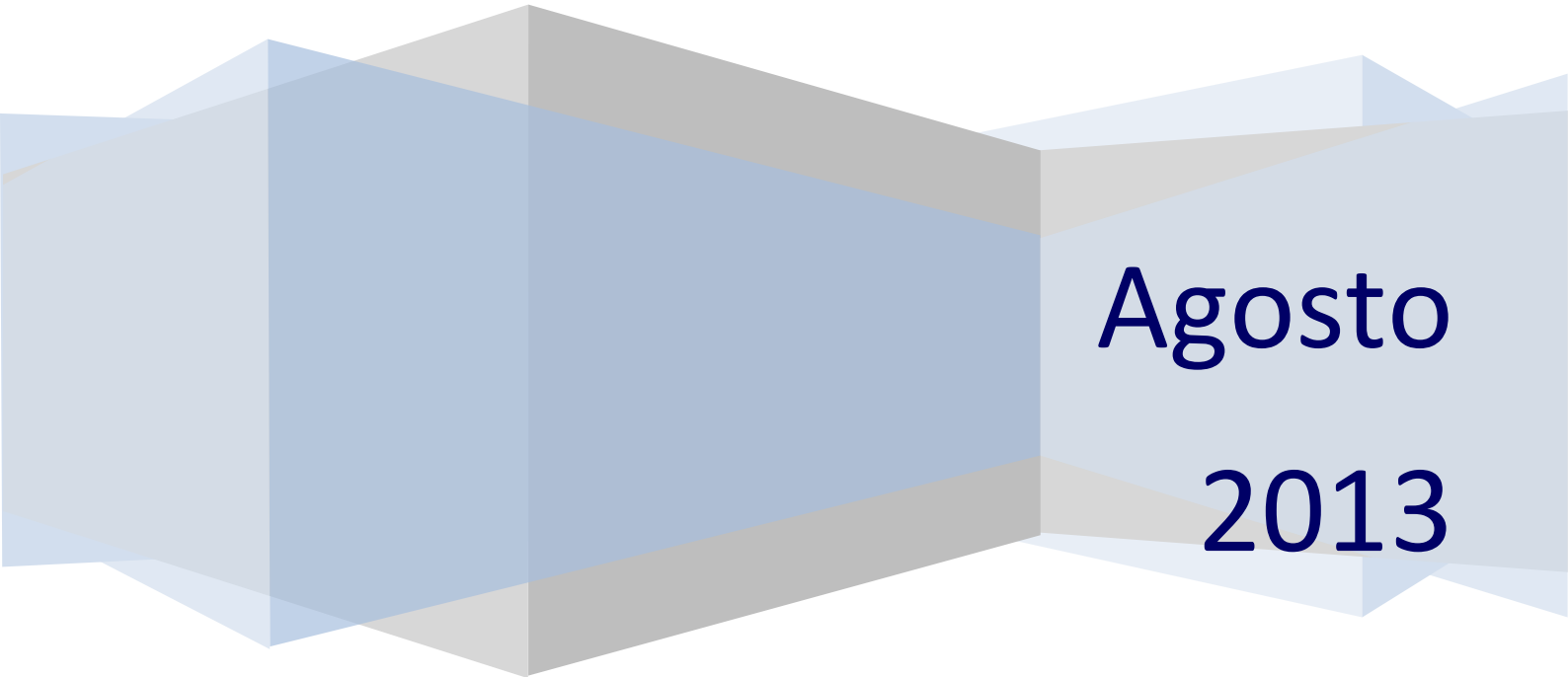


Relatório anual do Setor Empresarial

Região Autónoma da Madeira



Agosto
2013

Índice

Abreviaturas Utilizadas	02
1 – Introdução	05
2 – Universo das participações da RAM	06
3 – Análise económica e financeira do SERAM	11
3.1 – Situação patrimonial e financeira	11
3.2 – Situação económica	16
3.3 – Principais indicadores económicos e financeiros	20
4 – Investimento e endividamento do SERAM	22
4.1 – Investimento	22
4.2 – Endividamento	23
5 – Esforço financeiro da Região	25
6 – Responsabilidades contingentes	26
7 – Instrumentos de gestão do risco financeiro	29
8 – Importância do SERAM para a criação de riqueza e emprego na Região	31
Anexos	34

Abreviaturas Utilizadas

AMMA	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD
ANA	ANA - Aeroportos de Portugal, SA
ANAM	ANAM - Aeroportos e Navegação Aérea da Madeira, SA
APRAM	APRAM - Administração dos Portos da Região Autónoma da Madeira, SA
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, SA
BANIF	Banco Internacional do Funchal, SA
BEI	Banco Europeu de Investimento
BES	Banco Espírito Santo, SA
BETOMADEIRA	Betomadeira - Betões e Britas da Madeira, SA
BFS	EEM & BFS Energy, SA
BPI	Banco BPI
BRIMADE	Brimade - Sociedade de Britas da Madeira, SA
CAB	Clube Amigos do Basquete da Madeira, Basquetebol, SAD
CARAM	CARAM – Centro de Abate da RAM, EPERAM
CASA DA LUZ	Casa da Luz - Empreendimentos Turísticos, Similares, Unipessoal, Lda
CCSG	Companhia dos Carros de São Gonçalo, SA
CEIM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda
CGD	Caixa Geral de Depósitos, SA
CM	Cimentos Madeira, Lda
COMBOIO	Comboio do Monte - Exploração de Comboios de Animação Turística, Funiculares e Carros de Cesto, SA
CVC	Centro de Vimes da Camacha, Lda
EB - NI	Entidade Bancária – Não identificada
EBIT	Resultado antes de gastos de financiamento e impostos
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

EMACOM	EMACOM, Telecomunicações da Madeira, Unipessoal, Lda
ENEREEM	ENEREEM, Energias Renováveis, Lda
GESBA	GESBA - Empresa de Gestão do Setor da Banana, Lda
HF	Horários do Funchal - Transportes Públicos, SA
IASAÚDE	Instituto de Administração da Saúde e Assuntos Sociais, IP-RAM
IDE-RAM	Instituto de Desenvolvimento Empresarial da RAM
IFAP	Instituto de Financiamento da Agricultura e Pescas, IP
IGA	IGA - Investimentos e Gestão da Água, SA
IGH	IGH - Investimentos e Gestão Hidroagrícola, SA
IGSERV	IGSERV - Investimentos, Gestão e Serviços, SA
IHM	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
ILMA	Indústria de Lacticínios da Madeira (ILMA), Lda
INERTOGRANDE	Inertogrande, Central de Betão, Lda
JMJ	J.M.J. Henriques, Lda
MADEBRITAS	Madebritas - Sociedade de Britas da Madeira, Lda
MADEIRA ANDEBOL	Madeira Andebol, SAD
MARÍTIMO	Marítimo da Madeira - Futebol, SAD
MKC	MKC – Madeira Knowledge City, SA
MPE	MPE – Madeira Parques Empresariais – Sociedade Gestora, SA
MT	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, SA
NCRF	Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro
NI	Não Identificado
PAEF-RAM	Programa de Ajustamento Económico e Financeiro da RAM
PATRIRAM	PATRIRAM -Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA
PEDRA REGIONAL	Pedra Regional - Indústria Transformadora de Rochas Ornamentais, SA
PIB	Produto Interno Bruto
PORTOSANTENSE	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD
PPP	Parcerias Público-Privadas
PROMADEIRA	Promadeira - Sociedade Técnica de Construção da Ilha da Madeira, Lda
PSGR	PSGR - Porto Santo Golf Resort - Empreendimentos Turísticos, SA

RAM	Região Autónoma da Madeira
RAMEDM	RAMEDM - Estradas da Madeira, SA
REPSOL	Repsol Portugal, SA
ROE	Rendibilidade dos Capitais Próprios
ROI	Rendibilidade dos Ativos
SAD	Sociedade Anónima Desportiva
SDM	S.D.M. - Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, SA
SDNM	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, SA
SDPO	Ponta do Oeste - Sociedade de Promoção e Desenvolvimento da Zona Oeste da Madeira, SA
SDPS	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, SA
SERAM	Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira
SESARAM	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPERAM
SILOMAD	SILOMAD – Silos da Madeira, SA
SMD	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, SA
TELEFÉRICOS	Teleféricos da Madeira, SA
TTF	Tribunal do Trabalho do Funchal
VA	Valor Ambiente - Gestão e Administração de Resíduos da Madeira, SA
VAB	Valor Acrescentado Bruto
VIAEXPRESSO	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, SA
VIALITORAL	VIALITORAL - Concessões Rodoviárias da Madeira, SA
VIAMADEIRA	VIAMADEIRA - Concessão Viária da Madeira, SA
ZARCO	Zarco Finance, BV

1 – Introdução

O Programa de Ajustamento Económico e Financeiro da Região Autónoma da Madeira, assinado a 27 de janeiro de 2012, prevê na medida 50. c) a elaboração de um reporte financeiro global sobre a situação financeira do Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira.

No âmbito das funções da Direção Regional do Tesouro, é efetuado o acompanhamento e a produção de relatórios, de índole financeira, sobre as participações da RAM em sociedades, que permitam que sejam tomadas as medidas necessárias para zelar pelos ativos e pela função acionista da RAM e para garantir a sua sustentabilidade.

O primeiro Relatório Anual sobre o Setor Empresarial da RAM foi elaborado a 09.07.2012. Este segundo Relatório, em continuidade daquele, visa proceder à análise da situação económica e financeira das sociedades comerciais pertencentes ao SERAM, reportada a 31 de dezembro de 2012, tomando em linha de conta a evolução comparativa com 31 de dezembro de 2011.

A informação de suporte utilizada corresponde basicamente aos Relatórios e Contas das sociedades, ainda que existam situações pontuais de Contas provisórias, que têm como referencial contabilístico o Sistema de Normalização Contabilístico. A este nível, existe apenas a exceção do setor da saúde, que utiliza o Plano Oficial de Contas do Ministério da Saúde.

Existem grupos empresariais que consolidam contas, como sejam a EEM, a CM e a IGSERV. Todavia, para efeitos da presente análise foram consideradas as contas individuais de 49 sociedades.

Saliente-se que a recolha de informação não tem ainda subjacente uma ferramenta informática, na medida em que o reporte de informação no Sistema de Recolha de Informação Económica e Financeira (SIRIEF), ao qual tem acesso o Governo Regional da Madeira, previsto na medida 63. do PAEF-RAM, incide apenas sobre as participações diretas da RAM, tendo o SERAM um universo mais lato.

Finalmente, e porque é indissociável do momento em que é elaborado este relatório, é de referir que se prevê uma diminuição da presença da RAM no SERAM, fruto dos trabalhos a desenvolver no âmbito do Programa de Privatizações e Reestruturações do SERAM, aprovado pela Resolução do Conselho do Governo n.º 53/2013, de 31 de janeiro.

Direção Regional do Tesouro, 16 de agosto de 2013.

2 – Universo das participações da Região Autónoma da Madeira

O SERAM é regulamentado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 13/2010/M, de 5 de agosto, e de forma complementar pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, que estabelece o Estatuto do Gestor Público das Empresas Públicas da Região Autónoma da Madeira (estes dois diplomas foram alterados parcialmente pelo Decreto Legislativo Regional n.º 2/2011/M, de 10 de janeiro). Para além deste enquadramento legal, o SERAM respeita as bases gerais do estatuto das empresas públicas do Estado (previsto no Decreto-Lei n.º 558/1999, de 17 de dezembro, com as alterações decorrentes do Decreto-Lei n.º 300/2007, de 23 de agosto e da Lei 64/2008, de 31 de dezembro) bem como está obrigado ao cumprimento da legislação existente para todas as sociedades comerciais (ao abrigo do Código das Sociedade Comerciais).

Em 31 de dezembro de 2012, o SERAM era composto por 49 empresas, participadas direta e indiretamente pela RAM, cujo capital social detido Região ascendia a 296,1M€.

Quadro 1 – Empresas participadas pela RAM

N.º	Entidade	% Capital Detido	Capital Detido RAM	Capital Realizado RAM
		(direto + indireto)		
1	ACADÉMICO MARÍTIMO MADEIRA ANDEBOL, SAD	50,00%	125.000	125.000
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	100,00%	24.715.775	24.715.775
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	92,20%	2.305.000	555.000
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	100,00%	1.750.000	1.750.000
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	82,12%	201.514	201.514
6	CIMENTOS MADEIRA, LDA	42,86%	748.197	748.197
7	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD	50,00%	150.000	150.000
8	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	20,00%	100.000	100.000
9	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	100,00%	20.000.000	20.000.000
10	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	99,98%	4.344.879	4.344.879
11	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	100,00%	500.000	262.500
12	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	100,00%	16.500.000	16.500.000
13	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	100,00%	4.845.000	4.845.000
14	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	100,00%	2.500.000	1.075.000
15	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	100,00%	7.360.500	7.360.500
16	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	100,00%	5.000.000	5.000.000
17	MADEIRA ANDEBOL, SAD	30,00%	74.850	74.850
18	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	40,00%	1.000.000	1.000.000
19	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	100,00%	4.711.585	4.711.585
20	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	100,00%	3.862.000	3.862.000
21	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	84,00%	1.047.900	1.047.900
22	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	77,50%	775.000	726.000
23	RAMEDM - ESTRADAS DA MADEIRA, SA	100,00%	5.000.000	5.000.000
24	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	25,00%	937.500	937.500
25	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	99,51%	10.175.325	6.781.575
26	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	100,00%	145.000.000	145.000.000
27	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	35,00%	17.500	17.500
28	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	91,30%	10.540.390	7.201.850

Quadro 1 – Empresas participadas pela RAM (continuação)

N.º	Entidade	% Capital Detido	Capital Detido RAM	Capital Realizado RAM
		(direto + indireto)		
29	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	91,26%	4.926.445	4.926.445
30	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	100,00%	2.500.000	2.500.000
31	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	20,00%	3.225.000	3.225.000
32	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	100,00%	500.000	500.000
33	CASA DA LUZ - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES, UNIPessoal, LDA	100,00%	99.760	99.760
34	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	100,00%	5.000.000	5.000.000
35	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	100,00%	49.880	49.880
36	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	93,16%	46.470	46.470
37	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	91,30%	45.650	45.650
38	ZARCO FINANCE, BV	88,46%	1.680.746	1.680.746
39	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	42,86%	427.713	427.713
40	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	42,86%	101.367	101.367
41	COMBOIO DO MONTE, SA	50,84%	48.800	48.800
42	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	14,29%	21.429	21.429
43	J.M.J. HENRIQUES, LDA	21,43%	257.143	257.143
44	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	21,86%	21.805	21.805
45	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	21,86%	10.929	10.929
46	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	42,86%	320.656	320.656
47	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	35,00%	87.500	87.500
48	EEM & BFS ENERGY, S.A.	40,00%	2.400.000	2.400.000
49	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	42,00%	21.000	21.000
TOTAL			296.080.207	285.886.417

Unidade: Euros

A 31 de dezembro de 2012, o capital social realizado direta ou indiretamente pela RAM ascendia a 285,9M€, ou seja, 96,6% do valor subscrito.

Em 2012, foram realizados dois aumentos de capital em espécie na MPE (1,2M€) e na PATRIRAM (0,9M€). Na SDNM, foram realizados 2M€ em dinheiro do aumento de capital subscrito anteriormente.

Apenas em 6 empresas havia capital por realizar: ARM, GESBA, IGH, SDPO, SDNM e SDPS.

O capital social ainda a realizar pela Região era de 10,2M€, dos quais 7,9M€ de forma direta e 2,3M€ de forma indireta (ARM e IGH, ambas participadas pela IGSEV).

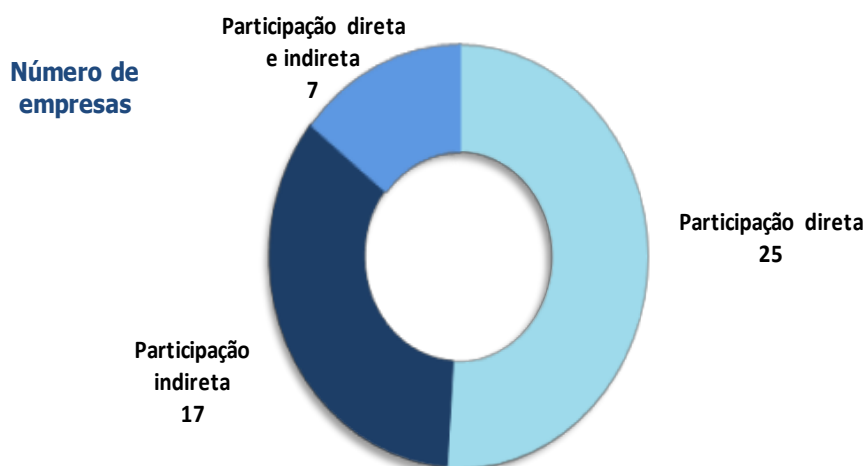
A Região tem ainda participações minoritárias na ANAM (20%) e na ILMA (2%) que por razões diferentes foram excluídas do âmbito do Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira e consequentemente do presente relatório.

No caso da ANAM, considerou-se que, sendo a empresa detida maioritariamente, de forma direta e indireta, pelo Estado (80%), pertence ao Sector Empresarial do Estado. Além disso, em virtude dos desenvolvimentos recentes no processo de privatização da ANA, a ANAM será totalmente privatizada no decorrer de 2013.

Relativamente à ILMA, a participação da Região é residual (2%) e atualmente sem qualquer influência nos órgãos diretivos e executivos da empresa. Desta forma, não integra tecnicamente o SERAM, na definição dada pela legislação em vigor.

Mesmo tendo em consideração que existem vários níveis de controlo das empresas pela Região (conforme figura abaixo), todas as empresas descritas no Quadro 1 serão objeto de análise no presente relatório, embora se procure dar mais relevo àquelas sobre as quais a Região detém maior influência.

Figura 1 – Tipo de participação da Região no capital das empresas do SERAM



A Região tem participações diretas em 32 empresas, 15 das quais são detidas na sua totalidade (100% do capital social). Em outras 3 empresas, a RAM detém igualmente a totalidade do capital, embora tal controlo seja totalmente indireto, por via de participações de outras entidades, detidas em exclusivo pela Região.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 30 empresas e em 2 a sua participação é de exatamente 50%. Pode-se considerar-se a existência da 31 empresas públicas (visto que o CAB detém acções próprias, o que implica que, por esta via, a RAM detenha mais de 50% do capital social).

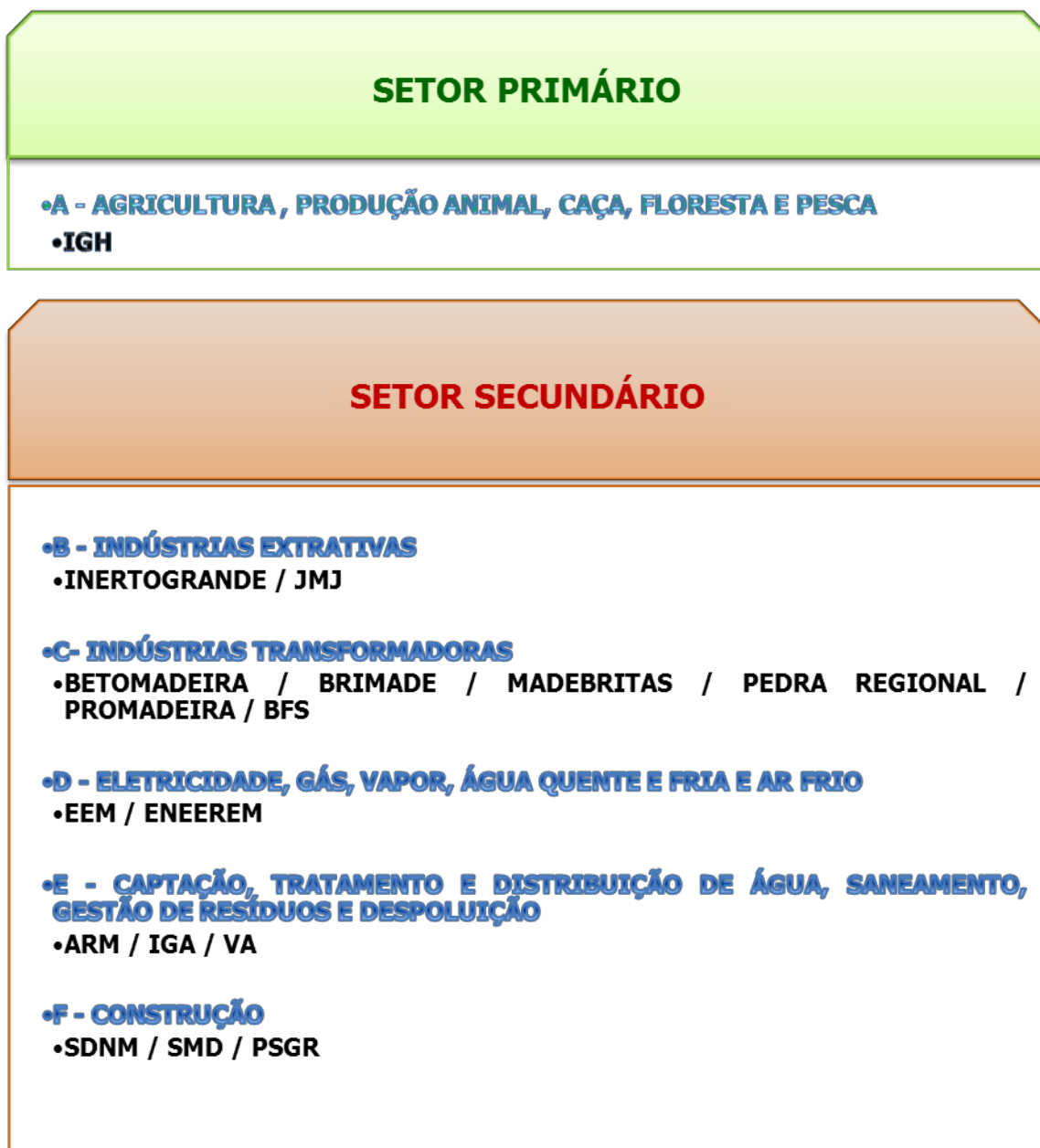
Pelas suas particularidades há ainda a destacar o caso das empresas VIALITORAL e VIAEXPRESSO, empresas sobre as quais a Região detém participações minoritárias (20%) e que pelas suas características se enquadram no conceito de parcerias público-privadas (PPP). Refira-se, no entanto, que no caso da VIAMADEIRA, esta parceria cessou, estando em finalização a sua dissolução e encerramento.

