do Monte – Exploração de Comboios de Animação Turística, Funicular, Carro de Cesto, S.A., aguardando-se apenas a certidão do registo comercial comprovativa, correspondente a uma participação indireta de 50,84% através da EEM – Empresa de Electricidade da Madeira, S.A. e da Horários do Funchal – Transportes Públicos, S.A.

As empresas incluídas no universo de análise mais detalhada 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: APRAM, 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 30.09.2013, ascendiam a 22.662 m€, quando no período homólogo atingiram 20.704 m€. Todavia, nas quatro sociedades de desenvolvimento regional não estão consideradas as depreciações e amortizações, em ambos os períodos. Dado o peso deste gasto nas contas das sociedades, podemos concluir que os Resultados Líquidos se encontram sobreavaliados.

Figura 1 – Maiores e menores resultados líquidos do SERAM a 30.09.2013

milhares de euros			
	VIALITORAL	20.245	
	SESARAM	12.106	
	VIAEXPRESSO	9.212	
	SDNM	-3.277	
	IHM	-4.762	
	APRAM	-9.262	



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

Quadro 1 – Decomposição dos resultados do exercício do SERAM

Rubrica	SERAM		EPR	
	30.09.2012	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2013
Resultado operacional antes de depreciações	134.019	140.614	2.889	8.472
Depreciações	-71.721	-74.366	-12.348	-12.333
Resultado operacional	62.298	66.248	-9.459	-3.861
Resultado financeiro	-44.937	-33.693	-10.139	-11.859
Imposto	-6.597	-9.893	-929	-1.238
Resultado líquido do exercício	10.764	22.662	-20.527	-16.958

Unidade: milhares de euros

Figura 2 – Maiores e menores resultados operacionais antes de depreciações do SERAM a 30.09.2013

milhares de euros			
	EEM	40.533	
	VIALITORAL	34.439	
	SESARAM	23.005	
	IHM	-1.323	
	EJM	-1.539	
	ARM	-2.268	

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

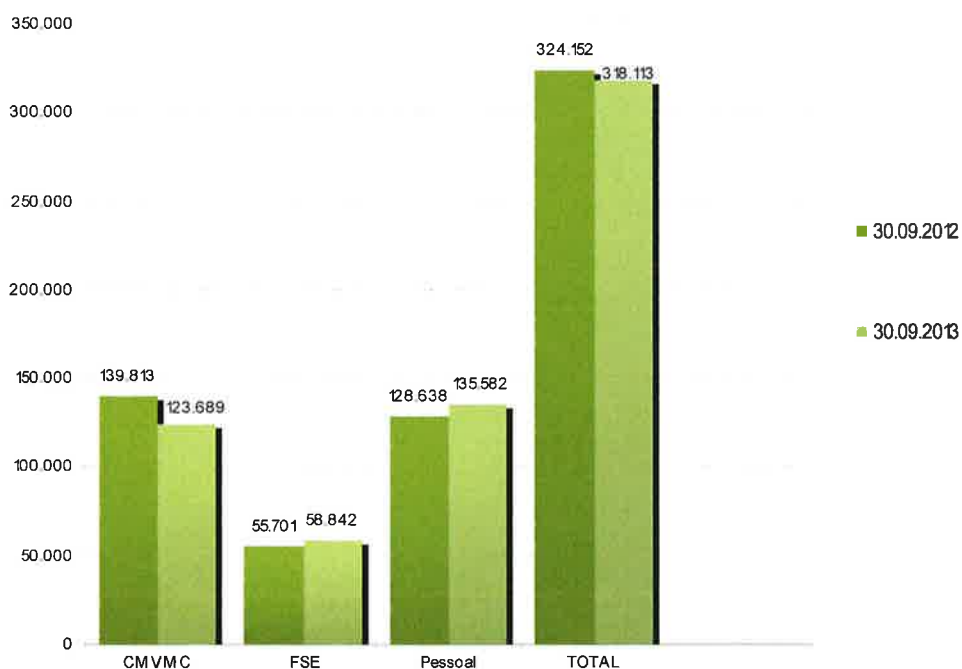
Quadro 2 – Principais gastos operacionais do SERAM

Gastos operacionais	30.09.2012	30.09.2013	Variação
CMVMC	139.813	123.689	-11,5%
FSE	55.701	58.842	5,6%
Pessoal	128.638	135.582	5,4%
TOTAL	324.152	318.113	-1,9%

Unidade: milhares de euros

Verifica-se uma redução global de 1,9% dos gastos operacionais, de 2012 para 2013, em virtude da diminuição do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas, pese embora o aumento dos gastos com pessoal e dos fornecimentos e serviços externos.

Gráfico 1 - Principais gastos operacionais do SERAM a 30.09.2012 e 30.09.2013



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

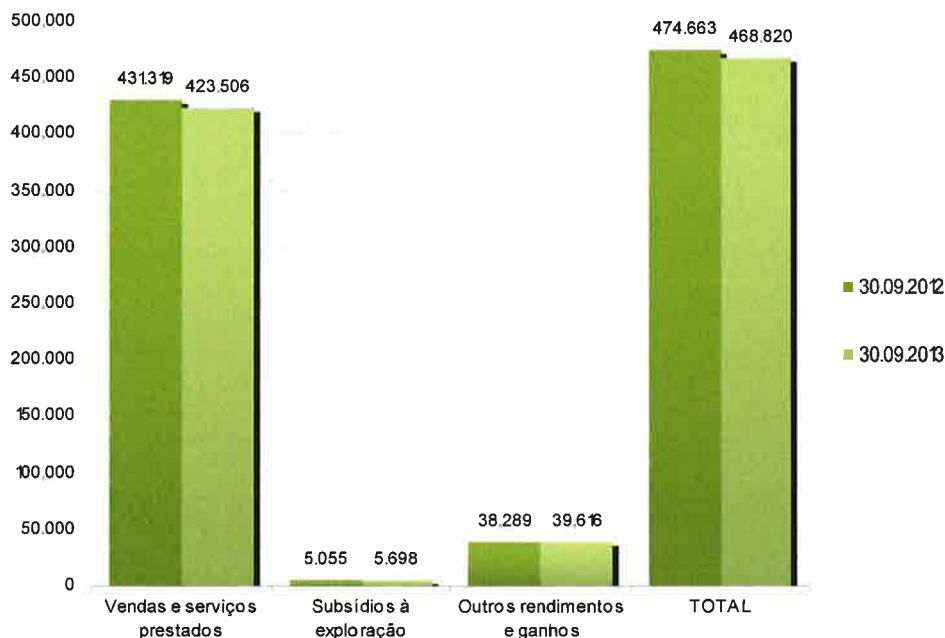
Quadro 3 – Principais rendimentos operacionais do SERAM

Rendimentos operacionais	30.09.2012	30.09.2013	Variação
Vendas e serviços prestados	431.319	423.506	-1,8%
Subsídios à exploração	5.055	5.698	12,7%
Outros rendimentos e ganhos	38.289	39.616	3,5%
TOTAL	474.663	468.820	-1,2%

Unidade: milhares de euros

Os rendimentos operacionais também sofreram uma redução, acompanhando a evolução verificada nos principais gastos operacionais.

Gráfico 2 - Principais rendimentos operacionais do SERAM a 30.09.2012 e 30.09.2013



3.2 Património

Quadro 4 – Ativo acumulado do SERAM

Ativo	30.09.2012	30.09.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1.682.645	1.624.726	(57.919)	-3,4%	45,1%
Propriedades de investimento	5.488	5.451	(37)	-0,7%	0,2%
Ativos intangíveis	532.625	500.216	(32.409)	-6,1%	13,9%
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	73.749	136.260	62.511	84,8%	3,8%
Participações financeiras - outros métodos	2.123	740	(1.383)	-65,1%	0,0%
Clientes	24.994	27.344	2.350	9,4%	0,8%
Outras contas a receber	124.850	103.967	(20.883)	-16,7%	2,9%
Acionistas / sócios	3.338	6.732	3.394	101,7%	0,2%
Outros ativos financeiros	11.692	14.206	2.514	21,5%	0,4%
Ativos por impostos diferidos	27.283	28.083	800	2,9%	0,8%
Total do Ativo não corrente	2.488.787	2.447.725	(41.062)	-1,6%	68,0%
Ativo corrente					
Inventários	27.627	25.808	(1.819)	-6,6%	0,7%
Clientes	741.726	747.481	5.755	0,8%	20,8%
Adiantamentos a fornecedores	2.104	1.711	(393)	-18,7%	0,0%
Estado e outros entes públicos	9.664	9.129	(535)	-5,5%	0,3%
Acionistas / sócios	17.746	17.134	(612)	-3,4%	0,5%
Outras contas a receber	302.386	229.074	(73.312)	-24,2%	6,4%
Diferimentos	51.831	18.856	(32.975)	-63,6%	0,5%
Ativos financeiros detidos para negociação	0	3.339	3.339	100,0%	0,1%
Outros ativos financeiros	1	4.702	4.701	470100,0%	0,1%
Caixa e depósitos bancários	81.085	96.745	15.660	19,3%	2,7%
Total do Ativo corrente	1.234.170	1.153.979	(80.191)	-6,5%	32,0%
Total do ativo	3.722.957	3.601.704	(121.253)	-3,3%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O ativo líquido do SERAM em 30.09.2013 atingiu 3.601.704 m€, registando uma diminuição de 3,3% (- 121.253 m€) relativamente a 30.09.2012. Esta variação é explicada sobretudo pela diminuição das outras contas a receber, verificada em particular na SMD, SDNM, SDPO e SDPS face à contabilização no ativo, em 2012, do saldo dos contratos de mútuo celebrados com a RAM, enquanto estes não eram pagos. Verificou-se também uma diminuição dos ativos fixos tangíveis e dos intangíveis, maioritariamente em virtude das depreciações e amortizações do exercício.

