



Detalhe de Fornecimentos e Serviços externos	Unidade: Euros					Δ (2025-2024)	
	2022	2023	2024	2024	2025	Valor	%
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão		
Outros trabalhos especializados	61 021,15	77 402,88	100 295,73	42 199,18	148 851,30	106 652,12	252,7%
Conservação e reparação	77 793,27	98 677,64	127 862,76	53 797,94	189 764,20	135 966,26	252,7%
Eletricidade	87 026,63	110 389,78	143 038,91	60 183,27	212 287,50	152 104,23	252,7%
Água	75 953,74	96 344,27	124 839,26	52 525,82	185 276,96	132 751,15	252,7%
Deslocações, estadas e transportes	10 383,85	13 171,50	17 067,13	7 180,95	25 329,74	18 148,78	252,7%
Comunicação	8 578,12	10 881,00	14 099,19	5 932,20	20 924,95	14 992,75	252,7%
Seguros	11 857,18	15 040,36	19 488,73	8 199,83	28 923,69	20 723,85	252,7%
Outros serviços	190 433,19	241 556,85	313 000,25	131 694,09	464 531,21	332 837,12	252,7%
Outros FSE	75 807,59	96 158,88	124 599,05	52 424,75	184 920,45	132 495,71	252,7%
Total	598 854,72	759 623,15	984 291,00	414 138,04	1 460 810,00	1 046 671,96	252,7%

Os gastos referentes aos fornecimentos e serviços externos (FSE) foram calculados com base nos custos verificados em 2024 e nos compromissos plurianuais assumidos, englobam as várias despesas para a manutenção dos empreendimentos, água eletricidade, combustíveis, etc. e melhor discriminados no quadro supra;

Na rubrica “Fornecimentos e serviços externos” estão previstos trabalhos especializados para fazer face a honorários e custas judiciais, decorrentes de processos que se encontram em Tribunal, para a receção de valores em dívida de clientes.

O previsto para o exercício de 2025 foi estimado com base no conhecimento da atual atividade da empresa e respetivos gastos, nas ações a desenvolver e tendo em conta a política de contenção de custos, que tem vindo a ser seguida.

5.2.3. AMORTIZAÇÕES

Quanto às amortizações do exercício, estas são calculadas através do método da linha reta. Desta forma, o período de amortização considerado é, genericamente de:

- 50 anos – edifícios e outras construções;
- 7 anos – equipamentos;
- 4 anos – viaturas.

5.2.4. OUTROS GASTOS OPERACIONAIS

Os gastos operacionais previstos para 2025, no montante de 50.000€, integram as despesas associadas a impostos, designadamente imposto de selo, juros de mora, taxas de aval associadas ao serviço da dívida, pagamento do IVA, IMI, IRC, PEC, emolumentos, taxas de resíduos sólidos, entre outros.

6. PLANO DE INVESTIMENTOS

6.1. PRINCIPAIS INVESTIMENTOS

A maioria das infraestruturas foram adquiridas e construídas no período de 2003 – 2008 e devido ao desgaste pela utilização ao longo dos anos, possuem problemas e anomalias que necessitam de intervenções, de modo a repor as condições normais de operacionalidade, a segurança de pessoas e bens, e sempre que possível, constituírem-se como ambientalmente sustentáveis.

O investimento previsto para 2025 ascende a 3 153 080,00 € e, dos principais projetos, destacam-se os seguintes:

- **REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SDPS**
 - Execução de Diversos Trabalhos de Reparação, Renovação, Manutenção e Conservação dos vários empreendimentos não inscritos em projeto autónomo.
- **REABILITAÇÃO DO EDIFÍCIO - CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS**
 - Prevê-se dar início à realização de trabalhos de reabilitação e modernização para o empreendimento, nomeadamente:
 - Reabilitação das infraestruturas do estacionamento, acabamentos e infiltrações;
 - Aquisição de bens e serviços e adaptação das infraestruturas no âmbito da Segurança;
 - Melhoria do sistema de distribuição de água, eletricidade e ITED;
 - Melhoria do sistema de AVAC e extração de fumos;



- **EFICIÊNCIA ENERGÉTICA – CAMPO DE GOLFE E CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS DO PORTO SANTO**

- Plano de alteração da Eficiência Energética a implementar nos empreendimentos do Centro Cultural e de Congressos e Campo de Golfe do Porto Santo, que consistirá na otimização dos sistemas de iluminação, implementação de um sistema de gestão de energia, instalação de um sistema fotovoltaico e otimização dos sistemas de AVAC e bombagem de rega do Campo de Golfe;
- Este projeto está dependente da abertura do quadro comunitário para o financiamento do projeto.

- **EQUIPAMENTO BÁSICO**

- Com o objetivo de disponibilizar aos Stakeholders da SDPS – Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A. e aos utilizadores das instalações e dos equipamentos desta Sociedade, as condições de segurança de acordo com as normas legais em vigor, prevê-se a aquisição de equipamentos essenciais ao licenciamento das respetivas atividades.

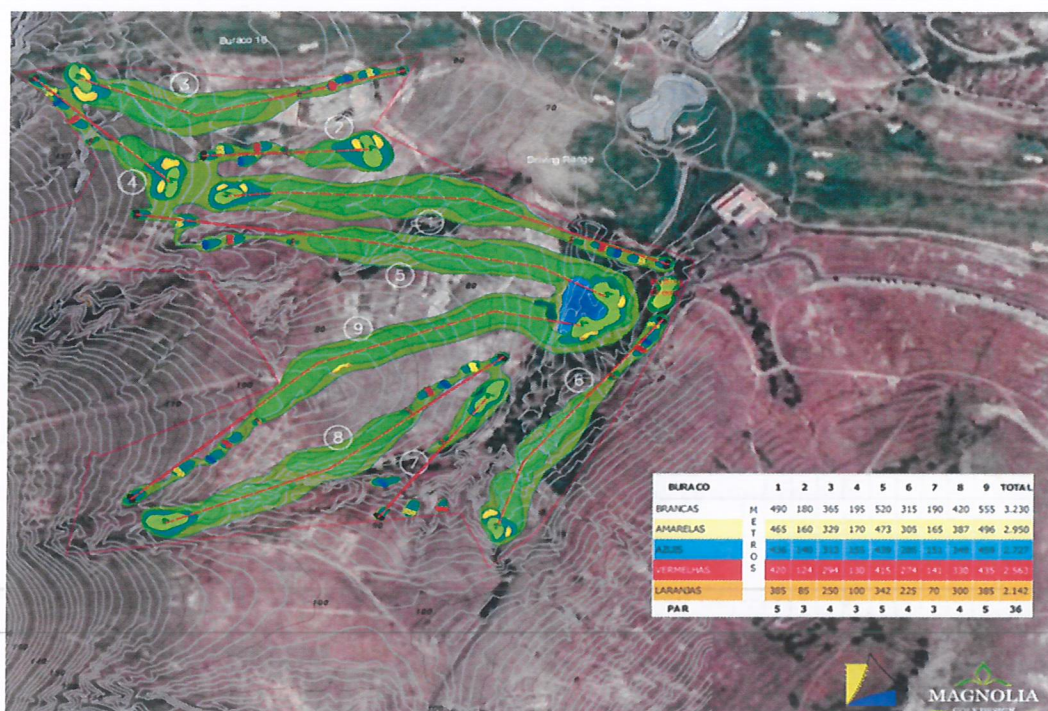
- **EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA:**

- Prevê-se a aquisição de hardware e software informático, de modo a atualizar o parque informático dos vários empreendimentos e promover a transição digital e governo eletrónico.
- **EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO**
 - Prevê-se a aquisição de equipamentos administrativos para a renovação/substituição dos equipamentos existentes.
- **REABILITAÇÃO DO CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO**
 - Pretende-se dar início da empreitada de Reabilitação do Campo de Golfe do Porto Santo, com o objetivo de salvaguardar as condições de conservação das infraestruturas desportivas e de apoio para a prática do golfe, dividida em duas partes:
 - ❖ Execução da empreitada de Reabilitação do Campo de Golfe, ClubHouse e Alfaías;
 - ❖ Empreitada de conservação, aquisição e modernização dos equipamentos do campo de Golfe do Porto Santo.



- **2.º CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO**
 - Prevê-se dar início da execução da Empreitada de Construção da Segunda Fase do Campo de Golfe do Porto Santo em 2025. Este investimento é estratégico para o Porto Santo, devido à grande procura e aumento do negócio.

- o Prevê-se a conclusão dos 9 buracos em 2027.



Os investimentos estão elencados no quadro 11 - Plano de Investimento 2025, por fonte de financiamento e no mapa anexo IV – Plano de investimentos.