Relativamente a 2011, verificou-se a dissolução da empresa Centro de Vimes da Camacha, Lda. a 19.08.2012, na qual a RAM detinha uma quota de 99.759,58 €, representativa de 22,22 % do capital social. Ainda o C. D. Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD foi declarado insolvente a 22.11.2012, no qual a RAM tinha uma participação de 100.000,00, representativa de 40% do capital social.

No início de 2013, o SERAM voltou a sofrer uma redução, por dissolução da MKC – Madeira Knowledge City, S.A. a 17.01.2013, e da RAMEDM – Estradas da Madeira, S.A. a 14.02.2013.

As empresas do SERAM operam num conjunto diversificado de setores de atividade, evidenciado na análise dos quadros seguintes, onde também se faz o enquadramento das empresas existentes de acordo com o respetivo setor.

Quadro 2 – As empresas do SERAM por setor de atividade



SETOR TERCIÁRIO

•G - COMÉRCIO POR GROSSO E A RETALHO, REPARAÇÃO DE VEÍCULOS AUTOMÓVEIS E MOTOCICLOS

•CARAM / CM / GESBA

•H - TRANSPORTES E ARMAZENAGEM

•APRAM / VIA EXPRESSO / HF / RAMEDM / SILOMAD / VIALITORAL / VIAMADEIRA / CCSG / TELEFÉRICOS

•J - ATIVIDADES DE INFORMAÇÃO E COMUNICAÇÃO

•EJM / EMACOM

•K - ATIVIDADES FINANCEIRAS E DE SEGUROS

•ZARCO

•L - ATIVIDADES IMOBILIÁRIAS

•MPE / PATRIRAM / SDPO / MKC

•M - ATIVIDADES DE CONSULTORIA, CIENTÍFICAS, TÉCNICAS E SIMILARES

•CEIM / IGSERV / MT

•N - ATIVIDADES ADMINISTRATIVAS E SERVIÇOS DE APOIO

•SDM

•O - ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA E DEFESA, SEGURANÇA SOCIAL OBRIGATÓRIA

•IHM / SDPS

•Q - ATIVIDADES DE SAÚDE HUMANA E APOIO SOCIAL

•SESARAM

•R - ATIVIDADES ARTÍSTICAS, DE ESPETÁCULOS, DESPORTIVAS E RECREATIVAS

•AMMA / CAB / MADEIRA ANDEBOL / MARÍTIMO / CASA DA LUZ / COMBOIO

Assumem particular importância os setores do transporte e armazenagem (9 empresas), o setor das atividades artísticas, de espetáculos, desportivas e recreativas (6 empresas) e as indústrias transformadoras (6 empresas), que em conjunto representam 43% do total de empresas do SERAM.

Com especial importância no apuramento do défice e da dívida da Região Autónoma da Madeira, refira-se, finalmente, que para efeitos de contas nacionais, as empresas do SERAM que se encontravam em 2012 no perímetro da Administração pública são as seguintes: EJM, PATRIRAM, SDPO, SDNM, SDPS, SMD, RAMEDM e PSGR.

3 – Situação económica e financeira do SERAM

Na análise da situação económica e financeira de todo o SERAM foram tidos em consideração os relatórios e contas das empresas que o constituem em 2011 e 2012, embora algumas entidades tenham apenas apresentado valores provisórios para o último ano (AMMA, Grupo CM, MADEIRA ANDEBOL, ZARCO, COMBOIO e BFS) e duas delas, embora liquidadas ainda em 2012, sem contas finais (CVC e PORTOSANTENSE).

A caracterização que se passa a descrever foi efetuada numa perspetiva global, tendo em conta a situação patrimonial, económica e financeira de todo o SERAM, com valores acumulados, e sem a preocupação de se determinar a posição económica e financeira que proporcionalmente caberia à Região em cada uma das grandezas analisadas.

A) Situação patrimonial e financeira do SERAM

A1) Ativo

Quadro 3 – Ativo acumulado do SERAM

ATIVO	2011	2012	Variação		Estrutura 2012
			Absoluta	%	
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	3.306.906	3.237.053	-69.853	-2,1%	61,4%
Propriedades de investimento	5.765	7.616	1.851	32,1%	0,1%
Ativos intangíveis	560.442	531.907	-28.535	-5,1%	10,1%
Participações financeiras - equiv. patrimonial	77.511	141.575	64.064	82,7%	2,7%
Participações financeiras - outros métodos	3.807	2.365	-1.442	-37,9%	0,0%
Clientes	27.464	27.344	-120	-0,4%	0,5%
Outras contas a receber	138.362	128.975	-9.387	-6,8%	2,4%
Acionistas / sócios	1.621	1.621	0	0,0%	0,0%
Outros ativos financeiros	202.169	13.347	-188.822	-93,4%	0,3%
Ativos por impostos diferidos	26.726	28.008	1.282	4,8%	0,5%
Total do Ativo não corrente	4.350.773	4.119.811	-230.962	-5,3%	78,1%
Ativo corrente					
Inventários	27.609	34.156	6.547	23,7%	0,6%
Clientes	733.531	723.926	-9.605	-1,3%	13,7%
Adiantamentos a fornecedores	259	1.305	1.046	403,9%	0,0%
Estado e outros entes públicos	15.409	14.279	-1.130	-7,3%	0,3%
Acionistas / sócios	20.929	24.948	4.019	19,2%	0,5%
Outras contas a receber	289.980	224.134	-65.846	-22,7%	4,3%
Diferimentos	7.717	36.273	28.556	370,0%	0,7%
Ativos financeiros detidos para negociação	2.425	2.900	475	19,6%	0,1%
Outros ativos financeiros	2.259	9.572	7.313	323,7%	0,2%
Ativos não correntes detidos para venda	2	159	157	7850,0%	0,0%
Caixa e depósitos bancários	74.397	80.913	6.516	8,8%	1,5%
Total do Ativo corrente	1.174.517	1.152.565	-21.952	-1,9%	21,9%
Total do ativo	5.525.290	5.272.376	-252.914	-4,6%	100,0%

Unidade: Milhares de Euros

O ativo líquido do SERAM apurado em 2012 foi de 5.272M€, menos 253M€ do que em 2011 (-4,6%). Esta diminuição ficou a dever-se ao comportamento do ativo não corrente (-5,3%, e

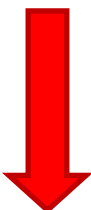
menos 231M€) que sofreu uma redução bem superior à do ativo corrente (-1,9%, e menos 22M€).

As rubricas que mais contribuíram para a redução do ativo não corrente foram os outros ativos financeiros (-93,4%) e os ativos fixos tangíveis (-2,1%) que em conjunto representaram menos 259M€ do que em 2011. No caso dos outros ativos financeiros, esta variação é grandemente explicada pela amortização do empréstimo obrigacionista da Zarco Finance, BV de 190M€, que se encontrava registado em Outros Ativos Financeiros naquela sociedade. Registou-se ainda uma descida dos ativos fixos tangíveis e intangíveis, fruto das depreciações e amortizações do exercício, ainda que parcialmente compensadas por alguns investimentos efetuados.

Em termos estruturais, tem-se vindo a verificar uma gradual perda de importância do ativo não corrente face ao total do ativo líquido (83,0% em 2009 e 78,1% em 2012), facto a que não será alheia a fase de contenção de investimento que atravessa o SERAM.

Em 2012, as 5 empresas do SERAM com os maiores e menores ativos foram as seguintes:

Figura 2 – Maiores e menores ativos do SERAM

Milhões de euros					
	RAMEDM	1.546		COMBOIO	0,09
	EEM	671		VIAMADEIRA	0,08
	SESARAM	460		MKC	0,05
	APRAM	362		PSGR	0,04
	VIAEXPRESSO	342		CVC	0,02

Refira-se que em 2012 33 empresas (mais de metade do SERAM) viram o seu ativo líquido diminuir, sendo de notar as descidas mais acentuadas na ZARCO (-190M€), RAMEDM (-26M€) e APRAM (-21M€). Por sua vez, a IGSERV (+65M€), a EEM (+12M€) e a BFS (+7M€) foram as empresas que tiveram um aumento do ativo líquido mais acentuado.

A2) Passivo

Quadro 4 – Passivo acumulado do SERAM

PASSIVO	2011	2012	Variação		Estrutura 2012
			Absoluta	%	
Passivo não corrente					
Provisões	32.446	46.188	13.742	42,4%	1,3%
Acionistas / sócios	12.677	116.286	103.609	817,3%	3,1%
Financiamentos obtidos	1.873.301	1.429.097	-444.204	-23,7%	38,7%
Responsabilidades por benef. pós-emprego	23.262	23.074	-188	-0,8%	0,6%
Passivos por impostos diferidos	445.603	440.049	-5.554	-1,2%	11,9%
Outras contas a pagar	150.034	118.453	-31.581	-21,0%	3,2%
Total do Passivo não corrente	2.537.323	2.173.147	-364.176	-14,4%	58,8%
Passivo corrente					
Provisões	18.250	15.191	-3.059	-16,8%	0,4%
Fornecedores	358.427	364.354	5.927	1,7%	9,9%
Adiantamentos de clientes	711	816	105	14,8%	0,0%
Estado e outros entes públicos	19.750	19.981	231	1,2%	0,5%
Acionistas / sócios	19.781	23.721	3.940	19,9%	0,6%
Financiamentos obtidos	628.675	722.035	93.360	14,9%	19,5%
Outras contas a pagar	162.632	163.788	1.156	0,7%	4,4%
Diferimentos	112.783	177.024	64.241	57,0%	4,8%
Passivos financeiros detidos para negociação	0	8.166	8.166	100,0%	0,2%
Outros passivos financeiros	24.628	25.643	1.015	4,1%	0,7%
Total do Passivo corrente	1.345.637	1.520.719	175.082	13,0%	41,2%
Total do passivo	3.882.960	3.693.866	-189.094	-4,9%	100,00%

Unidade: Milhares de Euros

O passivo do SERAM em 2012 atingiu o montante de 3.694M€, menos 189M€ (-4,9%) do que no ano anterior. Esta diminuição ficou a dever-se essencialmente à redução dos financiamentos obtidos (-351M€, contando com valores correntes e não correntes), que compensaram o aumento da rubrica acionistas / sócios (+108M€, em valores correntes e não correntes) e dos diferimentos (+64M€, no passivo corrente).

Saliente-se que o passivo não corrente sofreu uma redução significativa (-364M€, menos 14,4% do que em 2011) sobretudo com a liquidação de financiamentos obtidos de médio e longo prazo. Todavia, é importante referir que a simples compilação das contas individuais do SERAM provoca uma duplicação da contabilização do empréstimo obrigacionista da Zarco Finance, BV de 190M, pelo que a análise consolidada ao nível da dívida financeira do SERAM é feita adiante no presente relatório.

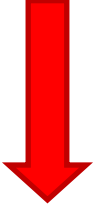
O passivo corrente teve um crescimento de 13% (+175 milhões de euros), sendo de assinalar o aumento dos financiamentos obtidos de maior exigibilidade (+14,8%) e de diferimentos (+57%).

Para além da ZARCO, as empresas que mais contribuíram para a diminuição dos financiamentos obtidos (correntes e não correntes) foram a VIALITORAL (-32M€), a VA (-12M€) e a VIAEXPRESSO (-12M€). Por sua vez, o aumento da dívida a acionistas / sócios prende-se sobretudo com o tratamento contabilístico dos empréstimos do acionista RAM à SDPO, que contabilizou naquela conta aqueles empréstimos (+83M€), enquanto as restantes Sociedades de Desenvolvimento contabilizaram nos financiamentos obtidos.

Em termos estruturais, realça-se o enorme peso dos financiamentos obtidos (correntes e não correntes) no total do passivo: cerca de 58,2% e perto de 2.151 milhões de euros, com os financiamentos obtidos de maior prazo (não correntes) a representarem cerca de 38,7% do total, proporção mesmo assim bem inferior aos 48,2% de 2011, facto que, tal como já foi referido, anuncia a crescente exigibilidade dos financiamentos, bem como a amortização de alguns empréstimos.

Em 2012, as 5 empresas do SERAM com os maiores e menores passivos foram as seguintes:

Figura 3 – Maiores e menores passivos do SERAM

Milhões de euros					
	SESARAM	609		PSGR	-
	EEM	542		MADEBRITAS	-
	RAMEDM	407		VIAMADEIRA	-
	VIAEXPRESSO	282		CVC	-
	SDPO	236		MKC	-

Refira-se que em 2012, 22 empresas viram o seu passivo diminuir, sendo de assinalar as descidas mais acentuadas da ZARCO (-190M€), da VIALITORAL (-29M€) e do SESARAM (-20M€). Em sentido inverso, das 26 empresas que contribuíram para o aumento do passivo, as maiores foram a IGSERV (54M€), a EEM (13M€) e a SDPO (11M€).

A3) Capitais próprios

Quadro 5 – Capitais próprios acumulados do SERAM

CAPITAIS PRÓPRIOS	2011	2012	Variação		Estrutura 2012
			Absoluta	%	
Capital realizado	311.985	314.005	2.020	0,6%	19,9%
Ações (quotas) próprias	-22	-22	0	0,0%	0,0%
Outros instrumentos de capital próprio	25.512	25.512	0	0,0%	1,6%
Reservas legais	11.263	12.785	1.522	13,5%	0,8%
Outras reservas	192.171	186.979	-5.192	-2,7%	11,8%
Resultados transitados	-502.407	-563.569	-61.162	-12,2%	-35,7%
Ajustamentos em ativos financeiros	5.584	20.979	15.395	275,7%	1,3%
Excedentes de revalorização	251.109	248.172	-2.937	-1,2%	15,7%
Outras variações no capital próprio	1.387.264	1.366.285	-20.979	-1,5%	86,6%
Resultado líquido do período	-40.129	-32.617	7.512	18,7%	-2,1%
Total do capital próprio	1.642.330	1.578.509	-63.821	-3,9%	100,0%

Unidade: Milhares de Euros

No final de 2012, o capital próprio das empresas do SERAM era de 1.579M, menos 64M€ do que no ano anterior (-3,9%).

A diminuição dos resultados transitados (-12,2%) e outras variações no capital próprio (-1,5%) sobrepuaram-se à evolução positiva dos ajustamentos em ativos financeiros (275,7%) e do resultado líquido do período (18,7%).

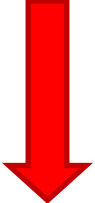
Uma análise mais detalhada dos capitais próprios das empresas permite verificar que, em 2012, 11 empresas, à semelhança de 2011, tinham capitais próprios negativos: AMMA; ARM; EJM; MARÍTIMO; MT; SDPO; SDNM; SESARAM; SDPS; SMD; INERTOGRANDE.

Outras 12 empresas tinham capitais próprios inferiores ao capital inicialmente subscrito, significando que globalmente os Resultados Líquidos têm sido negativos provocando uma diminuição nos capitais próprios.

Há que destacar igualmente o valor muito elevado da conta de “outras variações do capital próprio” (1.366M€), representando 86,6% dos capitais próprios. Esta rubrica que regista as quantias reconhecidas diretamente no capital próprio, por força das NCRF, designadamente os ajustamentos derivados de impostos diferidos ou subsídios ao investimento (entre outros), está sobretudo evidenciado na empresa RAMEDM (1.124M€), com cerca de 82% do valor total acumulado do SERAM.

Em 2012, as 5 empresas do SERAM com os maiores e menores capitais próprios foram as seguintes:

Figura 4 – Maiores e menores capitais próprios

Milhões de euros					
	RAMEDM	1.139		SDNM	-35
	APRAM	151		EJM	-45
	IHM	143		SDPS	-51
	EEM	130		SMD	-56
	VA	66		SESARAM	-149

Refira-se que, em 2012, cerca de 36 empresas viram o seu capital próprio diminuir, sendo de notar as descidas mais acentuadas da APRAM (- 27M€), RAMEDM (-19M€) e SESARAM (-12M€). No caso da RAMEDM, a redução resulta do apuramento dos impostos diferidos que estavam contabilizados nos capitais próprios, e da transferência da quota – parte dos subsídios ao investimento para resultados do exercício. Já no que diz respeito às restantes empresas acima referidas (e na verdade para quase todas as restantes empresas do SERAM), a variação ficou principalmente a dever-se à acumulação de resultados negativos nos resultados transitados e aos resultados líquidos de 2012.

Por sua vez, os 3 maiores aumentos do capital próprio verificaram-se na VIALITORAL (+16M€), na IGSERV (+12M€) e na VIAEXPRESSO (+7M€), em virtude dos resultados líquidos de 2012, com exceção da IGSERV que deriva de ajustamentos em ativos financeiros decorrentes das suas participações nas empresas de águas e resíduos.

B) Situação económica do SERAM

Em 2012, o desempenho operacional do SERAM foi positivo, apesar da diminuição dos subsídios atribuídos, devido à redução dos custos com pessoal e dos fornecimentos e serviços externos, conforme se pode constatar pela variação entre 2011 e 2012 nos resultados operacionais (+21 M€, correspondendo a um aumento de 65,5%). Registou-se uma ligeira melhoria dos resultados líquidos (+8 M€, correspondentes a um aumento de 18,7%) face ao ano anterior). Assistiu-se, então, a uma melhoria do EBITDA em 7,8% (+15M€) e da margem EBITDA em 1,9% (30,95% em 2011, para 32,86% em 2012).

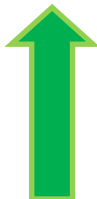
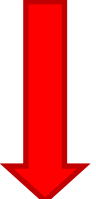
Quadro 6 – Resultados económicos do SERAM

Indicadores de Resultados	2011	2012	Variação	
			Absoluta	%
Resultado operacional antes de subsídios	-4.598	39.481	44.079	958,7%
Resultado operacional	31.817	52.669	20.852	65,5%
Resultado financeiro	-75.686	-80.807	-5.121	-6,8%
Resultado líquido	-40.129	-32.617	7.512	18,7%
EBITDA	190.201	205.078	14.877	7,8%
Margem EBITDA	30,95%	32,86%		1,9%

Unidade: Milhares de Euros

O aumento do EBITDA deve-se sobretudo à redução dos gastos com o pessoal, dos fornecimentos e dos outros gastos e perdas (-39M€), embora se tenha registado uma diminuição nos subsídios à exploração (-23M€) e nos outros rendimentos e ganhos (-11M€).

Figura 5 – Os maiores e menores volumes de negócios ¹

Milhões de euros				
	EEM	217	AMMA	0,032
	SESARAM	186	CAB	0,030
	VIALITORAL	52	PEDRA	0,008
	VIAEXPRESSO	17	MADEIRA ANDEBOL	0,001
	HF	14	CVC	0,000
				

Em termos individuais, a redução dos montantes de vendas e prestações de serviços, de dimensão inferior a 2011, fizeram notar-se mais no SESARAM (-12M€), CM (-3M€) e VIAEXPRESSO (-2M€). No sentido inverso, realça-se o aumento das vendas e prestações de serviços da EEM (+24M€), da ARM (+5M€) e RAMEDM (+2M€).

¹ Não foram incluídas nesta avaliação as empresas VIAMADEIRA, PSGR, ZARCO, COMBOIO, INERTOGRANDE, JMJ, MADEBRITAS, PROMADEIRA, BFS e MKC, que tiveram pouca ou nenhuma atividade económica em 2012. Também há que realçar que o volume de negócios da VIA EXPRESSO não inclui todos os rendimentos obtidos com o Contrato de concessão, sendo parte deles registados na conta 78.

Em termos globais, as empresas com melhores e piores resultados operacionais foram as seguintes:

Figura 6 – Os melhores e piores resultados operacionais antes de gastos de financiamento e impostos (EBIT)

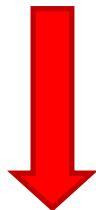
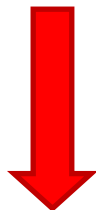
Milhões de euros					
	VIALITORAL	28		SMD	-3
	EEM	24		SDPS	-4
	VIAEXPRESSO	17		IHM	-4
	PATRIRAM	5		ARM	-4
	RAMEDM	4		APRAM	-14

Figura 7 – Os melhores e piores resultados operacionais antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)

Milhões de euros					
	EEM	54		SDNM	-1
	VIALITORAL	44		APRAM	-1
	RAMEDM	41		SDPS	-2
	VIAEXPRESSO	29		EJM	-3
	IGA	9		ARM	-4

No seguimento de 2011, as empresas do SERAM efetuaram cortes nos seus gastos operacionais, sobretudo em fornecimentos e serviços externos e gastos com pessoal. 35 empresas gastaram menos com estas duas rubricas em 2012 do que em 2011, sendo que apenas 14 gastaram mais, seja porque 2012 foi o primeiro exercício completo de atividade ou esta foi reajustada, seja porque a atividade é tão reduzida, que qualquer custo adicional não se consegue diluir nos restantes, ou devido ao aumento (temporário) do número de trabalhadores.

As empresas que mais pouparam em 2012 nos fornecimentos e serviços externos, em termos globais, foram o SESARAM (-4,3 M€), a EEM (-3,3M€) e a RAMEDM (-2,0M€). Nos gastos com pessoal, foram o SESARAM (-16,5M€), a HF (-1,1M€) e a RAMEDM (-0,7M€).

