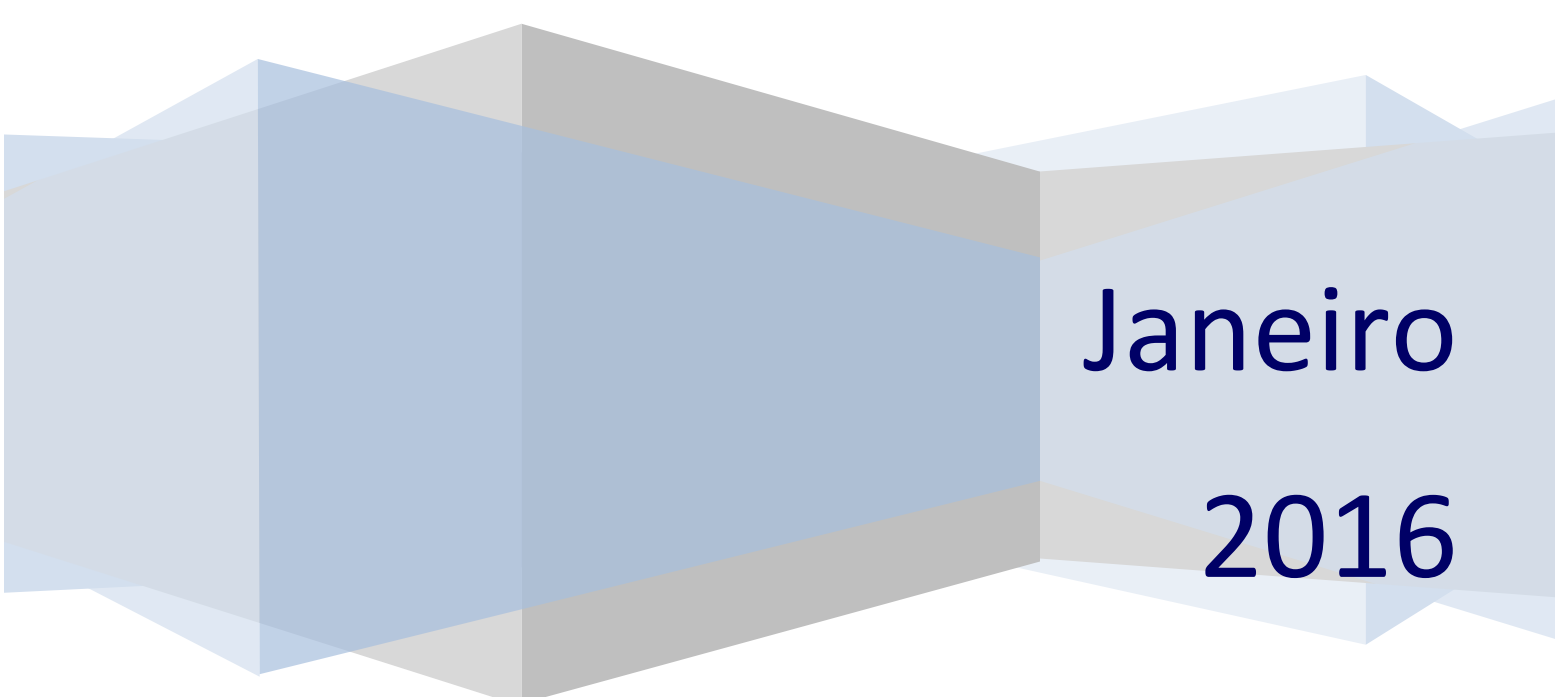


Relatório Trimestral sobre o Sector Empresarial

da Região Autónoma da Madeira



**Janeiro
2016**

Índice

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

1 – Introdução

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

No âmbito das funções da Direção Regional do Orçamento e Tesouro, e à semelhança dos trabalhos desenvolvidos pela sua congénere na área do sector empresarial na Administração Central, a Direção-Geral do Tesouro e Finanças, foi redefinido o perímetro do SERAM que será alvo de acompanhamento contínuo, tendo em conta os mesmos critérios definidos para o SEE, ou seja, apenas as participações diretas e de interesse estratégico para a RAM.

A partir do relatório do segundo trimestre de 2013, iniciou-se o comparativo trimestral com o mesmo período do ano anterior, para o universo de análise definido de 26 sociedades, atualmente 20. Ao nível da dívida, manteve-se a análise para a totalidade do SERAM.

O presente relatório apresenta as contas trimestrais do SERAM, de carácter provisório, para o 3.º trimestre de 2015, procedendo-se a um comparativo sumário com o trimestre homólogo de 2014.

Direção Regional do Orçamento e Tesouro, 7 de janeiro de 2016.

2 – Universo das participações da Região Autónoma da Madeira

O SERAM é regulamentado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 13/2010/M, de 5 de agosto, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro e, de forma complementar, pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro, e pelo Decreto Legislativo Regional n.º 31/2013/M, de 26 de dezembro, que estabelece o Estatuto do Gestor Público das Empresas Públicas da Região Autónoma da Madeira.

Foi aprovada em Conselho do Governo, através da Resolução n.º 1018/2014, de 30 de outubro, a proposta de Decreto Legislativo Regional que estabelece o Novo Regime Jurídico do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira. Este novo enquadramento legal visa introduzir, no SERAM, idênticas alterações às que foram efetuadas através do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprova o novo regime jurídico do sector público empresarial, conforme previsto na medida 58 do PAEF-RAM.

Em 30 de setembro de 2015, o SERAM era composto por 35 empresas, participadas direta e indiretamente pela Região Autónoma da Madeira, conforme quadro seguinte.

Quadro 1 – Empresas do SERAM

N.º	Entidade	Sector Atividade
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, SA	Terciário
2	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	Secundário
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
4	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	Terciário
5	CIMENTOS MADEIRA, LDA	Terciário
6	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	Terciário
7	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	Secundário
8	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	Terciário
9	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	Terciário
10	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	Terciário
11	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
12	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	Terciário
13	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	Terciário
14	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNPOLO, SA	Terciário
15	PONTA DO OESTE - SOCIEDADE DE PROMOÇÃO E DESENVOLVIMENTO DA ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	Terciário
16	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	Terciário
17	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	Secundário
18	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
19	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	Terciário
20	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	Secundário
21	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	Terciário
22	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	Terciário
23	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	Terciário

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

As primeiras 22 empresas constituem participações diretas, enquanto as restantes 13, são participações indiretas.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 22 empresas.