Saliente-se, ainda, um aumento das participações financeiras (método da equivalência patrimonial), face à valorização ocorrida no final de 2012 das participações da IGSERV.

Quadro 5 – Passivo acumulado do SERAM

Passivo	30.09.2012	30.09.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	23.380	38.087	14.707	62,9%	1,2%
Acionistas / sócios	13.252	33.465	20.213	152,5%	1,0%
Financiamentos obtidos	1.874.617	1.453.409	(421.208)	-22,5%	45,6%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	23.001	23.434	433	1,9%	0,7%
Passivos por impostos diferidos	64.017	63.278	(739)	-1,2%	2,0%
Outras contas a pagar	136.090	111.412	(24.678)	-18,1%	3,5%
Total do Passivo não corrente	2.134.357	1.723.085	(411.272)	-19,3%	54,0%
Passivo corrente					
Provisões	26.261	18.559	(7.702)	-29,3%	0,6%
Fornecedores	354.047	335.651	(18.396)	-5,2%	10,5%
Adiantamentos de clientes	851	761	(90)	-10,6%	0,0%
Estado e outros entes públicos	22.582	23.227	645	2,9%	0,7%
Acionistas / sócios	6.583	6.293	(290)	-4,4%	0,2%
Financiamentos obtidos	429.393	718.508	289.115	67,3%	22,5%
Outras contas a pagar	191.945	177.473	(14.472)	-7,5%	5,6%
Diferimentos	116.679	157.207	40.528	34,7%	4,9%
Passivos financeiros detidos para negociação	6.064	8.165	2.101	0,0%	0,3%
Outros passivos financeiros	25.197	21.001	(4.196)	-16,7%	0,7%
Total do Passivo corrente	1.179.602	1.466.845	287.243	24,4%	46,0%
Total do passivo	3.313.959	3.189.930	(124.029)	-3,7%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O passivo do SERAM em 30.09.2013 atingiu o montante de 3.189.930 m€, menos 3,7% - 124.029 m€ - do que em 30.09.2012. Esta variação é basicamente explicada pela diminuição dos financiamentos obtidos, com a amortização de alguns empréstimos, evidenciando a crescente exigibilidade dos financiamentos.

Registou-se ainda um aumento dos diferimentos, face ao reconhecimento de badwill nas participações financeiras da IGSERV, no final de 2012.

Quadro 6 – Capitais próprios acumulados do SERAM

Capital próprio	30.09.2012	30.09.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Capital realizado	293.215	293.215	0	0,0%	71,2%
Ações (quotas) próprias	(23)	(23)	0	-100,0%	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	14.658	14.659	1	0,0%	3,6%
Reservas legais	10.978	12.100	1.122	10,2%	2,9%
Outras reservas	186.472	185.067	(1.405)	-0,8%	44,9%
Resultados transitados	(559.421)	(613.649)	(54.228)	9,7%	-149,0%
Ajustamentos em activos financeiros	4.271	20.079	15.808	370,1%	4,9%
Excedentes de revalorização	249.801	245.577	(4.224)	-1,7%	59,6%
Outras variações no capital próprio	248.283	232.087	(16.196)	-6,5%	56,4%
Resultado líquido do período	10.764	22.662	11.898	110,5%	5,5%
Total do capital próprio	458.998	411.774	(47.224)	-10,3%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O capital próprio do SERAM a 30.09.2013 cifrou-se em 411.774 m€, o que implica uma deterioração dos capitais próprios de 47.224 m€, ou seja, 10,3% com relação a 30.09.2012, explicada pela variação negativa dos resultados transitados. Das 26 entidades consideradas, existem 9 com capitais próprios negativos: AMMA, ARM, EJM, MT, SDPO, SDNM, SESARAM, SDPS e SMD, em ambos os períodos de 30.09.2012 e 30.09.2013.

4 – Investimento e endividamento do SERAM

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

Quadro 7 – Despesas de investimento do SERAM

Fluxos de caixa das atividades de Investimento	30.09.2012	30.09.2013	Variação		Estrutura 2013
			Absoluta	%	
Investimento					
Ativos fixos tangíveis	21.816	17.271	(4.545)	-20,8%	58,8%
Ativos intangíveis	10.388	8.676	(1.712)	-16,5%	29,5%
Investimentos financeiros	0	0	0	0,0%	0,0%
Outros ativos	3.790	3.444	(346)	-9,1%	11,7%
Total do investimento	35.994	29.391	(6.603)	-18,3%	100,0%

Unidade: milhares de euros

Da análise do quadro anterior, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM diminuíram de 30.09.2012 para 30.09.2013. 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 respeitante à dívida a instituições de crédito, e que a dívida comercial respeitante à dívida a fornecedores, correntes e de investimento, e outros credores, incluindo adiantamentos de clientes.

No âmbito do acompanhamento que tem vindo a ser efetuado nesta matéria, para efeitos de endividamento considerou-se a totalidade do SERAM, ou seja, as 46 empresas e ainda os valores das contas de liquidação da Comboio do Monte, S.A. 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.

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 2.469.463 m€.

Quadro 8 – Dívida das empresas do SERAM

Dívida	30.09.2012	30.09.2013	Variação 30.09.2012/2013	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	2.045.900	1.916.993	- 128.907	-6%
Dívida financeira com aval	1.170.610	1.155.057	- 15.553	-1%
Dívida comercial	589.113	563.336	- 25.777	-4%
Total de dívidas	2.635.013	2.480.329	- 154.684	-6%

Unidade: milhares de euros

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

A dívida total diminuiu em função da redução da dívida financeira, explicada pelas amortizações efetuadas desde 30.09.2012, bem como pela sua substituição por dívida aos sócios.

No 3.º trimestre de 2013, o IGCP pronunciou-se favoravelmente sobre duas operações de crédito a contratar por empresas do SERAM, tendo entendido que uma outra operação não configurava uma operação de crédito sujeita a parecer prévio.

Apenas foi concedido um aval de 5.000 m€ à GESBA, para uma operação de crédito com o prazo de um ano, destinada a efetuar pagamentos aos produtores de banana, através da resolução n.º 988/2013, de 19.09.2013. O montante utilizado até 30.09.2013 foi 600 m€.