Quadro 7 – Demonstração de Resultados acumulada do SERAM

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2011	2012	Variação		Estrutura 2012	
			Absoluta	%	Rend.	Gastos
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	614.613	624.060	9.447	1,5%	82,9%	
Subsídios à exploração	36.415	13.188	-23.227	-63,8%	1,8%	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias	-420	15	435	103,6%	0,0%	
Variação nos inventários da produção	76	32	-44	-57,9%	0,0%	
Trabalho para a própria entidade	14.588	8.401	-6.187	-42,4%	1,1%	
CMVMC	-188.432	-187.097	-1.335	-0,7%		23,8%
Fornecimentos e serviços externos	-108.785	-98.320	-10.465	-9,6%		12,5%
Gastos com o pessoal	-226.196	-205.287	-20.909	-9,2%		26,1%
Imparidade de inventários (+/-)	-159	6	165	103,8%		0,0%
Imparidade de dívidas a receber (+/-)	-10.213	-2.167	8.046	78,8%		0,3%
Provisões (+/-)	-2.545	-7.674	-5.129	-201,5%		1,0%
Imparidade de investimentos (+/-)	-231	620	851	368,4%	0,1%	
Aumentos / reduções de justo valor	-11.982	-10.847	1.135	9,5%		1,4%
Outros rendimentos e ganhos	107.440	96.068	-11.372	-10,6%	12,8%	
Outros gastos e perdas	-33.968	-25.920	-8.048	-23,7%		3,3%
EBITDA	190.201	205.078	14.877	7,8%		
Depreciação e de amortização (+/-)	-153.651	-152.427	-1.224	-0,8%		19,4%
Imparidade de investimentos (+/-)	-4.733	18	4.751	100,4%	0,0%	
EBIT	31.817	52.669	20.852	65,5%		
Juros e rendimentos similares obtidos	13.111	10.500	-2.611	-19,9%	1,4%	
Juros e gastos similares suportados	-88.798	-91.307	-2.509	-2,8%		11,6%
Resultado antes de impostos	-43.870	-28.138	15.732	-35,9%		
Imposto sobre o rendimento do período	3.741	-4.479	-8.220	-219,7%		0,6%
Resultado líquido do período	-40.129	-32.617	7.512	18,7%	100,0%	100,0%

Unidade: Milhares de Euros

Em termos estruturais, as vendas e prestações de serviços são os maiores contribuintes para os rendimentos do SERAM (82,9%), seguidas dos outros rendimentos e ganhos (12,8%) e dos subsídios à exploração (1,8%), tendo estes reduzido significativamente o seu peso estrutural de 2011 (4,7%).

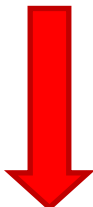
Na ótica dos gastos, destacamos os gastos com pessoal (26,1%, que tem vindo a perder peso na estrutura de gastos desde 2009, ano em que representava 30,3% do total de gastos), o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (23,8% que tem seguido o caminho inverso dos gastos com pessoal, embora de forma mais ténue), as depreciações e amortizações (19,4%), os fornecimentos e serviços externos (12,5%) e os gastos financeiros (11,6%).

Embora se tenha verificado uma descida generalizada das taxas de juro de referência dos empréstimos, os resultados financeiros das empresas do SERAM registaram um agravamento de 6,8% (agravamento do défice em 5M€) fruto, por um lado, do agravamento dos spreads aos

empréstimos já existentes e, por outro, da diminuição dos juros e rendimentos similares obtidos, decorrente da referida descida generalizada das taxas de juro.

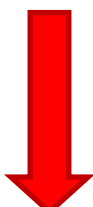
Em termos globais as empresas com melhores e piores resultados financeiros foram as seguintes:

Figura 8 – Os melhores e piores resultados financeiros

Milhões de euros					
	SDM	0,601		APRAM	-6
	IGSERV	0,204		VIAEXPRESSO	-7
	CM	0,119		SDPO	-8
	TELEFÉRICOS	0,045		SESARAM	-13
	BRIMADE	0,025		EEM	-21

Entre 2011 e 2012 os resultados líquidos acumulados do setor aumentaram em cerca de 18,7% (+8M€). Tal como já foi referido, esta melhoria deveu-se essencialmente à redução dos custos operacionais.

Figura 9 – Os melhores e piores resultados líquidos

Milhões de euros					
	VIALITORAL	16		SDPS	-7
	RAMEDM	12		SMD	-9
	VIAEXPRESSO	7		SDPO	-11
	SDM	5		SESARAM	-12
	EEM	5		APRAM	-21

C) Principais indicadores económicos e financeiros

Quadro 8 – Indicadores económicos e financeiros

Indicadores económicos e financeiros	2011	2012
Rácios de rendibilidade:		
Rendibilidade dos capitais próprios (ROE)	-2,4%	-2,1%
Rendibilidade do ativo (ROI)	-0,7%	-0,6%
Rácios de estrutura de capital e de cobertura:		
Autonomia financeira	29,7%	29,9%
Solvabilidade	42,3%	42,7%
Cobertura de encargos financeiros	42,0%	65,2%
Rácios de endividamento		
Capacidade de endividamento	164,7%	172,6%
Endividamento	70,3%	70,1%
Debt-to-equity	154,5%	137,7%
Rácios de liquidez		
Liquidez geral	87,3%	75,8%
Liquidez reduzida	85,2%	73,5%
Liquidez imediata	5,5%	5,3%

As rendibilidades dos capitais próprios² (ROE) e dos ativos³ (ROI) foram negativas em 2012 (-2,1% e -0,6%, respetivamente). Isto significa que as empresas do SERAM não geraram o excedente económico necessário para autofinanciar o setor de forma sustentada, e permitir a melhoria da solvabilidade do SERAM.

Os rácios de estrutura de capital e de cobertura permitem avaliar a forma de financiamento de uma empresa ou de um grupo de empresas (como é o caso), a sua capacidade de resposta às dívidas não correntes, e o risco de insolvência a longo prazo.

Os indicadores de autonomia financeira⁴ e de solvabilidade⁵ revelam que o SERAM demonstra incapacidade de financiar os seus ativos através de capitais próprios, revelando uma forte dependência dos seus credores (autonomia financeira = 0,30). Para além disso, o setor não tem capacidade para fazer face aos compromissos assumidos a longo prazo (solvabilidade = 0,43).

Os rácios de endividamento considerados (endividamento⁶ e capacidade de endividamento⁷) permitem avaliar a importância do capital próprio relativamente às dívidas a terceiros de médio e longo prazo, determinando o grau de dependência do setor e o risco associado.

² ROE (Return on equity) – Rendibilidade dos capitais próprios = resultados líquidos: capitais próprios.

³ ROI (Return on investment) – Rendibilidade dos ativos = resultados líquidos: ativo total líquido.

⁴ Autonomia financeira = capitais próprios: ativo total líquido.

⁵ Solvabilidade = capitais próprios: passivo.

⁶ Endividamento = passivo: (capitais próprios + passivo).

⁷ Capacidade de endividamento = (capitais próprios + passivo não corrente): passivo não corrente.

Em 2012, o endividamento do SERAM praticamente não sofreu alterações face a 2011, apontando para uma incapacidade do setor em recorrer a mais capitais alheios para financiar as suas atividades, nomeadamente porque o risco percebido pelos seus credores impede, grosso modo, a concessão de mais financiamentos, ou implica a sua concessão em condições de financiamento muito penalizadoras para as empresas.

Finalmente, os rácios de liquidez permitem avaliar a capacidade do setor para cumprir os seus compromissos de curto prazo, isto é, medem as condições de cumprimento das obrigações de natureza financeira num prazo não superior a 12 meses.

Em 2012, tanto no caso da liquidez geral⁸ (75,8%), como no caso da liquidez imediata⁹ (5,3%), o SERAM sofreu uma deterioração da sua solvabilidade de curto prazo, o que aliás vem a verificar-se desde 2009. O ativo circulante detido pelo SERAM não é suficiente para fazer face às dívidas de curto prazo existentes, e os meios financeiros líquidos detidos pelo setor dariam para fazer face a apenas a 5,3% das suas dívidas de curto prazo.

⁸ Liquidez geral = ativo corrente: passivo corrente.

⁹ Liquidez imediata = meios financeiros líquidos: passivo corrente.

4 – Investimento e Endividamento do SERAM

4.1 – Investimento

A informação em que se baseia este ponto 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.

Da análise do quadro seguinte, pode-se constatar que as despesas de investimento das empresas do SERAM, em 2012, ascenderam a 76M€, o que representa um decréscimo de 44M€ (36,5%) relativamente a 2011. Os ativos fixos tangíveis continuam a representar a maior fatia do investimento.

A RAMEDM, a EEM, a IGA, o SESARAM, a SDPO, a SMD e a IHM, per si, representaram 70% das despesas de investimento.

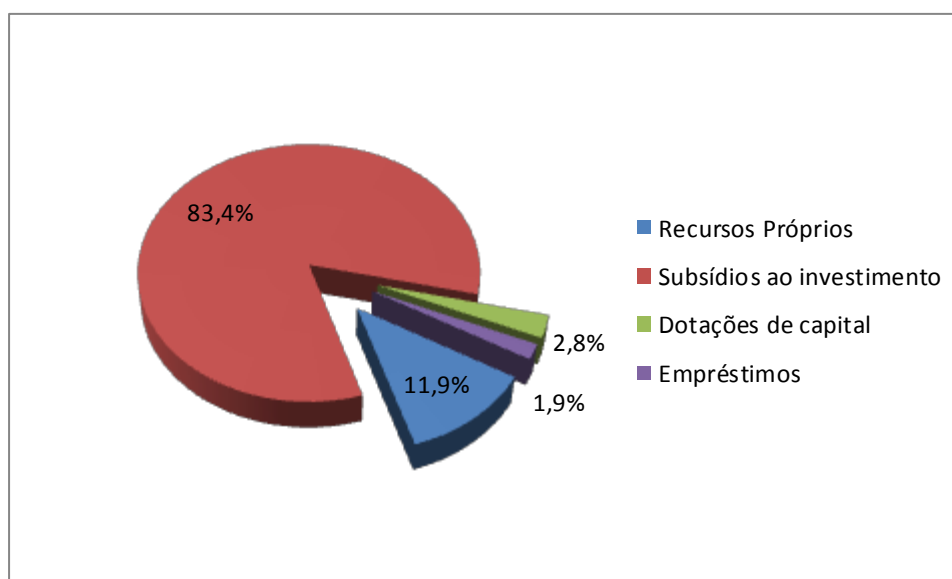
Quadro 9 – Despesas de investimento e respetivo financiamento das empresas do SERAM

Fluxos de Investimento	2012		2011		Variação	
	Valor	Peso	Valor	Peso	Absoluta	%
INVESTIMENTO						
Ativos fixos tangíveis	57.226	74,8%	98.366	81,7%	-41.140	-41,8%
Ativos intangíveis	13.337	17,4%	8.702	7,2%	4.635	53,3%
Investimentos financeiros	0	0,0%	213	0,2%	-213	-100,0%
Outros ativos	5.917	7,7%	13.123	10,9%	-7.206	-54,9%
TOTAL	76.480		120.404		-43.924	-36,5%
FINANCIAMENTO DO INVESTIMENTO						
Recursos Próprios	9.068	11,9%	14.496	12,0%	9.447	1,5%
Desinvestimento	4.525	5,9%	4.216	3,5%	-23.227	-63,8%
Recebimento de dividendos	1.609	2,1%	3.318	2,8%	435	103,6%
Outros fundos próprios	2.934	3,8%	6.962	5,8%	-44	-57,9%
Subsídios ao investimento	63.816	83,4%	34.378	28,6%	-5.129	-201,5%
Dotações de capital	2.151	2,8%	5.376	4,5%	851	368,4%
Empréstimos	1.445	1,9%	66.154	54,9%	1.135	9,5%
TOTAL	76.480		120.404		-6.187	-5,1%

Unidade: Milhares de Euros

Conforme se observa no gráfico seguinte, a principal fonte de financiamento do investimento passou a ser os subsídios aos investimento, que mais do que duplicaram, em detrimento dos empréstimos.

Figura 10 – Formas de Financiamento do investimento das empresas do SERAM



4.2 – Endividamento

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. Não foram incluídos os credores por acréscimos de gastos.

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

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

Os cálculos efetuados para o apuramento da dívida financeira, comercial e total, da RAM e de cada empresa, de 2011 e 2012, podem ser consultados nos anexos 9.7 e 9.8 do presente relatório.

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

De acordo com os dados disponíveis a 31 de dezembro de 2012, a dívida financeira e comercial do SERAM era de 2.563M€, menos 10,9% do que em 2011 (2.877M€).

Quadro 10 – Dívida das empresas do SERAM

Dívida	2011	2012	Variação 2011-2012	
			Absoluta	%
Dívida financeira total	2.309.009	1.981.192	-327.817	-14,2%
Dívida financeira com aval	1.387.686	1.169.234	-218.452	-15,7%
Dívida comercial	568.825	581.695	12.870	2,3%
Total de dívidas	2.877.834	2.562.887	-314.947	-10,9%

Unidade = milhares de euros

No entanto, e uma vez que o capital destas empresas não é detido integralmente pela Região, apurou-se que a dívida efetiva da Região é de 2.550M€.

A dívida financeira do SERAM em 2012 era de 1.981M€, menos 14,2% do que em 2011.

A dívida financeira avalizada pela Região relativa ao SERAM era, no final de 2012, de 1.169M€, valor inferior em 15,7% (218M€) à dívida garantida em 2011. Esta diferença é explicada pela amortização do empréstimo obrigacionista da Zarco Finance e pelas amortizações de outros empréstimos liquidadas em 2012.

A dívida comercial do SERAM sofreu um acréscimo de 2,3% (13M€) de 2011 para 2012.

Apesar do decréscimo da dívida na generalidade, as sociedades CEIM, IHM, MT e PEDRA REGIONAL viram a sua dívida financeira aumentar de 2011 para 2012. Quanto à dívida comercial, de 2011 para 2012, 27 entidades registaram um aumento, mais expressivo na EEM, ARM e SDPO, e 21 um decréscimo, com maior impacto na VIAEXPRESSO, PATRIRAM e VA.

5 – Esforço Financeiro da Região

O quadro seguinte apresenta as indemnizações compensatórias, o valor dos ativos financeiros (referentes a realização de capital inicial ou aumentos, ou a empréstimos/suprimentos) e os avales concedidos pela RAM. É indicado igualmente o valor da remuneração da sócia Região, que abate ao seu esforço financeiro.

Quadro 11 – Esforço financeiro da RAM nas empresas do SERAM

Unidade= Milhares de Euro

Empresa	Indemnizações compensatórias	Dotações de capital	Empréstimos	Avales	Dividendos
CARAM	844				
EEM					2.748
EJM			3.421		
GESBA				4.000	
HF	5.802				
IGH	1.747				
IHM	5.421				
MPE			15.193		
SDPO			85.186		
SDM					1.062
SDNM		2.305	22.901		
SDPS			62.013		
SMD			61.981		
CCSG	694				
TOTAL	14.508	2.305	250.695	4.000	3.810

Relativamente às dotações de capital, o valor transferido para a SDNM diz respeito a um aumento de capital parcialmente por realizar.

Apenas foi concedido um aval de 4M€ à GESBA, para uma operação de crédito com o prazo de um ano, destinada a fazer face ao pagamento antecipado das ajudas comunitárias aos produtores de banana, cujo montante utilizado até 31.12.2012 foi de 3,8M€, através da resolução n.º 779/2012, de 23.08.2012.

Em 2012, a RAM concedeu vários empréstimos à EJM, MPE, SDPO, SDNM, SDPS e SMD. No caso das Sociedades de Desenvolvimento e da MPE, a finalidade dos empréstimos foi o pagamento do serviço da dívida de empréstimos vencidos ou por vencer em 2012, e, em alguns casos, residualmente para gastos de funcionamento. No caso da EJM, embora as finalidades fossem idênticas, os empréstimos destinaram-se maioritariamente a gastos de funcionamento.

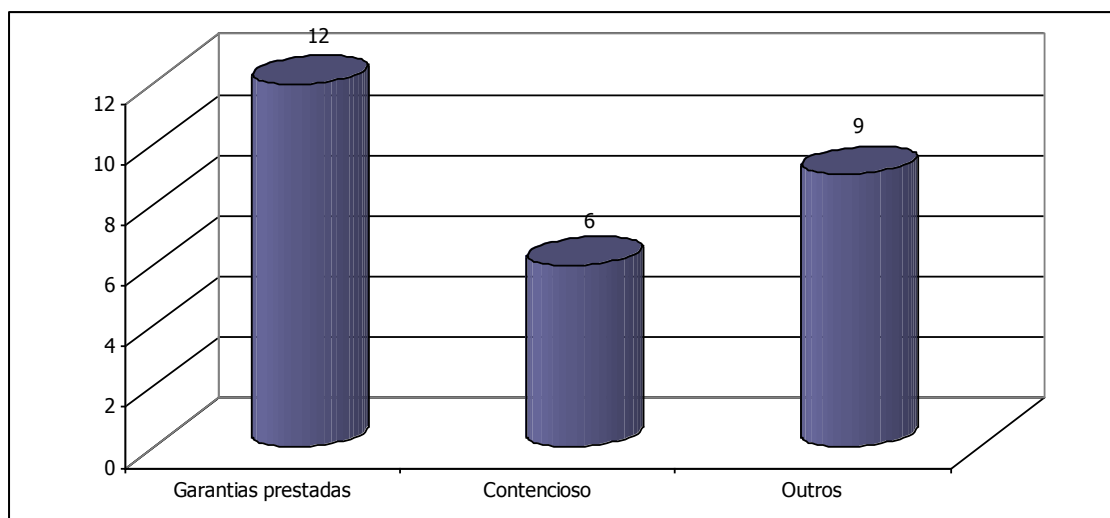
6 – Responsabilidades contingentes

As responsabilidades contingentes são possíveis obrigações futuras que se tornarão apenas certas na ocorrência de um evento incerto, não sendo merecedoras de reconhecimento contábilístico imediato. Distinguem-se das provisões pelo facto de serem menos prováveis de ocorrer e normalmente não serem de fácil mensuração. Embora não se transformem com frequência em responsabilidades reais as responsabilidades contingentes relevantes devem ser relatadas nas notas às demonstrações financeiras, com uma estimativa do seu efeito financeiro e uma indicação do grau de incerteza aplicável e da data de exigibilidade.

Os instrumentos de gestão de risco financeiro serão tratados no ponto seguinte.

Na análise efetuada aos 35 relatórios e contas enviados pelas empresas do SERAM, verificou-se que apenas 19 (54% do total) fizeram referência a qualquer tipo de responsabilidade contingente (não provisionada), tendo sido possível identificar as situações cujos relatos foram mais comuns.

Figura 11 – Responsabilidades contingentes mais relatadas pelas empresas do SERAM



Garantias

As garantias concedidas pelas empresas do SERAM, em vigor a 31 de Dezembro de 2012, assumiram diversas formas (livranças, hipotecas, cauções e outras garantias bancárias) e destinavam-se a assegurar, na maior parte dos casos, o processo produtivo das empresas, podendo ser executadas a qualquer momento se uma determinada ocorrência previamente estabelecida vier a acontecer, nomeadamente a falta de pagamento de uma prestação ou a não realização de um determinado investimento.

As garantias concedidas e reportadas pelas empresas do SERAM foram as seguidamente discriminadas:

Quadro 12 – Garantias reportadas pelas empresas do SERAM

Empresa	Tipo de garantia	Entidade beneficiária	Montante	Empresa	Tipo de garantia	Entidade beneficiária	Montante
VIA EXPRESSO	Caução	RAM	2.500	IGA	Garantia bancária	BPI	7
EEM	Garantia bancária	BEI	89.583	IGA	Garantia bancária	BPI	8
EEM	Garantia bancária	TTF	14	IGA	Garantia bancária	BPI	38
EJM	Livrança em branco	BANIF	4.593	IGA	Garantia bancária	BPI	150
EJM	Livrança em branco	BES	1.493	IGA	Garantia bancária	BPI	2
GESBA	Garantia bancária	REPSOL	20	MT	Garantia bancária	IDE-RAM	280
GESBA	Garantia bancária	IFAP	32	SDPO	Garantia bancária	NI	3
HF	Hipoteca	CGD	1250	RAMEDM	Garantia bancária	SDPS	1
CCSG	Livrança em branco	CGD	459	VIALITORAL	Garantia bancária	RAM	2494
IGA	Garantia bancária	BPI	54	TELEFÉRICOS	Hipoteca	EB-NI	1.239

Unidade= Milhares de euros

Contencioso

Os processos de contenciosos não provisionados citados pelas empresas do SERAM não revelam, em muitos casos, ou revelam de forma deficiente, os montantes estimados e o horizonte temporal definido para a sua resolução.

Quadro 13 – Situações de contencioso reportadas pelas empresas do SERAM

Empresa	Descrição	Montante estimado da responsabilidade
APRAM	Dez processos judiciais referentes ao Estaleiro Naval do Caniçal, em que são pedidas responsabilidades cíveis	Não tem estimativa
CEIM	Processo judicial, que se consubstancia num pedido de indemnização (contencioso pré contratual - processo urgente/processo de execução - ação administrativa comum)	Não tem estimativa
MT	7 processos de injunção por atrasos de pagamentos a fornecedores	391
SDNM	Ação judicial contra DGCI para contestação de devolução de IVA	1.137
SDPO	Ação administrativa Especial, intentada pela Tecnovia, na qual reclama a não adjudicação a si de um concurso público	Não tem estimativa
SMD	Processo judicial em que a empresa é ré, cujo valor reclamado é muito superior ao valor provisionado	7.300
TOTAL ESTIMADO		8.828

Unidade = Milhares de euros

Outras contingências

Algumas empresas aludiram a outras responsabilidades contingentes não tipificadas anteriormente, nomeadamente:

- Contratos em regime de leasing operacional – EEM – relativo ao aluguer de viaturas, no montante de 1.420m€. Nesta modalidade, as rendas a pagar até ao vencimento do contrato não são registadas contabilisticamente (a não ser anualmente como gastos)

mas são conhecidas antecipadamente, constituindo portanto responsabilidades contingentes;

- b) Dívidas ao Estado em situação de mora – CAB;
- c) Situação de incumprimento de operações de crédito (capital) – IGA – duas situações;
- d) Situação de incumprimento de operações de crédito (juros) – EJM – uma; SDNM – uma; SDPS – três situações;
- e) Contingência de perda de 22.809 m€ de facturação de 2006 no SESARAM, por divergência com IA-SAUDE;
- f) Reservas obrigatórias de depósitos bancários:

A VIALITORAL e a VIAEXPRESSO revelaram serem obrigadas a ter contas de reserva sob a forma de depósitos a prazo, resultantes dos termos dos contratos de financiamento e do contrato de concessão efetuado com a RAM, os quais obrigam à manutenção de saldos de depósitos suficientes para fazerem face ao pagamento das prestações seguintes, aos compromissos de investimento e aos custos de operação e manutenção. As duas empresas, apesar de terem informado nos seus relatórios que a 31 de dezembro de 2012 não estavam a conseguir cumprir a obrigação de manutenção de saldos de depósitos suficientes (na Viaexpresso, apenas para fazer face ao serviço da dívida no período seguinte), não revelam quais os montantes em falta.