O SERAM era composto por 46 empresas a 30.09.2014. As principais alterações ocorridas até 30.09.2015, com a redução de 11 empresas, foram as seguintes:

- Alienação das participações no Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD, no Clube Amigos do Basquete da Madeira, Basquetebol, SAD e Madeira Andebol SAD, em que se aguarda pela conclusão da transmissão das ações;
- Redução da participação no Marítimo da Madeira – Futebol – SAD, para um valor de 2%, deixando de pertencer ao SERAM por configurar uma participação inferior a 10%;
- Fusão por incorporação das empresas ARM – Águas e Resíduos da Madeira, SA, IGA – Investimentos e Gestão da Água, SA, IGH – Investimentos e Gestão Hidroagrícola, SA, IGSERV – Investimentos, Gestão e Serviços, SA e VALOR AMBIENTE – Gestão e Administração de Resíduos da Madeira, SA, na ARM – Águas e Resíduos da Madeira, SA;
- Alienação da participação na SILOMAD – Silos da Madeira, SA, em que se aguarda pela conclusão da transmissão das ações;
- Dissolução da PSGR - Porto Santo Golf Resort – Empreendimentos Turísticos, SA;
- Fusão por incorporação da Casa da Luz - Empreendimentos Turísticos, Similares, Unipessoal, Lda na EEM – Empresa de Eletricidade da Madeira, SA.

A VIAMADEIRA encontra-se sem atividade e está a ser promovida a sua extinção. O mesmo sucede com a Zarco Finance, B.V.

As empresas incluídas no universo de análise mais detalhada são as que se encontram assinaladas a sombreado no quadro supra.

Com especial importância no apuramento do défice e da dívida da Região Autónoma da Madeira, refira-se finalmente que, para efeitos de contas nacionais, as empresas do SERAM incluídas no perímetro da Administração Pública a 30.09.2015 são as seguintes: APRAM, CARAM, EJM, IHM, MT, PATRIRAM, SESARAM, SDPO, SDNM, SDPS e SMD. Para efeitos de comparação de períodos homólogos, consideraram-se as atuais EPR para o período de 30.09.2014.

3 – Situação económica e financeira do SERAM

3.1 Resultados

Os **Resultados Líquidos** agregados do SERAM, a 30.09.2015, ascendiam a 11.515 m€, quando no período homólogo de 2014 atingiram 21.774 m€, o que significa um decréscimo considerável na ordem dos 47%. Refira-se, contudo, que na ARM e nas quatro sociedades de desenvolvimento regional não estão consideradas as depreciações e amortizações (no caso concreto das sociedades de desenvolvimento, 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 30.09.2015

milhares de euros					
	VIALITORAL	14 569		SMD	-3 305
	ARM	5 944		SDPO	-4 010
	VIAEXPRESSO	4 770		APRAM	-9 632

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

Quadro 1 – Decomposição dos resultados do exercício do SERAM

Rubrica	SERAM		EPR	
	30.09.2014	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2015
Resultado operacional antes de depreciações	134.235	117.180	16.184	18.121
Depreciações	-74.170	-64.471	-19.002	-19.681
Resultado operacional	60.065	52.709	-2.818	-1.560
Resultado financeiro	-25.058	-31.628	-11.462	-20.219
Imposto	-13.233	-9.566	-1.224	-1.124
Resultado líquido do exercício	21.774	11.515	-15.504	-22.903

Unidade: milhares de euros

A deterioração do resultado líquido do exercício do SERAM, face ao período homólogo do ano anterior, resultou essencialmente do decréscimo do EBITDA (Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) e do agravamento do resultado financeiro, em virtude do registo dos juros de derivados.

Figura 2 – Maiores e menores resultados operacionais antes de depreciações do SERAM a 30.09.2015

milhares de euros					
	EEM	36.777		SDPS	-298,0
	VIALITORAL	30.578		SDNM	-432,0
	VIAEXPRESSO	15.036		EJM	-1.254,0

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

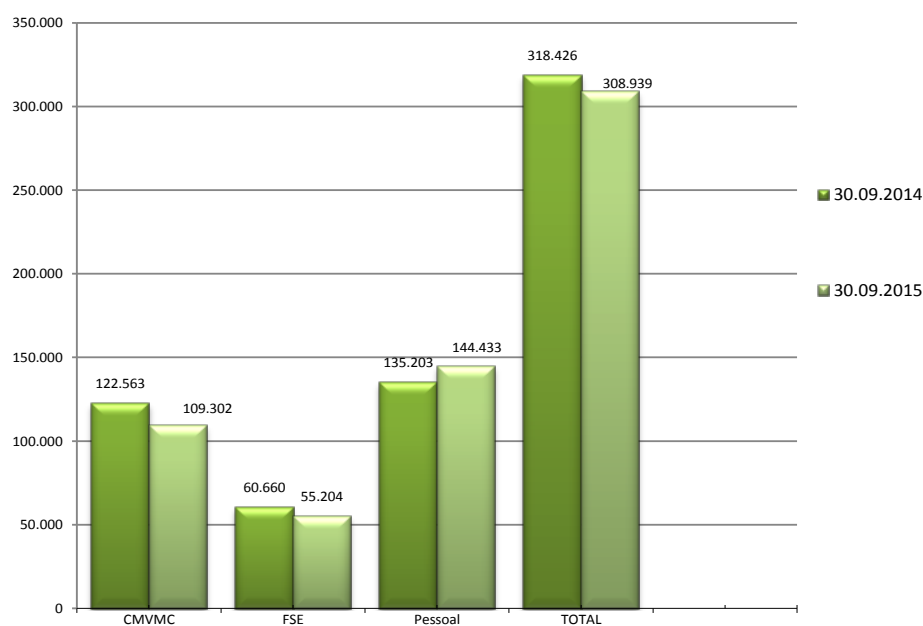
Quadro 2 – Principais gastos operacionais do SERAM

Gastos operacionais	30.09.2014	30.09.2015	Variação
CMVMC	122 563	109 302	-10,8%
FSE	60 660	55 204	-9,0%
Pessoal	135 203	144 433	6,8%
TOTAL	318 426	308 939	-3,0%

Unidade: milhares de euros

Verifica-se uma diminuição global de 3% dos gastos operacionais, de 2014 para 2015, embora se tenha apurado um aumento dos gastos com pessoal.