QUADRO 11 – PLANO DE INVESTIMENTOS 2025 – POR FONTE DE FINANCIAMENTO

DESIGNAÇÃO	DOTAÇÃO ORÇAMENTAL 2025	%
391 - Lei de Meios	0	0%
392 - Fundo de Coesão Nacional	2 500 000	79%
381 - RG não afetas a projetos cofinanciados	0	0%
387 - Lei do Jogo	0	0%
513 - RP do ano - Com outras origens	253 080	8%
4MA - FEDER - Madeira 2030	400 000	13%
712 - No sistema bancário externo	0	0%
INVESTIMENTO APROVADO PARA O ANO DE 2024	3 153 080	100%

Fonte: SDPS/UGF – Unidade de Gestão Financeira.

6.2. INVESTIMENTOS PLURIANUAIS

Como principais investimentos plurianuais refira-se que a maior parte das ações iniciar-se-ão em 2025, transitarão para anos seguintes.

Destas, destaque para a reabilitação das diversas infraestruturas e equipamento da SDPS.

A calendarização e a assunção dos encargos com os investimentos dependerão de vários fatores, a definir pelo acionista, nomeadamente:

- Fontes de financiamento;
- Urgência e criticidade dos empreendimentos a reabilitar, de acordo com as orientações de gestão emanadas pelo acionista.

A proposta de montantes do Plano Plurianual de Investimentos 2025-2027 é apresentada sucintamente nos quadros infra:

QUADRO 12 - INVESTIMENTOS 2025-2027 POR FONTE DE FINANCIAMENTO

Em termos resumidos, o montante global proposto por projeto de investimento é o seguinte:

Designação	FF	2025	2026	2027	TOTAL
Reabilitação de infraestruturas e equipamentos da SDPS, SA	513	47 000,00 €	122 000,00 €	122 000,00 €	291 000,00 €
Reabilitação do edifício - Centro Cultural e de Congressos	513	30 000,00 €	30 000,00 €	10 000,00 €	70 000,00 €
	392	0,00 €	250 000,00 €	50 000,00 €	300 000,00 €
Trabalhos de Melhoramento do empreendimento - Mercado / Praça do Barqueiro	513	20 000,00	20 000,00	-	40 000,00 €
Eficiência Energética – Centro Cultural e de Congressos e Campo de Golfe do Porto Santo	4MA	400 000,00 €	350 000,00 €		750 000,00 €
	392	0,00 €	324 500,00 €	100 000,00 €	424 500,00 €
	513	25 000,00 €	25 000,00 €	15 000,00 €	65 000,00 €
Equipamento básico	513	32 000,00 €	35 380,00 €	35 380,00 €	102 760,00 €
Equipamento de informática	513	18 300,00 €	18 300,00 €	18 300,00 €	54 900,00 €
Equipamento administrativo	513	6 100,00 €	6 100,00 €	6 100,00 €	18 300,00 €
Loteamento Adjacente ao Campo de Golfe do Porto Santo	513	-	100 000,00 €	100 000,00 €	200 000,00 €
Modernização da Infraestruturas Tecnológicas do Centro Cultural e de Congressos do Porto Santo	392	0,00 €	100 000,00 €	50 000,00 €	150 000,00 €
	513	5 380,00 €	-	-	5 380,00 €
Atualização do Sistema de Rega do Campo de Golfe do Porto Santo	392	-	850 000,00 €	250 000,00 €	1 000 000,00 €
	513	5 000,00 €	-	-	5 000,00 €
	513	26 800,00 €	20 000,00 €	20 000,00 €	66 800,00 €

Designação	FF	2025	2026	2027	TOTAL
Reabilitação do Campo de Golfe do Porto Santo	392	-	800 000,00 €	500 000,00 €	1 300 000,00 €
2.ª Campo de Golfe do Porto Santo	513	37 500,00 €	50 000,00 €	-	11 189 000,00€ ⁷
	392	2 500 000,00 €	8 689 000,00 €	-	87 000,00 € ⁸
Reabilitação da Rede Viária do Campo de Golfe do Porto Santo	392	-	400 000,00 €	1 650 000,00 €	2 050 000,00 €
	513	-	25 000,00 €	100 000,00 €	125 000,00 €
Renaturalização do Empreendimento Estádio de Desportos de Praia	392	-	50 000,00 €	500 000,00 €	550 000,00 €
	513	-	10 000,00 €	50 000,00 €	60 000,00 €

Fonte: UGEI

No Plano de Investimentos Anual e Plurianual 2025-2027 apresentado estão identificados:

- O montante do projeto e quantificação por fonte de financiamento;
- No caso do projeto da 2.ª Fase do Campo de Golfe do Porto Santo¹, existirá continuação para 2028 e anos seguintes.

6.3. INVESTIMENTOS RELEVANTES OU MATERIAIS

Destaca-se⁹ o Investimento com a construção do 2.º campo de golfe.

Estão em fase de estudos:

- Revisão do Projetos de Execução;
- Estudo de viabilidade económico financeira;
- Estudo do impacto sócio económico do golfe na Ilha do Porto Santo;
- Autorizações prévias.

⁷ O projeto terá continuação em anos seguintes.

⁸ O projeto terá continuação em anos seguintes.

Unidade: €

Investimentos	Notas	2024	2024	1ºT2025	2ºT2025	3ºT2025	4ºT2025	2025
		PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SDPS, SA	52218	0,00	0,00	0,00	30 000,00	17 000,00	0,00	47 000,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	30 000,00	17 000,00	0,00	47 000,00
VAL estimado do total do investimento 1	291 000,0 €							
REABILITAÇÃO DE EDIFÍCIO - CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS	53316	0,00	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	30 000,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	15 000,00	15 000,00	0,00	30 000,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VAL estimado do total do investimento 2	370 000,0 €							
EMPREENDIMENTO - MERCADO / PRAÇA DO BARQUEIRO	52509	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	20 000,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00	20 000,00
Fonte de Financiamento 522	522	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VAL estimado do total do investimento 3	40 000,0 €							
EFICIÊNCIA ENERGÉTICA - CAMPO DE GOLFE E CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS DO PORTO SANTO	52735	0,00	0,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	125 000,00	425 000,00
Fonte de Financiamento 4MA	4MA	0,00	0,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	100 000,00	400 000,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	25 000,00	25 000,00
VAL estimado do total do investimento 4	1 239 500,0 €							
EQUIPAMENTO BÁSICO	52736	0,00	0,00	0,00	16 000,00	0,00	16 000,00	32 000,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	16 000,00	0,00	16 000,00	32 000,00
Fonte de Financiamento 522	522	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VAL estimado do total do investimento 5	102 760,0 €							
EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA	52737	0,00	0,00	0,00	0,00	18 300,00	0,00	18 300,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	0,00	18 300,00	0,00	18 300,00
VAL estimado do total do investimento 6	54 900,0 €							
EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO	52738	0,00	0,00	0,00	0,00	6 100,00	0,00	6 100,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	0,00	0,00	6 100,00	0,00	6 100,00
VAL estimado do total do investimento 7	18 300,0 €							
MODERNIZAÇÃO DA INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA DO CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS DO PORTO SANTO	53687	0,00	0,00	1 345,00	1 345,00	1 345,00	1 345,00	5 380,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	1 345,00	1 345,00	1 345,00	1 345,00	5 380,00
VAL estimado do total do investimento 8	155 380,0 €							
ATUALIZAÇÃO DO SISTEMA DE REGA DO CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	53689	0,00	0,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	5 000,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	0,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	1 250,00	5 000,00
VAL estimado do total do investimento 9	1 105 000,0 €							
REABILITAÇÃO DO CENTRO DE ARTESANATO	53041	0,00	934 901,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	549 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 522	522	0,00	305 901,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	80 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VAL estimado do total do investimento 10	934 901,0 €							

REABILITAÇÃO DO CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	53318	0,00	73 200,00	6 700,00	6 700,00	6 700,00	6 700,00	26 800,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	73 200,00	6 700,00	6 700,00	6 700,00	6 700,00	26 800,00
VAL estimado do total do investimento 11	1 440 000,0 €							
2.º CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	53324	0,00	889 587,00	634 375,00	634 375,00	634 375,00	634 375,00	2 537 500,00
Fonte de Financiamento 392	392	0,00	50 000,00	625 000,00	625 000,00	625 000,00	625 000,00	2 500 000,00
Fonte de Financiamento 387	387	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 522	522	0,00	789 587,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fonte de Financiamento 513	513	0,00	50 000,00	9 375,00	9 375,00	9 375,00	9 375,00	37 500,00
VAL estimado do total do investimento 12	12 166 087,0 €							
Total Investimento		0,00	1 897 688,00	748 670,00	809 670,00	805 070,00	789 670,00	3 153 080,00
Total financiamento		0,00	1 897 688,00	748 670,00	809 670,00	805 070,00	789 670,00	3 153 080,00

6.4. FONTES DE FINANCIAMENTO

As Fontes de Financiamento do investimento para 2025 – 2027, estão indicadas no quadro infra

QUADRO 13 – PLANO DE INVESTIMENTOS 2025 - 2027 – RESUMO POR FONTE DE FINANCIAMENTO

Fonte de Financiamento	2025	2026	2027	TOTAL
513	47 000,00 €	122 000,00 €	122 000,00 €	1 191 640,00 €
392	2 500 000,00 €	11 463 500,00 €	3 100 000,00 €	17 063 500,00 €
4MA	400 000,00 €	350 000,00 €		750 000,00 €
TOTAL	3 153 080,00 €	12 275 280,00 €	3 576 780,00 €	19 005 140,00 €

Fonte: UGEI

7. FINANCIAMENTO

Para o financiamento da atividade corrente, o objetivo é que no ano de 2025 as receitas correntes sejam suficientes para cobertura dos gastos correntes.