Ao nível da Certificação Legal de Contas, das 33 analisadas, constata-se o seguinte:

- Há 4 entidades cujas contas de 2012 não mereceram qualquer reserva ou ênfase do Revisor Oficial de Contas;
- Existe uma situação de escusa de opinião;
- Foram emitidas 40 reservas e 43 ênfases, em média 1 por cada sociedade.

7 – Instrumentos de gestão do risco financeiro

No final de 2012, apenas 10 empresas detinham contratos de instrumentos de gestão do risco financeiro exclusivamente com o intuito de minimizarem ou estabilizarem os seus encargos financeiros. São os casos da APRAM, EEM, IHM, MPE, SDPO, SDNM, SDPS, SMD, SESARAM e VA.

No caso da VIAEXPRESSO e da VIALITORAL, a contratação de coberturas de risco de taxa de juro encontra-se prevista nos respetivos contratos de concessão e por períodos não superiores a 5 anos. No final de 2012, tendo em conta as perspetivas do processo negocial das parcerias público-privadas, de acordo com orientações da RAM nesse sentido, não foram contratadas novas operações de cobertura por aquelas empresas.

Com raras exceções, a informação constante das contas das empresas revelou-se muito desigual e em alguns casos em desconformidade com as exigências do Sistema de Normalização Contabilística (SNC) e as NCRF, nomeadamente quanto à obrigatoriedade de refletir o valor de mercado dos instrumentos contratados.

Tendo em consideração o que foi acima referido, e tendo igualmente em conta que algumas empresas podem não ter ainda relatado a contratação deste tipo de instrumentos ou de não os terem descrito ou registado devidamente (a obrigatoriedade de reconhecimento é relativamente recente), apresentamos em seguida um quadro que tenta resumir a informação existente.

Quadro 14 – Carteira de derivados do SERAM

Empresa	Instrumento	Instituição Financeira	Notional (Valor nominal)	MtM (Valor de mercado) 2012
APRAM	Swap de taxa de juro	Société Generale	63.000	-8.635
APRAM	Swap de taxa de juro	Société Generale	30.000	-4.038
APRAM	Swap de taxa de juro	Royal Bank of Scotland	28.000	-3.668
EEM	Swap de taxa de juro	Barclays	66.000	-9.573
IHM	Swap de taxa de juro	Calyon	35.000	-456
MPE	Swap de taxa de juro	Santander	10.000	-6.662
MPE	Swap de taxa de juro	Santander	14.972	-1.504
SDPO	Swap de taxa de juro	Santander	36.000	-23.983
SDPO	Swap de taxa de juro	Santander	60.971	-6.123
SDNM	Swap de taxa de juro	Santander	21.000	-13.990
SDNM	Swap de taxa de juro	Santander	21.147	-2.124
SDPS	Swap de taxa de juro	Santander	7.000	-4.282
SDPS	Swap de taxa de juro	Santander	42.636	-4.663
SMD	Swap de taxa de juro	Santander	51.000	-33.976
SMD	Swap de taxa de juro	Santander	50.274	-5.049
SESARAM	Swap de taxa de juro	Societe General	48.750	-5.187
SESARAM	Swap de taxa de juro	Citi	32.500	-816
SESARAM	Swap de taxa de juro	Societe General	48.750	-6.375
VA	Swap de taxa de juro	BBVA	20.000	-417
TOTAL			687.000	-141.521

Unidade=Milhares de euros

8– Importância do SERAM para a criação de riqueza e emprego na Região

No âmbito deste relatório, entendeu-se ser importante analisar o impacto macroeconómico que o SERAM tem na economia regional avaliando dois indicadores: o contributo para criação de riqueza (medido pelo Valor Acrescentado Bruto na ótica da produção) e o contributo para a criação de emprego (medido pelo número médio de trabalhadores).

Quadro 15 – Contributo do SERAM para a criação de riqueza e emprego

Impacto macroeconómico do SERAM	2011	2012 (a)	Variação	
			Absoluta	%
Região				
PIB Regional estimado	5.111.512	4.947.944	-163.568	-3,2%
VAB Regional estimado	4.460.866	4.353.805	-107.061	-2,4%
N.º médio de trabalhadores (b)	112.252	106.522	-5.730	-5,1%
SERAM				
VAB	473.200	453.985	-19.215	-4,1%
N.º médio de trabalhadores	8.842	8.587	-255	-2,9%
VAB per capita (produtividade)	54	53	-1	-1,2%
Peso do SERAM na Região				
VAB SERAM / PIB Regional	9,26%	9,18%	-0,08%	-0,9%
VAB SERAM / VAB Regional	10,61%	10,43%	-0,18%	-1,7%
Emprego	7,88%	8,06%	0,18%	2,3%

(a) valor do PIB e VAB regional estimado com base na redução prevista para o PIB (3,2%) e VAB (2,4%) de Portugal, constante no Relatório Anual do Banco de Portugal

(b) Fonte: DREM - Publicações Estatísticas do Emprego da RAM-4ºT 2012 e 4ºT 2011
Unidade = Milhares de euros (exceto percentagens)

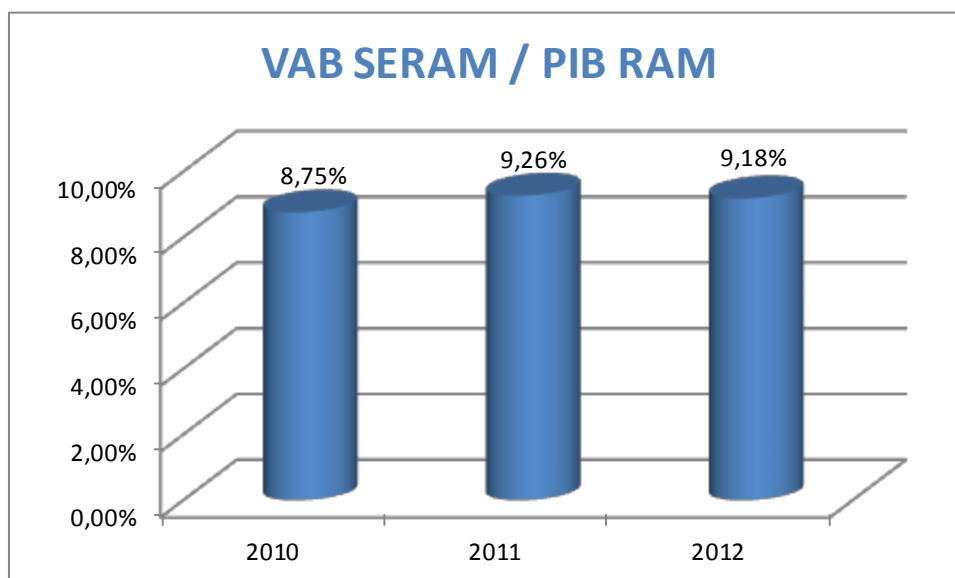
A) Valor Acrescentado bruto (VAB)

Em 2012, o Valor Acrescentado Bruto¹⁰ do SERAM decresceu 4,1% face a 2011, tendo sido estimado em 454M€. Esta redução ficou a dever-se, essencialmente, à diminuição substancial nos subsídios à exploração concedidos pela RAM.

¹⁰ Valor Acrescentado Bruto = volume de negócios (SNC 71+72) + variação nos inventários de produção (73) + trabalhos para a própria empresa (74) + subsídios à exploração (75) + rendimentos suplementares (78) – custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (61) – fornecimentos e serviços externos (62) – impostos indiretos (6812).

O VAB apurado permite verificar que o peso do SERAM na economia regional, medido pelo rácio VAB SERAM / PIB Região, decresceu relativamente ao ano anterior (-0,9%, para 9,18%), embora continue a ser evidente a importância do setor para a criação de riqueza na Região Autónoma da Madeira.

Figura 12 – O peso do VAB do SERAM na economia Regional



Em seguida apresentamos as empresas que mais contribuíram para a obtenção deste valor:

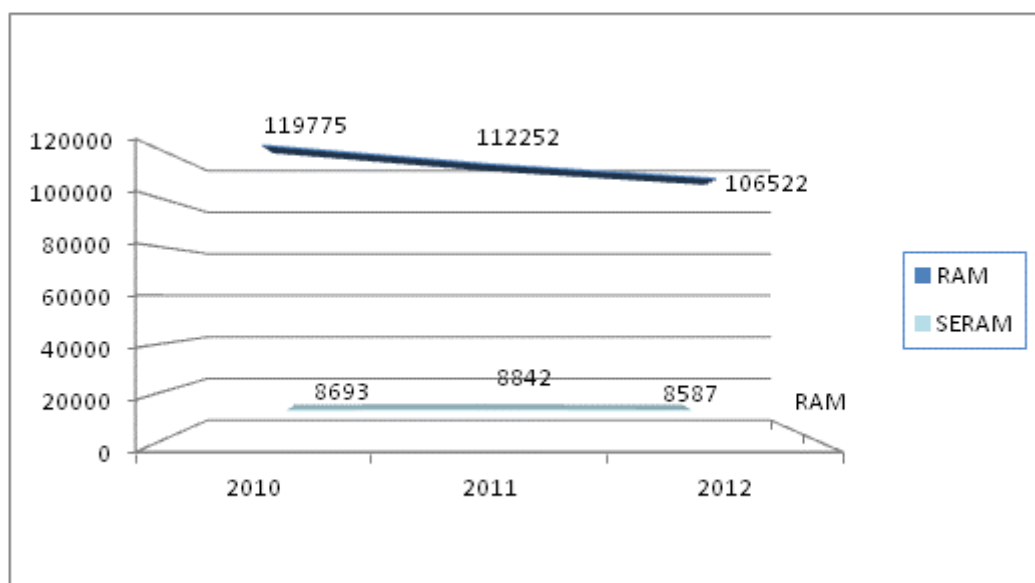
Figura 13 – Empresas do SERAM que mais contribuíram para a criação de riqueza na Região

Milhões de euros		
	SESARAM	125,4
	EEM	101,1
	VIALITORAL	46,8
	RAMEDM	45,5
	VIAEXPRESSO	32,4

B) Emprego

O número médio de trabalhadores do SERAM revelou um decréscimo de 2,9% em 2012 relativamente ao ano anterior, sendo agora de 8.587 trabalhadores (-255).

Figura 14 – Evolução do emprego na RAM e no SERAM



As empresas do SERAM que mais trabalhadores tinham em 2012 foram as seguintes:

Figura 15 – Empresas do SERAM com maior número médio de trabalhadores

↑	SESARAM	4.970
	EEM	803
	HF	500
	RAMEDM	309
	GESBA	234

Como é notório o SESARAM é o maior empregador do SERAM e um dos maiores da Região (4,8% do total da RAM), representando cerca de 57,9% do total do setor.

Entre 2011 e 2012, apenas oito empresas aumentaram o seu número médio de trabalhadores.

Por outro lado, as empresas que mais reduziram o seu número médio de trabalhadores foram o SESARAM (-64), a IGH (-50), a EEM (-47), a HF (-29) e a VA (-24).

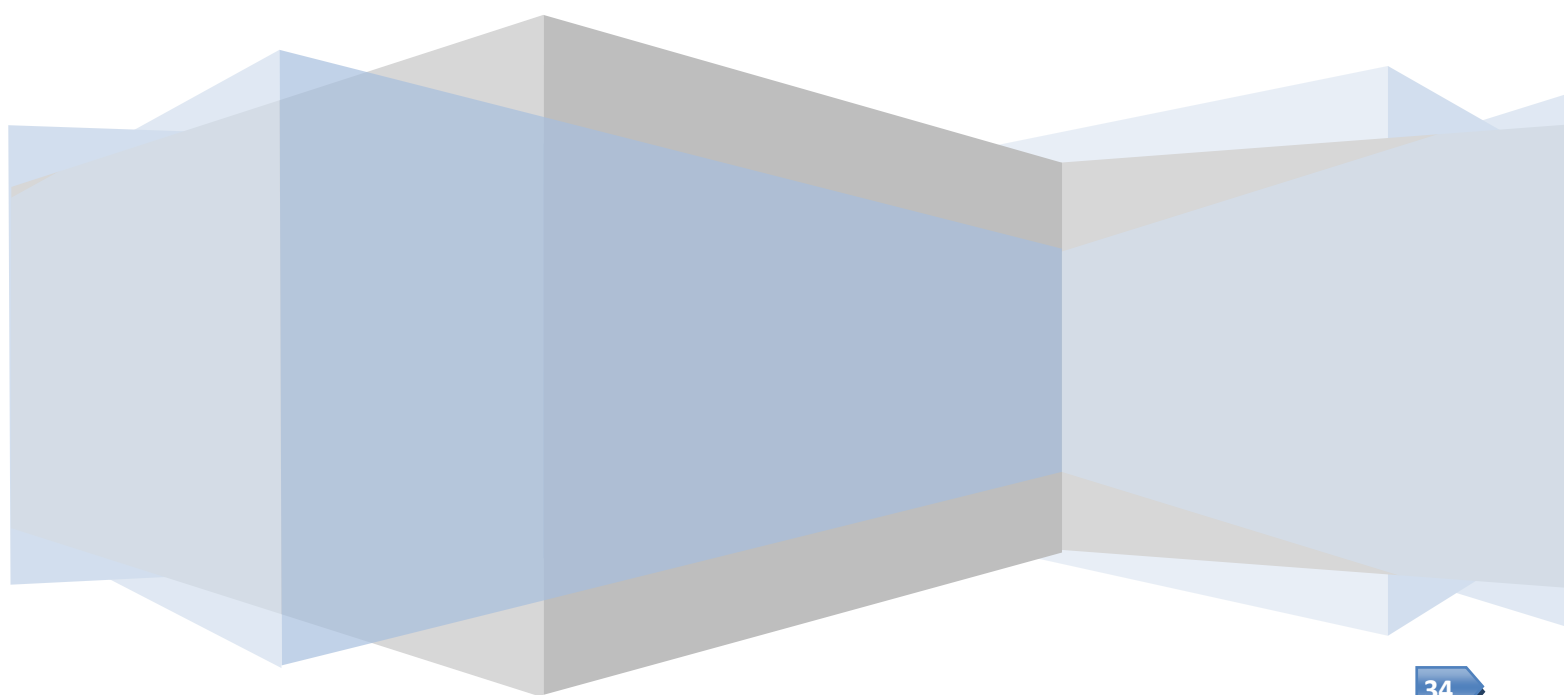
Em 2012, o peso do emprego do SERAM no emprego regional foi de 8,06%, superior aos 7,88% registados em 2011, o que evidencia uma maior taxa de desemprego por via do empregador privado.

Quanto à produtividade dos trabalhadores do SERAM, esta sofreu uma pequena redução de 54 para 53m€, com um decréscimo de 1,2%, ainda assim superior à produtividade regional (42m€).

ANEXOS

Relatório anual do Setor Empresarial

Região Autónoma da Madeira



Índice dos Anexos

9.1 – Demonstrações de Resultados do SERAM 2011	36
9.2 – Demonstrações de Resultados do SERAM 2012	47
9.3 – Balanços do SERAM 2011	56
9.4 – Balanços do SERAM 2012	67
9.5 – Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 2011	78
9.6 – Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 2012	84
9.7 – Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2011	90
9.8 – Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2012	92

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [3]	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. [3]
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	33.938,19	11.470.938,73	2.463.622,44	825.107,17	336.012,41
Subsídios à exploração	392.401,98	3.518.185,49	0,00	573.371,94	255.441,03
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	0,00	(36.606,73)	(96.726,65)	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(287.475,09)	(2.769.596,89)	(2.793.402,86)	(534.029,22)	(288.068,80)
Gastos com o pessoal	(70.996,40)	(6.615.777,83)	(955.004,58)	(858.575,15)	(275.217,75)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	(36.102,87)	0,00	(152.738,58)	2.471,10
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	(4.747.457,60)	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	24.440,78	2.625.572,73	576.250,35	181.756,47	9.365,25
Outros gastos e perdas	(43.036,76)	(6.333.373,42)	(5.347,89)	(134.098,68)	(6.096,59)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	49.272,70	(2.887.611,66)	(750.489,27)	(195.932,70)	33.906,65
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(5.650,00)	(13.353.470,54)	(12.125,98)	(676.382,71)	(12.730,36)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	43.622,70	(16.241.082,20)	(762.615,25)	(872.315,41)	21.176,29
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	32.445,25	17.260,42	104.247,34	519,13
Juros e gastos similares suportados	(13.291,51)	(4.986.050,00)	0,00	(103.532,59)	(13,04)
Resultado antes de impostos	30.331,19	(21.194.686,95)	(745.354,83)	(871.600,66)	21.682,38
Imposto sobre o rendimento do período	(17.400,05)	(12.135,67)	(1.925,21)	98.792,78	(4.785,78)
Resultado líquido do período	12.931,14	(21.206.822,62)	(747.280,04)	(772.807,88)	16.896,60

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011.

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	Centro de Vimes da Camacha, Lda.	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [2]	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [4]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	988,50	13.231.926,00	22.500,00	0,00	18.882.054,00
Subsídios à exploração	0,00	0,00	441.805,00	0,00	0,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	(968.536,00)	0,00	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(847,30)	(9.743.271,00)	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(2.413,12)	(1.392.070,00)	(135.969,63)	0,00	(7.627.556,00)
Gastos com o pessoal	0,00	(1.318.805,00)	(277.976,34)	0,00	(1.369.822,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	28.141,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.759.440,00)
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	41.097,27	198.471,00	28.932,66	0,00	22.257.878,00
Outros gastos e perdas	(964,50)	(308.522,00)	(60.414,91)	0,00	(429.017,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	37.860,85	(272.666,00)	18.876,78	0,00	29.954.097,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(49.826,39)	(317.371,00)	(1.900,00)	0,00	(11.596.565,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(11.965,54)	(590.037,00)	16.976,78	0,00	18.357.532,00
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	112.860,00	0,00	0,00	6.586.822,00
Juros e gastos similares suportados	0,00	0,00	(8.825,57)	0,00	(13.395.516,00)
Resultado antes de impostos	(11.965,54)	(477.177,00)	8.151,21	0,00	11.548.838,00
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	(68.050,00)	0,00	0,00	(575.837,00)
Resultado líquido do período	(11.965,54)	(545.227,00)	8.151,21	0,00	10.973.001,00

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	193.014.242,00	1.492.928,29	12.252.023,27	13.575.084,59	10.941.767,80
Subsídios à exploração	58.523,00	0,00	6.654.225,41	3.942.270,40	871.884,26
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	1.804.315,00	0,00	0,00	27.825,37	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	(16.244,23)	0,00
Trabalhos para a própria entidade	12.568.493,00	0,00	0,00	795.647,66	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(106.868.278,00)	(534.134,29)	(11.356.472,80)	(7.503.439,18)	(445.803,51)
Fornecimentos e serviços externos	(12.931.084,00)	(1.387.991,23)	(1.815.910,13)	(1.930.389,34)	(5.133.046,18)
Gastos com o pessoal	(29.457.065,00)	(1.871.626,31)	(2.981.008,33)	(10.405.634,15)	(2.155.774,41)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	(159.358,07)	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(8.330.014,00)	(2.410,20)	0,00	(31.582,92)	(394.030,28)
Provisões (aumentos / reduções)	5.654.606,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	39.448,00	0,00	0,00	(6.860,51)	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	(6.235.322,00)	0,00	0,00	(3.362,22)	0,00
Outros rendimentos e ganhos	11.770.923,00	7.803,73	89.254,32	5.988.768,61	4.278.263,92
Outros gastos e perdas	(8.655.822,00)	(94.265,04)	(59.898,01)	(211.394,62)	(191.806,62)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	52.432.965,00	(2.389.695,05)	2.782.213,73	4.061.331,39	7.771.454,98
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(32.801.253,00)	(30.583,25)	(589.204,81)	(2.357.244,46)	(5.472.337,49)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	52.816,88
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	19.631.712,00	(2.420.278,30)	2.193.008,92	1.704.086,93	2.351.934,37
Juros e rendimentos similares obtidos	2.353.229,00	0,00	4.239,22	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	(19.782.840,00)	(331.581,11)	(147.454,45)	(1.312.222,03)	(1.176.838,43)
Resultado antes de impostos	2.202.101,00	(2.751.859,41)	2.049.793,69	391.864,90	1.175.095,94
Imposto sobre o rendimento do período	3.016.936,00	(13.373,20)	(420.612,29)	1.113.134,96	(190.489,60)
Resultado líquido do período	5.219.037,00	(2.765.232,61)	1.629.181,40	1.504.999,86	984.606,34

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	Madeira Andebol, SAD [3]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [2]
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	329.332,24	1.531.297,93	4.146.839,86	2.897,64	6.050.781,00
Subsídios à exploração	3.989.629,71	0,00	3.038.079,03	250.827,53	2.654.253,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	(717.377,28)	0,00	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(32.170,24)	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(398.583,33)	(118.335,92)	(3.983.055,68)	(97.160,95)	(2.693.252,00)
Gastos com o pessoal	(2.978.763,86)	(1.545.781,35)	(3.166.722,85)	(183.936,86)	(5.469.504,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	0,00	0,00	(325.942,61)	0,00	(507.341,00)
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	126.956,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	553.108,37	178.019,41	1.663.671,73	19.336,23	692.072,00
Outros gastos e perdas	(11.285,72)	(1.072,21)	(2.478.401,29)	(1.727,96)	(393.153,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.451.267,17	(673.249,42)	(1.105.531,81)	(9.764,37)	460.812,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(164.292,64)	(8.441,95)	(3.419.253,07)	(3.677,84)	(365.749,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.286.974,53	(681.691,37)	(4.524.784,88)	(13.442,21)	95.063,00
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	157.788,18	4.350,72	9,67	0,00
Juros e gastos similares suportados	0,00	0,00	(1.662.370,35)	(4.589,41)	(193.337,00)
Resultado antes de impostos	1.286.974,53	(523.903,19)	(6.182.804,51)	(18.021,95)	(98.274,00)
Imposto sobre o rendimento do período	(218.701,91)	(848,66)	314.494,05	150,00	0,00
Resultado líquido do período	1.068.272,62	(524.751,85)	(5.868.310,46)	(17.871,95)	(98.274,00)