Gráfico 1 - Principais gastos operacionais do SERAM a 30.09.2014 e 30.09.2015



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

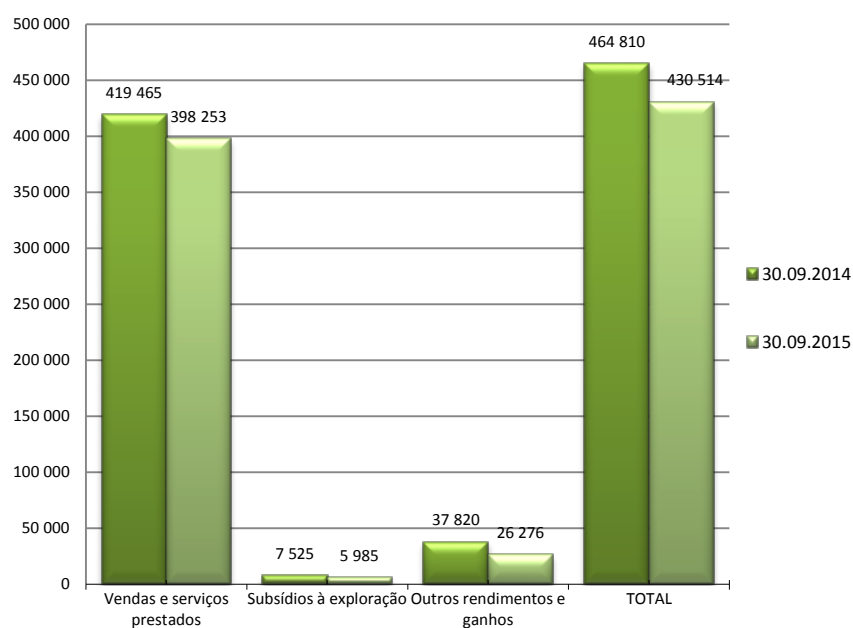
Quadro 3 – Principais rendimentos operacionais do SERAM

Rendimentos operacionais	30.09.2014	30.09.2015	Variação
Vendas e serviços prestados	419 465	398 253	-5,1%
Subsídios à exploração	7 525	5 985	-20,5%
Outros rendimentos e ganhos	37 820	26 276	-30,5%
TOTAL	464 810	430 514	-7,4%

Unidade: milhares de euros

A evolução dos rendimentos operacionais foi desfavorável, com um decréscimo de 7,4%, face ao período homólogo do ano anterior, resultante da diminuição das três principais rubricas de rendimentos.

Gráfico 2 - Principais rendimentos operacionais do SERAM a 30.09.2014 e 30.09.2015



3.2 Património

Quadro 4 – Ativo acumulado do SERAM

Ativo	30.09.2014	30.09.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1.593.918	1.560.853	(33.065)	-2,1%	50,6%
Propriedades de investimento	5.358	8.727	3.369	62,9%	0,3%
Ativos intangíveis	524.372	496.684	(27.688)	-5,3%	16,1%
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	115.372	18.659	(96.713)	-83,8%	0,6%
Participações financeiras - outros métodos	541	331	(210)	-38,8%	0,0%
Clientes	59.393	47.472	(11.921)	-20,1%	1,5%
Outras contas a receber	79.756	62.371	(17.385)	-21,8%	2,0%
Outros ativos financeiros	13.297	8.213	(5.084)	-38,2%	0,3%
Ativos por impostos diferidos	31.978	30.196	(1.782)	-5,6%	1,0%
Total do Ativo não corrente	2.423.985	2.233.506	(190.479)	-7,9%	72,4%
Ativo corrente					
Inventários	28.017	23.270	(4.747)	-16,9%	0,8%
Clientes	569.539	428.982	(140.557)	-24,7%	13,9%
Adiantamentos a fornecedores	1.728	883	(845)	-48,9%	0,0%
Estado e outros entes públicos	10.938	15.068	4.130	37,8%	0,5%
Acionistas / sócios	22.670	26.800	4.130	18,2%	0,9%
Outras contas a receber	154.559	125.425	(29.134)	-18,8%	4,1%
Diferimentos	6.995	6.327	(668)	-9,5%	0,2%
Ativos financeiros detidos para negociação	3.628	0	(3.628)	-100,0%	0,0%
Outros ativos financeiros	4.506	2.764	(1.742)	-38,7%	0,1%
Caixa e depósitos bancários	155.426	220.678	65.252	42,0%	7,2%
Total do Ativo corrente	958.006	850.197	(107.809)	-11,3%	27,6%
Total do ativo	3.381.991	3.083.703	(298.288)	-8,8%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O ativo líquido do SERAM em 30.09.2015 atingiu 3.083.703 m€, registando uma diminuição de 8,8% (- 298.288 m€) relativamente a 30.09.2014. Esta variação é explicada sobretudo pela diminuição do saldo de clientes (verificada em particular no SESARAM, em virtude da regularização pela Região dos valores em dívida da produção anterior a 2013, e nas concessionárias rodoviárias, fruto dos acordos de regularização de dívida celebrados no 3.º trimestre de 2015) e pela redução do valor das participações financeiras e das outras contas a receber (resultante da fusão das empresas do grupo de águas e resíduos).

Quadro 5 – Passivo acumulado do SERAM

Passivo	30.09.2014	30.09.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	81 175	71 621	(9 554)	-11,8%	2,5%
Acionistas / sócios	34 230	37 546	3 316	9,7%	1,3%
Financiamentos obtidos	1 554 471	1 731 901	177 430	11,4%	61,5%
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	24 107	24 363	256	1,1%	0,9%
Passivos por impostos diferidos	26 866	19 788	(7 078)	-26,3%	0,7%
Outras contas a pagar	143 130	163 247	20 117	14,1%	5,8%
Total do Passivo não corrente	1 863 979	2 048 466	184 487	9,9%	72,8%
Passivo corrente					
Provisões	14 721	23 632	8 911	60,5%	0,8%
Fornecedores	237 361	176 288	(61 073)	-25,7%	6,3%
Adiantamentos de clientes	1 124	244	(880)	-78,3%	0,0%
Estado e outros entes públicos	23 830	19 895	(3 935)	-16,5%	0,7%
Acionistas / sócios	5 960	5 828	(132)	-2,2%	0,2%
Financiamentos obtidos	498 476	248 079	(250 397)	-50,2%	8,8%
Outras contas a pagar	211 745	185 044	(26 701)	-12,6%	6,6%
Diferimentos	54 383	76 158	21 775	40,0%	2,7%
Passivos financeiros detidos para negociação	7 132	25 374	18 242	255,8%	0,9%
Outros passivos financeiros	26 273	5 000	(21 273)	-81,0%	0,2%
Total do Passivo corrente	1 081 005	765 542	(315 463)	-29,2%	27,2%
Total do passivo	2 944 984	2 814 008	(130 976)	-4,4%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O passivo do SERAM em 30.09.2015 atingiu o montante de 2.814.008 m€, menos 4,4% - 130.976 m€ - do que em 30.09.2014. Esta variação é explicada pela diminuição dos financiamentos obtidos, decorrente da amortização das prestações previstas, e pela redução dos saldos de fornecedores e de outras contas a pagar.