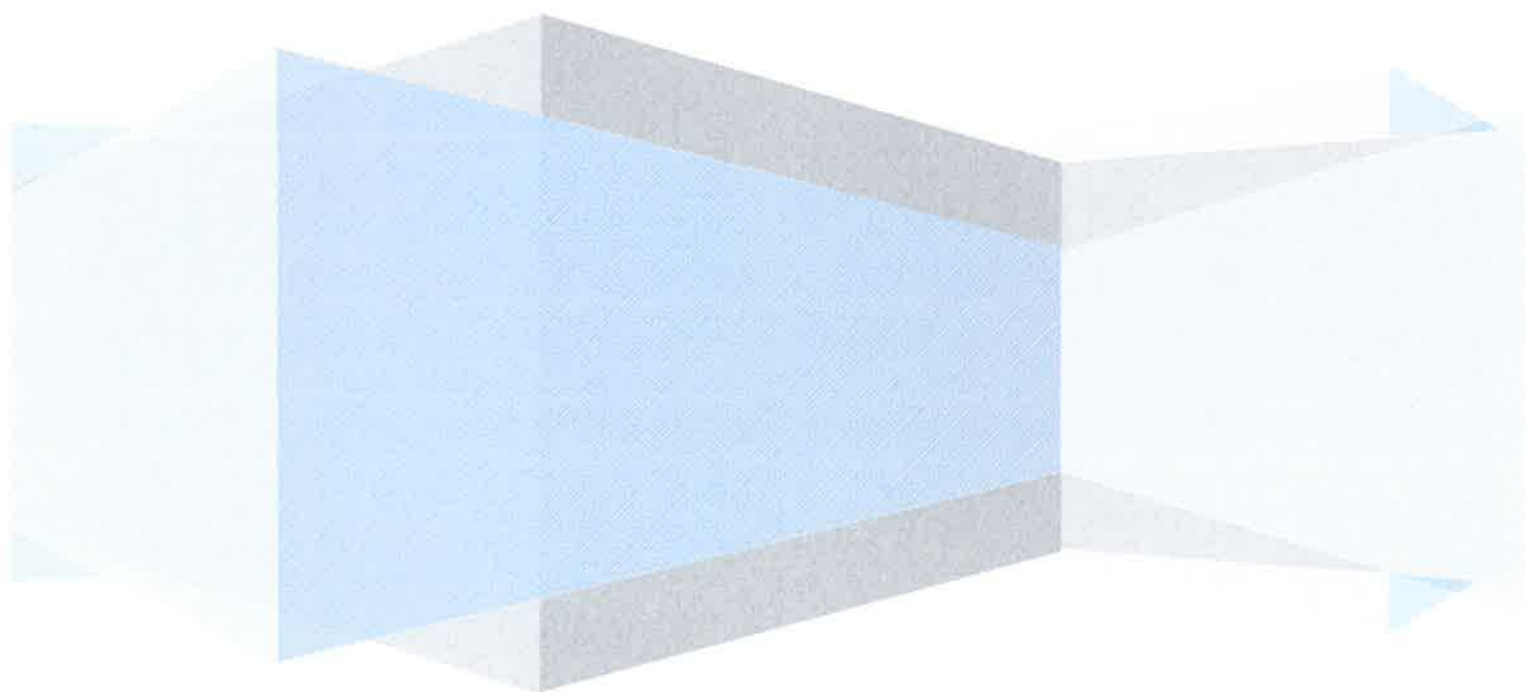
Abreviaturas utilizadas

AMMA	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD
APRAM	APRAM – Administração dos Portos da RAM, SA
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, SA
CMVMC	Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas
DGTF	Direção-Geral do Tesouro e Finanças
EEM	EEM - Empresa de Electricidade da Madeira, SA
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
IGH	IGH - Investimentos e Gestão Hidroagrícola, SA
IGSERV	Investimentos, Gestão e Serviços, SA
IHM	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
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
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 30.06.2013	1
1.2 – Balanços do SERAM a 30.06.2013	6
1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 30.06.2013	13
1.4 – Dívida do SERAM a 30.06.2013	16

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2013

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 basqueteboi, SAD [1]
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	1.769,68	6.560.440,16	5.705.287,53	509.722,83	45.286,79	
Subsídios à exploração	240.905,62	1.710,41	19,79	289.045,37	180.512,07	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários de produção						
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas						
Fornecimentos e serviços externos	(42.656,51)	(1.379.723,01)	(287.487,14)	(63.229,28)	(174.825,16)	
Gastos com o pessoal	(7.032,69)	(4.676.437,72)	(1.848.314,07)	(586.087,46)	(185.757,07)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)			(42.352,47)		950,00	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	(17.973,82)		17.007,19	72.950,11	890,54	
Outros gastos e perdas			(11.668,47)	(71.053,21)	(23.709,57)	
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	175.012,28	4.824.187,67	(2.267.514,29)	(155.537,50)	(156.652,40)	0,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização						
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		(10.023.323,70)	(43.210,60)	(383.980,86)	(8.586,84)	
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	175.012,28	(5.199.136,03)	(2.310.724,89)	(539.518,36)	(165.239,24)	0,00
Juros e rendimentos similares obtidos		17.168,04	266,17	14.877,03	77,59	
Juros e gastos similares suportados	(924,55)	(4.079.775,95)	(47,63)	(7.984,25)	(162,89)	
Resultado antes de impostos	174.087,73	(9.261.743,94)	(2.310.506,35)	(532.625,58)	(165.324,54)	0,00
Imposto sobre o rendimento do período			(9.057,83)		(3.409,26)	
Resultado líquido do período	174.087,73	(9.261.743,94)	(2.319.564,18)	(532.625,58)	(168.733,80)	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 30.09.2013

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	7.741.218,97	149.770.946,48	814.763,38	9.395.688,35	10.389.355,87	10.768.855,61
Subsídios a exploração		1.097.832,51		195.660,65	2.323.176,73	3.483,61
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos					450.000,00	
Variação nos inventários de produção		5.039.660,52			299.270,50	
Trabalhos para a própria entidade		(81.515.476,28)	(259.583,39)	(3.789.270,42)	161.688,61	(261.683,64)
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(6.041.208,14)	(7.084.168,96)	(794.168,52)	(1.633.558,84)	(5.522.036,76)	(3.796.005,94)
Fornecimentos e serviços externos	(979.377,54)	(22.415.531,70)	(1.286.859,78)	(2.159.348,79)	(1.125.302,59)	(1.350.234,27)
Gastos com o pessoal					(7.765.096,55)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		(2.625.000,00)			143.151,39	6.597,93
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)						
Provisões (aumentos / reduções)		(5.076,76)				
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		810.537,73				
Aumentos / reduções de justo valor	17.782.791,04	3.848.765,18	9.883,89	173.178,85	2.798.250,48	3.062.364,04
Outros rendimentos e ganhos	(164.260,95)	(6.389.111,67)	(22.900,56)	(288.188,05)	(642.296,60)	(76.917,85)
Outros gastos e perdas						
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	18.349.163,38	40.533.377,05	(1.538.864,98)	1.894.161,75	1.510.159,08	8.358.459,49
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(9.337.499,86)	(21.096.383,39)		(315.945,21)	(1.441.667,47)	(4.177.946,84)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						476,40
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	9.011.663,52	19.436.993,66	(1.538.864,98)	1.578.216,54	68.491,61	4.180.989,05
Juros e rendimentos similares obtidos	6.504.773,56	1.068.524,26		1.230,86		
Juros e gastos similares suportados	(3.992.488,43)	(17.075.566,29)	(310.299,23)	(73.481,10)	(960.120,76)	(787.338,80)
Resultado antes de impostos	11.523.948,65	3.429.951,63	(1.849.164,21)	1.505.966,30	(991.629,15)	3.393.650,25
Imposto sobre o rendimento do período	(2.311.470,64)	(504.281,18)	(1,00)	(392.319,43)	152.729,03	(714.259,05)
Resultado líquido do período	9.212.478,01	2.925.670,45	(1.849.165,21)	1.113.646,87	(738.900,12)	2.679.391,20

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 30.09.2013

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 Technopolo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	671.911,94	1.605.438,35	3.005.267,75	1.541.339,66	8.522.144,71	483.209,79
Subsídios a exploração	1.269.672,03	1.999,03	1.145.054,78			
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade	(38.320,56)					
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(599.867,56)	(226.003,31)	(2.176.701,70)	(203.596,66)	(90.254,06)	(3.139,44)
Fornecimentos e serviços externos	(2.122.138,20)	(1.723.103,64)	(2.410.379,82)	(224.340,02)	(143.429,82)	(221.036,48)
Gastos com o pessoal			(633.263,74)			(525.304,12)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	(190.198,45)					
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)						
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	120.656,12	155.545,35	839.229,45	359.438,60	7.212,86	23.639,08
Outros rendimentos e ganhos	(647,58)	(661,45)	(1.082.483,49)	(52.264,31)	(1.402.409,42)	(65.947,83)
Outros gastos e perdas						
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(888.932,26)	(186.785,67)	(1.323.276,77)	1.420.577,27	6.893.264,27	(308.579,00)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização						
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(129.197,96)	(69.292,07)	(2.683.105,09)	(728.304,84)	(2.309.651,46)	(45.576,83)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(1.018.130,22)	(256.077,74)	(4.006.381,86)	692.272,43	4.583.612,81	(364.155,83)
Juros e rendimentos similares obtidos		124.294,29		769,74		
Juros e gastos similares suportados	(16.842,36)		(755.431,44)	(690.123,94)		(752.505,30)
Resultado antes de impostos	(1.034.972,58)	(131.783,45)	(4.761.813,30)	2.948,23	4.583.612,81	(1.106.661,13)
Imposto sobre o rendimento do período	(21.427,89)	(8.842,70)		82.447,58	(1.238.425,67)	
Resultado líquido do período	(1.056.400,47)	(140.626,15)	(4.761.813,30)	86.395,81	3.345.187,14	(1.106.661,13)