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	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.	RAMEDM Estradas da da Madeira, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	1.772.344,23	9.203.762,61	1.693.830,61	1.188.233,00	10.999.341,00
Subsídios à exploração	0,00	0,00	0,00	3.354.461,00	0,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	1.062.359,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	0,00	(33.487,36)	(163.241,00)	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(361.221,42)	(167.102,86)	(913.185,54)	(1.668.272,00)	(3.376.100,00)
Gastos com o pessoal	(281.727,51)	(168.960,64)	(773.380,62)	(873.535,00)	(5.085.994,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	1.459,68	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	(49.087,00)
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	277.675,75	162.254,02	60.940,07	944.671,00	37.636.737,00
Outros gastos e perdas	(2.342.868,33)	(1.267.581,61)	(169.951,51)	(482.827,00)	(440.154,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(934.337,60)	7.762.371,52	(135.234,35)	3.361.849,00	39.684.743,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(878.494,56)	(3.035.585,40)	(104.407,93)	(4.148.638,00)	(35.267.620,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(1.812.832,16)	4.726.786,12	(239.642,28)	(786.789,00)	4.417.123,00
Juros e rendimentos similares obtidos	26.266,52	30.824,90	0,00	90.658,00	4.773,00
Juros e gastos similares suportados	(853.416,28)	(1,37)	(989.299,21)	(5.617.545,00)	0,00
Resultado antes de impostos	(2.639.981,92)	4.757.609,65	(1.228.941,49)	(6.313.676,00)	4.421.896,00
Imposto sobre o rendimento do período	48.835,23	(1.082.629,39)	10.789,58	144.473,00	5.783.813,00
Resultado líquido do período	(2.591.146,69)	3.674.980,26	(1.218.151,91)	(6.169.203,00)	10.205.709,00

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	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] [3]	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	8.892.108,00	1.072.040,44	197.266.350,88	906.707,06	935.653,00
Subsídios à exploração	0,00	1.101.150,00	224.502,10	0,00	2.375.000,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	(36.472,00)	0,00	0,00	0,00	(2.530,00)
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	20.021,17	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	(55.329,54)	(47.690.732,48)	0,00	(77.326,00)
Fornecimentos e serviços externos	(1.318.820,00)	(1.058.115,97)	(32.364.982,47)	(608.569,78)	(1.243.045,00)
Gastos com o pessoal	(1.564.286,00)	(900.165,10)	(133.903.295,15)	0,00	(1.141.978,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(122.220,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	(506.877,02)	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	(992.963,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	1.202.434,00	263.963,85	9.355.126,31	67.653,32	65.810,00
Outros gastos e perdas	(1.045.310,00)	(273.454,41)	(2.548.608,59)	(23.807,44)	(85.675,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	5.014.471,00	150.089,27	(10.148.495,25)	341.983,16	825.909,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(1.525.400,00)	(1.914.079,14)	(4.312.241,40)	(247.393,76)	(2.328.897,00)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3.489.071,00	(1.763.989,87)	(14.460.736,65)	94.589,40	(1.502.988,00)
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	79,80	68.080,28	0,00	711.250,00
Juros e gastos similares suportados	(140,00)	(2.933.206,02)	(16.203.872,33)	(52.411,90)	(3.969.962,00)
Resultado antes de impostos	3.488.931,00	(4.697.116,09)	(30.596.528,70)	42.177,50	(4.761.700,00)
Imposto sobre o rendimento do período	(115.588,00)	15.989,52	(51.551,60)	0,00	(5.720,00)
Resultado líquido do período	3.373.343,00	(4.681.126,57)	(30.648.080,30)	42.177,50	(4.767.420,00)

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA	CASA DA LUZ EMPREENHIMENTOS TURÍSTICOS, LDA
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	534.840,84	14.310.844,97	53.305.576,00	0,00	93.207,10
Subsídios à exploração	1.931.215,00	2.300,95	0,00	0,00	0,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	0,00	0,00	0,00	86.797,81
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	141.546,21	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	(1.711.488,09)	0,00	0,00	(1.102,27)
Fornecimentos e serviços externos	(713.449,10)	(5.714.847,72)	(6.796.004,00)	(25.831,00)	(36.999,03)
Gastos com o pessoal	(464.162,28)	(3.797.626,42)	(1.460.563,00)	(39.705,00)	(24.778,01)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	35.109,50	(299.983,64)	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	(3.046.339,70)	0,00	(2.839.010,00)	(57.992,00)	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	(263.210,00)	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	311.082,88	3.582.604,62	1.206.735,00	310,00	17.412,24
Outros gastos e perdas	(442.354,77)	(598.331,73)	(269.599,00)	(26.100,00)	(1.132,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(1.975.721,42)	5.773.472,94	43.147.135,00	(149.318,00)	133.405,84
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3.072.741,79)	(6.707.047,44)	(16.418.866,00)	0,00	(132.559,98)
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	(4.786.066,35)	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(9.834.529,56)	(933.574,50)	26.728.269,00	(149.318,00)	845,86
Juros e rendimentos similares obtidos	103.199,64	0,00	2.519.143,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	(4.965.853,84)	(1.358.538,31)	(8.194.671,00)	0,00	(150,00)
Resultado antes de impostos	(14.697.183,76)	(2.292.112,81)	21.052.741,00	(149.318,00)	695,86
Imposto sobre o rendimento do período	6.887,55	525.316,18	(3.302.167,00)	(17,00)	(11,77)
Resultado líquido do período	(14.690.296,21)	(1.766.796,63)	17.750.574,00	(149.335,00)	684,09

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [3]	ZARCO FINANCE BV [1] [3]
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	3.625.333,51	724.297,38	3.926.734,01	0,00	3.858.146,00
Subsídios à exploração	785.446,50	0,00	0,00	0,00	0,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação nos inventários da produção	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(7.686,52)	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(2.929.521,23)	(241.179,47)	(569.603,02)	(2.435,00)	(70.039,00)
Gastos com o pessoal	(1.635.371,05)	(120.640,38)	0,00	0,00	0,00
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(36.965,71)	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	(2.369,64)	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	123.667,33	61.789,53	24.657,12	0,00	0,00
Outros gastos e perdas	(26.762,55)	(24.970,61)	(25.963,10)	0,00	(3.612.317,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(104.229,36)	399.296,45	3.355.825,01	(2.435,00)	175.790,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(138.221,59)	(83.469,49)	(1.491.567,86)	0,00	0,00
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(242.450,95)	315.826,96	1.864.257,15	(2.435,00)	175.790,00
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	(29.844,53)	(1.032,91)	(410.830,97)	(95,00)	0,00
Resultado antes de impostos	(272.295,48)	314.794,05	1.453.426,18	(2.530,00)	175.790,00
Imposto sobre o rendimento do período	120,85	(61.494,84)	(296.122,08)	0,00	(12.662,00)
Resultado líquido do período	(272.174,63)	253.299,21	1.157.304,10	(2.530,00)	163.128,00

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	COMBOIO DO MONTE, S.A.	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	2.579.023,00	1.172.988,00	0,00	0,00	0,00
Subsídios à exploração	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	(600.504,00)	0,00	0,00	14.356,00
Variação nos inventários da produção	0,00	85.715,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(1.803.652,00)	(144.770,00)	0,00	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos	(537.646,00)	(627.643,00)	(750,00)	(1.885,00)	(1.885,00)
Gastos com o pessoal	(592.135,00)	(594.302,00)	0,00	0,00	0,00
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(32.435,00)	(3.460,00)	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos	247.450,00	454.907,00	1.000,00	30.000,00	1,00
Outros gastos e perdas	(9.458,00)	(6.681,00)	0,00	(69,00)	(75,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(148.853,00)	(263.750,00)	250,00	28.046,00	12.397,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(185.723,00)	(89.510,00)	0,00	(6.512,00)	0,00
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(334.576,00)	(353.260,00)	250,00	21.534,00	12.397,00
Juros e rendimentos similares obtidos	1.265,00	21.090,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares suportados	(144,00)	(7.032,00)	0,00	0,00	0,00
Resultado antes de impostos	(333.455,00)	(339.202,00)	250,00	21.534,00	12.397,00
Imposto sobre o rendimento do período	(2.535,00)	(48.407,00)	0,00	0,00	0,00
Resultado líquido do período	(335.990,00)	(387.609,00)	250,00	21.534,00	12.397,00

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS					
Vendas e serviços prestados	0,00	225.519,00	0,00	5.721.940,45	
Subsídios à exploração	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00	0,00	0,00	(28.145,50)	
Variação nos inventários da produção	0,00	6.314,00	0,00	0,00	
Trabalhos para a própria entidade	0,00	0,00	0,00	0,00	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0,00	(112.395,00)	0,00	(12.439,28)	
Fornecimentos e serviços externos	(2.025,00)	(107.838,00)	(22.567,00)	(895.733,49)	(88.677,55)
Gastos com o pessoal	0,00	(46.102,00)	0,00	(769.673,78)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	480,00	1.129,00	12.349,00	(18.410,27)	
Provisões (aumentos / reduções)	0,00	0,00	(67.969,00)	0,00	
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Aumentos / reduções de justo valor	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros rendimentos e ganhos	1.556,00	1.998,00	12.086,00	140.542,29	
Outros gastos e perdas	(46,00)	(7.229,00)	(766.326,00)	(50.850,92)	(13,62)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(35,00)	(38.604,00)	(832.427,00)	4.087.229,50	(88.691,17)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	0,00	(28.537,00)	(27.294,00)	(268.451,10)	
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(35,00)	(67.141,00)	(859.721,00)	3.818.778,40	(88.691,17)
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00	381,00	43.265,00	117.484,27	
Juros e gastos similares suportados	0,00	(3.961,00)	0,00	(87.001,33)	(457,54)
Resultado antes de impostos	(35,00)	(70.721,00)	(816.456,00)	3.849.261,34	(89.148,71)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	1.769,00	0,00	(837.712,97)	(67,13)
Resultado líquido do período	(35,00)	(68.952,00)	(816.456,00)	3.011.548,37	(89.215,84)

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.1 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2011	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS		
Vendas e serviços prestados		614.613.103,15
Subsídios à exploração		36.414.973,33
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		-420.270,60
Variação nos inventários da produção		75.784,77
Trabalhos para a própria entidade		14.588.067,04
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		-188.431.399,24
Fornecimentos e serviços externos		-108.785.364,02
Gastos com o pessoal		-226.196.373,11
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		-159.358,07
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		-10.212.497,80
Provisões (aumentos / reduções)		-2.545.152,72
Imparidade de investimentos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-230.622,51
Aumentos / reduções de justo valor		-11.981.474,46
Outros rendimentos e ganhos		107.440.050,16
Outros gastos e perdas		-33.968.215,41
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	0,00	190.201.250,51
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		-153.651.317,93
Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)		-4.733.249,47
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	0,00	31.816.683,11
Juros e rendimentos similares obtidos		13.111.531,34
Juros e gastos similares suportados		-88.797.928,03
Resultado antes de impostos	0,00	(43.869.713,58)
Imposto sobre o rendimento do período		3.740.656,55
Resultado líquido do período	0,00	(40.129.057,03)

Notas:

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

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Centro de Vimes da Camacha, Lda. [1]
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	31.747,65	10.296.585,26	7.059.869,32	710.496,19	206.941,89	45,00
Subsídios à exploração	281.099,58	15.363,96	65.128,90	431.251,85	268.980,76	
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(258,56)	(289.528,97)	(87.944,36)		(36,00)
Fornecimentos e serviços externos	(279.215,89)	(1.979.911,12)	(7.907.609,53)	(446.705,32)	(224.519,56)	(2.948,60)
Gastos com o pessoal	(12.042,17)	(6.419.245,44)	(2.155.551,16)	(708.073,30)	(215.441,83)	
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(1.257,98)	(113.304,49)		(682,53)	
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor		(4.959.716,01)				
Outros rendimentos e ganhos	11.857,16	2.527.385,02	41.564,58	270.338,17	1.215,30	53.463,72
Outros gastos e perdas	(21.021,68)	(258.044,36)	(435.015,57)	(120.932,78)	(17.139,46)	(123.871,80)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	12.424,65	(779.099,23)	(3.734.446,92)	48.430,45	19.354,57	(73.347,68)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(1.750,00)	(13.408.915,68)	(39.287,14)	(511.996,56)	(12.560,59)	
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	10.674,65	(14.188.014,91)	(3.773.734,06)	(463.566,11)	6.793,98	(73.347,68)
Juros e rendimentos similares obtidos		10.533,58	367,48		80,29	
Juros e gastos similares suportados	(4.480,84)	(6.470.024,93)	(90,48)	(74.457,23)	(1.547,89)	
Resultado antes de impostos	6.193,81	(20.647.506,26)	(3.773.457,06)	(538.023,34)	5.326,38	(73.347,68)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	(6.819,44)	(9.342,20)	107.872,30	(4.317,46)	0,00
Resultado líquido do período	6.193,81	(20.654.325,70)	(3.782.799,26)	(430.151,04)	1.008,92	(73.347,68)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

Provisório

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [2]	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [3]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	10.036.259,65	29.968,97		16.549.532,00	217.157.730,00	1.109.491,44
Subsídios à exploração		419.714,71				
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	(309.836,73)				1.659.688,00	
Variação nos inventários da produção					5.946.011,00	
Trabalhos para a própria entidade					(120.995.477,00)	(397.521,00)
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(7.504.260,92)				(9.596.043,00)	(1.310.969,94)
Fornecimentos e serviços externos	(1.141.089,91)	(130.622,74)		(6.438.026,00)	(29.839.486,00)	(1.718.729,60)
Gastos com o pessoal	(1.097.750,97)	(277.858,03)		(1.298.862,00)		
Imparidade de inventários (perdas / reversões)					(3.444.660,00)	(148.909,26)
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(339,54)				(1.950.000,00)	
Provisões (aumentos / reduções)				(1.554.415,00)	(40.464,00)	
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)					(3.784.984,00)	
Aumentos / reduções de justo valor	67.775,28	19.800,98		22.541.463,00	9.423.543,00	46.747,60
Outros rendimentos e ganhos					(10.383.416,00)	
Outros gastos e perdas	(345.184,00)	(54.389,80)		(318.799,00)		(147.831,97)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(294.427,14)	6.614,09	0,00	29.480.893,00	54.152.442,00	(2.567.722,73)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(111.161,26)			(12.450.765,00)	(29.961.067,00)	(20.547,12)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(405.588,40)	6.614,09	0,00	17.030.128,00	24.191.375,00	(2.588.269,85)
Juros e rendimentos similares obtidos	118.511,02			5.323.984,00	2.058.221,00	
Juros e gastos similares suportados	(0,06)	(11.995,83)		(12.392.217,00)	(23.164.423,00)	(457.932,50)
Resultado antes de impostos	(287.077,44)	(5.381,74)	0,00	9.961.895,00	3.085.173,00	(3.046.202,35)
Imposto sobre o rendimento do período	232.982,20	(759,00)	0,00	(2.784.621,00)	1.415.035,00	(11.738,04)
Resultado líquido do período	(54.095,24)	(6.140,74)	0,00	7.177.274,00	4.500.208,00	(3.057.940,39)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	12.377.882,77	14.231.686,80	10.757.932,00	1.097.758,88	2.189.051,09	3.892.287,20
Subsídios à exploração	197.938,19	3.140.483,15	190.352,11	1.804.267,10	1.005,10	2.388.700,67
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		(357.849,80)			(818.196,01)	
Variação nos inventários da produção		45.363,49				
Trabalhos para a própria entidade		889.630,30				
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(5.195.268,82)	(7.736.551,14)	(359.098,13)	(53.133,79)		
Fornecimentos e serviços externos	(2.318.932,31)	(1.782.115,37)	(6.532.958,35)	(558.649,11)	(210.401,47)	(3.275.176,63)
Gastos com o pessoal	(2.853.532,90)	(9.258.534,09)	(1.590.722,39)	(2.712.211,63)	(2.000.148,33)	(2.820.515,64)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		46.683,54	(41.051,39)			
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(964.052,57)	3.202.956,78			235.260,56
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		4.362,30				
Aumentos / reduções de justo valor		(135,42)				
Outros rendimentos e ganhos	104.215,74	4.355.134,82	3.931.220,33	182.595,71	220.142,17	1.517.694,08
Outros gastos e perdas	(110.158,57)	(840.051,44)	(73.768,03)	(7.614,88)	(30.806,28)	(2.120.361,13)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	2.202.144,10	1.774.054,57	9.484.862,93	(246.987,72)	(649.353,73)	(182.110,89)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(582.703,21)	(2.382.694,14)	(5.502.909,73)	(170.222,56)	(72.241,08)	(3.510.132,91)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)			(163.396,26)			
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.619.440,89	(608.639,57)	3.818.556,94	(417.210,28)	(721.594,81)	(3.692.243,80)
Juros e rendimentos similares obtidos	6.824,38				204.419,63	
Juros e gastos similares suportados	(93.986,83)	(1.632.447,66)	(1.800.813,57)	(18.752,68)	0,00	(1.718.158,47)
Resultado antes de impostos	1.532.278,44	(2.241.087,23)	2.017.743,37	(435.962,96)	(517.175,18)	(5.410.402,27)
Imposto sobre o rendimento do período	(396.060,95)	104.202,46	(538.874,47)	(235.984,60)	(67.673,01)	59.307,21
Resultado líquido do período	1.136.217,49	(2.136.884,77)	1.478.868,90	(671.947,56)	(584.848,19)	(5.351.095,06)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	Madeira Andebol, SAD [4]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [5]	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.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	1.149,43	7.323.583,00	1.915.877,74	9.929.287,88	931.841,37	1.281.322,00
Subsídios à exploração	155.610,00	2.474.159,00	232.872,22		0,00	286.494,00
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade						1.544.468,00
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas					(17.790,16)	(102.879,00)
Fornecimentos e serviços externos	(44.954,45)	(2.471.321,00)	(326.183,00)	(149.042,68)	(637.483,67)	(1.248.030,00)
Gastos com o pessoal	(100.768,13)	(5.173.460,00)	(265.665,62)	(165.675,56)	(645.259,91)	(684.902,00)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(407.247,00)	26.594,67			
Provisões (aumentos / reduções)		(2.519.992,00)				
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						(674.105,00)
Aumentos / reduções de justo valor			(2.101.793,13)			
Outros rendimentos e ganhos	3.644,40	1.047.704,00	389.784,99	45.119,18	59.938,14	863.477,00
Outros gastos e perdas	(3.031,13)	(646.787,00)	(162.245,31)	(1.550.200,30)	(99.240,39)	(197.798,00)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	11.650,12	(373.361,00)	(290.757,44)	8.109.488,52	(407.994,62)	1.068.047,00
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(305.916,00)	(884.912,47)	(3.082.745,63)	(87.375,80)	(4.206.024,00)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	11.650,12	(679.277,00)	(1.175.669,91)	5.026.742,89	(495.370,42)	(3.137.977,00)
Juros e rendimentos similares obtidos			10.424,78	22.108,14		118.190,00
Juros e gastos similares suportados	(2.052,47)	(165.006,00)	(1.023.391,59)	(1,25)	(1.105.447,13)	(7.850.241,00)
Resultado antes de impostos	9.597,65	(844.283,00)	(2.188.636,72)	5.048.849,78	(1.600.817,55)	(10.870.028,00)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00	89.638,21	(1.357.958,82)	11.502,08	149.412,00
Resultado líquido do período	9.597,65	(844.283,00)	(2.098.998,51)	3.690.890,96	(1.589.315,47)	(10.720.616,00)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	RAMEDM Estradas da 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 [6]	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	12.535.392,00	8.209.537,00	1.002.495,41	185.709.617,02	700.319,35	745.498,39
Subsídios à exploração				158.259,26		
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		(37.632,00)				(3.113,20)
Variação nos inventários da produção						
Trabalhos para a própria entidade				21.086,82		
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas			(37.090,23)	(41.322.758,73)		(55.618,45)
Fornecimentos e serviços externos	(1.342.258,00)	(1.442.768,00)	(730.006,18)	(28.092.859,24)	(538.114,09)	(1.061.074,22)
Gastos com o pessoal	(4.381.600,00)	(1.668.142,00)	(813.882,83)	(117.395.883,47)		(818.619,78)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)		(209.478,00)	(80.118,63)			
Provisões (aumentos / reduções)	(12.145,00)			(585.656,99)		
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		1.330.372,00				
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	34.290.104,00	364.428,00	168.557,15	8.926.388,21	68.519,25	64.834,11
Outros gastos e perdas	(283.625,00)	(1.004.354,00)	(221.971,92)	(1.533.143,47)	(40.027,21)	(1.239.412,36)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	40.805.868,00	5.541.963,00	(712.017,23)	5.885.049,41	190.697,30	(2.367.505,51)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(36.512.662,00)	(1.465.145,00)	(1.984.601,77)	(5.176.365,90)	(251.367,50)	(1.296.419,25)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	4.293.206,00	4.076.818,00	(2.696.619,00)	708.683,51	(60.670,20)	(3.663.924,76)
Juros e rendimentos similares obtidos	52,00	600.885,00	1,90	186.144,57		563.625,89
Juros e gastos similares suportados	0,00	(56,00)	(3.374.161,32)	(13.282.567,10)	(37.049,26)	(3.657.751,84)
Resultado antes de impostos	4.293.258,00	4.677.647,00	(6.070.778,42)	(12.387.739,02)	(97.719,46)	(6.758.050,71)
Imposto sobre o rendimento do período	7.350.715,00	(121.215,00)	36.190,84	(56.844,21)	2.583,32	(3.829,02)
Resultado líquido do período	11.643.973,00	4.556.432,00	(6.034.587,58)	(12.444.583,23)	(95.136,14)	(6.761.879,73)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA [7]	CASA DA LUZ EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, LDA	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	368.072,78	13.458.945,51	52.345.138,00		55.014,92	3.575.556,26
Subsídios à exploração		15.541,43				661.104,92
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos		0,00			69.496,94	
Variação nos inventários da produção		0,00				
Trabalhos para a própria entidade		0,00				
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(1.175.462,30)			(366,18)	(6.030,43)
Fornecimentos e serviços externos	(180.612,46)	(4.140.951,69)	(5.683.255,00)		(36.115,57)	(2.973.337,47)
Gastos com o pessoal	(246.899,29)	(3.148.268,21)	(1.434.057,00)		(23.020,98)	(1.421.342,45)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)		0,00				
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(112.290,62)	(71.226,14)				(235.092,96)
Provisões (aumentos / reduções)	491.554,00	0,00	(1.543.743,00)			
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)		0,00				
Aumentos / reduções de justo valor		0,00				
Outros rendimentos e ganhos	66.523,83	3.508.143,29	376.060,00		73.177,26	33.897,93
Outros gastos e perdas	(255.989,54)	(207.101,31)	(415.209,00)		(1.264,17)	(102.384,96)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	130.358,70	8.239.620,58	43.644.934,00	0,00	136.922,22	(467.629,16)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3.354.629,00)	(6.619.639,11)	(15.876.785,00)		(135.498,81)	(154.449,01)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(3.224.270,30)	1.619.981,47	27.768.149,00	0,00	1.423,41	(622.078,17)
Juros e rendimentos similares obtidos	57.609,76		1.058.251,00			
Juros e gastos similares suportados	(5.488.342,96)	(970.433,05)	(6.031.129,00)			(35.908,08)
Resultado antes de impostos	(8.655.003,50)	649.548,42	22.795.271,00	0,00	1.423,41	(657.986,25)
Imposto sobre o rendimento do período	4.180,60	(221.990,20)	(6.671.700,00)	0,00	(31,09)	136,45
Resultado líquido do período	(8.650.822,90)	427.558,22	16.123.571,00	0,00	1.392,32	(657.849,80)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [9]	ZARCO FINANCE BV	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	898.499,54	3.955.987,00		2.488.746,00	2.191.242,48	1.017.140,41
Subsídios à exploração						
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos						(143.358,90)
Variação nos inventários da produção						(12.891,54)
Trabalhos para a própria entidade						
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas		(28.082,00)			(1.538.228,92)	(191.355,40)
Fornecimentos e serviços externos	(239.225,13)	(700.201,00)	(2.622,00)	(71.441,00)	(461.115,34)	(458.505,02)
Gastos com o pessoal	(141.166,48)				(436.499,65)	(521.095,62)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)					213.633,62	2.630,78
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor						
Outros rendimentos e ganhos	77.739,31	13.507,00			86.439,16	75.252,95
Outros gastos e perdas	(10.040,04)	(54.171,00)	(330,00)	(2.412.776,00)	(7.592,69)	(5.341,08)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	585.807,20	3.187.040,00	(2.952,00)	4.529,00	47.878,66	(237.523,42)
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(77.334,32)	(1.642.940,00)			(176.352,47)	(83.901,74)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)					146.670,00	35.400,00
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	508.472,88	1.544.100,00	(2.952,00)	4.529,00	18.196,19	(286.025,16)
Juros e rendimentos similares obtidos					1.653,97	32.586,47
Juros e gastos similares suportados	(435,90)	(354.336,00)	(161,20)		(0,11)	(7.443,17)
Resultado antes de impostos	508.036,98	1.189.764,00	(3.113,20)	4.529,00	19.850,05	(260.881,86)
Imposto sobre o rendimento do período	(131.885,33)	(263.138,00)	0,00	(11.783,00)	(28.446,36)	(1.234,92)
Resultado líquido do período	376.151,65	926.626,00	(3.113,20)	(7.254,00)	(8.596,31)	(262.116,78)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	COMBOIO DO MONTE, S.A. [9]	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados					7.844,65	
Subsídios à exploração						
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos			(6.039,98)			
Variação nos inventários da produção					(811,70)	
Trabalhos para a própria entidade					(1.695,25)	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas					(26.629,05)	
Fornecimentos e serviços externos	(765,00)	(2.442,00)	(2.441,00)	(1.992,62)	(19.513,76)	(8.333,47)
Gastos com o pessoal						
Imparidade de inventários (perdas / reversões)						
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)					(39.672,21)	2.100,00
Provisões (aumentos / reduções)						
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Aumentos / reduções de justo valor					4.753,01	31.733,37
Outros rendimentos e ganhos					(3.917,05)	(395,40)
Outros gastos e perdas		(105,97)	(93,60)	(34,04)		
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(765,00)	(2.547,97)	(8.574,58)	(2.026,66)	(79.641,36)	25.104,50
Gastos / reversões de depreciação e de amortização		(6.512,00)			(12.303,00)	(27.293,75)
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)						
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(765,00)	(9.059,97)	(8.574,58)	(2.026,66)	(91.944,36)	(2.189,25)
Juros e rendimentos similares obtidos					365,10	
Juros e gastos similares suportados					(86,49)	(159,75)
Resultado antes de impostos	(765,00)	(9.059,97)	(8.574,58)	(2.026,66)	(91.665,75)	(2.349,00)
Imposto sobre o rendimento do período	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(128.063,12)
Resultado líquido do período	(765,00)	(9.059,97)	(8.574,58)	(2.026,66)	(91.665,75)	(130.412,12)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.2 - Demonstrações de Resultados do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS 2012	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A.	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A. [8]	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS				
Vendas e serviços prestados	5.676.513,39			624.059.887,64
Subsídios à exploração				13.188.326,91
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	(38.648,50)			14.509,82
Variação nos inventários da produção				31.660,25
Trabalhos para a própria entidade				8.401.196,12
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(477,42)			-187.096.913,16
Fornecimentos e serviços externos	(1.038.670,67)	(71.069,91)		-98.319.714,78
Gastos com o pessoal	(802.912,60)			-205.287.340,82
Imparidade de inventários (perdas / reversões)				5.632,15
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	(21.749,28)			-2.166.904,80
Provisões (aumentos / reduções)				-7.674.397,99
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)				620.165,30
Aumentos / reduções de justo valor				-10.846.628,56
Outros rendimentos e ganhos	112.049,22			96.067.931,42
Outros gastos e perdas	(52.559,61)	(69,92)		-25.919.618,22
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	3.833.544,53	(71.139,83)	0,00	205.077.791,28
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(266.925,32)			-152.427.052,83
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)				18.673,74
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3.566.619,21	(71.139,83)	0,00	52.669.412,19
Juros e rendimentos similares obtidos	124.570,73			10.499.410,69
Juros e gastos similares suportados	(79.116,99)			-91.306.606,63
Resultado antes de impostos	3.612.072,95	(71.139,83)	0,00	(28.137.783,75)
Imposto sobre o rendimento do período	(988.404,26)	(414,00)	0,00	-4.479.369,83
Resultado líquido do período	2.623.668,69	(71.553,83)	0,00	(32.617.153,58)