Prevemos complementar as receitas próprias com:

- Injeção de capital para a cobertura de prejuízos, nos termos previstos no Código das Sociedades Comerciais;
- Orçamento da RAM, designadamente através da Lei do Jogo;
- Financiamento Nacional através do Fundo de Coesão Nacional;
- Financiamento Comunitário.

Para o financiamento específico dos investimentos, prevemos uma componente importante de:

- Receitas próprias provenientes da atividade;
- Receitas próprias advindas da alienação da urbanização;
- Contratos programa nos termos definidos pelo ORAM.

7.1. FINANCIAMENTO REMUNERADO

Não se prevê a contração de qualquer empréstimo.

7.2. FINANCIAMENTO NÃO REMUNERADO

Para o financiamento da atividade corrente é o objetivo é que no ano de 2025 as receitas correntes sejam suficientes para cobertura dos gastos correntes.

7.3. BREVE ANÁLISE DE AVALIAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

Nada a assinalar.

8. CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES

8.1. CRESCIMENTO DO VOLUME DE NEGÓCIOS E GASTOS OPERACIONAIS

QUADRO 14 - VOLUME DE NEGÓCIOS E GASTOS OPERACIONAIS

Volume de Negócios e Gastos Operacionais	2022	2023	2024	Unidade: 2024	€ 2025
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão
Gastos operacionais (GO)	1 644 463,02	2 657 745,00	2 379 830,00	1 639 299,69	2 828 490,63
CMVMC	38 786,59	676 156,88	20 000,00	45 347,93	46 481,63
FSE	598 854,72	759 623,15	984 291,00	414 138,04	1 460 810,00
Gastos com pessoal	1 006 821,71	1 221 964,97	1 375 539,00	1 179 813,72	1 321 199,00
Volume de negócios	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	1 051 101,00
Vendas e Prestações de Serviços	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	1 051 101,00

8.2. EVOLUÇÃO DO EBITDA E EBITDA RECORRENTE

QUADRO 15 – EVOLUÇÃO DO EBITDA

IPG	2024	2025	2026	2027
	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão
Orientações financeiras e económicas para o triénio				
Taxa de crescimento nominal PIB				
Taxa de crescimento real PIB				
Taxa de crescimento IHPC				
a) Volume de negócios (vendas e serviços prestados)	1 438 878,8	1 051 101,0	1 156 211,1	1 271 832,2
b) Volume de negócios ajustado	1 438 878,8	1 051 101,0	1 156 211,1	1 271 832,2
c) EBIT, líq. de provisões, imparidades e correções de justo valor	- 1 300 934,6		- 2 805 716,1	- 2 701 112,9
d) EBITDA	- 124 199,9		- 1 824 021,8	- 1 817 588,0
e) EBITDA Recorrente	- 200 420,9	- 1 777 389,6	- 1 776 021,8	- 1 768 388,0
f) Resultado Líquido	- 1 300 934,6		- 2 806 216,1	- 2 701 562,9
g) Rentabilidade do Ativo (ROA)	-2,5%		-2,4%	-2,3%
h) Rentabilidade dos RH	- 25 509x		- 53 956x	- 51 944x
i) Rentabilidade do Capital Próprio (ROE)	-6,5%			
j) Pagamentos em Atraso (Arrears)	-	-	-	-
k) Dívida financeira líquida	22 096 812,0	21 564 319,5	21 079 388,3	20 872 521,4

8.3. EFICIÊNCIA OPERACIONAL E MEDIDAS DE OTIMIZAÇÃO DO DESEMPENHO

QUADRO 16 – EFICIÊNCIA OPERACIONAL

Eficiência Operacional	2022	2023	2024	2024	2025
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão
Gastos operacionais (GO)	1 644 463,02	2 657 745,00	2 379 830,00	1 639 299,69	2 828 490,63
CMVMC	38 786,59	676 156,88	20 000,00	45 347,93	46 481,63
FSE	598 854,72	759 623,15	984 291,00	414 138,04	1 460 810,00
Gastos com pessoal	1 006 821,71	1 221 964,97	1 375 539,00	1 179 813,72	1 321 199,00
Gastos operacionais ajustados	1 644 463,02	2 657 745,00	2 379 830,00	1 639 299,69	2 828 490,63
Volume de negócios	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	1 051 101,00
Vendas e Prestações de Serviços	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	1 051 101,00
Volume de Negócios ajustado	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	1 051 101,00
Gastos Operacionais/Volume de Negócio (GO/VN)	162,8%	145,0%	165,0%	113,9%	269,1%

8.4. REDUÇÃO DO VOLUME DE PAGAMENTOS EM ATRASO (“ARREARS”)

A SDPS não tem, nem se prevê que venha a ter, pagamentos em atraso.

8.5. EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS (PMP EM DIAS)

QUADRO 17 – PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

Unidade: dias

Prazo médio de pagamentos	2022	2023	2024	2024	2025	Δ (2025-2024)	
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Valor	%
Prazo médio de pagamentos	0,00	0,00	0,00	47,03	14,92	-32,11	-68,3%

8.6. RACIONALIZAÇÃO E ADEQUAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS

- Está previsto a contratação de 1 trabalhador em 2025
- A evolução dos recursos humanos e a previsão dos gastos com pessoal estão expressos nos quadros do ponto 4.3 supra.

8.7. MAXIMIZAÇÃO DO RECURSO A FUNDOS EXTERNOS

Sempre que aplicável, tem havido recursos a candidaturas a fundos comunitários.

Atualmente aguardamos para efetuar a candidatura do projeto de eficiência energética das infraestruturas do Centro Cultural e de Congressos e do Campo de Golfe do Porto Santo, através do programa comunitários.

8.8. RÁCIOS



Rádios Ecocômicos e financeiros		Unidade %			
		2022	2023	2024	2025
		Execução	Execução	PAO	Estimativa
Eficiência - Desempenho operacional	Impacto dos GO no EBITDA	-183,9%	-305,6%	-2797,5%	-1319,9%
	Impacto dos Gastos com pessoal no EBITDA	-112,6%	-140,5%	-1616,9%	-949,9%
	Impacto dos Gastos com CMVMC no EBITDA	-4,3%	-77,8%	-23,5%	-36,5%
	Impacto dos Gastos com FSE no EBITDA	-67,0%	-87,4%	-1157,0%	-333,4%
Comportabilidade de investimento e capacidade de endividamento	Debt-to-equity	106,6%	113,8%	33,8%	121,2%
	Capacidade da empresa em liquidar o custo de capital alheio remunerado	-3197,3%	-553,4%	-17014,0%	
	Rácio de Endividamento	58,1%	59,4%	30,3%	61,2%
Rentabilidade					30,1%
	Rentabilidade das vendas	-88,5%	-47,4%	-5,9%	-8,6%
	Rentabilidade do Ativo	-3,7%	-3,8%	-1,1%	-2,5%
	Rentabilidade do Capital Próprio	-9,0%	-10,2%	-1,6%	-6,5%
Outros	Rentabilidade dos RH	-36 650,17	-36 727,59	-22 996,47	-25 508,52
	Autonomia Financeira	41,9%	40,6%	69,7%	38,8%
	Liquidez Geral	507,2%	3035,7%	2282,5%	2002,3%
	Solvabilidade	72,2%	68,3%	229,8%	63,5%

9. INDICADORES ECONÓMICO E FINANCEIROS

O presente documento foi elaborado com base nas orientações transmitidas através da Circular n.º 1/SRF/UT/2024 e na Resolução do Conselho do Governo Regional n.º 75/2022, de 18 de fevereiro de 2022 e que aprovou as orientações estratégicas de gestão destinadas à globalidade do setor empresarial da Região Autónoma da Madeira, as empresas públicas regionais.

Para a elaboração do Plano de Atividades foram tidos em consideração os seguintes pressupostos macroeconómicos¹⁰:

%	2023	2024	2025	2026	2027
PIB nominal	9,6	4,5	4,5	4,5	3,8
PIB e componentes da despesa em termos reais*					
PIB	2,3	1,5	1,9	2,0	1,5
Consumo Privado	1,6	1,5	1,7	1,7	1,8
Consumo Público	1,0	1,8	1,1	1,4	1,0
Investimento	2,6	4,4	3,9	5,1	-0,5
Exportações de Bens e Serviços	4,1	3,1	4,2	3,9	3,8
Importações de Bens e Serviços	2,2	4,0	4,5	4,6	3,1
Evoluções dos Preços	7,1	2,9	2,6	2,5	2,3
IHPC	5,3	2,5	2,1	2,0	2,0

¹⁰ Indicados na Circular 1/SRF/UT/2024

O Orçamento da Região Autónoma da Madeira para 2025, apesar de ser elaborado num clima de alguma incerteza, resultante da Guerra na Ucrânia e no Médio Oriente, reforça os sinais de apoio à economia, designadamente através de suporte ao relançamento da atividade económica, assumindo-se como um instrumento para a concretização da política de sustentabilidade económica, financeira e social da Região Autónoma da Madeira, em linha com o Programa do XVI Governo Regional.