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 30.09.2013

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	669.450,10	5.630.783,68	669.745,55	148.416.476,09	553.835,55	391.099,32
Subsídios a exploração				46.260,00		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção				15.159,20		
Trabalhos para a própria entidade				(31.227.788,24)		
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(507.250,12)	(905.742,34)	(379.672,79)	(18.003.914,59)	(278.633,52)	(105.198,05)
Fornecimentos e serviços externos	(560.448,37)	(1.194.981,69)	(604.593,99)	(78.510.491,55)	(703.441,55)	(190.460,84)
Gastos com o pessoal						
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		(296.314,00)				
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)						
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor	1.823,51	288.454,16	295,09	6.199.842,49	12.595,03	7.700,43
Outros rendimentos e ganhos	(236.291,20)	(692.986,50)	(332.630,58)	(3.930.080,51)	(115.976,05)	(14.108,68)
Outros gastos e perdas						
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(616.716,08)	2.829.213,31	(646.846,72)	23.005.452,89	(531.620,54)	89.032,18
Gastos / reversões de depreciação e de amortização						
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		(1.095.970,32)		(3.862.274,44)		
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(616.716,08)	1.733.242,99	(646.846,72)	19.123.188,45	(531.620,54)	89.032,18
Juros e rendimentos similares obtidos	46.940,41	316.874,66	3.465,04	11.563,29	161.596,40	689,80
Juros e gastos similares suportados	(1.430.528,68)		(2.633.692,68)	(6.997.630,16)	(743.819,85)	(2.890.725,26)
Resultado antes de impostos	(2.000.304,35)	2.050.117,65	(3.277.074,36)	12.136.921,58	(1.113.843,99)	(2.801.003,28)
Imposto sobre o rendimento do período				(31.393,90)		
Resultado líquido do período	(2.000.304,35)	2.050.117,65	(3.277.074,36)	12.105.527,68	(1.113.843,99)	(2.801.003,28)

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 30.09.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	VALOR AMBIENTE Gestão e Administr. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS			
Vendas e serviços prestados	9.349.376,42	40.276.915,09	423.506.329,65
Subsídios à exploração			5.697.500,09
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		342.679,72	1.547.832,51
Variação nos inventários de produção			641.950,22
Trabalhos para a própria entidade			5.216.508,33
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(720.639,63)		(123.688.854,98)
Fornecimentos e serviços externos	(2.570.732,07)	(4.375.285,67)	(58.842.399,10)
Gastos com o pessoal	(2.364.246,88)	(1.064.532,99)	(135.581.963,12)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)			0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(22.421,27)	(640.113,30)	(3.656.850,61)
Provisões (aumentos / reduções)	(735.000,00)		(1.375.113,30)
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			(5.076,76)
Aumentos / reduções de justo valor			3.435.507,41
Outros rendimentos e ganhos	2.060.000,00	5.249,88	39.616.391,53
Outros gastos e perdas	(82.175,38)	(105.681,91)	(15.897.825,65)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4.913.960,99	34.439.230,82	140.613.936,22
Gastos / reversões de depreciação e de amortização			
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(4.717.949,94)	(11.876.201,04)	(74.366.088,76)
			476,40
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	196.011,05	22.563.029,78	66.248.343,86
Juros e rendimentos similares obtidos	405,31	5.196.682,98	13.470.229,43
Juros e gastos similares suportados	(465.046,57)	(2.498.809,90)	(47.163.545,92)
Resultado antes de impostos	(268.630,21)	25.260.902,86	32.555.027,37
Imposto sobre o rendimento do período	122.562,80	(5.015.923,48)	(9.692.972,62)
Resultado líquido do período	(146.067,41)	20.245.079,38	22.662.054,75

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 30.09.2013

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
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis		336.065.347,31		6.919.757,23
Propriedades de investimento				981.647,34
Goodwill				
Ativos intangíveis		27.732,25	424.111,75	
Ativos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				3.315.217,45
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros				
Ativos por impostos diferidos				
Total do Ativo não corrente	0,00	336.093.079,56	424.111,75	11.216.622,02
Ativo corrente				
Inventários		76.926,02	267.693,69	756,42
Ativos biológicos				
Clientes	6.863,00	5.254.079,50	944.477,64	883.714,26
Adiantamentos a fornecedores		38.470,00	951,93	
Estado e outros entes públicos	1.494,74	120.630,26	181.079,36	13.381,29
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	110.767,82	7.464.566,70	2.153.676,85	290.851,21
Diferimentos	326,21	38.547,67	13.827.531,66	23.478,71
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros				
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	9.373,96	252.931,03	91.074,72	427.550,05
Total do Ativo corrente	128.825,73	13.246.151,18	17.466.485,85	1.639.731,94
Total do ativo	128.825,73	349.339.230,74	17.890.597,60	12.856.353,96
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	249.398,95	24.715.775,00	750.000,00	1.750.000,00
Ações (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais				
Outras reservas		3.458.448,87		
Resultados transitados	(612.042,59)	(133.699.490,49)	(4.554.565,67)	(5.479.377,51)
Ajustamentos em ativos financeiros				
Excedentes de revalorização		180.293.492,29		7.940.990,64
Outras variações no capital próprio		74.206.716,84		326.945,29
Resultado líquido do período	174.087,73	(9.261.743,84)	(2.319.564,18)	(532.625,58)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(188.555,91)	139.713.198,67	(6.124.129,85)	4.005.932,84
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	3.456,80	172.470.588,24		5.145.833,30
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos				1.820.264,94
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	3.456,80	172.470.588,24	0,00	6.966.098,24
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	48.419,15	1.127.059,45	7.095.365,80	1.536.987,04
Adiantamentos de clientes			4.745,30	75.725,80
Estado e outros entes públicos	59.104,72	267.522,61	75.128,34	43.975,47
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	22.610,16	16.313.195,29		
Outras contas a pagar	181.290,81	5.732.270,16	16.839.488,01	227.634,57
Diferimentos	2.500,00			
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros		13.715.396,32		
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	313.924,84	37.155.443,83	24.014.727,45	1.884.322,88
Total do passivo	317.381,64	209.626.032,07	24.014.727,45	8.850.421,12
Total do capital próprio e do passivo	128.825,73	349.339.230,74	17.890.597,60	12.856.353,96
N.º de trabalhadores	0	167	163	47
Dívida financeira (exclui sócios)	26.066,96	186.970.588,24	0,00	5.145.833,30
Dívida ao sócio RAM	0,00	1.813.195,29	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	172.470.588,24	0,00	5.145.833,30

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

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.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	19.134,94		12.492.326,86	348.622.531,07
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Ativos intangíveis		128.000,00	170.144.994,27	3.093.302,19
Ativos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				15.344.685,38
Participações financeiras - outros métodos				609.265,10
Clientes				27.343.447,85
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber			34.387.342,00	22.531.171,73
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros				
Ativos por impostos diferidos			9.480.028,46	7.872.612,68
Total do Ativo não corrente	19.134,94	128.000,00	226.504.691,59	425.417.016,00
Ativo corrente				
Inventários				10.812.178,13
Ativos biológicos				
Clientes	419.730,57	3.000,00	88.589.288,90	80.560.499,18
Adiantamentos a fornecedores				
Estado e outros entes públicos	17.081,94	9.660,33	292.191,50	17.131.380,04
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	314.202,83	201.119,88	3.242.685,17	106.119.189,96
Diferimentos	441,55		268.773,47	248.977,24
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros				4.700.000,00
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	99.000,89	49.246,58	43.085.410,41	193.567,85
Total do Ativo corrente	850.457,78	263.026,79	135.478.349,45	219.765.792,40
Total do ativo	869.592,72	391.026,79	361.983.041,04	645.182.808,40
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	245.408,55	300.000,00	500.000,00	20.000.000,00
Ações (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		15.999.506,64
Resultados transitados	276.155,64	(393.878,52)	51.970.963,03	52.596.001,76
Ajustamentos em ativos financeiros				4.183.439,96
Excedentes de revalorização				9.377.782,08
Outras variações no capital próprio	431,92	60.000,00		21.743.654,95
Resultado líquido do período	(168.733,80)	0,00	9.212.478,01	2.925.670,45
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	367.813,15	71.721,48	69.761.844,92	130.846.204,10
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões			12.048.506,00	12.654.307,25
Acionistas / sócios			14.017.170,70	
Financiamentos obtidos				302.139.652,29
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				23.433.626,49
Passivos por impostos diferidos	359,89			
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	359,89	0,00	26.065.676,70	338.227.586,03
Passivo corrente				
Provisões			5.749.243,37	
Fornecedores		111.945,49	3.913.835,98	56.787.769,89
Adiantamentos de clientes			27.480,00	
Estado e outros entes públicos	12.271,67	36.034,25	562.353,10	7.512.229,09
Acionistas / sócios			25.122,68	600.000,00
Financiamentos obtidos			39.427,00	86.239.461,13
Outras contas a pagar	316.330,01	106.775,89	5.424.323,75	17.683.822,49
Diferimentos	172.818,00		12.411.279,06	
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				7.285.735,67
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	501.419,68	319.305,31	266.155.519,42	176.109.018,27
Total do passivo	501.779,57	319.305,31	292.221.196,12	514.336.604,30
Total do capital próprio e do passivo	869.592,72	391.026,79	361.983.041,04	645.182.808,40
N.º de trabalhadores	10	17	35	796
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	39.427,00	236.764.664,72	388.379.113,42
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