Quadro 6 – Capitais próprios acumulados do SERAM

Capital próprio	30.09.2014	30.09.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Capital realizado	293 505	304 319	10 814	3,7%	112,8%
Ações (quotas) próprias	(22)	0	22	100,0%	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	14 658	14 658	0	0,0%	5,4%
Reservas legais	12 236	12 236	0	0,0%	4,5%
Outras reservas	184 948	182 027	(2 921)	-1,6%	67,5%
Resultados transitados	(692 591)	(745 993)	(53 402)	-7,7%	-276,6%
Ajustamentos em ativos financeiros	114 954	5 441	(109 513)	-95,3%	2,0%
Excedentes de revalorização	238 881	237 067	(1 814)	-0,8%	87,9%
Outras variações no capital próprio	248 664	248 425	(239)	-0,1%	92,1%
Resultado líquido do período	21 774	11 515	(10 259)	-47,1%	4,3%
Total do capital próprio	437 007	269 695	(167 312)	-38,3%	100,0%

Unidade: milhares de euros

O capital próprio do SERAM a 30.09.2015 cifrou-se em 269.695 m€, o que implica uma diminuição dos capitais próprios de 167.312 m€, ou seja, -38,3% com relação a 30.09.2014, explicada pelo agravamento dos resultados transitados e pelos ajustamentos em ativos

financeiros (em virtude da aplicação dos resultados líquidos do exercício de 2014 e da fusão das empresas do grupo de águas e resíduos). Das 20 entidades consideradas, existem 7 com capitais próprios negativos em 30.09.2015: EJM, MT, SDPO, SDNM, SESARAM, SDPS e SMD (todas EPR).

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	30.09.2014	30.09.2015	Variação		Estrutura 2015
			Absoluta	%	
Investimento					
Ativos fixos tangíveis	19.957	30.146	10.189	51,1%	71,5%
Ativos intangíveis	9.932	5.148	(4.784)	-48,2%	12,2%
Investimentos financeiros	2.454	3.308	854	34,8%	7,8%
Outros ativos	3.126	3.555	429	13,7%	8,4%
Total do investimento	35.469	42.157	6.688	18,9%	100,0%

Unidade: milhares de euros

Da análise do quadro anterior, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM aumentaram 6.688 m€ de 30.09.2014 para 30.09.2015. Os ativos fixos tangíveis são historicamente a maior fatia do investimento.

Quanto ao **endividamento** e como nota prévia, refira-se que a dívida financeira considerada respeita à dívida a instituições de crédito, e que a dívida comercial respeita à dívida a fornecedores, correntes e de investimento, e outros credores, incluindo adiantamentos de clientes. Os valores encontram-se expostos numa perspetiva de consolidação com a RAM, tendo sido excluídos os empréstimos concedidos pelos sócios.

No âmbito do acompanhamento que tem vindo a ser efetuado nesta matéria, para efeitos de endividamento considerou-se a totalidade do SERAM, ou seja, 34 empresas (não considerando a VIAMADEIRA que encerrou a atividade).

Considerou-se, igualmente, como dívida da Região apenas a parte proporcional à participação da Região, com exceção de situações consideradas a 100% como a dívida avalizada pela Região, a dívida das concessionárias de PPP (apesar da participação da Região de somente 20%) e a dívida das EPR.

Quadro 8 – Dívida das empresas do SERAM

Dívida	30.09.2014	30.09.2015	Variação 30.09.2014/2015	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	1.752.104	1.641.216	- 110.888	-6%
Dívida financeira com aval	1.084.320	1.057.675	- 26.645	-2%
Dívida comercial	506.313	402.120	- 104.193	-21%
Total de dívidas	2.258.417	2.043.336	- 215.081	-10%

Unidade: milhares de euros

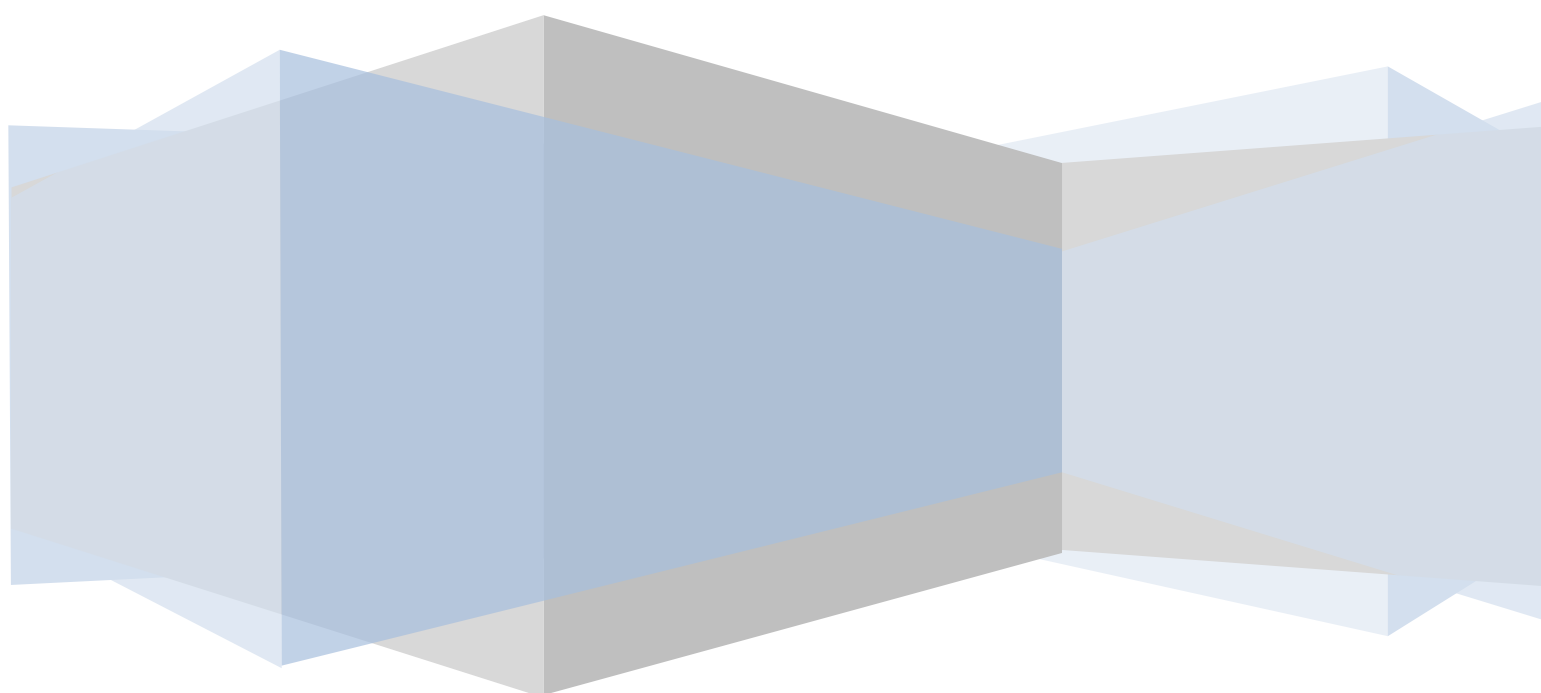
Quer a dívida comercial, quer a dívida financeira diminuíram, esta em particular explicada pelas amortizações efetuadas desde 30.09.2014, bem como pela sua substituição por dívida aos sócios.