As previsões da receita e da despesa orçamental para o ano de 2025 tiveram em consideração os compromissos financeiros obrigatórios, decorrentes do funcionamento e do Plano de Investimentos constante do Plano e Programa de Investimentos e Despesas de Desenvolvimento da Região Autónoma da Madeira (PIDDAR), o apoio às iniciativas empresariais que mereçam enquadramento nos contratos programa e nos programas comunitários em vigor, e ainda o enquadramento macroeconómico vigente.

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2025

9.1. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

9.1.1. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL (BALANÇOS)

QUADRO 18 – BALANÇO PREVISIONAL

Rubricas	Notas	2022		2023	2024	2024	2024	1ºT2025	2ºT025	3ºT2025	4º 2025		2025
		Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	
ATIVO													
Ativo não corrente													
Ativos fixos tangíveis													
		34 909 378,40		34 859 359,04		89 044 250,00		34 155 609,21		89 488 599,17		90 463 321,67	
	Subtotal	34 909 378,40		34 859 359,04		89 044 250,00		34 155 609,21		89 488 599,17		90 463 321,67	
Ativo corrente													
Inventários													
		5 563 155,60		4 936 513,32		4 689 687,65		4 901 566,87		4 804 025,69		4 708 425,58	
	Clientes	159 851,95		196 737,01		198 704,38		70 713,45		71 422,35		72 138,36	
	Estado e outros entes públicos	216 250,62		141 744,31		143 161,75		50 383,25		50 888,34		51 398,50	
	Créditos a receber	10 200 580,80		10 790 049,44		6 028 624,91		10 206 314,21		9 185 682,79		7 440 403,06	
	Caixa e depósitos bancários	3 286 903,65		1 646 061,82		2 972 225,98		2 169 854,66		3 852 750,22		4 229 849,25	
	Subtotal	19 426 742,62		17 711 105,90		13 982 404,68		17 398 832,44		17 046 201,11		16 067 672,41	
	Total do Ativo	54 336 121,02		52 570 464,94		103 026 654,68		51 554 441,65		106 534 800,29		106 530 994,08	
CAPITAL PRÓPRIO													
Capital subscrito													
		79 518 535,00		79 518 535,00		79 518 535,00		79 518 535,00		79 518 535,00		79 518 535,00	
	Outros instrumentos de capital próprio	31 985 547,52		32 569 848,52		33 177 992,52		32 569 848,52		33 227 362,52		33 227 362,52	
	Prêmios de emissão	1,62		1,62		1,62		1,62		1,62		1,62	
	Resultados transitados	-86 705 697,60		-88 750 636,77		-90 928 388,44		-90 928 388,44		-92 229 323,04		-93 160 383,89	
	Outras variações no capital próprio	20 168,80		166 940,89		51 187 994,96		166 940,89		55 406 185,85		56 094 935,85	
	Resultado líquido do período	-2 043 722,61		-2 177 161,21		-1 172 820,00		-1 300 934,60		-465 530,43		-698 295,64	
	Total do Capital Próprio	22 774 832,73		21 327 528,05		71 783 315,66		20 026 002,99		74 991 701,10		74 982 155,46	

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2025

PASSIVO											
Passivo não corrente											
Provisões											
Financiamentos obtidos											
Passivos por impostos diferidos											
Subtotal											
Passivo Corrente											
Fornecedores											
Estado e outros entes públicos											
Outras dividas a pagar											
Subtotal											
Total do passivo											
Total do Capital Próprio e Passivo											

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2025

9.2. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

QUADRO 19 – DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PREVISIONAL

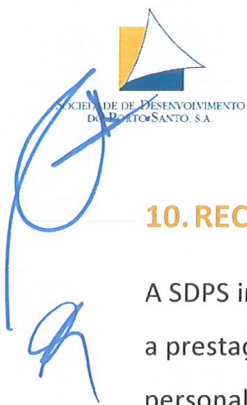
Rendimentos e Gastos	2022	2023	2024		1ºT2025	2ºT2025	3ºT2025	4º2025	2025
	Execução	Execução	PAO	Estimativa	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão	Previsão
Vendas e serviços prestados	1 010 295,15	1 832 947,83	1 442 710,00	1 438 878,81	210 220,20	210 220,20	315 330,30	315 330,30	1 051 101,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-38 786,59	-676 156,88	-20 000,00	-45 347,93	-9 296,33	-9 296,33	-13 944,49	-13 944,49	-46 481,63
Fornecimentos e serviços externos	-598 854,72	-759 623,15	-984 291,00	-414 138,04	-292 162,00	-292 162,00	-438 243,00	-438 243,00	-1 460 810,00
Gastos com o pessoal	-1 006 821,71	-1 221 964,97	-1 375 539,00	-1 179 813,72	-264 239,80	-264 239,80	-396 359,70	-396 359,70	-1 321 199,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	12 139,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	10 705,37	18 804,66	897 050,00	94 620,93	106 720,00	106 720,00	160 080,00	160 080,00	533 600,00
Outros gastos e perdas	-282 741,12	-63 563,09	-45 000,00	-18 399,91	-10 000,00	-10 000,00	-15 000,00	-15 000,00	-50 000,00
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)	-894 063,81	-869 555,60	-85 070,00	-124 199,85	-258 757,93	-258 757,93	-388 136,89	-388 136,89	-1 293 789,63
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-1 121 695,81	-1 150 461,85	-1 087 750,00	-1 176 734,75	-206 672,50	-206 672,50	-310 008,75	-310 008,75	-1 033 362,50
Resultado operacional (EBIT)	-2 015 759,62	-2 020 017,45	-1 172 820,00	-1 300 934,60	-465 430,43	-465 430,43	-698 145,64	-698 145,64	-2 327 152,13
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00	500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	-27 962,99	-157 143,76	-500,00	0,00	-100,00	-100,00	-150,00	-150,00	-500,00
Resultado antes de impostos	-2 043 722,61	-2 177 161,21	-1 172 820,00	-1 300 934,60	-465 530,43	-465 530,43	-698 295,64	-698 295,64	-2 327 652,13
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado líquido do período	-2 043 722,61	-2 177 161,21	-1 172 820,00	-1 300 934,60	-465 530,43	-465 530,43	-698 295,64	-698 295,64	-2 327 652,13

PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO 2025

9.3. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL

QUADRO 20 – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL

Rubricas	Notas	Unidade: €									
		2022 Execução	2023 Execução	2024 PAO	2024 Estimativa	1ºT2025 Previsão	2ºT2025 Previsão	3ºT2025 Previsão	4ºT2025 Previsão	2025 Previsão	
Fluxos de caixa de atividades operacionais											
Recebimentos de clientes		998 694,34	1 383 896,46	2 339 169,54	2 367 675,59	1 486 944,37	1 053 880,83	1 072 405,83	990 014,76	2 585 057,28	
Pagamentos a fornecedores		-694 334,12	-909 235,82	-1 049 291,00	-537 090,05	-371 254,54	-371 852,50	-528 185,61	-528 795,59	-1 618 899,73	
Pagamentos ao pessoal		-625 773,79	-1 210 702,80	-1 375 539,00	-1 179 813,72	-264 239,80	-264 239,80	-396 359,70	-396 359,70	-1 321 199,00	
Caixa gerada pelas operações		-321 413,57	-736 042,16	-85 660,46	650 771,82	851 450,03	417 788,53	147 860,52	64 859,47	-355 041,45	
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		18 974,46	20 016,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros recebimentos/pagamentos		-489 091,17	-432 858,74	-45 000,00	-18 399,91	-10 000,00	-10 000,00	-15 000,00	-15 000,00	-50 000,00	
Fluxos de caixa de atividades operacionais (a)		-791 530,28	-1 148 884,62	-130 660,46	632 371,91	841 450,03	407 788,53	132 860,52	49 859,47	-405 041,45	
Fluxos de caixa das atividades de investimento											
Pagamentos respeitantes a:											
Ativos fixos tangíveis		-634 398,79	-1 157 615,51	-696 869,38	-1 897 688,00	-748 670,00	-809 670,00	-805 070,00	-789 670,00	-3 153 080,00	
Recebimentos provenientes de:											
Ativos fixos tangíveis		0,00	647 260,00	897 050,00	94 620,93	106 720,00	106 720,00	160 080,00	160 080,00	533 600,00	
Subsídios ao Investimento		247 600,00	175 541,50	599 000,00	1 694 488,00	725 000,00	725 000,00	725 000,00	725 000,00	2 900 000,00	
Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)		-386 798,79	-334 814,01	799 180,62	-108 579,07	83 050,00	22 050,00	80 010,00	95 410,00	280 520,00	
Fluxos de caixa das atividades de financiamento											
Recebimentos provenientes de:											
Realização de capital e de outros instrumentos de capital próprio		3 633 749,00	0,00	608 144,00	0,00	164 378,50	164 378,50	164 378,50	164 378,50	657 514,00	
Pagamentos respeitantes a:											
Financiamentos obtidos		-2 900 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Juros e gastos similares		-27 962,99	-157 143,20	-500,00	0,00	-100,00	-100,00	-150,00	-150,00	-500,00	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento (c)		705 786,01	-157 143,20	607 644,00	0,00	164 278,50	164 278,50	164 228,50	164 228,50	657 014,00	
Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)		-472 543,06	-1 640 841,83	1 276 164,16	523 792,84	1 088 778,53	594 117,03	377 099,02	309 497,97	532 492,55	
Caixa e seus equivalentes no início do período		3 759 446,71	3 286 903,65	1 646 061,82	1 646 061,82	2 169 854,66	3 258 633,20	3 852 750,23	4 229 849,25	2 169 854,66	
Caixa e seus equivalentes no fim do período		3 286 903,65	1 646 061,82	2 922 225,98	2 169 854,66	3 258 633,20	3 852 750,23	4 229 849,25	4 539 347,22	2 702 347,21	