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

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.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	37.515,85	1.962.565,93	27.169.397,55	1.271.379,27
Propriedades de investimento		231.125,00		
Goodwill				
Ativos intangíveis	1.008,00	67.869,97	30.885,70	74.286.098,71
Ativos 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	
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros		8.202.584,28		
Ativos por impostos diferidos		29.856,69		184.839,80
Total do Ativo não corrente	38.523,85	10.494.001,87	34.036.105,85	75.742.317,78
Ativo corrente				
Inventários	31.127,72	91.006,45	986.380,33	703.069,94
Ativos biológicos				
Clientes	472.478,45	1.890.011,81	811.421,33	28.719.500,44
Adiantamentos a fornecedores	3.095,34	666,07	69,90	918,81
Estado e outros entes públicos	134.929,46	67.679,24	532.754,29	218.870,30
Acionistas / sócios			2.150,32	
Outras contas a receber	23.678,75	5.246.246,43	2.838.320,71	18.949.711,02
Diferimentos	3.025,92	16.286,63	130.741,26	22.067,93
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros			1.715,48	
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	300.957,42	1.021.208,87	514.810,01	1.086.028,79
Total do Ativo corrente	969.293,06	8.333.105,50	5.818.363,63	49.700.167,23
Total do ativo	1.007.816,91	18.827.107,37	39.854.469,48	125.442.485,01
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	4.345.876,44	262.500,00	16.500.000,00	4.845.000,00
Ações (quotas) próprias	(49,88)			
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais		100.000,00	119.975,18	1.452.001,88
Outras reservas	95,17		139.663,87	7.407.847,69
Resultados transitados	(49.839.193,30)	7.411.915,44	(25.541.987,52)	(103.204,51)
Ajustamentos em ativos financeiros			(151.452,12)	
Excedentes de revalorização		202.971,69	16.357.713,46	27.527,95
Outras variações no capital próprio			1.220.570,49	46.908.058,92
Resultado líquido do período	(1.849.165,21)	1.113.646,87	(738.900,12)	2.679.391,20
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(47.342.436,78)	9.091.034,00	7.905.583,24	63.216.623,13
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	47.204.716,43	4.277.777,77	16.466.053,13	17.987.500,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos		68.467,42	4.436.687,63	15.639.700,57
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	47.204.716,43	4.346.245,19	20.902.740,76	33.627.200,57
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	308.774,64	3.092.419,33	4.495.879,71	11.342.904,63
Adiantamentos de clientes	354,23			6.193,11
Estado e outros entes públicos	153.549,93	197.020,95	572.703,50	426.220,91
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos		1.377.777,78	2.466.531,06	1.850.193,92
Outras contas a pagar	657.354,99	722.610,12	2.984.360,47	14.973.148,74
Diferimentos	25.503,47		526.670,74	
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	1.145.537,26	5.389.828,18	11.046.145,48	28.598.661,31
Total do passivo	48.350.253,69	9.736.073,37	31.948.886,24	62.225.861,88
Total do capital próprio e do passivo	1.007.816,91	18.827.107,37	39.854.469,48	125.442.485,01
N.º de trabalhadores	68	251	487	88
Dívida financeira (exclui sócios)	5.812.709,80	5.655.555,55	18.932.684,19	19.837.693,92
Dívida ao sócio RAM	41.381.666,57	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	5.655.555,55	0,00	17.187.800,00

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

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.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis		152.749,68	196.084.283,15	54.871.881,03
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Ativos intangíveis	3.937.155,91	25.379,67		
Ativos 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			20.994.844,42	
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros				
Ativos por impostos diferidos			433.845,00	
Total do Ativo não corrente	3.937.155,91	118.657.623,90	217.512.972,57	54.871.881,03
Ativo corrente				
Inventários	78.780,05			
Ativos biológicos				
Clientes	299.329,98	1.338.019,15	952.493,20	1.913.678,70
Adiantamentos a fornecedores	0,01	585,56		
Estado e outros entes públicos	5.278,40		104.694,11	240.353,49
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	1.559.128,07	4.758.009,33	3.347.959,02	1.742.026,16
Diferimentos	914,03	26.027,55	1.776.351,88	3.250,18
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros				
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	65.111,35	75.156,60	2.154.907,14	3.051.822,81
Total do Ativo corrente	2.008.541,89	6.197.798,19	8.336.405,35	6.951.131,34
Total do ativo	5.945.697,80	124.855.422,09	225.849.377,92	61.823.012,37
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	1.075.000,00	7.360.500,00	5.000.000,00	4.711.585,00
Ações (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)	(5.075.969,56)	(26.559.932,15)	(12.772.078,89)
Ajustamentos em ativos financeiros		16.380.825,77		
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio	3.177.100,38		23.219.547,16	14.482.971,36
Resultado líquido do período	(1.056.400,47)	(140.626,15)	(4.761.813,30)	85.395,81
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	1.844.981,16	18.524.730,06	138.241.606,17	6.540.370,47
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões		1.940.328,49		
Acionistas / sócios				19.448.061,77
Financiamentos obtidos	545.916,67	1.057.500,00	73.625.874,77	22.500.000,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos	1.063.489,01		7.485.079,78	4.300.233,80
Outras contas a pagar				
Total do Passivo não corrente	1.609.405,68	2.997.828,49	81.110.954,55	46.248.295,57
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	1.215.522,61	116.243,78	972.808,81	
Adiantamentos de clientes				
Estado e outros entes públicos	105.225,62	160.792,52	131.869,06	82.154,38
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	56.000,00		255.643,16	2.743,09
Outras contas a pagar	1.114.562,73	431.443,30	2.938.695,08	783.865,84
Diferimentos		102.624.383,94	2.197.801,09	
Passivos financeiros detidos para negociação				8.165.583,02
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	2.491.310,96	103.332.863,54	6.496.817,20	9.034.346,33
Total do passivo	4.100.716,64	106.330.692,03	87.607.771,75	55.282.641,90
Total do capital próprio e do passivo	5.945.697,80	124.855.422,09	225.849.377,92	61.823.012,37
N.º de trabalhadores	231	85	133	8
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	0,00	73.881.517,93	22.502.743,09
Dívida ao sócio RAM	0,00	1.057.500,00	0,00	19.448.061,77
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	55.000.000,00	22.500.000,00

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

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.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	132.935.001,37	874.516,89	196.549.648,51	1.611.945,23
Propriedades de investimento	4.238.307,96			
Goodwill				
Ativos intangíveis		2.356,95		4.982.175,92
Ativos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				1.109.231,15
Participações financeiras - outros métodos	25.000,00			
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				
Acionistas / sócios				
Outros ativos financeiros				6.003.414,45
Ativos por impostos diferidos				
Total do Ativo não corrente	137.198.309,33	876.873,84	196.549.648,51	13.706.766,75
Ativo corrente				
Inventários		133.949,44	258.587,11	
Ativos biológicos				
Clientes	0,18	2.064.655,12	1.128.472,80	3.683.264,61
Adiantamentos a fornecedores				4.646,80
Estado e outros entes públicos	946.230,63	16.505,35	39.773,59	337.716,62
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	420,80	5.233.900,52	148.790,88	140.012,17
Diferimentos	791.147,00	19.611,20		533.769,17
Ativos financeiros detidos para negociação				3.339.258,61
Outros ativos financeiros				
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	3.035.027,91	28.991,09	7.414.440,30	3.874.083,10
Total do Ativo corrente	4.772.826,52	7.497.612,72	8.990.064,68	11.912.751,08
Total do ativo	141.971.135,85	8.374.486,56	205.539.713,19	25.619.517,83
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	3.862.000,00	1.247.500,00	951.000,00	3.750.000,00
Ações (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio			7.510.817,10	
Prémios de emissão				
Reservas legais	772.400,00			750.000,00
Outras reservas				14.703.587,72
Resultados transitados	17.303.466,73	(7.361.138,62)	(57.617.803,68)	298.127,43
Ajustamentos em ativos financeiros				(94.193,86)
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio		9.659,92	18.386.791,51	827.310,06
Resultado líquido do período	3.345.187,14	(1.106.661,13)	(2.000.304,35)	2.050.117,65
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	25.283.053,87	(7.210.639,83)	(32.769.499,42)	22.284.949,00
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos		3.035.452,48	186.912.338,90	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos		10.725,08	5.044.130,61	
Outras contas a pagar	111.042.656,61			
Total do Passivo não corrente	111.042.656,61	3.046.177,56	191.956.469,51	0,00
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	6.953,10	2.042.440,58	9.369.011,92	122.222,43
Adiantamentos de clientes				44.097,76
Estado e outros entes públicos	8.279,37	33.347,97	644.780,12	277.486,92
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos		9.649.092,65	20.315.603,85	
Outras contas a pagar	72.097,11	83.735,92	16.023.347,21	579.070,89
Diferimentos	5.558.095,79	730.331,71		2.311.690,83
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	5.645.425,37	12.538.948,83	46.352.743,10	3.334.568,83
Total do passivo	116.688.081,98	15.585.126,39	238.309.212,61	3.334.568,83
Total do capital próprio e do passivo	141.971.135,85	8.374.486,56	205.539.713,19	25.619.517,83
N.º de trabalhadores	6	24	58	32
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	12.680.117,89	118.815.603,85	0,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	88.412.338,90	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	105.213.273,42	0,00