Abreviaturas utilizadas

APRAM	APRAM – Administração dos Portos da RAM, SA
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.
CARAM	Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM
CMVMC	Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas
EBITDA	Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos
EEM	EEM - Empresa de Electricidade da Madeira, SA
EJM	Empresa do Jornal da Madeira, Lda
EPERAM	Entidade Pública Empresarial da Região Autónoma da Madeira
EPR	Entidades Públicas Reclassificadas
FSE	Fornecimentos e Serviços Externos
IHM	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
LDA	Limitada
MT	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, SA
PAEF-RAM	Programa de Ajustamento Económico e Financeiro da Região Autónoma da Madeira
PATRIRAM	PATRIRAM -Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA
PPP	Parcerias Público-Privadas
RAM	Região Autónoma da Madeira
SA	Sociedade Anónima
SAD	Sociedade Anónima Desportiva
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	Sector Empresarial do Estado
SERAM	Sector 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 Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira



Índice dos Anexos

1.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2015	1
1.2 – Balanços do SERAM a 30.09.2015	5
1.3 – Demonstrações de Fluxos de Caixa a 30.09.2015	9
1.4 – Dívida do SERAM a 30.09.2015	12

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	7 350	22 077	423	39	9 456	131 060
Subsídios à exploração	10	1 262	425	224		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						1 390
Variação nos inventários da produção						5 296
Trabalhos para a própria entidade						(66 469)
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(1 433)	(52)			(8 855)
Fornecimentos e serviços externos	(1 302)	(6 057)	(252)	(219)	(6 697)	(21 621)
Gastos com o pessoal	(5 106)	(9 518)	(506)	(203)	(1 090)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						(1 125)
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		38		1		
Provisões (aumentos / reduções)					227	
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)						1 384
Aumentos / reduções de justo valor	1 248					2 210
Outros rendimentos e ganhos	2 005	89	75	2	13 285	(6 494)
Outros gastos e perdas	(144)	(136)	(64)	(10)	(144)	
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4 062	6 322	50	(166)	15 036	36 777
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(9 957)		(250)	(5)	(9 383)	(20 523)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(5 894)	6 322	(200)	(171)	5 653	16 254
Juros e rendimentos similares obtidos	43	21	8	5	3 304	1 031
Juros e gastos similares suportados	(3 781)	(398)	(3)	(0)	(3 294)	(12 393)
Resultado antes de impostos	(9 632)	5 944	(195)	(167)	5 663	4 892
Imposto sobre o rendimento do período				(2)	(893)	(1 837)
Resultado líquido do período	(9 632)	5 944	(195)	(169)	4 770	3 054

Notas:

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

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	795	11 094	10 334	3 262	1 345	9 293
Subsídios à exploração			2 350	1 655		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção			112			
Trabalhos para a própria entidade			331			
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(187)	(4 514)	(4 773)			
Fornecimentos e serviços externos	(805)	(1 598)	(1 237)	(2 029)	(221)	(174)
Gastos com o pessoal	(1 078)	(2 118)	(7 044)	(2 404)	(224)	(164)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	24		73	(186)	2	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	20	13	2 417	1 075	568	0
Outros gastos e perdas	(23)	(30)	(43)	(1 412)	(97)	(1 958)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(1 254)	2 847	2 519	(39)	1 373	6 997
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(6)	(138)	(1 261)	(2 700)	(717)	(2 327)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(1 260)	2 708	1 258	(2 739)	656	4 671
Juros e rendimentos similares obtidos		10			7	
Juros e gastos similares suportados	(192)	(16)	(703)	(219)	(24)	
Resultado antes de impostos	(1 452)	2 701	555	(2 958)	639	4 671
Imposto sobre o rendimento do período		(627)	63		(42)	(1 101)
Resultado líquido do período	(1 452)	2 075	618	(2 958)	597	3 569

Notas:

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

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM [1]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	460	675	7 007	742	144 800	562
Subsídios à exploração					58	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade					17	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(0)			(31 874)	
Fornecimentos e serviços externos	(143)	(285)	(1 554)	(483)	(17 475)	(228)
Gastos com o pessoal	(358)	(548)	(1 133)	(593)	(88 840)	(580)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			(272)		(461)	
Provisões (aumentos / reduções)					(251)	
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	14	6	487	9	3 614	19
Outros gastos e perdas	(71)	(145)	(762)	(106)	(431)	(70)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(98)	(296)	3 772	(432)	9 159	(298)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(22)		(778)		(4 420)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(119)	(296)	2 995	(432)	4 739	(298)
Juros e rendimentos similares obtidos	2	31			4	3
Juros e gastos similares suportados	(386)	(3 745)		(1 946)	(5 741)	(722)
Resultado antes de impostos	(503)	(4 010)	2 995	(2 379)	(998)	(1 017)
Imposto sobre o rendimento do período	(0)		(34)		(23)	
Resultado líquido do período	(503)	(4 010)	2 960	(2 379)	(1 021)	(1 017)

Notas:

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

1.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS			
Vendas e serviços prestados	611	36 869	398 253
Subsídios à exploração			5 985
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos			1 390
Variação nos inventários da produção			112
Trabalhos para a própria entidade			5 643
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas			(109 302)
Fornecimentos e serviços externos	(121)	(5 469)	(55 204)
Gastos com o pessoal	(186)	(1 123)	(144 433)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)			0
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)			(1 904)
Provisões (aumentos / reduções)			(24)
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			0
Aumentos / reduções de justo valor			2 633
Outros rendimentos e ganhos	1	370	26 276
Outros gastos e perdas	(35)	(69)	(12 244)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	270	30 578	117 180
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(11 985)	(64 471)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			0
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	270	18 593	52 709
Juros e rendimentos similares obtidos	0	2 425	6 891
Juros e gastos similares suportados	(3 574)	(1 381)	(38 520)
Resultado antes de impostos	(3 305)	19 637	21 081
Imposto sobre o rendimento do período		(5 068)	(9 566)
Resultado líquido do período	(3 305)	14 569	11 515