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

[10] A entidade não enviou elementos

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [3]	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. [3]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1.750,00	359.187.801,57	0,00	7.786.693,03	39.699,64
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	1.010.722,87	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	4.080,00	145.651,24	0,00	467,98
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	3.586.050,79	0,00
Acionistas / sócios	0,00	1.621.093,16	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	1.750,00	360.812.974,73	145.651,24	12.383.466,69	40.167,62
Ativo corrente					
Inventários	0,00	77.184,58	131.882,54	879,19	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	10.655,20	4.219.058,62	707.167,27	871.810,48	450.082,63
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	499,53	3.960,56	0,00
Estado e outros entes públicos	400,00	308.322,11	116.981,77	8.652,00	2.791,20
Acionistas / sócios	0,00	181.304,80	785.202,39	0,00	0,00
Outras contas a receber	80.509,05	16.244.154,19	13.717.220,06	1.501.858,15	186.708,73
Diferimentos	5.889,63	366.263,91	0,00	31.299,04	10.562,38
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	1.685,51	813.838,92	406.467,54	105.012,83	26.860,37
Total do ativo corrente	99.139,39	22.210.127,13	15.865.421,10	2.523.472,25	677.005,31
Total do ativo	100.889,39	383.023.101,86	16.011.072,34	14.906.938,94	717.172,93
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	249.398,95	24.715.775,00	750.000,00	1.750.000,00	245.408,55
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	0,00	0,00	0,00	0,00	13.655,56
Outras reservas	0,00	3.458.448,87	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(604.924,51)	(92.510.729,65)	(24.486,37)	(4.166.726,63)	258.965,33
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	180.293.492,29	0,00	7.866.908,72	0,00
Outras variações no capital próprio	0,00	82.593.081,53	0,00	506.273,48	2.341,24
Resultado líquido do período	12.931,14	(21.206.822,62)	(747.280,04)	(772.807,88)	16.896,60
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(342.594,42)	177.343.245,42	(21.766,41)	5.183.647,69	537.267,28
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	24.186,99	174.235.294,12	0,00	5.416.666,64	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	1.929.956,90	686,80
Outras contas a pagar	0,00	0,00	13.894.420,29	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	24.186,99	174.235.294,12	13.894.420,29	7.346.623,54	686,80
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	68.104,35	842.593,81	1.447.733,62	1.520.549,36	0,00
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	75,72	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	50.141,90	199.785,42	49.076,42	35.254,65	25.383,66
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	100.546,49	14.764.705,88	0,00	541.666,68	0,00
Outras contas a pagar	179.784,18	4.256.827,22	641.532,70	279.197,02	139.784,30
Diferimentos	20.719,90	0,00	0,00	0,00	14.050,89
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	11.380.649,99	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	419.296,82	31.444.562,32	2.138.418,46	2.376.667,71	179.218,85
Total do passivo	443.483,81	205.679.856,44	16.032.838,75	9.723.291,25	179.905,65
Total do capital próprio e do passivo	100.889,39	383.023.101,86	16.011.072,34	14.906.938,94	717.172,93
N.º médio de trabalhadores	5	170	161	52	10
Dívida financeira	124.733,48	189.000.000,00	0,00	5.958.333,32	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	176.000.000,00	0,00	5.958.333,32	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	Centro de Vimes da Camacha, Lda.	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [2]	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [4]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	120.375,10	2.065.585,00	0,00	0,00	15.802.573,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	128.000,00	0,00	188.056.345,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	3.911.257,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	36.691.875,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	1.034,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	196.579,00	0,00	0,00	9.833.550,00
Total do Ativo não corrente	120.375,10	6.174.455,00	128.000,00	0,00	250.384.343,00
Ativo corrente					
Inventários	6.837,00	1.328.171,00	0,00	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	1.765.532,00	0,00	0,00	82.331.281,00
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	3.589,09	210.659,00	33.017,60	0,00	809.158,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	185.045,00	84.551,94	0,00	8.081.333,00
Diferimentos	0,00	806.367,00	159.837,13	0,00	324.136,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	23.042,36	3.449.655,00	397,62	0,00	12.732.357,00
Total do ativo corrente	33.468,45	7.745.429,00	277.804,29	0,00	104.278.265,00
Total do ativo	153.843,55	13.919.884,00	405.804,29	0,00	354.662.608,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	448.918,10	1.745.793,00	300.000,00	0,00	500.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	(22.400,00)	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	7.147.611,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	0,00	349.158,00	0,00	0,00	930.793,00
Outras reservas	0,00	3.103.891,00	128.000,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(403.908,39)	5.336.056,00	(395.888,99)	0,00	33.820.688,00
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	1.763.702,00	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	520.858,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	53.463,72	94.357,00	60.000,00	0,00	0,00
Resultado líquido do período	(11.965,54)	(545.227,00)	8.151,21		10.973.001,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	86.507,89	12.368.588,00	77.862,22	0,00	53.372.093,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	6.101.706,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	12.677.470,00
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	242.533.077,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	163.332,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	0,00	240.140,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	0,00	13.500,00	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	0,00	403.472,00	13.500,00	0,00	261.312.253,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	9.681.331,00
Fornecedores	1.564,10	842.308,00	111.325,33	0,00	8.201.430,00
Adiantamentos de clientes	0,00	5.302,00	0,00	0,00	20.280,00
Estado e outros entes públicos	0,00	43.570,00	52.686,98	0,00	348.722,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	19.919,47	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	59.182,43	0,00	81.831,00	0,00	12.045.498,00
Outras contas a pagar	6.589,13	256.644,00	48.679,29	0,00	7.533.283,00
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	2.147.718,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	67.335,66	1.147.824,00	314.442,07	0,00	39.978.262,00
Total do passivo	67.335,66	1.551.296,00	327.942,07	0,00	301.290.515,00
Total do capital próprio e do passivo	153.843,55	13.919.884,00	405.804,29	0,00	354.662.608,00
N.º médio de trabalhadores	0	15	18		35
Dívida financeira	59.182,43	0,00	81.831,00	0,00	254.578.575,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00		0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	375.395.450,00	32.092,16	2.773.636,43	29.927.441,36	1.307.205,52
Propriedades de investimento	0,00	0,00	231.125,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	8.029.998,00	2.024,00	4.611,13	0,45	78.278.157,97
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	16.262.036,00	0,00	0,00	1.945.543,97	0,00
Participações financeiras - outros métodos	3.481.188,00	0,00	0,00	101.032,78	0,00
Clientes	27.464.512,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	21.394.371,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	7.811.272,20	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	5.901.030,00	0,00	29.856,69	0,00	198.494,84
Total do Ativo não corrente	457.928.585,00	34.116,16	10.850.501,45	31.974.018,56	79.783.858,33
Ativo corrente					
Inventários	14.355.133,00	58.989,40	78.437,95	845.404,66	710.819,55
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	80.071.206,00	599.816,29	1.266.424,90	647.938,72	27.701.270,22
Adiantamentos a fornecedores	0,00	2.972,84	628,04	81,59	173.106,19
Estado e outros entes públicos	264.951,00	5.669,40	65.336,12	307.666,84	237.476,72
Acionistas / sócios	9.815.881,00	0,00	0,00	2.150,32	0,00
Outras contas a receber	94.841.147,00	63.358,97	6.675.943,57	12.002.491,62	33.497.740,17
Diferimentos	226.712,00	7.722,72	4.906,21	163.583,98	43.621,39
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	2.010.000,00	0,00	0,00	1.137,64	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	1.853,98	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	106.400,00	8.315,00	875.430,71	701.943,83	1.067.872,54
Total do ativo corrente	201.691.430,00	746.844,62	8.968.961,48	14.672.399,20	63.431.906,78
Total do ativo	659.620.015,00	780.960,78	19.819.462,93	46.646.417,76	143.215.765,11
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	20.000.000,00	4.345.876,44	262.500,00	16.500.000,00	4.845.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	(49,88)	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	4.020.148,00	9,98	100.000,00	44.725,19	1.205.654,36
Outras reservas	15.027.582,00	85,19	0,00	139.663,87	5.190.719,97
Resultados transitados	48.685.597,00	(44.060.299,56)	4.501.337,20	(25.056.267,56)	(64.098,88)
Ajustamentos em activos financeiros	3.022.262,00	0,00	0,00	(150.769,89)	0,00
Excedentes de revalorização	10.722.252,00	0,00	348.151,04	16.872.259,38	27.527,95
Outras variações no capital próprio	24.215.824,00	0,00	0,00	1.866.204,98	50.660.798,56
Resultado líquido do período	5.219.037,00	(2.765.232,61)	1.629.181,40	1.504.999,86	984.606,34
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	130.912.702,00	(42.479.610,44)	6.841.169,64	11.720.815,83	62.850.208,30
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	10.704.307,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	335.309.094,00	41.456.367,97	5.833.333,33	12.425.178,75	20.931.522,46
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	23.079.307,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	0,00	0,00	116.050,35	4.634.738,93	16.847.666,52
Outras contas a pagar	0,00	0,00	1.441,93	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	369.092.708,00	41.456.367,97	5.950.825,61	17.059.917,68	37.779.188,98
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	59.620.805,00	636.794,44	1.819.002,35	4.170.124,06	6.728.208,08
Adiantamentos de clientes	0,00	10.065,72	0,00	0,00	3.611,50
Estado e outros entes públicos	2.560.815,00	132.998,75	127.633,80	361.584,07	125.135,43
Acionistas / sócios	550.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	73.459.085,00	501.879,90	4.528.205,84	10.829.150,66	13.125.247,91
Outras contas a pagar	16.240.687,00	498.253,86	552.625,69	2.012.525,00	22.604.164,91
Diferimentos	0,00	24.210,58	0,00	492.300,46	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	7.183.213,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	159.614.605,00	1.804.203,25	7.027.467,68	17.865.684,25	42.586.367,83
Total do passivo	528.707.313,00	43.260.571,22	12.978.293,29	34.925.601,93	80.365.556,81
Total do capital próprio e do passivo	659.620.015,00	780.960,78	19.819.462,93	46.646.417,76	143.215.765,11
N.º médio de trabalhadores	850	72	241	529	91
Dívida financeira	408.768.179,00	6.588.728,53	10.361.539,17	23.254.329,41	34.056.770,37
Dívida com aval da RAM	220.000.000,00	0,00	10.361.111,11	0,00	20.312.500,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	Madeira Andebol, SAD [3]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [2]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	0,00	180.798,16	200.660.530,81	123.140,94	687.099,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	3.705.467,37	0,00	0,00	0,00	613.070,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	52.907.927,52	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	25.399.911,72	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	222.064,87	0,00	555.919,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	3.927.532,24	53.088.725,68	226.616.361,53	123.140,94	1.300.169,00
Ativo corrente					
Inventários	15.585,91	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	304.540,35	1.840.001,16	654.157,47	0,00	1.582.994,00
Adiantamentos a fornecedores	1.384,31	3.320,30	0,00	0,00	49.227,00
Estado e outros entes públicos	2.472,51	310.961,18	41.084,87	1.608,92	71.644,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	460.312,25	4.237.885,34	10.660.738,73	355.476,37	2.525.170,00
Diferimentos	9.682,72	11.348,84	3.184.341,36	2.787,39	15.990,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	79.282,61	40.108,50	224.879,91	4,85	637.785,00
Total do ativo corrente	873.260,66	6.443.625,32	14.765.202,34	359.877,53	4.882.810,00
Total do ativo	4.800.792,90	59.532.351,00	241.381.563,87	483.018,47	6.182.979,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	1.075.000,00	7.360.500,00	5.000.000,00	249.500,00	2.500.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	0,00	0,00	72.714,91	8.214,14	52.371,00
Outras reservas	0,00	0,00	146.666.388,19	0,00	0,00
Resultados transitados	(1.747.043,81)	(442.270,47)	(15.497.774,36)	(169.016,69)	(3.740.080,00)
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	510.657,08	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	2.718.319,51	0,00	20.362.254,65	23.625,00	11.074,00
Resultado líquido do período	1.068.272,62	(524.751,85)	(5.868.310,46)	(17.871,95)	(98.274,00)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	3.114.548,32	6.904.134,76	150.735.272,93	94.450,50	(1.274.909,00)
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	3.039.031,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	0,00	1.057.500,00	71.340.940,58	75.972,85	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	906.106,51	0,00	6.538.600,91	7.875,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	0,00	1.327.604,22	0,00	563.877,00
Total do Passivo não corrente	906.106,51	1.057.500,00	79.207.145,71	83.847,85	3.602.908,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	377.555,11	50.895,15	1.956.796,39	60.516,47	1.130.397,00
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	52,40	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	81.940,79	149.837,28	102.075,00	11.418,43	331.043,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	5.612,00
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	1.886.702,69	14.306,06	101.334,00
Outras contas a pagar	320.642,17	848.964,78	5.415.787,46	62.869,16	2.286.594,00
Diferimentos	0,00	50.521.019,03	2.077.731,29	155.610,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	780.138,07	51.570.716,24	11.439.145,23	304.720,12	3.854.980,00
Total do passivo	1.686.244,58	52.628.216,24	90.646.290,94	388.567,97	7.457.888,00
Total do capital próprio e do passivo	4.800.792,90	59.532.351,00	241.381.563,87	483.018,47	6.182.979,00
N.º médio de trabalhadores	276	86	138	19	91
Dívida financeira	0,00	0,00	73.227.643,27	90.278,91	101.334,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	55.000.000,00	0,00	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	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.	RAMEDM Estradas da da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	54.057.361,11	139.954.197,21	1.017.349,31	192.695.565,00	1.562.843.465,00
Propriedades de investimento	0,00	2.384.489,27	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	139,48	542,14	3.927,16	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	25.000,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	808.500,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	25.000,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	54.057.500,59	143.172.728,62	1.046.276,47	192.695.565,00	1.562.843.465,00
Ativo corrente					
Inventários	0,00	0,00	154.879,04	245.002,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	922.662,28	0,00	2.235.532,99	578.472,00	0,00
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	299.536,55	505.789,13	9.385,05	119.667,00	2.960.970,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	4.662.080,69	22.034,11	5.899.374,17	245.310,00	6.214.245,00
Diferimentos	4.577,73	68.210,90	38.488,32	1.536,00	82.812,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	2.792.021,40	1.055.712,26	39.905,27	6.514.595,65	361.468,37
Total do ativo corrente	8.680.878,65	1.651.746,40	8.377.564,84	7.704.582,65	9.619.495,37
Total do ativo	62.738.379,24	144.824.475,02	9.423.841,31	200.400.147,65	1.572.462.960,37
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	4.711.585,00	3.862.000,00	1.247.500,00	951.000,00	5.000.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	7.510.817,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	32.497,19	539.507,31	0,00	0,00	217.943,00
Outras reservas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(7.863.745,24)	10.170.488,20	(4.261.943,02)	(40.575.822,00)	(2.704.017,00)
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	14.886.022,43	0,00	37.866,77	14.054.162,00	1.145.678.960,00
Resultado líquido do período	(2.591.146,69)	3.674.980,26	(1.218.151,91)	(6.169.203,00)	10.205.709,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	9.175.212,69	18.246.975,77	(4.194.728,16)	(24.229.046,00)	1.158.398.595,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	510.903,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	22.500.000,00	0,00	5.540.022,60	98.500.000,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	4.380.664,47	0,00	18.607,36	3.549.200,00	381.892.987,00
Outras contas a pagar	4.255.100,00	120.836.979,62	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	31.135.764,47	120.836.979,62	5.558.629,96	102.049.200,00	382.403.890,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	0,00	0,00	2.120.845,09	6.450.540,00	289.817,00
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	0,00	1.682,00	304,00
Estado e outros entes públicos	64.927,63	4.987,89	32.597,02	561.649,00	610.335,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	515.000,00	0,00
Financiamentos obtidos	14.972.000,00	0,00	5.458.010,91	97.252.864,00	0,00
Outras contas a pagar	1.326.684,56	51.270,11	448.486,49	17.798.259,00	7.293.738,00
Diferimentos	0,00	5.684.261,63	0,00	0,00	23.466.281,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	6.063.789,89	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	22.427.402,08	5.740.519,63	8.059.939,51	122.579.994,00	31.660.475,00
Total do passivo	53.563.166,55	126.577.499,25	13.618.569,47	224.629.194,00	414.064.365,00
Total do capital próprio e do passivo	62.738.379,24	144.824.475,02	9.423.841,31	200.400.148,00	1.572.462.960,00
N.º médio de trabalhadores	7	5	28	58	301
Dívida financeira	22.500.000,00	0,00	10.998.033,51	134.781.864,00	0,00
Dívida com aval da RAM	22.500.000,00	0,00	0,00	105.515.161,29	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	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] [3]	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	7.810.464,00	68.317.887,11	47.974.621,07	2.597.515,26	47.621.601,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	1.041.899,00	0,00	1.420.476,67	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	1.146.863,00	0,00	0,00	0,00	41.458,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	4.003.783,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	429,83	8.024,00
Total do Ativo não corrente	14.003.009,00	68.317.887,11	49.395.097,74	2.597.945,09	47.671.083,00
Ativo corrente					