10. RECLASSIFICAÇÃO E ORÇAMENTO NA ÓTICA DA CONTABILIDADE PÚBLICA

A SDPS integra o SERAM – Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira e tem por objeto a prestação de serviços de interesse público. Possui autonomia administrativa e financeira, com personalidade jurídica e património próprios, gerando e arrecadando receitas derivadas da sua atividade.

Com a reclassificação, a SDPS passou a estar equiparada aos serviços e fundos autónomos. Esta situação introduziu alterações significativas nas suas obrigações, sujeitando-a a adaptar-se a novos procedimentos de natureza legal, administrativa e contabilística, nomeadamente:

- Cumprimento integral dos limites à despesa e não podendo ultrapassar as dotações orçamentais atribuídas;
- Cumprimento da Lei dos Compromissos e dos Pagamentos em Atraso;
- Obrigatoriedade de efetuar o reporte regular da informação financeira e do número de trabalhadores;
- Obrigatoriedade de cumprir com a regra da unidade de tesouraria, movimentando todos os fluxos financeiros em contas abertas no IGCP.

Sendo a SDPS uma empresa pública reclassificada, o seu orçamento na ótica da contabilidade orçamental¹¹ integrará o orçamento da RAM e o PIDDA - Plano e Programa de Investimentos e Despesas de Desenvolvimento da Região Autónoma da Madeira para 2025.

O orçamento da SDPS para o ano 2025, elaborado na ótica da contabilidade pública, ascende a cerca de 6,5M€, apresentando um aumento de 85,8% face ao orçamento para o ano 2025 devido a um acréscimo significativo nas receitas de capital.

¹¹ Documento anexo ao Plano de Atividades e Orçamento 2024

QUADRO 21 - RESUMO DO ORÇAMENTO

Rubrica	2024 Orçamento Inicial	2025	Variação 2024/2025	
			€	%
Receitas Correntes	1 442 710	1 090 310	-352 400	-24,4%
Receitas de Capital	2 104 194	5 500 514	3 396 320	161,4%
Outras Receitas	0	0	0	0,0%
Receita Total	3 546 904	6 590 824	3 043 920	85,8%
Despesas Correntes	2 462 258	3 437 744	975 486	39,6%
Despesas de Capital	1 084 646	3 153 080	2 068 434	190,7%
Despesa Total	3 546 904	6 590 824	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

Relativamente ao decréscimo observado em outras receitas, o mesmo resulta do Saldo da Gerência Anterior.

10.1. RECEITA

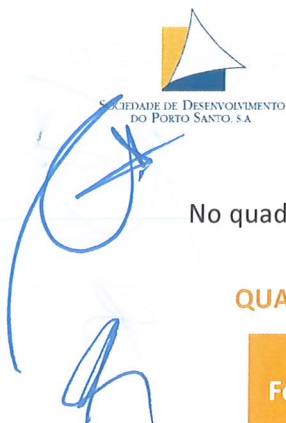
O orçamento da receita para o ano 2025 apresenta um aumento de aproximadamente 3M€, conforme se pode observar no quadro abaixo.

QUADRO 22 – RESUMO DO ORÇAMENTO DA RECEITA

Rubrica	2024 Orçamento Inicial	2025	Variação 2024/2025	
			€	%
Receitas Correntes				
Transferências correntes	0	0	0	0,0%
Venda de Bens e Serviços	1 408 182	1 051 101	-357 081	-25,4%
Outras Receitas Correntes	34 528	39 209	4 681	13,6%
Subtotal	1 442 710	1 090 310	-352 400	-24,4%
Receitas de Capital				
Venda de Bens de	897 050	1 943 000	1 045 950	116,6%
Transferências de Capital	599 000	2 900 000	2 301 000	384,1%
Ativos Financeiros	608 144	657 514	49 370	8,1%
Subtotal	2 104 194	5 500 514	3 396 320	161,4%
Outras Receitas				
Saldo da Gerência Anterior	0	0	0	0,0%
Subtotal	0	0	0	0,0%
Receita Total	3 546 904	6 590 824	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

O aumento de 161,4% na receita de capital, deve-se essencialmente às transferências de capital, na medida em que se prevê recorrer a contratos programa para financiar alguns investimentos.



No quadro infra, podemos observar o orçamento da receita por fonte de financiamento.

QUADRO 23 - RESUMO DO ORÇAMENTO DA RECEITA POR FONTE DE FINANCIAMENTO

Fonte de Financiamento	2024 Orçamento Inicial	2025	Variação 2024/2025	
			€	%
RI não afetas a projetos	608 144	657 514	49 370	8,1%
Transferências de RG entre	3 528	8 209	4 681	132,7%
Fundo de Coesão Nacional	599 000	2 500 000	1 901 000	317,4%
RP do Ano - Com outras	2 336 232	3 025 101	688 869	29,5%
FEDER - Madeira 2030	0	400 000	400 000	100,0%
Receita Total	3 546 904	6 590 824	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

A verba proveniente do Fundo de Coesão destina-se a financiar a reabilitação dos diversos empreendimentos sob a administração da SDPS, de modo que esta possa cumprir com as suas obrigações de serviço público, com a desmaterialização dos serviços e com uma maior eficiência ambiental.

O detalhe do orçamento da receita encontra-se explanado no quadro infra.

QUADRO 24 - ORÇAMENTO DA RECEITA

Unidade: euros

Rubrica	2024 Orçamento Inicial		2025		Variação 2024/2025	
	€	Peso (%)	€	Peso (%)	€	%
Receitas Correntes						
Venda de bens e serviços correntes	1 408 182	39,7%	1 051 101	15,9%	-357 081	-25,4%
Venda de bens	60 000	1,7%	0	0,0%	-60 000	-100,0%
Mercadorias	60 000	1,7%	0	0,0%	-60 000	-100,0%
Serviços	1 348 182	38,0%	1 051 101	15,9%	-297 081	-22,0%
Aluguer de espaços e equipamentos	258 289	7,3%	432 710	6,6%	174 421	67,5%
Serviços sociais, recreativos, culturais e desporto	1 059 893	29,9%	588 391	8,9%	-471 502	-44,5%
Outros	30 000	0,8%	30 000	0,5%	0	0,0%
Outras receitas correntes	34 528	1,0%	39 209	0,6%	4 681	13,6%
Outras	31 000	0,9%	31 000	0,5%	0	0,0%
Prémios e taxas por garantias de risco e diferenças de câmbio	1 000	0,0%	1 000	0,0%	0	0,0%
Outros	30 000	0,8%	30 000	0,5%	0	0,0%
Resto do Mundo	3 528	0,1%	8 209	0,1%	4 681	132,7%
União Europeia - Instituições	3 528	0,1%	8 209	0,1%	4 681	132,7%
Subtotal	1 442 710	40,7%	1 090 310	16,5%	-352 400	-24,4%
Receitas de Capital						
Venda de Bens de Investimento	897 050	25,3%	1 943 000	25,1%	1 045 950	116,6%
Terrenos	897 050	25,3%	1 943 000	25,1%	1 045 950	116,6%
Sociedades e Quase Soc. Não Financeiras	482 050	13,6%	1 443 000	25,1%	960 950	199,3%

Unidade: euros

Rubrica	2024 Orçamento Inicial		2025		Variação 2024/2025	
	€	Peso (%)	€	Peso (%)	€	%
Sociedades Financeiras - Bancos e Outras	415 000	11,7%	500 000	25,1%	85 000	20,5%
Instituições Financeiras						
Transferências de capital	599 000	16,9%	2 900 000	44,0%	2 301 000	384,1%
Administração regional	599 000	16,9%	2 500 000	37,9%	1 901 000	317,4%
Região Autónoma da Madeira	599 000	16,9%	2 500 000	37,9%	1 901 000	317,4%
Resto do Mundo	0	0,0%	400 000	6,1%	400 000	100,0%
Uniao Europeia - Instituições	0	0,0%	400 000	6,1%	400 000	100,0%
Ativos Financeiros	608 144	17,1%	657 514	10,0%	49 370	8,1%
Outros Ativos Financeiros	608 144	17,1%	657 514	10,0%	49 370	8,1%
Adm Públicas - Adm regional	608 144	17,1%	657 514	10,0%	49 370	8,1%
Subtotal	2 104 194	59,3%	5 500 514	83,5%	3 396 320	161,4%
Receita Total	3 546 904	100,0%	6 590 824	100,0%	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

VENDA DE BENS E SERVIÇOS CORRENTES

Nesta rubrica encontram-se orçamentados os serviços prestados no empreendimento Campo de Golfe, no Centro de Congressos e as rendas dos espaços concessionados e arrendados.