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

BALANÇO	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	328 596	3 545	6 364	11	8 962
Propriedades de investimento			1 032		
Goodwill					
Ativos intangíveis	27	202 491			149 120
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes		9 145			
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber		23 564	1 961		31 669
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros				0	0
Ativos por impostos diferidos		8 388			6 938
Total do Ativo não corrente	328 624	247 133	9 357	11	196 689
Ativo corrente					
Inventários	10	2 526			
Ativos biológicos					
Clientes	4 675	12 460	526	4	65 395
Adiantamentos a fornecedores		342	2		0
Estado e outros entes públicos	249	1 299	8	17	4 042
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	5 129	18 557	26	323	2 348
Diferimentos	67	319	34		245
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	337	8 106	569	393	88 633
Total do Ativo corrente	10 467	43 609	1 165	736	160 663
Total do ativo	339 091	290 742	10 523	747	357 353
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	24 716	19 706	1 750	245	500
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					7 148
Prémios de emissão					
Reservas legais		1 602		15	931
Outras reservas	3 458	7 793			
Resultados transitados	(171 624)	(15 206)	(2 692)	284	71 098
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização	180 293	27 001	4 898		
Outras variações no capital próprio	87 677	77 347	207	2	
Resultado líquido do período	(9 632)	5 944	(195)	(169)	4 770
Total do capital próprio	114 888	124 185	3 968	378	84 446
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		50 198			7 036
Acionistas / sócios					15 548
Financiamentos obtidos	170 737	23 623	4 062		212 402
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos		7 450	1 375		
Outras contas a pagar		54 979		1	
Total do Passivo não corrente	170 737	136 249	5 437	1	234 985
Passivo corrente					
Provisões					8 264
Fornecedores	311	7 989	944	56	353
Adiantamentos de clientes		11			35
Estado e outros entes públicos	413	1 775	28	10	55
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	31 407	6 633			986
Outras contas a pagar	5 427	13 899	145	226	821
Diferimentos				77	27 407
Passivos financeiros detidos para negociação	15 909				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	53 466	30 308	1 117	368	37 921
Total do passivo	224 203	166 557	6 555	369	272 906
Total do capital próprio e do passivo	339 091	290 742	10 523	747	357 353
N.º de trabalhadores	153	719	44	10	36
Dívida financeira (exclui sócios)	176 814	26 906	4 062	0	212 402
Dívida ao sócio RAM	25 329	3 525	0	0	0
Dívida com aval da RAM	168 364	26 521	4 062	0	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

BALANÇO	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.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	314 496	32	1 681	25 414	191 631
Propriedades de investimento	2 229		231		
Goodwill					
Ativos intangíveis	1 136	0	4	6	
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	18 001			294	
Participações financeiras - outros métodos	291			14	
Clientes	38 327				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber	4 010			1 167	
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros	0		2 492		
Ativos por impostos diferidos	8 092		27		
Total do Ativo não corrente	386 583	32	4 434	26 895	191 631
Ativo corrente					
Inventários	9 568	20	485	665	
Ativos biológicos					
Clientes	47 716	337	1 896	530	1 200
Adiantamentos a fornecedores		0		0	
Estado e outros entes públicos		37		286	219
Acionistas / sócios	25 298			2	1 500
Outras contas a receber	52 041	47	6 495	2 876	6 229
Diferimentos	230	1	18	62	1 239
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros	2 760			4	
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	30 450	562	2 603	557	1 358
Total do Ativo corrente	168 063	1 003	11 498	4 982	11 745
Total do ativo	554 646	1 035	15 931	31 878	203 376
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	20 000	4 346	500	17 500	8 000
Ações (quotas) próprias		(0)			
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	4 020		100	256	73
Outras reservas	16 771	0	800	140	141 271
Resultados transitados	39 391	(55 629)	1 846	(23 028)	(40 477)
Ajustamentos em ativos financeiros	5 905			(152)	
Excedentes de revalorização	8 370		100	16 404	
Outras variações no capital próprio	16 801			634	24 142
Resultado líquido do período	3 054	(1 452)	2 075	618	(2 958)
Total do capital próprio	114 313	(52 735)	5 421	12 372	130 051
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	6 620				
Acionistas / sócios			2 550		
Financiamentos obtidos	315 025	52 852	2 722	7 881	59 879
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	24 363				
Passivos por impostos diferidos			28	3 454	771
Outras contas a pagar	4 070				
Total do Passivo não corrente	350 078	52 852	5 300	11 336	60 649
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	14 799	247	3 387	1 278	21
Adiantamentos de clientes					
Estado e outros entes públicos	5 362	54	337	294	146
Acionistas / sócios	200				
Financiamentos obtidos	31 662	409	778	3 686	3 490
Outras contas a pagar	32 583	206	709	2 409	6 677
Diferimentos	649	3		503	2 342
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros	5 000				
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	90 256	919	5 210	8 171	12 678
Total do passivo	440 334	53 771	10 510	19 506	73 325
Total do capital próprio e do passivo	554 646	1 035	15 931	31 878	203 376
N.º de trabalhadores	758	32	236	432	127
Dívida financeira (exclui sócios)	351 200	5 031	3 500	11 567	63 369
Dívida ao sócio RAM	0	48 220	2 550	0	0
Dívida com aval da RAM	220 000	0	3 500	0	45 357

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

BALANÇO	MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	52 471	128 170	681	189 391	1 398
Propriedades de investimento		5 235			
Goodwill					
Ativos intangíveis			1		2 832
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					364
Participações financeiras - outros métodos		25			
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros	0				5 719
Ativos por impostos diferidos	2 080				
Total do Ativo não corrente	54 551	133 429	683	189 391	10 313
Ativo corrente					
Inventários				203	
Ativos biológicos					
Clientes	947	4	158	481	3 567
Adiantamentos a fornecedores					6
Estado e outros entes públicos	1 013	2 917	5	32	259
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	1 053		180	219	101
Diferimentos	8	762	81		619
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	5 111	2 449	6	4 091	8 494
Total do Ativo corrente	8 132	6 132	430	5 028	13 047
Total do ativo	62 683	139 561	1 112	194 419	23 360
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	4 712	3 862	2 775	1 000	3 750
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio				7 511	
Prémios de emissão					
Reservas legais	32	772			750
Outras reservas					11 795
Resultados transitados	(13 924)	25 653	(15 339)	(84 827)	(9)
Ajustamentos em ativos financeiros					(94)
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	14 678		5	17 708	195
Resultado líquido do período	597	3 569	(503)	(4 010)	2 960
Total do capital próprio	6 095	33 856	(13 063)	(62 618)	19 348
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	1 238			1 100	
Acionistas / sócios	19 448				
Financiamentos obtidos	22 500		12 588	197 493	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos			2	4 903	
Outras contas a pagar	3 503	100 138			
Total do Passivo não corrente	46 688	100 138	12 589	203 496	0
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores		4	1 137	13 615	113
Adiantamentos de clientes				0	46
Estado e outros entes públicos	72	36	46	583	90
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos			342	7 101	
Outras contas a pagar	363	109	61	32 242	987
Diferimentos		5 418	0		2 777
Passivos financeiros detidos para negociação	9 465				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	9 900	5 567	1 586	53 541	4 013
Total do passivo	56 588	105 705	14 175	257 037	4 013
Total do capital próprio e do passivo	62 683	139 561	1 112	194 419	23 360
N.º de trabalhadores	8	6	17	52	31
Dívida financeira (exclui sócios)	22 500	0	12 929	105 601	0
Dívida ao sócio RAM	19 448	0	0	98 993	0
Dívida com aval da RAM	22 500	0	0	102 623	0