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

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.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	66.200.066,09	53.496.108,05	47.221.604,95	138.084.430,60
Propriedades de investimento				
Goodwill				
Ativos intangíveis		311.840,26		6.245,18
Ativos biológicos				
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			39.461,85	
Participações financeiras - outros métodos				
Clientes				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Outras contas a receber				
Acionistas / sócios	3.393.750,00		3.338.539,88	
Outros ativos financeiros				
Ativos por impostos diferidos			5.349,29	
Total do Ativo não corrente	69.593.816,09	53.807.948,31	50.604.955,97	138.090.675,78
Ativo corrente				
Inventários	290.778,78	4.509.226,53	6.454.088,07	
Ativos biológicos				
Clientes	226.521,64	366.861.930,80	1.513.412,42	257.200,22
Adiantamentos a fornecedores		1.627.597,61		
Estado e outros entes públicos	991.475,59	346.964,27	218.699,30	4.291.542,40
Acionistas / sócios				
Outras contas a receber	299.276,65	30.911.436,92	71.978,06	52.011,37
Diferimentos	23.206,23	12.844,56	8.898,50	457.955,53
Ativos financeiros detidos para negociação				
Outros ativos financeiros				
Ativos não correntes detidos para venda				
Caixa e depósitos bancários	1.466.806,83	3.370.413,83	12.276.513,07	5.866.912,35
Total do Ativo corrente	3.298.065,72	407.640.414,52	20.543.589,42	10.925.621,87
Total do ativo	72.891.881,81	461.448.362,83	71.148.545,39	149.016.297,65
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital realizado	10.225.000,00	145.000.000,00	11.544.780,00	5.398.310,00
Ações (quotas) próprias				
Outros instrumentos de capital próprio				
Prémios de emissão				
Reservas legais				
Outras reservas		1.574.452,15		
Resultados transitados	(46.667.874,38)	(295.548.213,18)	(58.819.948,08)	(62.404.288,69)
Ajustamentos em ativos financeiros			(181,56)	(239.530,00)
Excedentes de revalorização				
Outras variações no capital próprio	5.273.467,45		155.085,00	1.188.240,50
Resultado líquido do período	(3.277.074,36)	12.105.527,68	(1.113.843,99)	(2.801.003,28)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(34.446.481,29)	(136.868.233,35)	(48.234.108,83)	(58.858.271,47)
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões		572.393,03		4.100.970,70
Acionistas / sócios				
Financiamentos obtidos	89.856.385,07	245.000.000,00	115.486.612,67	123.889.117,61
Responsabilidades por benefícios pós-emprego				
Passivos por impostos diferidos	1.757.821,47			341.354,50
Outras contas a pagar		369.468,36		
Total do Passivo não corrente	91.614.206,54	245.941.861,39	115.486.612,67	128.331.442,81
Passivo corrente				
Provisões				
Fornecedores	6.613.781,18	211.345.312,22	489.893,00	1.646.061,67
Adiantamentos de clientes		6.159,63	592.181,25	
Estado e outros entes públicos	31.257,17	5.427.819,77	48.917,62	49.069,06
Acionistas / sócios			39.547,89	
Financiamentos obtidos	7.829,91	78.169.079,77	1.190.933,00	65.477.209,35
Outras contas a pagar	8.422.475,39	41.042.872,77	1.534.317,74	12.206.786,23
Diferimentos	648.812,91	16.383.490,63	250,85	164.000,00
Passivos financeiros detidos para negociação				
Outros passivos financeiros				
Passivos não correntes detidos para venda				
Total do Passivo corrente	15.724.156,56	352.374.734,79	3.896.041,35	79.543.126,31
Total do passivo	107.338.363,10	598.316.596,18	119.382.654,02	207.874.569,12
Total do capital próprio e do passivo	72.891.881,81	461.448.362,83	71.148.545,39	149.016.297,65
N.º de trabalhadores	56	4908	50	10
Dívida financeira (exclui sócios)	65.969.342,52	323.169.079,77	53.170.036,52	124.511.696,32
Dívida ao sócio RAM	22.988.903,89	0,00	63.507.509,15	64.854.630,84
Dívida com aval da RAM	54.809.713,07	295.000.000,00	51.979.103,52	121.804.250,59

Notas:

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

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

1.2 - Balanços do SERAM a 30.09.2013

Unidade: Euros

BALANÇO	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Ativo			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis		2.084.190,73	1.624.726.382,29
Propriedades de investimento			5.451.080,30
Goodwill			0,00
Ativos intangíveis	71.401.776,44	171.345.161,89	500.216.095,06
Ativos biológicos			0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			136.259.884,87
Participações financeiras - outros métodos			739.527,24
Clientes			27.343.447,85
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			0,00
Outras contas a receber	17.295.116,17		103.967.240,29
Acionistas / sócios			6.732.289,88
Outros ativos financeiros			14.205.998,73
Ativos por impostos diferidos	4.953.717,77	5.122.896,51	28.083.146,20
Total do Ativo não corrente	93.650.610,38	178.552.249,13	2.447.725.092,71
Ativo corrente			
Inventários	1.113.838,15		25.808.386,83
Ativos biológicos			0,00
Clientes	21.980.988,11	136.705.852,18	747.480.884,19
Adiantamentos a fornecedores	34.095,85		1.711.097,88
Estado e outros entes públicos			9.128.986,46
Acionistas / sócios			17.133.530,36
Outras contas a receber	33.811.003,65	42.570,98	229.073.541,91
Diferimentos	373.880,37	247.905,72	18.855.960,17
Ativos financeiros detidos para negociação			3.339.258,61
Outros ativos financeiros			4.701.715,48
Ativos não correntes detidos para venda			0,00
Caixa e depósitos bancários	817.311,71	6.116.843,82	96.745.502,49
Total do Ativo corrente	58.131.117,84	143.113.172,70	1.153.978.864,38
Total do ativo	151.781.728,22	321.665.421,83	3.601.703.957,09
Capital próprio e passivo			
Capital próprio			
Capital realizado	2.500.000,00	16.125.000,00	293.214.633,94
Ações (quotas) próprias			(22.449,88)
Outros instrumentos de capital próprio			14.658.427,92
Prémios de emissão			0,00
Reservas legais	42.755,82	3.684.973,25	12.099.637,65
Outras reservas	384.802,40		185.067.494,06
Resultados transitados	10.196.418,56	40.806.580,29	(613.648.924,47)
Ajustamentos em ativos financeiros			20.078.908,19
Excedentes de revalorização	31.376.261,71		245.576.739,82
Outras variações no capital próprio	20.900.976,18		232.087.527,93
Resultado líquido do período	(146.067,41)	20.245.079,38	22.662.054,75
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	65.255.147,26	80.861.612,92	411.774.049,91
Passivo			
Passivo não corrente			0,00
Provisões	2.235.000,00	4.535.138,00	38.086.643,47
Acionistas / sócios			33.465.232,47
Financiamentos obtidos	25.800.066,65	4.313,00	1.453.409.155,78
Responsabilidades por benefícios pós-emprego			23.433.626,49
Passivos por impostos diferidos	21.309.626,09		63.277.940,79
Outras contas a pagar			111.412.124,97
Total do Passivo não corrente	49.344.692,74	4.539.451,00	1.723.084.723,97
Passivo corrente			
Provisões		12.809.659,71	18.558.903,08
Fornecedores	5.008.266,62	6.840.711,29	335.650.590,32
Adiantamentos de clientes	3.800,36		760.737,44
Estado e outros entes públicos	160.300,04	6.147.787,21	23.227.201,37
Acionistas / sócios		5.628.230,52	6.292.901,09
Financiamentos obtidos	6.499.999,99	190.507.300,65	718.507.635,92
Outras contas a pagar	25.509.521,21	880.733,91	177.472.935,34
Diferimentos		13.449.934,62	157.207.563,64
Passivos financeiros detidos para negociação			8.165.583,02
Outros passivos financeiros			21.001.131,99
Passivos não correntes detidos para venda			0,00
Total do Passivo corrente	37.181.888,22	236.264.357,91	1.466.845.183,21
Total do passivo	86.526.580,96	240.803.808,91	3.189.929.907,18
Total do capital próprio e do passivo	151.781.728,22	321.665.421,83	3.601.703.957,09
N.º de trabalhadores	161	38	7.938
Dívida financeira (exclui sócios)	28.291.666,64	189.766.408,27	1.880.322.449,90
Dívida ao sócio RAM	0,00	1.125.646,11	304.589.442,32
Dívida com aval da RAM	28.291.666,64	0,00	1.155.057.484,33

Notas:

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

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2013

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. [2]	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Baniña, Lda.
Fluxo de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes		7.341.932,43	2.501.302,02	508.958,45	413.844,18		52.665.984,78	191.487.424,98	733.649,74	9.190.041,42
Pagamentos a fornecedores		(1.369.138,63)	(4.159.688,80)	(415.440,62)	(182.913,53)		(7.237.611,96)	(103.871.719,11)	(912.600,08)	(10.219.310,32)
Pagamentos ao pessoal		(5.132.665,61)	(1.798.653,27)	(348.491,90)	(193.633,11)		(493.820,00)	(21.232.608,99)	(1.307.597,57)	(1.419.992,92)
Caixa gerada pela operações	0,00	840.128,19	(3.457.020,15)	(254.974,06)	37.287,54	0,00	44.334.552,82	66.383.096,88	(1.486.547,89)	(2.448.261,82)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(13.487,52)	(16.776,76)	(4.480,92)	(2.967,25)		(1.776.887,50)	(1.146.357,28)	(13.247,53)	(292.054,19)
Outros recebimentos / pagamentos		688.738,83	3.479.923,21	773.849,19	96.497,46		(8.757.868,23)	(27.228.705,09)	(241.075,54)	7.087.680,70
Fluxo de caixa das atividades operacionais	0,00	1.526.375,50	6.126,30	514.384,21	130.827,75	0,00	34.389.787,08	38.008.034,51	(1.740.874,08)	4.356.354,69
Fluxo de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis		(168.885,50)	(148.723,00)				(70.622,54)	(3.615.563,48)	(6.845,62)	(69.731,56)
Ativos intangíveis							(505.023,84)	(705.923,86)		(26.761,62)
Investimentos financeiros										
Outros ativos				6.561,08				782.724,26		624,87
Subsídios ao investimento		17.168,04	286,17		87,86		206.289,55	1.841,20		1.215,89
Juros e rendimentos similares								1.276.151,65		
Dividendos										
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis										
Ativos intangíveis										
Investimentos financeiros										
Outros ativos										
Subsídios ao investimento										
Juros e rendimentos similares										
Dividendos										
Fluxo de caixa das atividades de investimento	0,00	(151.717,46)	(148.456,83)	6.661,08	87,86	0,00	(389.359,85)	(5.502.635,87)	(6.845,62)	(64.452,42)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos		3.313.195,29			9.000,00				2.685.376,21	800.000,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		1.621.093,16								
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento				15.336,28				1.470.000,00		
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos		(2.564.705,88)		(270.833,34)	(61.000,00)		(5.761.620,35)	(19.518.239,12)	(344.833,68)	(4.777.777,78)
Juros e gastos similares		(4.079.775,65)		(15.016,91)	(613,96)		(2.113.751,99)	(14.093.171,67)	(273.465,14)	(128.701,70)
Dividendos										
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento								(315.000,00)		
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	0,00	(1.710.183,28)	0,00	(270.513,97)	(52.613,96)	0,00	(7.875.373,34)	(32.458.410,79)	2.087.082,39	(4.102.479,48)
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	(336.635,24)	(142.330,53)	250.431,32	76.301,75	0,00	26.155.067,80	48.887,85	318.365,71	158.422,79

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2013

Unidades: 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.	ISSERV 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 Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A. [2]	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [2]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes	11 521 071,79	15 398 665,23	1 046 941,86	2 284 029,09	2 274 275,34	1 240 179,90	6 398 994,73	1 156 124,11	381 123,67	4 860 408,68
Pagamentos a fornecedores	(8 510 069,17)	(4 061 581,86)	(310 060,62)	(190 100,38)	(2 890 665,82)	(46 668,15)	(46 668,15)	(527 989,33)	(562 705,34)	(1 757 817,35)
Pagamentos ao pessoal	(4 142 430,89)	(1 248 536,99)	(2 095 878,14)	(1 575 151,46)	(1 365 311,27)	(189 051,15)	(132 842,65)	(518 865,96)	(509 022,73)	(1 100 300,43)
Caixa gerada pela operações	(1 131 428,27)	10 088 544,48	(1 359 896,90)	518 777,25	(1 987 731,75)	1 051 074,75	6 219 482,83	109 281,20	(710 604,40)	2 002 290,80
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(35 288,28)	(750 260,92)	(16 907,68)	(102 828,70)	52 011,77	(40 300,51)	469 161,73	(500,00)	0,00	57 544,59
Outros recebimentos / pagamentos	4 023 931,53	161 278,20	1 222 892,32	(321 556,15)	6 435 602,98	(659 517,61)	(5 631 714,86)	(184 415,39)	5 437,51	(1 097 263,66)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	2 857 214,96	8 499 558,78	(163 012,26)	94 390,40	4 505 863,00	351 256,63	1 056 830,00	(75 634,19)	(705 166,89)	892 551,73
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis	(916 275,00)			(44 631,41)	(1 799 164,66)	(185 026,70)	(89 870,85)		(1 485 756,61)	(127 095,67)
Ativos intangíveis		(6 224 511,17)	(39 017,05)							(939,00)
Investimentos financeiros										
Outros ativos					74,20					
Subsídios ao investimento	2 646,87	1 469 805,66		344 000,00	249 426,64	1 314 451,80			105 332,50	142 942,08
Juros e rendimentos similares	3 905,10	238 93	96,87	28,32		799,74			47 057,49	222 337,95
Dividendos	450 000,00									
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(459 723,03)	(4 734 465,58)	(39 920,18)	(100 605,09)	(1 549 663,82)	1 163 389,06	(89 870,85)	0,00	(1 333 356,62)	347 929,37
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos	10 993 313,58		400 000,00		319 684,30	2 743,09		4 747 427,24	5 020 451,10	
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento										
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos	(12 765 099,30)	(4 368 022,78)	(344 000,00)		(684 051,36)	(343 932,65)		(3 968 806,07)	(472 824,33)	
Juros e gastos similares	(699 830,03)	(742 248,41)	(833,35)		(760 543,80)			(695 984,15)	(2 341 129,24)	
Dividendos										
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento										
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(2 670 614,75)	(5 510 271,19)	55 166,65	0,00	(1 124 910,86)	(341 189,56)	0,00	82 827,02	2 208 487,53	(4 100 000,00)
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	(273 122,80)	(345 177,01)	(136 785,78)	(6 212,69)	1 831 306,32	1 193 456,16	967 059,15	6 992,83	167 974,02	(2 806 739,87)

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

[2] DFC com início de caixa divergente de constante no Salário

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2013

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	SDMM - 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 Administr. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto							
Recebimentos de clientes	864.889,75	147.625.890,86	486.624,01	365.705,32	12.612.202,62	32.233.946,05	505.574.110,92
Pagamentos a fornecedores	(475.455,70)	(43.629.685,96)	(219.405,32)	(158.752,86)	(9.187.028,15)	(4.462.179,53)	(205.258.628,67)
Pagamentos ao pessoal	(553.951,53)	(88.321.174,23)	(721.687,26)	(184.817,74)	(2.192.649,29)	(489.638,60)	(137.289.027,41)
Caixa gerada pela operações	(184.517,48)	15.776.030,67	(454.479,67)	22.104,72	1.232.527,18	27.281.627,72	163.046.454,65
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	(86.339,51)	0,00	0,00	(1.693.528,82)	(13.565,96)	(5.437.095,04)
Outros recebimentos / pagamentos	1.201.535,32	(79.205,29)	(23.729,38)	(363.872,05)	2.428.931,48	(11.941.120,83)	(28.905.775,25)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	1.037.018,84	15.589.491,87	(480.208,85)	(341.767,33)	1.997.930,04	15.327.120,93	128.703.564,59
Fluxos de caixa das atividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	(534.227,39)	(7.149.010,60)	(85.748,67)	(36.479,55)	(980.064,35)	(684.916,79)	(17.270.652,50)
Ativos intangíveis		(45.183,93)					(8.676.147,54)
Investimentos financeiros							0,00
Outros ativos							(3.444.165,84)
Subsídios ao investimento		1.078.483,96	60.596,65			50.110,02	1.726.151,65
Juros e rendimentos similares							
Dividendos							
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis		14.768,00					178.689,35
Ativos intangíveis							0,00
Investimentos financeiros							142.942,08
Outros ativos							1.134.110,21
Subsídios ao investimento							7.678.601,90
Juros e rendimentos similares							613.259,68
Dividendos							1.726.151,65
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(534.227,39)	(6.100.944,47)	(26.150,02)	(38.479,55)	2.459.785,81	(634.806,77)	(17.917.213,11)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	2.537.816,41		1.564.835,95	3.907.259,16			36.301.102,33
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	982.660,67						2.603.754,03
Cobertura de prejuízos							0,00
Doações		21.651,32					21.651,32
Outras operações de financiamento							1.485.336,28
Pagamentos respeitantes a:							0,00
Financiamentos obtidos	(1.240.685,27)	(8.620.835,13)	(452.039,73)	(492.198,42)	(6.499.882,84)	(11.543.646,81)	(84.751.203,19)
Juros e gastos similares	(2.046.990,10)	(772.041,23)	(214.212,95)	(3.699.106,01)	(454.712,11)	(1.488.629,72)	(35.159.635,37)
Dividendos							(4.100.000,00)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio							0,00
Outras operações de financiamento							(315.000,00)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	232.861,81	(6.371.425,04)	886.593,87	(278.045,27)	(6.654.594,85)	(13.032.278,53)	(63.908.094,60)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(19.214,77)
Variação de Caixa	735.653,36	127.122,38	392.224,90	(658.282,15)	(2.528.869,10)	1.660.035,63	26.559.062,08