OUTRAS RECEITAS CORRENTES

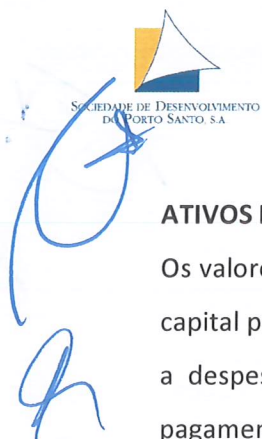
Nesta rubrica encontram-se inscritas as verbas relativas às receitas não enquadráveis nas rubricas anteriores e que são residuais.

VENDA DE BENS DE INVESTIMENTO

Nesta rubrica estão inscritos os montantes referentes à venda das parcelas de terreno, para o Centro de Saúde.

TRANSFERÊNCIAS DE CAPITAL

As Transferências de Capital ascendem a 2,9M€ e representam 44,0% do orçamento da SDPS. As verbas aqui inscritas referem-se ao financiamento dos vários projetos da SDPS inscritos no Fundo de Coesão Nacional e no REACT.

**ATIVOS FINANCEIROS**

Os valores inscritos nesta rubrica englobam as quantias a disponibilizar ao abrigo da injeção de capital para cobertura de prejuízos pelo acionista Região Autónoma da Madeira para fazer face a despesas correntes na parte não coberta por receitas próprias, com relevância para o pagamento de salários.

QUADRO 25 - DESPESAS A FINANCIAR POR INJEÇÃO DE CAPITAL

Unidade: euros	
Despesa	Montante
Despesas com o Pessoal	657 514
Remunerações certas e permanentes	461 686
Abonos variáveis ou eventuais	73 338
Segurança social	122 490
Outros	0
Total	657 514

Fonte: SDPS

10.2. DESPESA

O aumento de 3M€ do orçamento da despesa para o ano 2025 encontra-se evidenciada no quadro abaixo e apresenta um acréscimo global de 85,5%, resultado dos investimentos previstos para o Porto Santo.

QUADRO 26 - RESUMO DA DESPESA

Fonte de Financiamento	2024 Orçamento Inicial	2025	Unidade: euros Variação 2024/2025	
			€	%
RI não afetas a projetos Cofinanciados	608 144	657 514	49 370	8,1%
Transferências de RG entre organismos	3 528	8 209	4 681	132,7%
Fundo de Coesão Nacional	599 000	2 500 000	1 901 000	317,4%
RP do Ano - Com outras Origens	2 336 232	3 025 101	688 869	29,5%
FEDER - Madeira 2030	0	400 000	400 000	100,0%
Receita Total	3 546 904	6 590 824	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

Como se pode concluir, o ano de 2025 será um ano em que existirá um aumento, quer nas despesas de capital, quer nas despesas correntes.

AQUISIÇÃO DE BENS E SERVIÇOS

Prevê-se um aumento na Aquisição de Bens e Serviços para o ano de 2025 de cerca de 476 519€, que corresponde a um acréscimo de 48,4%.

O detalhe do orçamento da despesa pode ser analisado no quadro infra.

QUADRO 27 - ORÇAMENTO DA DESPESA

Unidade: euros

Rubrica	2024 Orçamento Inicial		2025		Variação 2024/2025	
	€	Peso (%)	€	Peso (%)	€	%
Despesas Correntes						
Despesas com o pessoal	1 375 539	38,8%	1 321 200	20,0%	-54 339	-4,0%
Remunerações certas e permanentes	971 158	27,4%	923 372	14,0%	-47 786	-4,9%
Órgãos sociais	37 712	1,1%	33 734	0,5%	-3 978	-10,5%
Pessoal dos quadros-Reg de contrato individual trabalho	637 950	18,0%	622 374	9,4%	-15 576	-2,4%
Pessoal em qualquer outra situação	41 290	1,2%	40 420	0,6%	-870	-2,1%
Representação	27 868	0,8%	19 078	0,3%	-8 790	-31,5%
Suplementos e prémios	14 040	0,4%	22 174	0,3%	8 134	57,9%
Subsídio de refeição	76 078	2,1%	71 020	1,1%	-5 058	-6,6%
Subsídio de férias	53 110	1,5%	57 286	0,9%	4 176	7,9%
Subsídio de Natal	83 110	2,3%	57 286	0,9%	-25 824	-31,1%
Abonos variáveis ou eventuais	149 862	4,2%	150 648	2,3%	786	0,5%
Gratificações variáveis ou eventuais	3 100	0,1%	1 800	0,0%	-1 300	-41,9%
Horas extraordinárias	3 800	0,1%	3 000	0,0%	-800	-21,1%
Ajudas de custo	3 000	0,1%	3 000	0,0%	0	0,0%
Abono para falhas	2 580	0,1%	1 980	0,0%	-600	-23,3%
Subsídio de turno	8 880	0,3%	8 088	0,1%	-792	-8,9%
Outros abonos em numerário ou espécie	128 502	3,6%	132 780	2,0%	4 278	3,3%
Segurança social	254 519	7,2%	247 180	3,8%	-7 339	-2,9%
Contribuições para a segurança social	243 316	6,9%	235 980	3,6%	-7 336	-3,0%
Seguros	9 800	0,3%	9 000	0,1%	-800	-8,2%
Outras Despesas de Segurança Social	1 403	0,0%	2 200	0,0%	797	56,8%
Aquisição de bens e serviços	984 291	27,8%	1 460 810	22,2%	476 519	48,4%
Aquisição de bens	72 128	2,0%	46 823	0,7%	-25 305	-35,1%
Combustíveis e lubrificantes	18 740	0,5%	18 740	0,3%	0	0,0%
Limpeza e higiene	4 000	0,1%	4 960	0,1%	960	24,0%
Vestuário e artigos pessoais	4 000	0,1%	5 968	0,1%	1 968	49,2%
Material de escritório	5 338	0,2%	5 105	0,1%	-233	-4,4%
Prémios condecorações e ofertas	4 000	0,1%	4 000	0,1%	0	0,0%
Mercadorias para a venda	20 000	0,6%	0	0,0%	-20 000	-100,0%
Ferramentas e utensílios	4 000	0,1%	3 600	0,1%	-400	-10,0%
Livros e documentação técnica	50	0,0%	50	0,0%	0	0,0%
Outros bens	12 000	0,3%	4 400	0,1%	-7 600	-63,3%
Aquisição de serviços	912 163	25,7%	1 413 987	21,5%	501 824	55,0%
Encargos das instalações	153 000	4,3%	252 802	3,8%	99 802	65,2%
Limpeza e higiene	5 000	0,1%	10 000	0,2%	5 000	100,0%
Conservação de bens	54 402	1,5%	179 500	2,7%	125 098	230,0%
Comunicações	10 135	0,3%	10 146	0,2%	11	0,1%
Transportes	500	0,0%	500	0,0%	0	0,0%