Inventários	0,00	287.970,84	4.250.027,70	0,00	3.612.927,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	2.736.785,00	162.637,28	401.232.083,81	370.338,14	1.412.617,00
Adiantamentos a fornecedores	9.392,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	177.949,00	1.092.647,29	398.761,36	6.537,10	302.853,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	196.899,00	2.876.472,87	35.719.150,24	0,00	648.511,00
Diferimentos	536.975,00	23.711,05	234.635,91	24.114,13	14.227,00
Ativos financeiros detidos para negociação	2.425.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	7.835.796,00	21.517,95	1.101.033,99	5.482,43	18.764.559,73
Total do ativo corrente	13.918.796,00	4.464.957,28	442.935.693,01	406.471,80	24.755.694,73
Total do ativo	27.921.805,00	72.782.844,39	492.330.790,75	3.004.416,89	72.426.777,73
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	3.750.000,00	4.861.634,37	145.000.000,00	50.000,00	8.206.240,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	750.000,00	0,00	0,00	42.343,63	0,00
Outras reservas	15.560.435,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	324.723,00	(35.785.354,93)	(252.753.425,80)	675.658,16	(47.290.649,00)
Ajustamentos em activos financeiros	(94.194,00)	0,00	0,00	0,00	(182,00)
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	1.397.217,00	5.387.536,21	1.220.793,72	816.070,67	124.827,00
Resultado líquido do período	3.373.343,00	(4.681.126,57)	(30.648.080,30)	42.177,50	(4.767.420,00)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	25.061.524,00	(30.217.310,92)	(137.180.712,38)	1.626.249,96	(43.727.184,00)
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	3.990,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	0,00	86.854.171,63	320.667.088,82	643.821,33	52.050.000,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	0,00	1.795.845,41	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	4.802.500,29	3.556.491,57	42.216,37	0,00
Total do Passivo não corrente	3.990,00	93.452.517,33	324.223.580,39	686.037,70	52.050.000,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	26.262,36	0,00	0,00
Fornecedores	124.950,00	1.532.907,75	238.822.814,03	401.419,87	784.713,00
Adiantamentos de clientes	73.810,00	7,50	330,41	0,00	592.181,00
Estado e outros entes públicos	160.428,00	33.812,29	9.526.149,32	20.265,15	463.296,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	39.633,00
Financiamentos obtidos	0,00	602.986,67	16.491.587,48	254.293,85	60.223.531,00
Outras contas a pagar	636.661,00	6.729.110,86	15.049.374,69	16.150,36	1.997.384,00
Diferimentos	1.860.442,00	648.812,91	25.371.404,45	0,00	3.224,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	2.856.291,00	9.547.637,98	305.287.922,74	692.129,23	64.103.962,00
Total do passivo	2.860.281,00	103.000.155,31	629.511.503,13	1.378.166,93	116.153.962,00
Total do capital próprio e do passivo	27.921.805,00	72.782.844,39	492.330.790,75	3.004.416,89	72.426.778,00
N.º médio de trabalhadores	33	61	5034	0	60
Dívida financeira	0,00	66.310.158,30	337.158.676,30	898.115,18	69.637.531,00
Dívida com aval da RAM	0,00	66.151.799,54	295.000.000,00	0,00	52.050.000,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA	CASA DA LUZ EMPREENHIMENTOS TURÍSTICOS, LDA
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	139.032.552,20	0,00	3.087.844,00	0,00	1.467.227,75
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	508.306,57
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	6.245,18	77.463.377,64	197.932.725,00	0,00	3.412,33
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	0,00	0,00	0,00	306.672,49
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	50.481.002,26	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	5.139.975,69	4.567.734,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	139.038.797,38	133.084.355,59	205.588.303,00	0,00	2.285.619,14
Ativo corrente					
Inventários	0,00	1.010.275,05	0,00	0,00	37.516,99
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	406.261,57	17.892.528,98	97.540.200,00	0,00	2.824,10
Adiantamentos a fornecedores	0,00	14.139,68	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	4.369.668,77	972.047,15	206.986,00	400,00	13.490,51
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	409.412,27	22.125.706,88	1.068.596,00	2.442,00	7.067,56
Diferimentos	482.346,05	282.545,34	73.478,00	0,00	0,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	4.903.920,80	1.116.867,53	1.959.182,00	77.950,00	45.400,42
Total do ativo corrente	10.571.609,46	43.414.110,61	100.848.442,00	80.792,00	106.299,58
Total do ativo	149.610.406,84	176.498.466,20	306.436.745,00	80.792,00	2.391.918,72
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	5.398.310,00	2.500.000,00	16.125.000,00	500.000,00	99.759,58
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	2.596.393,69
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	0,00	0,00	1.991.266,00	0,00	2.500,00
Outras reservas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(39.058.482,08)	7.548.086,54	8.626.124,00	(269.890,00)	(2.552.366,89)
Ajustamentos em activos financeiros	(239.530,00)	0,00	0,00	0,00	197.190,38
Excedentes de revalorização	0,00	34.246.400,36	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	1.210.385,00	19.123.165,01	0,00	0,00	63.295,00
Resultado líquido do período	(14.690.296,21)	(1.766.796,63)	17.750.574,00	(149.335,00)	684,09
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(47.379.613,29)	61.650.855,28	44.492.964,00	80.775,00	407.455,85
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	3.957.524,70	1.500.000,00	6.234.255,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	124.522.757,20	41.949.999,99	16.210,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	337.960,00	22.143.042,37	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	128.818.241,90	65.593.042,36	6.250.465,00	0,00	0,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	8.542.189,00	0,00	0,00
Fornecedores	910.843,44	8.881.733,06	4.881.445,00	0,00	3.039,25
Adiantamentos de clientes	0,00	3.376,36	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	55.786,00	96.294,20	1.993.557,00	17,00	10.025,07
Acionistas / sócios	0,00	0,00	5.628.231,00	0,00	1.965.102,92
Financiamentos obtidos	55.933.330,95	9.291.733,33	233.743.257,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	11.271.817,84	30.981.431,61	904.637,00	0,00	6.295,63
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	68.171.778,23	49.254.568,56	255.693.316,00	17,00	1.984.462,87
Total do passivo	196.990.020,13	114.847.610,92	261.943.781,00	17,00	1.984.462,87
Total do capital próprio e do passivo	149.610.406,84	176.498.466,20	306.436.745,00	80.792,00	2.391.918,72
N.º médio de trabalhadores	12	193	38	0	1
Dívida financeira	130.182.088,15	51.241.733,32	233.759.467,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	121.804.250,59	47.033.333,32	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [3]	ZARCO FINANCE BV [1] [3]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	526.369,71	383.605,57	26.864.595,81	0,00	0,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	190.000.000,00
Ativos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	526.369,71	383.605,57	26.864.595,81	0,00	190.000.000,00
Ativo corrente					
Inventários	2.195,22	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	503.925,29	760.805,02	704,47	0,00	0,00
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	197.784,21	58.170,04	0,00	2.470,33	0,00
Acionistas / sócios	399.066,55	550.000,00	60.000,00	39.632,89	0,00
Outras contas a receber	1.580.382,92	0,00	325.072,46	0,00	639.088,00
Diferimentos	10.330,07	389,89	368.936,23	0,00	0,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	247.812,84	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	43.763,01	104.119,90	4.405,64	854,79	1.041.866,00
Total do ativo corrente	2.985.260,11	1.473.484,85	759.118,80	42.958,01	1.680.954,00
Total do ativo	3.511.629,82	1.857.090,42	27.623.714,61	42.958,01	191.680.954,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	5.000.000,00	49.879,79	49.879,79	50.000,00	1.900.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	800.000,00	0,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	55.883,80	10.000,00	10.074,40	0,00	0,00
Outras reservas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(2.838.807,45)	405.614,49	1.980.534,12	(6.011,99)	(727.069,00)
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	642,25	0,00	91.174,17	0,00	0,00
Resultado líquido do período	(272.174,63)	253.299,21	1.157.304,10	(2.530,00)	163.128,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	1.945.543,97	718.793,49	4.088.966,58	41.458,01	1.336.059,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	18.178.865,20	0,00	190.000.000,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	159,55	0,00	236.333,98	0,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	740.000,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	159,55	740.000,00	18.415.199,18	0,00	190.000.000,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	731.585,06	2.753,50	1.080.797,45	0,00	0,00
Adiantamentos de clientes	126,92	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	42.457,76	125.099,12	155.355,64	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	1.907.757,60	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	458.985,94	8.073,39	1.837.492,22	0,00	0,00
Outras contas a pagar	279.076,44	22.370,92	138.145,94	1.500,00	344.895,00
Diferimentos	53.694,18	240.000,00	0,00	0,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	1.565.926,30	398.296,93	5.119.548,85	1.500,00	344.895,00
Total do passivo	1.566.085,85	1.138.296,93	23.534.748,03	1.500,00	190.344.895,00
Total do capital próprio e do passivo	3.511.629,82	1.857.090,42	27.623.714,61	42.958,01	191.680.954,00
N.º médio de trabalhadores	76	9	0	0	1
Dívida financeira	458.985,94	8.073,39	20.016.357,42	0,00	190.000.000,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	190.000.000,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	COMBOIO DO MONTE, S.A.	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1.001.586,00	333.694,00	14.300,00	1.804.479,00	0,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	847.987,00	0,00	0,00	0,00
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos por impostos diferidos	32.019,00	25.864,00	0,00	0,00	0,00
Total do Ativo não corrente	1.033.605,00	1.207.545,00	14.300,00	1.804.479,00	0,00
Ativo corrente					
Inventários	120.795,00	199.060,00	0,00	63.580,00	0,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	860.960,00	527.773,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	108.638,00	2.498,00	4.991,46	9.024,00	7.405,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a receber	113.639,00	491.327,00	120,00	43.761,00	1.063.600,00
Diferimentos	90,00	784,00	0,00	0,00	0,00
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	240.872,00	1.022.807,00	66.106,04	1.059,00	40,00
Total do ativo corrente	1.444.994,00	2.244.249,00	71.217,50	117.424,00	1.071.045,00
Total do ativo	2.478.599,00	3.451.794,00	85.517,50	1.921.903,00	1.071.045,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	998.000,00	236.526,00	96.000,00	150.000,00	1.200.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	150.000,00	0,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reservas legais	199.600,00	47.305,00	0,00	1.721,00	8.210,00
Outras reservas	924.236,00	1.685.119,00	0,00	0,00	0,00
Resultados transitados	(874.267,00)	885.153,00	(13.957,80)	(381.942,00)	(441.868,00)
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	437.297,00	0,00	0,00	0,00
Excedentes de revalorização	0,00	4.908,00	0,00	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	0,00	4.512,00	0,00	0,00	0,00
Resultado líquido do período	(335.990,00)	(387.609,00)	250,00	21.534,00	12.397,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	911.579,00	2.913.211,00	82.292,20	(58.687,00)	778.739,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	23.600,00	106.597,00	0,00	0,00	39.124,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	19.815,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos por impostos diferidos	0,00	16.203,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo não corrente	43.415,00	122.800,00	0,00	0,00	39.124,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fornecedores	1.372.446,00	135.534,00	1.440,00	45.579,00	0,00
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	17.640,00	56.241,00	0,00	12,00	0,00
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras contas a pagar	133.519,00	224.008,00	1.785,30	1.934.999,00	253.182,00
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do Passivo corrente	1.523.605,00	415.783,00	3.225,30	1.980.590,00	253.182,00
Total do passivo	1.567.020,00	538.583,00	3.225,30	1.980.590,00	292.306,00
Total do capital próprio e do passivo	2.478.599,00	3.451.794,00	85.517,50	1.921.903,00	1.071.045,00
N.º médio de trabalhadores	16	24	0	0	0
Dívida financeira	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	76.122,00	385.414,00	428.386,00	1.517.654,69	9.000.000,00
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	1.630.928,40	
Goodwill	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	1.263,00	3.600.000,00
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	0,00	0,00	0,00	140.925,10	
Participações financeiras - outros métodos	0,00	0,00	0,00	200.000,00	
Clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	327.500,00	
Ativos por impostos diferidos	0,00	14.308,00	0,00	0,00	
Total do Ativo não corrente	76.122,00	399.722,00	428.386,00	3.818.271,19	12.600.000,00
Ativo corrente					
Inventários	0,00	16.114,00	0,00	0,00	
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Clientes	0,00	88.124,00	6.369,00	265.358,51	
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	
Estado e outros entes públicos	10.408,00	11.152,00	125.638,00	618.520,90	13.045,73
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	95.500,00	9.000.000,00
Outras contas a receber	58.653,00	9.645,00	89.087,00	67.150,09	
Diferimentos	0,00	740,00	0,00	92.747,06	
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros activos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caixa e depósitos bancários	448,00	89.579,00	51.451,00	3.827.664,13	5.819,57
Total do ativo corrente	69.509,00	215.354,00	272.545,00	4.966.940,69	9.018.865,30
Total do ativo	145.631,00	615.076,00	700.931,00	8.785.211,88	21.618.865,30
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	99.760,00	50.000,00	748.197,00	250.000,00	6.000.000,00
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros instrumentos de capital próprio	0,00	707.464,00	0,00	0,00	6.600.000,00
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reservas legais	14.295,00	19.680,00	149.639,00	373.059,66	
Outras reservas	139.931,00	73.564,00	0,00	72.780,25	
Resultados transitados	(108.412,00)	(423.647,00)	0,00	2.253.023,76	(63.983,83)
Ajustamentos em activos financeiros	0,00	0,00	0,00	137.302,35	
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	206.844,00	0,00	
Outras variações no capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultado líquido do período	(35,00)	(68.952,00)	(816.456,00)	3.011.548,37	(89.215,84)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total do capital próprio	145.539,00	358.109,00	288.224,00	6.097.714,39	12.446.800,33
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00	57.232,00	167.436,00	0,00	
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	1.238.525,35	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	
Passivos por impostos diferidos	0,00	10.233,00	0,00	0,00	
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total do Passivo não corrente	0,00	67.465,00	167.436,00	1.238.525,35	0,00
Passivo corrente					
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fornecedores	92,00	106.570,00	16.473,00	121.751,42	19.902,55
Adiantamentos de clientes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Estado e outros entes públicos	0,00	1.367,00	0,00	928.590,82	67,13
Acionistas / sócios	0,00	0,00	0,00	0,00	9.149.624,83
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	107.697,86	
Outras contas a pagar	0,00	81.565,00	228.798,00	289.432,04	2.470,46
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	1.500,00	
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	
Passivos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total do Passivo corrente	92,00	189.502,00	245.271,00	1.448.972,14	9.172.064,97
Total do passivo	92,00	256.967,00	412.707,00	2.687.497,49	9.172.064,97
Total do capital próprio e do passivo	145.631,00	615.076,00	700.931,00	8.785.211,88	21.618.865,30
N.º médio de trabalhadores	0	2	0	24	
Dívida financeira	0,00	0,00	0,00	1.346.223,21	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.3 - Balanços do SERAM - 2011

Unidade: Euros

BALANÇO 2011	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	TOTAL
Ativo		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis		3.306.905.728,52
Propriedades de investimento		5.765.572,11
Goodwill		0,00
Ativos intangíveis		560.441.880,74
Ativos biológicos		0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		77.510.670,08
Participações financeiras - outros métodos		3.807.220,78
Clientes		27.464.512,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00
Outras contas a receber		138.361.710,77
Acionistas / sócios		1.621.093,16
Outros activos financeiros		202.168.589,20
Ativos por impostos diferidos		26.725.848,92
Total do Ativo não corrente	0,00	4.350.772.826,28
Ativo corrente		
Inventários		27.609.667,62
Ativos biológicos		0,00
Clientes		733.530.898,75
Adiantamentos a fornecedores		258.712,04
Estado e outros entes públicos		15.408.875,91
Acionistas / sócios		20.928.737,95
Outras contas a receber		289.980.471,40
Diferimentos		7.716.726,38
Ativos financeiros detidos para negociação		2.425.000,00
Outros activos financeiros		2.258.950,48
Ativos não correntes detidos para venda		1.853,98
Caixa e depósitos bancários		74.397.608,98
Total do ativo corrente	0,00	1.174.517.503,49
Total do ativo	0,00	5.525.290.329,77
Capital próprio e passivo		
Capital próprio		
Capital realizado		311.984.941,57
Ações (quotas) próprias		(22.449,88)
Outros instrumentos de capital próprio		25.512.285,69
Prémios de emissão		0,00
Reservas legais		11.262.969,13
Outras reservas		192.170.844,34
Resultados transitados		(502.407.129,10)
Ajustamentos em activos financeiros		5.583.734,92
Excedentes de revalorização		251.109.601,74
Outras variações no capital próprio		1.387.264.246,90
Resultado líquido do período		(40.129.057,03)
Interesses minoritários	0,00	0,00
Total do capital próprio	0,00	1.642.329.988,28
Passivo		
Passivo não corrente		
Provisões		32.445.705,70
Acionistas / sócios		12.677.470,00
Financiamentos obtidos		1.873.300.596,81
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		23.262.454,00
Passivos por impostos diferidos		445.603.058,06
Outras contas a pagar		150.034.131,29
Total do Passivo não corrente	0,00	2.537.323.415,86
Passivo corrente		
Provisões		18.249.782,36
Fornecedores		358.426.694,09
Adiantamentos de clientes		711.205,53
Estado e outros entes públicos		19.750.059,62
Acionistas / sócios		19.780.880,82
Financiamentos obtidos		628.675.187,14
Outras contas a pagar		162.632.483,12
Diferimentos		112.782.980,32
Passivos financeiros detidos para negociação		0,00
Outros passivos financeiros		24.627.652,88
Passivos não correntes detidos para venda		0,00
Total do Passivo corrente	0,00	1.345.636.925,88
Total do passivo	0,00	3.882.960.341,74
Total do capital próprio e do passivo	0,00	5.525.290.330,02
N.º médio de trabalhadores		8.842
Dívida financeira	0,00	2.275.548.764,61
Dívida com aval da RAM		1.387.686.489,17

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção está demissionária, não foi possível apresentar as contas.