Notas:

[1] A entidade não elaborou a DFC

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

1.4 - Dívida do SERAM a 30.09.2013

(Un. €)

Entidade	Participação da RAM			Montante Dívida Financeira*			Divida Comercial	Montante Dívida Total	INPUTAÇÃO GRM			
	Título	Direta	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval			Total	COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL
1 ACADEMICO MARTIMHO MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	50,00%	0,00%	26.066,96	-	26.066,96	84.775,64	110.842,60	-	13.033,48	42.387,82	55.421,30
2 APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRCTT	100,00%		186.970.589,24	172.470.589,24	14.500.000,00	5.721.173,93	182.891.762,17	172.470.589,24	14.500.000,00	5.721.173,93	192.691.762,17
3 ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	41,20%	51,00%	-	-	-	23.550.616,87	23.550.616,87	-	-	21.713.668,75	21.713.668,75
4 CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%		5.145.833,30	5.145.833,30	-	1.703.972,04	6.849.805,34	5.145.833,30	-	1.703.972,04	6.849.805,34
5 CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	VP	80,45%	1,63%	-	-	-	284.657,91	284.657,91	-	-	241.973,08	241.973,08
6 CIMENTOS MADEIRA, LDA	VP	42,86%		-	-	-	736.895,50	736.895,50	-	-	315.893,41	315.893,41
7 CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD *	SRERH	50,00%		39.427,00	39.427,00	-	114.702,55	154.129,55	-	19.713,50	57.351,28	77.064,78
8 CONCESSIONARIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		236.764.664,72	236.764.664,72	-	3.915.959,74	240.680.624,46	236.764.664,72	-	3.915.959,74	240.680.624,46
9 EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		404.456.204,58	220.000.000,00	184.456.204,58	36.787.769,89	441.243.974,47	220.000.000,00	184.456.204,58	36.787.769,89	441.243.974,47
10 EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRAS	99,98%		5.812.709,80	-	-	309.376,75	6.122.086,55	-	5.811.547,26	309.376,75	6.122.086,55
11 GESSA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	65,00%	5,00%	5.655.555,55	5.655.555,55	-	3.381.533,90	9.037.089,45	5.655.555,55	-	3.381.533,90	9.037.089,45
12 HORÁRIOS DO FUNGHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRCTT	95,00%	5,00%	16.932.584,19	16.932.584,19	-	5.366.654,48	24.299.438,67	-	16.932.584,19	5.366.654,48	24.299.438,67
13 IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	SRA	10,00%	90,00%	2.650.193,92	17.187.500,00	19.837.693,92	14.674.042,12	34.511.736,04	17.187.500,00	2.650.193,92	14.674.042,12	34.511.736,04
14 IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROGRÍCOLA, SA	SRA	10,00%	90,00%	-	1.620.710,34	-	1.620.710,34	1.620.710,34	-	-	1.620.710,34	1.620.710,34
15 IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	SRA	100,00%		-	-	-	212.069,03	212.069,03	-	-	212.069,03	212.069,03
16 IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		73.881.517,93	55.000.000,00	18.881.517,93	3.183.389,42	77.064.907,35	55.000.000,00	18.881.517,93	3.183.389,42	77.064.907,35
17 MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	30,00%		77.616,52	-	-	60.236,74	137.853,26	-	23.284,96	18.071,02	41.955,98
18 MARTIMHO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	SRERH	40,00%		5.526,52	-	-	1.568.484,75	1.574.023,27	-	2.211,41	627.397,90	629.609,31
19 MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	VP	100,00%		2.743,09	22.502.745,09	-	142.880,96	22.845.624,05	22.502.745,09	2.743,09	142.880,96	22.845.624,05
20 PATRIARUM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRPF	100,00%		-	-	-	116.658.170,64	116.658.170,64	-	-	116.658.170,64	116.658.170,64
21 POLO CIENTIFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRERH	84,00%		12.680.117,89	14.800.790,68	-	2.120.672,80	14.900.790,68	14.800.790,68	10.651.289,03	1.781.365,15	12.432.684,19
22 PONTA DO OESTE - SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRPF	77,50%		118.815.603,85	105.213.273,42	13.602.330,43	25.172.183,36	143.987.787,21	105.213.273,42	13.602.330,43	25.172.183,36	143.987.787,21
23 S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRPF	25,00%		-	-	-	264.004,94	264.004,94	-	-	66.001,24	66.001,24
24 SONM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRPF	99,51%		11.159.629,45	54.809.713,07	-	8.773.181,23	74.742.623,75	54.809.713,07	11.159.629,45	8.773.181,23	74.742.623,75
25 SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		329.538.548,13	295.000.000,00	34.538.548,13	251.900.943,54	575.439.491,67	295.000.000,00	28.538.548,13	251.900.943,54	575.439.491,67
26 SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	VP	35,00%		743.732,89	-	-	530.061,79	1.273.794,68	-	260.308,51	165.521,63	445.626,14
27 SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRPF	91,30%		1.190.993,00	51.979.103,52	-	1.264.269,98	54.334.305,50	51.979.103,52	1.190.993,00	1.264.269,98	54.434.305,50
28 SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRPF	91,26%		4.791.019,49	121.804.250,59	-	10.408.783,16	137.004.063,24	121.804.250,59	4.791.019,49	10.408.783,16	137.004.063,24
29 VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	10,00%	90,00%	28.291.666,64	28.291.666,64	-	29.923.442,98	58.215.109,62	28.291.666,64	-	29.923.442,98	58.215.109,62
30 VIALTORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		189.766.408,27	-	-	6.843.110,59	186.609.518,86	-	189.766.408,27	6.843.110,59	196.609.518,86
31 VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		-	-	-	-	-	-	-	-	-
32 CASA DA LUZ - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES UNIPessoal, LDA	VP	100,00%		-	-	-	724,21	724,21	-	-	724,21	724,21
33 COMPANHIA DOS CARRROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRCTT	100,00%		13.386,25	-	-	1.764.751,27	1.778.147,52	-	13.386,25	1.764.751,27	1.778.147,52
34 EMACOM - TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	VP	100,00%		-	-	-	-	-	-	-	-	-
35 ENENERM - ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP	93,16%		17.269.921,94	-	-	133.019,36	17.402.941,30	-	16.089.463,66	123.927,03	18.213.390,69
36 PSRR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA *	SRPF	91,30%		-	-	-	2.867,00	2.867,00	-	-	2.867,00	2.867,00
37 ZARCO FINANCE, BV *	SRPF	88,46%		-	-	-	11.815,00	11.815,00	-	-	10.451,55	10.451,55

1.4 - Dívida do SERAM a 30.09.2013

(Un: €)

Entidade	Participação da RAM			Montante Dívida Financeira *			IMPLICAÇÃO GRM			Montante Dívida Total	Dívida Comercial	COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
	Título	Directa	Indirecta	Total	Comi Aval	Sem Aval	Total	COM AVAL	SEM AVAL						
38 BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	1.077.744,41	1.077.744,41	-	-	-	461.921,25	461.921,25	
39 BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	158.532,82	158.532,82	-	-	-	67.947,17	67.947,17	
40 COMBIO DO MONTE, SA**	VP		50,84%	50,84%	-	-	-	5.760,60	5.760,60	-	-	-	2.938,86	2.938,86	
41 NERTOGRADE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	VP		14,28%	14,28%	-	-	-	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%	-	-	30.000,00	159.214,78	169.214,78	30.000,00	6.558,00	6.558,00	34.804,35	41.362,35	
45 PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	14.737,85	14.737,85	-	-	-	6.316,64	6.316,64	
46 TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP		35,00%	35,00%	-	-	-	141.509,79	141.509,79	-	-	-	49.528,43	49.528,43	
47 EEM & BFS ENERGY, S.A.	VP		40,00%	40,00%	-	-	-	1.439.377,55	1.439.377,55	-	-	-	575.751,02	575.751,02	
TOTAL					1.155.057.464,33	761.935.204,97	1.916.992.770,30	963.335.557,99	2.490.326.337,29	1.155.057.464,33	758.127.691,25	516.276.261,69	2.469.463.337,27		

Notas:

* Valores do exercício de 2012

** Contas a data da dissolução (28 06 2013)