Unidade: euros

Rubrica	2024 Orçamento Inicial		2025		Variação 2024/2025	
	€	Peso (%)	€	Peso (%)	€	%
Seguros	15 000	0,4%	20 000	0,3%	5 000	33,3%
Deslocações e estadas	14 000	0,4%	20 000	0,3%	6 000	42,9%
Estudos pareceres projectos e consultadoria	197 382	5,6%	89 489	1,4%	-107 893	-54,7%
Formação	9 000	0,3%	9 000	0,1%	0	0,0%
Publicidade	83 750	2,4%	85 000	1,3%	1 250	1,5%
Assistência técnica	4 184	0,1%	2 500	0,0%	-1 684	-40,2%
Outros trabalhos especializados	359 810	10,1%	729 050	11,1%	369 240	102,6%
Outros serviços	6 000	0,2%	6 000	0,1%	0	0,0%
Juros e outros encargos	500	0,0%	500	0,0%	0	0,0%
Outros juros	500	0,0%	500	0,0%	0	0,0%
Outros	500	0,0%	500	0,0%	0	0,0%
Transferências correntes	12 528	0,4%	17 209	0,3%	4 681	37,4%
Famílias	12 528	0,4%	17 209	0,3%	4 681	37,4%
Outras	12 528	0,4%	17 209	0,3%	4 681	37,4%
Outras despesas correntes	89 400	2,5%	638 025	9,7%	548 625	613,7%
Diversas	89 400	2,5%	638 025	9,7%	548 625	613,7%
Impostos e taxas	89 400	2,5%	638 025	9,7%	548 625	613,7%
Subtotal	2 462 258	69,4%	3 437 744	52,2%	975 486	39,6%
Despesas de Capital						
Aquisição de bens de capital	1 084 646	30,6%	3 153 080	47,8%	2 068 434	190,7%
Investimentos	1 084 646	30,6%	3 153 080	47,8%	2 068 434	190,7%
Construções diversas	974 580	27,5%	3 096 680	47,0%	2 122 100	217,7%
Equipamento de informática	18 300	0,5%	18 300	0,3%	0	0,0%
Equipamento administrativo	6 100	0,2%	6 100	0,1%	0	0,0%
Equipamento básico	85 666	2,4%	32 000	0,5%	-53 666	-62,6%
Transferências capital	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Sociedades e quase sociedades não financeiras	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Privadas	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ativos Financeiros	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Empréstimos a Medio e Longo Prazos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Administrações Públicas - Administração Regional	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Passivos financeiros	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Empréstimos a médio e longo prazos	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Sociedades financeiras - Bancos e outras instituições financeiras	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Subtotal	1 084 646	30,6%	3 153 080	47,8%	2 068 434	190,7%
Despesa Total	3 546 904	100,0%	6 590 824	100,0%	3 043 920	85,8%

Fonte: SDPS

QUADRO 28 - ORÇAMENTO GLOBAL

ORÇAMENTO GLOBAL 2025		
Rubrica	Designação	2025 €
Receita Corrente		1 090 310
R1	Receita Fiscal	
R11	Impostos diretos	
R12	Impostos indiretos	
R2	Contribuições para sistemas de protecção social e subsistemas de saúde	
R3	Taxas, multas e outras penalidades	
R4	Rendimentos de propriedade	
R5	Transferências correntes	
R51	Administrações Públicas	
R511	Administração Central - Estado	
R512	Administração Central - Outras Entidades	
R513	Segurança Social	
R514	Administração Regional	
R515	Administração Local	
R52	Exterior - U E	
R53	Outras	
R6	Venda de Bens e Serviços	1 051 101
R7	Outras receitas correntes	39 209
Receita de Capital		4 843 000
R8	Venda de Bens de investimento	1 943 000
R9	Transferências de Capital	2 900 000
R91	Administrações Públicas	
R911	Administração Central - Estado	
R912	Administração Central - Outras entidades	
R913	Segurança Social	
R914	Administração Regional	
R915	Administração Local	
R92	Exterior - EU	
R93	Outras	
R10	Outras receitas de capital	
R11	Reposição não abatida aos pagamentos	
Receita efectiva (1)		5 933 310
Receita não efectiva (2)		657 514
R12	Receita com ativos financeiros	657 514
R13	Receita com passivos financeiros	
Receita Total (3) = (1) + (2)		6 590 824
Despesa corrente		3 437 744
D1	Despesas com o pessoal	1 321 200
D11	Remunerações certas e permanentes	923 372
D12	Abonos variáveis ou eventuais	150 648
D13	Segurança Social	247 180
D2	Aquisição de bens e serviços	1 460 810
D3	Juros e outros encargos	500
D4	Transferências correntes	17 209
D41	Administrações Públicas	
D411	Administração Central - Estado	
D412	Administração Central - Outras entidades	
D413	Segurança Social	
D414	Administração Regional	

ORÇAMENTO GLOBAL 2025		
Rubrica	Designação	2025 €
D415	Administração Local	
D42	Instituições sem fins lucrativos	
D43	Famílias	
D44	Outras	
D5	Subsídios	
D6	Outras despesas correntes	638 025
	Despesa de capital	3 153 080
D7	Investimento	3 153 080
D8	Transferências de Capital	
D81	Administrações Públicas	
D811	Administração Central - Estado	
D812	Administração Central - Outras entidades	
D813	Segurança Social	
D814	Administração Regional	
D815	Administração Local	
D82	Instituições sem fins lucrativos	
D83	Famílias	
D84	Outras	
D9	Outras despesas de capital	
	Despesa efectiva (4)	6 590 824
	Despesa não efectiva (5)	0
D10	Despesa com ativos financeiros	
D11	Despesa com passivos financeiros	0
	Despesa Total (6) = (4) + (5)	6 590 824
	Saldo total (3) - (6)	0
	Saldo global (1) - (4)	-657 514
	Despesas primárias	6 590 324
	Saldo corrente	-2 347 434
	Saldo de capital	1 689 920
	Saldo primário	-658 014

Fonte: SDPS

As previsões da receita e da despesa orçamental para o ano de 2025 tiveram em consideração os compromissos financeiros obrigatórios, decorrentes do funcionamento e do Plano de Investimentos constante do Plano e Programa de Investimentos e Despesas de Desenvolvimento da Região Autónoma da Madeira (PIDDAR), o apoio às iniciativas empresariais que mereçam enquadramento nos programas comunitários em vigor, quer sejam públicos ou privados, e bem assim o enquadramento macroeconómico vigente.

A SDPS, S.A., está inserida numa conjuntura desfavorável e por ser integrada no perímetro da Administração Pública Regional direta, em virtude da sua incapacidade para fazer face aos compromissos decorrentes dos elevados empréstimos contraídos ao longo das décadas de noventa e dois mil, para a realização de investimentos, alguns reprodutivos mas a maior parte

não reprodutivos, avalizados pelo Governo Regional, não têm as devidas contrapartidas financeiras, o que dificulta a assunção da dívida financeira, sendo para tal necessária a ajuda do acionista.

Em termos de análise em período homólogo do ano de 2023, quer nos rendimentos, quer nos gastos, poderá a análise apresentada sofrer distorção.

Para 2025, prevê-se a celebração de contratos programa com o Governo Regional para financiamento de investimentos de interesse público geral:

- o Celebração de contratos programa através de financiamento do Fundo de Coesão Nacional para a cobertura de grandes investimentos de reabilitação adaptação de infraestruturas, conforme acima elencado no mapa de investimentos;

10.3. PLANO DE FINANCIAMENTO

Como principais fontes de financiamento estão previstas prestações de serviços e os contratos programa com financiamento através do Fundo de Coesão Nacional.

A natureza das instituições e parceiros que frequentam as instalações e a componente de dinamização sociocultural fazem com que os preços praticados sejam baixos e os custos elevados, sem a correspondente receção de indemnizações compensatórias para algumas atividades, como já atrás mencionado.

Não existem pagamentos em atraso, estando a ser escrupulosamente cumprida a LCPA.

10.4. AUTO-FINANCIAMENTO

A cobertura do investimento por autofinanciamento apresenta-se negativa, em virtude das amortizações não serem suficientes para esbater os resultados líquidos negativos, facto este que não gera fundos libertos para fazer face ao valor do investimento proposto.

Neste sentido, e de modo a cumprir com o plano de investimentos proposto, a SDPS, S.A, atenta a sua missão de serviço público recorrerá a receitas próprias, financiamento comunitário e a contratos programa para fazer face ao investimento previsto, conforme expresso no ponto seguinte.

10.5. FINANCIAMENTO - PROJETOS COMUNITÁRIOS / CONTRATOS PROGRAMA

No que concerne a contratos programa, está prevista a sua celebração para a comparticipação, através de Transferências de RG entre organismos e do Fundo de Coesão Nacional que se destina a fazer face aos investimentos previstos, quer para 2025, quer para anos seguintes.

10.6. RISCOS ORÇAMENTAIS/CUMPRIMENTO DO PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA O ANO DE 2025

A SDPS, S.A., apresenta como principais riscos orçamentais, com reflexos na arrecadação e cobrança de receitas e no cumprimento das responsabilidades de capital nas operações de financiamento contratadas, os seguintes:

- Diminuição das expetativas relativas ao desempenho da atividade económica, o que se traduziria num risco potencial de diminuição das receitas;
- Dependência da operação Escandinávia;
- Desistência de alguns concessionários que ocupavam espaços em área sob jurisdição da SDPS, S.A.;
- Espaços vazios há alguns anos e sem qualquer interessado na sua rentabilização.

O Plano de Atividades e Orçamento para o ano de 2025 é exequível com a cobrança efetiva das receitas, do recebimento das prestações acessórias, dos montantes dos contratos programa a celebrar no âmbito do Fundo de Coesão Nacional e com a cobrança de receitas próprias.