Notas:

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

1.2- Balanços do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

BALANÇO	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM [1]	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	62 870	64 956	44 785	132 475	2 924
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis		180			140 886
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					0
Ativos por impostos diferidos				499	4 173
Total do Ativo não corrente	62 870	65 135	44 785	132 974	147 983
Ativo corrente					
Inventários	167	4 041	5 585		
Ativos biológicos					
Clientes	180	185 968	2 138	83	100 718
Adiantamentos a fornecedores		532			
Estado e outros entes públicos	19	370	18	4 279	
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	586	19 306	9 599	49	261
Diferimentos		(0)	4	404	2 233
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	703	3 369	967	1 830	60 088
Total do Ativo corrente	1 654	213 586	18 311	6 645	163 300
Total do ativo	64 524	278 722	63 097	139 619	311 283
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	9 429	151 800	8 206	5 398	16 125
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais					3 685
Outras reservas					
Resultados transitados	(57 515)	(336 809)	(66 894)	(81 735)	81 440
Ajustamentos em ativos financeiros				(219)	
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	5 041	2 199	82	1 707	
Resultado líquido do período	(2 379)	(1 021)	(1 017)	(3 305)	14 569
Total do capital próprio	(45 424)	(183 831)	(59 622)	(78 153)	115 819
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		1 194	39	3 177	1 020
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	96 913	245 000	119 269	188 957	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	1 307			499	
Outras contas a pagar	556				
Total do Passivo não corrente	98 776	246 194	119 308	192 633	1 020
Passivo corrente					
Provisões					15 369
Fornecedores	6 743	122 682	98	1 532	978
Adiantamentos de clientes		25	128		
Estado e outros entes públicos	61	4 290	49	51	6 141
Acionistas / sócios					5 628
Financiamentos obtidos	0	18 001	1 074	2 396	140 114
Outras contas a pagar	4 334	59 231	2 062	21 160	1 394
Diferimentos	33	12 129	0		24 819
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	11 172	216 359	3 411	25 139	194 444
Total do passivo	109 948	462 553	122 719	217 772	195 464
Total do capital próprio e do passivo	64 524	278 722	63 097	139 619	311 283
N.º de trabalhadores	50	4 688	50	9	37
Dívida financeira (exclui sócios)	60 171	263 001	49 875	119 895	139 685
Dívida ao sócio RAM	36 742	0	70 468	72 310	0
Dívida com aval da RAM	51 809	245 000	48 801	119 138	0

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A. [1]	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto								
Recebimentos de clientes	9 269	18 000	447	51	75 644	177 996	969	11 258
Pagamentos a fornecedores	(2 605)	(8 331)	(319)	(213)	(12 329)	(87 950)	(782)	(11 288)
Pagamentos ao pessoal	(5 132)	(9 732)	(500)	(213)	(499)	(22 245)	(1 128)	(1 401)
Caixa gerada pela operações	1 532	(64)	(373)	(374)	62 816	67 801	(941)	(1 430)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(306)	1 195	(4)	(6)	(3 456)	1 645	(12)	(644)
Outros recebimentos / pagamentos	47	4 027	(96)	147	(11 154)	(26 488)	(214)	7 062
Fluxos de caixa das atividades operacionais	1 273	5 158	(473)	(233)	48 205	42 958	(1 167)	4 987
Fluxos de caixa das atividades de investimento								
Pagamentos respeitantes a:								
Ativos fixos tangíveis	(7 594)			(0)	(150)	(3 576)	(19)	(29)
Ativos intangíveis	(39)	(4 230)				(879)		
Investimentos financeiros						(3 555)		
Outros ativos								
Recebimentos provenientes de:								
Ativos fixos tangíveis						192		1
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros								
Outros ativos			0					
Subsídios ao investimento	6 767	5 694						
Juros e rendimentos similares		19		8	232	101		9
Dividendos						1 237		
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(865)	1 483	0	7	82	(6 480)	(19)	(19)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento								
Recebimentos provenientes de:								
Financiamentos obtidos	7 828					1 000	2 168	
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Cobertura de prejuízos								
Doações								
Outras operações de financiamento			952			850		
Pagamentos respeitantes a:								
Financiamentos obtidos	(4 292)	(6 769)	(271)		(6 294)	(12 480)	(305)	(3 378)
Juros e gastos similares	(3 523)	(436)	(7)	(0)	(1 653)	(12 486)	(244)	(31)
Dividendos								
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Outras operações de financiamento						(100)		
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	13	(7 205)	675	(0)	(7 947)	(23 216)	1 619	(3 408)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	0	0	0	0
Variação de Caixa	421	(564)	203	(226)	40 339	13 262	433	1 560

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	MPE - Madeira Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A. [1]	S.D.M. Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A. [1]	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. [1]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto								
Recebimentos de clientes	11 386	2 322	1 452	6 974	861	742	6 986	882
Pagamentos a fornecedores	(7 781)	(1 426)	0	(189)	(354)	(433)	(1 959)	(738)
Pagamentos ao pessoal	(4 079)	(1 373)	(233)	(170)	(376)	(528)	(1 082)	(578)
Caixa gerada pela operações	(474)	(478)	1 219	6 616	131	(219)	3 945	(435)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	163	(4)	(281)	(90)	3	0	119	0
Outros recebimentos / pagamentos	3 639	5 504	(571)	(6 076)	(125)	(42)	(708)	(78)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	3 328	5 022	368	450	8	(261)	3 355	(513)
Fluxos de caixa das atividades de investimento								
Pagamentos respeitantes a:								
Ativos fixos tangíveis	(849)	(174)	(6)	(1 226)		(7 189)	(39)	(251)
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros							(3 308)	
Outros ativos								
Recebimentos provenientes de:								
Ativos fixos tangíveis		64	132				2 000	
Ativos intangíveis								
Investimentos financeiros								
Outros ativos								
Subsídios ao investimento	8	202						
Juros e rendimentos similares	0		7		1	23	453	
Dividendos								
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(841)	92	133	(1 226)	1	(7 166)	(894)	(251)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento								
Recebimentos provenientes de:								
Financiamentos obtidos	12 764	94				9 475		3 413
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		1 500			667			726
Cobertura de prejuízos								
Doações								
Outras operações de financiamento								
Pagamentos respeitantes a:								
Financiamentos obtidos	(15 156)	(5 216)			(377)	(1 289)		(2 460)
Juros e gastos similares	(357)	(197)	(31)		(638)	(409)		(756)
Dividendos							(3 600)	
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio								
Outras operações de financiamento								
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(2 749)	(3 819)	(31)	0	(347)	7 777	(3 600)	923
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	0	0	0	0
Variação de Caixa	(262)	1 294	470	(777)	(337)	350	(1 139)	158