As principais fontes previsionais de financiamento encontram-se plasmadas no mapa infra:

QUADRO 29 - MAPA DE APLICAÇÕES E ORIGEM DOS FUNDOS

Unidade: euros

DESCRIÇÃO	2025
Aplicações de fundos	
Investimentos em capital fixo	4 825 749
Terrenos	
Edifícios e instalações	4 419 349
Equipamentos	406 400
Moveis, utensílios e viaturas	
Outros investimentos	0
Estudos, projetos e fiscalização	
Formação de pessoal, investigação	
Outros gastos de investimento	
Reembolsos de capital	0
Empréstimos	
Suprimentos	
Redução capital social	

Unidade: euros

DESCRIÇÃO	2025
Aumento dos fundos circulantes	0
TOTAL DAS APLICAÇÕES	4 825 749
DESCRIÇÃO	2025
Origens de fundos	
Capital Social	0
Realização inicial	
Aumentos	
Créditos obtidos de terceiros e sócios	3 557 514
Créditos correntes de fornecedores	
Empréstimos	
Suprimentos (Injeção de Capital)	657 514
Contratos programa com a RAM (LM, FCN, ...)	2 500 000
Subsídios ao investimento - comparticipação de fundos comunitários	400 000
Outros créditos	
Diminuição dos fundos circulantes	0
TOTAL DE ORIGENS	3 557 514

10.7. DESPESAS DE CARÁTER PLURIANUAL

Para além dos investimentos já elencados e pelo peso que assumem nos gastos com implicações em mais do que um ano económico (inscritos no SIGORAM como Encargos Plurianuais), destacam-se os seguintes:

QUADRO 30 - MAPA DE ENCARGOS PLURIANUIS

DESCRIÇÃO	ANOS	
	Início	Fim
Aquisição de Serviços de Impressão, Cópia, Digitalização e Fax	2023	2026
Prestação de Serviços de Contabilidade para as Sociedades de Desenvolvimento	2023	2026
Prestação De Serviços Para A Realização de Funções De Fiscal Unico E Fiscal Unico Suplente	2023	2026
Prestação de serviços de natureza jurídica	2022	2025
Prestação de serviços de assessoria jurídica especializada	2022	2025
Fornecimento de Serviços de Comunicações	2023	2025
Aquisição de serviços de medição imobiliária - Joint Achievement	2023	2025

DESCRIÇÃO	ANOS	
	Início	Fim
Aquisição de Material de Escritório	2023	2025
Consultoria para o Tratamento dos Relvados do Campo de Golfe do Porto Santo	2023	2025
Aluguer de Baterias para Viatura Elétrica	2023	2025
Programa de Monitorização do Campo de Golfe do Porto Santo	2023	2025
Aquisição de combustível para as viaturas, máquinas e equipamentos da SDPS	2022	2025
Aquisição de Serviços de Higiene, Segurança e Saúde no Trabalho	2024	2027
Prestação de serviços para o controlo de pragas - SDPS	2023	2026
Serviços de assessoria e acompanhamento técnico para operação de fusão das Sociedades de Desenvolvimento	2024	2025
Prestação de serviços - Idok	2025	2027
Serviços de assessoria jurídica e patrocínio judiciário	2025	2027
Prestação de serviços para o loteamento do Campo de Golfe - Lotes 1.ª Fase	2025	2026
Plataforma Contratação Pública	2025	2027
Serviços Jurídicos	2024	2026

11. CONSIDERAÇÕES FINAIS

As linhas orientadoras deste Plano de Atividades e Orçamento foram as seguintes:

- Orientações de gestão emanadas pelos acionistas Região Autónoma da Madeira e Município do Porto Santo, sendo a RAM representada pelos Secretários Regionais das Finanças (representante do acionista RAM) e de Equipamentos e Infraestruturas (tutela), nomeadamente na definição das prioridades dos investimentos que integram o PIDDAR 2025 e respetivos montantes inscritos no orçamento de 2025;
- Cumprimento das disposições normativas/regulamentares e procedimentais associadas à reclassificação da SDPS e à sua inclusão no perímetro da administração pública como empresa reclassificada;
- Cumprimento das disposições legais e regulamentares aplicáveis às empresas.

Importa referir que está em curso o processo de fusão das quatro Sociedades numa única Sociedade. Apesar de o presente plano ter sido elaborado com base no pressuposto da continuidade da sociedade enquanto entidade autónoma, importa sublinhar que o referido processo de fusão poderá implicar alterações relevantes na estrutura orgânica e nos instrumentos de planeamento e gestão, designadamente ao nível da consolidação de objetivos, orçamentos e atividades. Assim, os pressupostos e projeções constantes do presente plano podem vir a ser revistos ou ajustados, em função da nova configuração societária que resultar da concretização da fusão.

Imperará a salvaguarda do normal funcionamento da SDPS – Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A., visando o cumprimento da sua missão, de forma sustentável, atenta à responsabilidade económica, social e ambiental que lhe está implícita.

A SDPS procurará cumprir o plano de atividades e orçamento, promovendo uma política de contenção de custos, conseguida através de um rigoroso controlo da execução orçamental, nomeadamente dos princípios que regem a elaboração e alteração do orçamento em termos da contabilidade orçamental, do cumprimento da lei dos compromissos e dos pagamentos em atraso e da contabilidade patrimonial.

Plano de Atividades e Orçamento de Exploração e de Investimentos da SDPS –Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A. para o ano de 2025, aprovado pela deliberação n.º 83/2025, tomada em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 11 de agosto.

O Conselho de Administração,

(Élia Fátima da Silva Rodrigues Ribeiro)

A Vogal Executiva,

(Fátima Carvalho Correia)



SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO
DO PORTO SANTO, S.A.

ANEXOS

**PLANO DE
ATIVIDADES
E ORÇAMENTO
2025**

12.1. ANEXO I – PLANO DE INVESTIMENTOS

PROJETO	DESIGNAÇÃO	DOTAÇÃO ORÇAMENTAL 2025
52218	REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E EQUIPAMENTOS DA SDPS, SA	47 000
53316	REABILITAÇÃO DE EDIFÍCIO - CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS	30 000
52509	TRABALHOS DE MELHORAMENTO DO EMPREENDIMENTO - MERCADO / PRAÇA DO BARQUEIRO	20 000
52735	EFICIÊNCIA ENERGÉTICA - CAMPO DE GOLFE E CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS DO PORTO SANTO	425 000
52736	EQUIPAMENTO BÁSICO - SDPS	32 000
52737	EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA - SDPS	18 300
52738	EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO - SDPS	6 100
53687	MODERNIZAÇÃO DA INFRAESTRUTURA TECNOLÓGICA DO CENTRO CULTURAL E DE CONGRESSOS DO PORTO SANTO	5 380
53689	ATUALIZAÇÃO DO SISTEMA DE REGA DO CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	5 000
53318	REABILITAÇÃO DO CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	26 800
53324	2.º CAMPO DE GOLFE DO PORTO SANTO	2 537 500
		3 153 080

**12.2. ANEXO II – MAPAS – PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO NA ÓTICA
DA CONTABILIDADE ORÇAMENTAL**

PROJETOS 2025

FICHA DE CARACTERIZAÇÃO DO PROJECTO

CÓDIGO	052	026	52509
--------	-----	-----	-------

A - IDENTIFICAÇÃO

DESIGNAÇÃO DO PROJECTO

REFORÇO DA COBERTURA E IMPLEMENTAÇÃO / REABILITAÇÃO DO EMPREENDIMENTO - MERCADO / PRAÇA
DO BARQUEIRO

DESIGNAÇÃO DA MEDIDA

ORDENAMENTO URBANÍSTICO

DESIGNAÇÃO DO PROGRAMA

ORDENAMENTO URBANO E TERRITORIAL E DA PAISAGEM

ANO INÍCIO: 2020

ANO FIM: 2026

PROJETOS 2025

FICHA DE CARACTERIZAÇÃO DO PROJECTO

DEPARTAMENTO EXECUTOR	SREI	ENTIDADE RESPONSÁVEL	SDPS
CLASSIFICAÇÃO ORGÂNICA	508040100	ESTATUTO	AUTONOMO
CLASSIFICAÇÃO FUNCIONAL	0470		

PROGRAMA(S) COMUNITÁRIO(S) ASSOCIADO(S)	DESIGNAÇÃO	NÃO APLICAVEL
	COD QC (Ano do Orçamento)	00-00-00
	OUTRAS INICIATIVAS	0100

REGIONALIZAÇÃO	NUTS I	3
	NUTS II	2
	NUTS III	01
	DISTRITO	RAM
	CONCELHO	PORTO SANTO
	ÁREA DE INFLUÊNCIA	Regional

B - CARACTERIZAÇÃO

I - DESCRIÇÃO DO PROJECTO

TRABALHOS DE REPARAÇÃO, REFORÇO E IMPERMEABILIZAÇÃO DA COBERTURA DO EDIFÍCIO / TRABALHOS DE REVITALIZAÇÃO DO EMPREENDIMENTO (EDIFÍCIOS E ZONAS ENVOLVENTES)