Notas:

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

1.3 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM a 30.09.2015

Unidade: Mil euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A. [1]	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A. [1]	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto					
Recebimentos de clientes	185 660	271	584	61 789	573 542
Pagamentos a fornecedores	(82 649)	(266)	(182)	(13 354)	(233 148)
Pagamentos ao pessoal	(95 923)	(671)	(178)	(515)	(146 556)
Caixa gerada pela operações	7 087	(667)	225	47 921	193 838
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(113)	0	0	(1 743)	(3 535)
Outros recebimentos / pagamentos	1 309	(135)	(58)	(7 997)	(32 007)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	8 283	(801)	167	38 181	158 296
Fluxos de caixa das atividades de investimento					
Pagamentos respeitantes a:					
Ativos fixos tangíveis	(4 391)	(6)	(2 569)	(2 076)	(30 146)
Ativos intangíveis					(5 148)
Investimentos financeiros					(3 308)
Outros ativos					(3 555)
Recebimentos provenientes de:					
Ativos fixos tangíveis					196
Ativos intangíveis					0
Investimentos financeiros					2 192
Outros ativos					1
Subsídios ao investimento					12 670
Juros e rendimentos similares		2		109	965
Dividendos					1 237
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(4 391)	(4)	(2 569)	(1 967)	(24 895)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento					
Recebimentos provenientes de:					
Financiamentos obtidos		2 335	4 993		44 071
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio					2 893
Cobertura de prejuízos					0
Doações	29				29
Outras operações de financiamento					1 802
Pagamentos respeitantes a:					
Financiamentos obtidos	(3 048)	(1 327)	(1 786)	(14 166)	(78 612)
Juros e gastos similares	(3 499)	(353)	(431)	(0)	(25 053)
Dividendos					(3 600)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio					0
Outras operações de financiamento	(143)	(9 970)			(10 213)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(6 662)	(9 314)	2 776	(14 166)	(68 683)
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	0	0	0	0	0
Variação de Caixa	(2 770)	(10 119)	374	22 048	64 718

Notas:

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

1.4 - Dívida do SERAM a 30.09.2015

(Un.: Mil euros)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Direta	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRETC	100,00%		100,00%	168 364	8 450	176 814	4 059	180 874	168 364	8 450	4 059	180 874
2	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	98,44%		98,44%	26 521	385	26 906	41 397	68 303	26 521	379	40 751	67 651
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAP	100,00%		100,00%	4 062	-	4 062	983	5 045	4 062	-	983	5 045
4	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	SRETC	80,49%	1,63%	82,12%	-	-	-	248	248	-	-	204	204
5	CIMENTOS MADEIRA, LDA	SRETC	42,86%		42,86%	-	-	-	580	580	-	-	249	249
6	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRF	20,00%		20,00%	-	212 402	212 402	393	212 794	-	212 402	393	212 794
7	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	SRETC	100,00%		100,00%	220 000	131 200	351 200	14 799	365 999	220 000	131 200	14 799	365 999
8	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRAPE	99,98%		99,98%	-	5 031	5 031	247	5 278	-	5 031	247	5 278
9	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRAP	95,00%	5,00%	100,00%	3 500	-	3 500	3 393	6 893	3 500	-	3 393	6 893
10	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRETC	95,00%	5,00%	100,00%	-	11 567	11 567	2 339	13 907	-	11 567	2 339	13 907
11	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRIAS	100,00%		100,00%	45 357	18 012	63 369	375	63 744	45 357	18 012	375	63 744
12	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	SRETC	100,00%		100,00%	22 500	-	22 500	140	22 640	22 500	-	140	22 640
13	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRF	100,00%		100,00%	-	-	-	105 637	105 637	-	-	105 637	105 637
14	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNÓPOLO, SA	SRE	93,01%		93,01%	-	12 929	12 929	1 149	14 078	-	12 929	1 149	14 078
15	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRF	77,50%		77,50%	102 623	2 978	105 601	36 970	142 570	102 623	2 978	36 970	142 570
16	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRF	25,00%		25,00%	-	-	-	245	245	-	-	61	61
17	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRF	99,51%		99,51%	51 809	8 362	60 171	7 301	67 472	51 809	8 362	7 301	67 472
18	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRS	100,00%		100,00%	245 000	18 001	263 001	165 307	428 309	245 000	18 001	165 307	428 309
19	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRF	91,30%		91,30%	48 801	1 074	49 875	503	50 378	48 801	1 074	503	50 378
20	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRF	91,26%		91,26%	119 138	757	119 895	12 046	131 941	119 138	757	12 046	131 941
21	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRF	20,00%		20,00%	-	139 685	139 685	1 403	141 087	-	139 685	1 403	141 087
22	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRETC		100,00%	100,00%	-	-	-	1 975	1 975	-	-	1 975	1 975
23	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	SRETC		100,00%	100,00%	-	-	-	22	22	-	-	22	22
24	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	SRETC		93,16%	93,16%	-	13 634	13 634	167	13 801	-	12 702	155	12 858
25	ZARCO FINANCE, BV*	SRF		88,46%	88,46%	-	-	-	83	83	-	-	73	73
26	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	SRETC		42,86%	42,86%	-	-	-	1 327	1 327	-	-	569	569
27	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	SRETC		42,86%	42,86%	-	-	-	174	174	-	-	75	75
28	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	SRETC		14,29%	14,29%	-	-	-	1 129	1 129	-	-	161	161
29	J.M.J. HENRIQUES, LDA	SRETC		21,43%	21,43%	-	-	-	16	16	-	-	3	3
30	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	SRETC		21,86%	21,86%	-	-	-	2	2	-	-	1	1
31	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	SRETC		21,86%	21,86%	-	33	33	155	188	-	7	34	41
32	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	SRETC		42,86%	42,86%	-	-	-	15	15	-	-	6	6
33	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	SRETC		20,00%	20,00%	-	21	21	304	325	-	4	61	65
34	EEM & BFS ENERGY, S.A.	SRETC		40,00%	40,00%	-	-	-	1 694	1 694	-	-	677	677
TOTAL						1 057 675	584 521	1 642 196	406 575	2 048 772	1 057 675	583 540	402 120	2 043 336

Notas:

* Contas provisórias a 17.07.2015

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