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	0,00	346.069.802,48		7.291.277,14	27.721,78
Propriedades de investimento				994.108,29	
Goodwill					
Ativos intangíveis		34.132,00	180.363,72		
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber				3.044.384,11	
Acionistas / sócios		1.621.093,16			
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos					
Total do Ativo não corrente	0,00	347.725.027,64	180.363,72	11.329.769,54	27.721,78
Ativo corrente					
Inventários		76.926,02	141.973,55	693,25	
Ativos biológicos					
Clientes	6.375,00	5.285.357,27	743.599,62	859.711,73	799.452,90
Adiantamentos a fornecedores			540,01		
Estado e outros entes públicos	1.173,18	165.437,44	200.805,67	10.330,00	2.691,50
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	96.713,23	7.462.839,82	547.487,14	1.371.762,82	128.514,47
Diferimentos	326,21	466.561,92	13.250.111,07	30.211,54	8.317,91
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	3.485,58	589.466,27	233.405,25	177.118,73	20.699,14
Total do Ativo corrente	108.073,20	14.046.588,74	15.117.922,31	2.449.828,07	959.675,92
Total do ativo	108.073,20	361.771.616,38	15.298.286,03	13.779.597,61	987.397,70
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	249.398,95	24.715.775,00	750.000,00	1.750.000,00	245.408,55
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais					14.500,39
Outras reservas		3.458.448,87			
Resultados transitados	(591.993,37)	(113.045.164,79)	(771.766,41)	(5.049.226,47)	275.197,17
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização		180.293.492,29		7.940.990,64	
Outras variações no capital próprio		75.915.869,67		399.443,35	1.079,68
Resultado líquido do período	6.193,81	(20.654.325,70)	(3.782.799,26)	(430.151,04)	1.008,92
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(336.400,61)	150.684.095,34	(3.804.565,67)	4.611.056,48	537.194,71
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões					
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	7.939,31	172.470.588,24		4.874.999,96	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos				1.820.264,94	359,89
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	7.939,31	172.470.588,24	0,00	6.695.264,90	359,89
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	86.265,29	942.723,59	4.463.024,77	1.581.111,79	
Adiantamentos de clientes			5.111,40	93.011,19	
Estado e outros entes públicos	47.471,45	248.320,57	68.089,15	29.792,02	68.501,81
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	18.127,65	15.564.705,88		541.666,68	52.000,00
Outras contas a pagar	283.100,43	5.520.816,76	14.566.626,38	227.694,55	156.523,29
Diferimentos	1.569,68				172.818,00
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros		16.340.366,00			
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	436.534,50	38.616.932,80	19.102.851,70	2.473.276,23	449.843,10
Total do passivo	444.473,81	211.087.521,04	19.102.851,70	9.168.541,13	450.202,99
Total do capital próprio e do passivo	108.073,20	361.771.616,38	15.298.286,03	13.779.597,61	987.397,70
N.º médio de trabalhadores	0	167	159	48	10
Dívida financeira (exclui sócios)	26.066,96	188.035.294,12	0,00	5.416.666,64	52.000,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	174.235.294,12	0,00	5.416.666,64	0,00

Notas:

- [1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012
- [2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012
- [3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
- [4] Valores referentes a 30/09/2012
- [5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
- [6] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa
- [7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
- [8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade
- [9] Empresa sem atividade

Provisório

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	Centro de Vimes da Camacha, Lda. [1]	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [2]	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [3]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis		1.799.907,62			13.897.174,00
Propriedades de investimento					
Goodwill			128.000,00		177.618.155,00
Ativos intangíveis					
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		3.601.795,60			
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					35.177.217,00
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos		235.950,09			9.671.513,00
Total do Ativo não corrente	0,00	5.637.653,31	128.000,00	0,00	236.364.059,00
Ativo corrente					
Inventários		1.582.499,10			
Ativos biológicos					
Clientes		1.280.318,40	3.000,00		83.825.875,00
Adiantamentos a fornecedores					
Estado e outros entes públicos	1.035,26	108.384,34	9.660,33		599.614,00
Acionistas / sócios		88.000,00			
Outras contas a receber		289.815,94	13.982,98		4.207.557,00
Diferimentos		3.527,90	184.379,84		334.914,00
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	20.921,98	3.910.391,90	49.246,58		16.930.343,00
Total do Ativo corrente	21.957,24	7.262.937,58	260.269,73	0,00	105.898.303,00
Total do ativo	21.957,24	12.900.590,89	388.269,73	0,00	342.262.362,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	448.918,10	1.745.792,65	300.000,00 (22.400,00)		500.000,00
Ações (quotas) próprias					7.147.611,00
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais		349.158,53			930.793,00
Outras reservas		3.058.716,69	128.000,00		
Resultados transitados	(353.613,18)	4.857.687,34	(387.737,78)		44.793.689,00
Ajustamentos em ativos financeiros		1.764.077,49			
Excedentes de revalorização		509.834,51			
Outras variações no capital próprio		282.235,13	60.000,00		
Resultado líquido do período	(73.347,68)	(54.095,24)	(6.140,74)	0,00	7.177.274,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	21.957,24	12.513.407,10	71.721,48	0,00	60.549.367,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões					14.281.111,00
Acionistas / sócios					13.444.812,00
Financiamentos obtidos					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		(628.711,10)			
Passivos por impostos diferidos		18.851,22			
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	0,00	(609.859,88)	0,00	0,00	27.725.923,00
Passivo corrente					
Provisões					3.056.340,00
Fornecedores		764.944,61	111.945,49		4.662.042,00
Adiantamentos de clientes					23.881,00
Estado e outros entes públicos		35.714,30	36.034,25		216.614,00
Acionistas / sócios			25.122,68		
Financiamentos obtidos			39.427,00		242.846.163,00
Outras contas a pagar		196.384,76	104.018,83		1.059.046,00
Diferimentos					2.122.986,00
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	0,00	997.043,67	316.548,25	0,00	253.987.072,00
Total do passivo	0,00	387.183,79	316.548,25	0,00	281.712.995,00
Total do capital próprio e do passivo	21.957,24	12.900.590,89	388.269,73	0,00	342.262.362,00
N.º médio de trabalhadores	0	20	20		35
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	0,00	39.427,00	0,00	242.533.413,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	358.418.871,00	28.759,16	2.210.676,09	28.499.775,19	1.297.706,51
Propriedades de investimento			231.125,00		
Goodwill					
Ativos intangíveis	5.363.111,00		30.886,03	0,33	77.298.102,83
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	16.135.937,00			1.287.011,94	
Participações financeiras - outros métodos	1.815.803,00			105.262,14	
Clientes	27.343.448,00				
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber	22.531.172,00			5.443.548,52	
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros			7.990.933,69		
Ativos por impostos diferidos	7.519.406,00		29.856,69		176.892,89
Total do Ativo não corrente	439.127.748,00	28.759,16	10.493.477,50	35.335.598,12	78.772.702,23
Ativo corrente					
Inventários	15.714.991,00	29.513,52	52.133,87	752.208,10	695.286,64
Ativos biológicos					
Clientes	86.019.444,00	372.292,50	1.223.377,55	787.548,20	33.869.268,79
Adiantamentos a fornecedores		3.095,34	660,45	1.064,90	951,50
Estado e outros entes públicos		2.785,36	57.493,79	418.011,36	231.567,91
Acionistas / sócios	13.971.454,00			2.150,32	
Outras contas a receber	110.082.385,00	23.877,05	7.542.361,17	4.048.425,02	20.037.228,22
Diferimentos	219.748,00	2.423,17	9.767,56	135.492,68	22.377,62
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros	6.170.000,00			1.715,48	
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	144.880,00	17.433,63	861.786,08	787.932,81	1.431.205,80
Total do Ativo corrente	232.322.902,00	451.420,57	9.747.580,47	6.934.548,87	56.287.886,48
Total do ativo	671.450.650,00	480.179,73	20.241.057,97	42.270.146,99	135.060.588,71
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	20.000.000,00	4.345.876,44	262.500,00	16.500.000,00	4.845.000,00
Ações (quotas) próprias		(49,88)			
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	4.020.148,00	9,98	100.000,00	119.975,18	1.304.114,99
Outras reservas	15.549.486,00	85,19		139.663,87	6.076.865,68
Resultados transitados	48.471.979,00	(46.781.252,91)	6.267.829,67	(23.546.399,94)	(88.864,64)
Ajustamentos em ativos financeiros	4.192.811,00			(151.452,12)	
Excedentes de revalorização	9.953.983,00		211.303,47	16.578.233,17	27.527,95
Outras variações no capital próprio	23.250.754,00			1.460.487,94	48.994.332,92
Resultado líquido do período	4.500.208,00	(3.057.940,39)	1.136.217,49	(2.136.884,77)	1.478.868,90
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	129.939.369,00	(45.493.271,57)	7.977.850,63	8.963.623,33	62.637.845,80
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	12.654.307,00				
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	308.226.270,00	44.431.611,22	5.055.555,55	7.059.986,53	18.237.693,92
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	23.700.478,00				
Passivos por impostos diferidos			70.434,49	4.589.416,66	16.268.073,34
Outras contas a pagar			1.913,43		
Total do Passivo não corrente	344.581.055,00	44.431.611,22	5.127.903,47	11.649.403,19	34.505.767,26
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	66.087.692,00	361.398,87	2.079.102,34	4.780.490,96	9.940.577,74
Adiantamentos de clientes		354,23			2.920,41
Estado e outros entes públicos	8.174.487,00	56.465,16	112.950,18	303.597,63	396.863,43
Acionistas / sócios	915.000,00				
Financiamentos obtidos	96.688.688,00	361.004,00	4.577.777,78	14.237.317,35	7.099.351,32
Outras contas a pagar	15.761.548,00	738.899,77	365.473,57	1.876.051,04	20.477.262,75
Diferimentos		23.718,05		459.663,49	
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros	9.302.811,00				
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	196.930.226,00	1.541.840,08	7.135.303,87	21.657.120,47	37.916.975,65
Total do passivo	541.511.281,00	45.973.451,30	12.263.207,34	33.306.523,66	72.422.742,91
Total do capital próprio e do passivo	671.450.650,00	480.179,73	20.241.057,97	42.270.146,99	135.060.588,71
N.º médio de trabalhadores	803	71	234	500	89
Dívida financeira (exclui sócios)	404.914.958,00	6.085.984,80	9.633.333,33	21.297.303,88	25.337.045,24
Dívida ao sócio RAM	0,00	38.696.280,36	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	220.000.000,00	0,00	9.633.333,33	0,00	18.750.000,00

Notas:

- [1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012
- [2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012
- [3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
- [4] Valores referentes a 30/09/2012
- [5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
- [6] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa
- [7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
- [8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade
- [9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	Madeira Andebol, SAD [4]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [5]
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis		207.268,58	198.037.601,99	123.140,94	680.549,00
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis	3.603.375,26	12.018,90			277.738,00
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		118.479.494,55			
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber		4.554.316,67	20.592.395,88		
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos			433.845,00		
Total do Ativo não corrente	3.603.375,26	123.253.098,70	219.063.842,87	123.140,94	958.287,00
Ativo corrente					
Inventários	44.766,05				
Ativos biológicos					
Clientes	1.340.765,78	1.310.242,70	746.061,33		3.379.066,00
Adiantamentos a fornecedores	0,01	305,00			34.946,00
Estado e outros entes públicos	2.290,45		103.110,72	1.608,92	163.322,00
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	1.054.408,36	161.418,05	10.796.698,02	222.231,46	2.989.778,00
Diferimentos	2.303,01	30.320,30	2.189.960,95	61,85	30.409,00
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	201.877,14	81.369,29	323.598,82	17.321,15	273.704,00
Total do Ativo corrente	2.646.410,80	1.583.655,34	14.159.429,84	241.223,38	6.871.225,00
Total do ativo	6.249.786,06	124.836.754,04	233.223.272,71	364.364,32	7.829.512,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	1.075.000,00	7.360.500,00	5.000.000,00	249.500,00	2.500.000,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	106.827,26		72.714,91	8.214,14	52.371,00
Outras reservas			141.271.089,55		
Resultados transitados	(785.598,45)	(2.775.336,96)	(21.208.837,09)	(186.888,64)	(3.838.354,00)
Ajustamentos em ativos financeiros		14.665.041,36			
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	3.269.575,00		23.345.701,50	23.625,00	11.074,00
Resultado líquido do período	(671.947,56)	(584.848,19)	(5.351.095,06)	9.597,65	(844.283,00)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	2.993.856,25	18.665.356,21	143.129.573,81	104.048,15	(2.119.192,00)
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		1.940.328,49			5.651.689,00
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	545.916,67	1.057.500,00	73.308.681,34	80.254,85	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	1.089.858,34		7.485.079,78	7.875,00	
Outras contas a pagar			1.339.864,81		647.741,00
Total do Passivo não corrente	1.635.775,01	2.997.828,49	82.133.625,93	88.129,85	6.299.430,00
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	725.730,45	62.949,34	2.056.537,15	47.385,49	815.278,00
Adiantamentos de clientes					
Estado e outros entes públicos	84.209,83	194.327,98	100.355,78	15.733,84	720.269,00
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos			937.203,41	5.385,99	96.120,00
Outras contas a pagar	810.214,52	291.908,08	3.101.505,24	103.681,00	2.017.607,00
Diferimentos		102.624.383,94	1.764.471,39		
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	1.620.154,80	103.173.569,34	7.960.072,97	172.186,32	3.649.274,00
Total do passivo	3.255.929,81	106.171.397,83	90.093.698,90	260.316,17	9.948.704,00
Total do capital próprio e do passivo	6.249.786,06	124.836.754,04	233.223.272,71	364.364,32	7.829.512,00
N.º médio de trabalhadores	226	90	139	1	108
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	0,00	74.245.884,75	85.640,84	96.120,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	55.000.000,00	0,00	0,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	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.	RAMEDM Estradas da da Madeira, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	55.594.423,11	135.074.470,83	919.677,90	196.330.941,00	1.533.591.133,00
Propriedades de investimento		4.295.459,31			
Goodwill			2.772,77		
Ativos intangíveis					
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		25.000,00			
Ativos por impostos diferidos					
Total do Ativo não corrente	55.594.423,11	139.394.930,14	922.450,67	196.330.941,00	1.533.591.133,00
Ativo corrente					
Inventários			137.088,88	244.148,00	
Ativos biológicos					
Clientes	1.420.790,38		1.998.435,20	665.159,00	
Adiantamentos a fornecedores					
Estado e outros entes públicos	198.892,02	528.733,00	23.827,64	167.977,00	3.314.185,00
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	2.910.349,65	720,00	5.603.053,37	650.137,00	5.105.325,00
Diferimentos	4.844,54	858.725,43	19.609,97		1.111,00
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	1.858.366,65	2.067.968,76	21.998,26	7.140.711,00	4.045.643,00
Total do Ativo corrente	6.393.243,24	3.456.147,19	7.804.013,32	8.868.132,00	12.466.264,00
Total do ativo	61.987.666,35	142.851.077,33	8.726.463,99	205.199.073,00	1.546.057.397,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	4.711.585,00	3.862.000,00	1.247.500,00	951.000,00	5.000.000,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio				7.510.817,00	
Prémios de emissão					
Reservas legais	32.497,19	723.256,32			386.943,00
Outras reservas					
Resultados transitados	(10.585.734,03)	13.661.719,45	(5.771.823,15)	(46.897.187,00)	(1.187.424,00)
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	14.745.010,41		32.175,21	18.386.792,00	1.123.643.620,00
Resultado líquido do período	(2.098.998,51)	3.690.890,96	(1.589.315,47)	(10.720.616,00)	11.643.973,00
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	6.804.360,06	21.937.866,73	(6.081.463,41)	(30.769.194,00)	1.139.487.112,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões					523.048,00
Acionistas / sócios	19.448.061,77			83.393.451,00	
Financiamentos obtidos	22.500.000,00		4.288.558,32	98.500.000,00	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	4.387.580,15		10.725,08	5.044.131,00	374.547.873,00
Outras contas a pagar		115.225.008,76			
Total do Passivo não corrente	46.335.641,92	115.225.008,76	4.299.283,40	186.937.582,00	375.070.921,00
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores			2.119.961,15	9.529.883,00	367.697,00
Adiantamentos de clientes				439,00	
Estado e outros entes públicos	73.096,11	10.745,96	21.854,79	556.317,00	360.558,00
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos			7.605.983,13	21.296.603,00	
Outras contas a pagar	608.985,24	65.485,02	63.610,27	17.647.443,00	2.815.353,00
Diferimentos		5.611.970,86	697.234,66		27.955.756,00
Passivos financeiros detidos para negociação	8.165.583,02				
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	8.847.664,37	5.688.201,84	10.508.644,00	49.030.685,00	31.499.364,00
Total do passivo	55.183.306,29	120.913.210,60	14.807.927,40	235.968.267,00	406.570.285,00
Total do capital próprio e do passivo	61.987.666,35	142.851.077,33	8.726.463,99	205.199.073,00	1.546.057.397,00
N.º médio de trabalhadores	7	5	27	54	309
Dívida financeira (exclui sócios)	22.500.000,00	0,00	11.894.541,45	119.796.603,00	0,00
Dívida ao sócio RAM	19.448.061,77	0,00	0,00	83.393.451,13	0,00
Dívida com aval da RAM	22.500.000,00	0,00	0,00	105.515.161,29	0,00

Notas:

- [1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012
- [2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012
- [3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
- [4] Valores referentes a 30/09/2012
- [5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
- [6] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa
- [7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
- [8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade
- [9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	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 [6]	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	1.519.028,00	66.200.066,09	50.800.326,35	2.349.949,76	47.132.488,51
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis	6.133.975,00		845.457,59		
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	1.109.231,00				38.344,85
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros	5.003.414,00				
Ativos por impostos diferidos				307,02	5.349,29
Total do Ativo não corrente	13.765.648,00	66.200.066,09	51.645.783,94	2.350.256,78	47.176.182,65
Ativo corrente					
Inventários		276.066,77	6.330.694,60		6.448.926,81
Ativos biológicos					
Clientes	2.795.060,00	160.982,79	365.979.031,06	552.139,77	1.333.915,70
Adiantamentos a fornecedores	16.399,00	0,00	1.211.770,13		
Estado e outros entes públicos	234.077,00	1.033.501,24	399.342,08	3.413,41	247.223,60
Acionistas / sócios		0,00			
Outras contas a receber	178.930,00	824.930,31	14.678.085,96		86.329,73
Diferimentos	478.108,00	23.206,23	16.929.801,73	13.006,41	8.898,50
Ativos financeiros detidos para negociação	2.900.000,00				
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	7.102.861,00	97.089,93	3.243.291,47	3.851,62	12.774.231,32
Total do Ativo corrente	13.705.435,00	2.415.777,27	408.772.017,03	572.411,21	20.899.525,66
Total do ativo	27.471.083,00	68.615.843,36	460.417.800,97	2.922.667,99	68.075.708,31
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	3.750.000,00	6.831.250,00	145.000.000,00	50.000,00	8.206.240,12
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	750.000,00			42.343,63	
Outras reservas	14.401.708,00				
Resultados transitados	298.128,00	(40.633.286,80)	(283.103.659,45)	715.252,34	(52.058.068,35)
Ajustamentos em ativos financeiros	(94.194,00)				(181,56)
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	1.071.556,00	5.273.467,45	1.552.900,83	751.000,76	110.465,03
Resultado líquido do período	4.556.432,00	(6.034.587,58)	(12.444.583,23)	(95.136,14)	(6.761.879,73)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	24.733.630,00	(34.563.156,93)	(148.995.341,85)	1.463.460,59	(50.503.424,49)
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	0,00		594.441,79		
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos		87.647.952,61	295.000.000,00	472.135,65	113.137.673,20
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos		1.757.821,47		39.510,24	
Outras contas a pagar			526.815,40		
Total do Passivo não corrente	0,00	89.405.774,08	296.121.257,19	511.645,89	113.137.673,20
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	67.626,00	6.766.068,76	220.952.058,84	531.409,90	1.576.185,92
Adiantamentos de clientes	88.182,00		5.969,30		592.181,25
Estado e outros entes públicos	200.128,00	28.146,95	3.248.412,30	19.353,23	24.219,80
Acionistas / sócios					39.547,89
Financiamentos obtidos	0,00	948.481,94	32.107.598,02	331.133,24	1.707.728,50
Outras contas a pagar	635.441,00	5.381.715,65	24.315.686,75	65.665,14	1.501.345,39
Diferimentos	1.746.076,00	648.812,91	32.662.160,42		250,85
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	2.737.453,00	13.773.226,21	313.291.885,63	947.561,51	5.441.459,60
Total do passivo	2.737.453,00	103.179.000,29	609.413.142,82	1.459.207,40	118.579.132,80
Total do capital próprio e do passivo	27.471.083,00	68.615.843,36	460.417.800,97	2.922.667,99	68.075.708,31
N.º médio de trabalhadores	33	55	4970	0	52
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	65.695.666,55	327.107.598,02	803.268,89	52.902.728,50
Dívida ao sócio RAM	0,00	22.900.767,40	0,00	0,00	61.942.673,20
Dívida com aval da RAM	0,00	54.536.335,67	295.000.000,00	0,00	52.050.000,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA [7]	CASA DA LUZ EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, LDA
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	137.833.657,38		2.507.841,00		1.358.595,86
Propriedades de investimento					484.615,82
Goodwill					
Ativos intangíveis	6.245,18	74.023.138,71	182.747.614,00		1.706,16
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					375.156,39
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber		36.484.089,84			
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos		4.885.721,29	5.002.009,00		
Total do Ativo não corrente	137.839.902,56	115.392.949,84	190.257.464,00	0,00	2.220.074,23
Ativo corrente					
Inventários		1.128.994,07			37.150,81
Ativos biológicos					
Clientes	889.411,42	25.788.006,41	98.556.051,00		148.130,93
Adiantamentos a fornecedores		34.849,72			
Estado e outros entes públicos	4.346.728,89	81.353,26	305.582,00	400,00	3.668,91
Acionistas / sócios					
Outras contas a receber	391.968,21	19.387.849,47	355.417,00	2.442,00	917,61
Diferimentos	457.955,53	248.667,39	75.753,00		269,93
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	5.121.203,84	3.344.180,81	4.456.808,00	77.950,00	2.783,85
Total do Ativo corrente	11.207.267,89	50.013.901,13	103.749.611,00	80.792,00	192.922,04
Total do ativo	149.047.170,45	165.406.850,97	294.007.075,00	80.792,00	2.412.996,27
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	5.398.310,00	2.500.000,00	16.125.000,00	500.000,00	99.759,58
Ações (quotas) próprias					2.596.393,69
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais			2.878.795,00		2.534,21
Outras reservas					
Resultados transitados	(53.753.465,79)	8.430.367,10	25.489.169,00	(419.225,00)	(2.638.514,82)
Ajustamentos em ativos financeiros	(239.530,00)				282.975,15
Excedentes de revalorização		32.445.207,17			
Outras variações no capital próprio	1.188.240,50	22.367.381,60			63.295,00
Resultado líquido do período	(8.650.822,90)	427.558,22	16.123.571,00	0,00	1.392,32
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	(56.057.268,19)	66.170.514,09	60.616.535,00	80.775,00	407.835,13
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	4.100.970,70	1.500.000,00	4.535.138,00		
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos	124.603.553,76	29.758.399,99	6.288,00		
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	341.354,50	22.323.070,38			
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	129.045.878,96	53.581.470,37	4.541.426,00	0,00	0,00
Passivo corrente					
Provisões			12.134.421,00		
Fornecedores	1.365.527,97	10.051.254,07	6.001.630,00		26.989,03
Adiantamentos de clientes		3.762,94			
Estado e outros entes públicos	59.115,13	1.021.324,51	2.054.168,00	17,00	21.260,27
Acionistas / sócios			5.628.231,00		1.945.187,92
Financiamentos obtidos	61.134.835,02	9.042.549,49	201.347.187,00		
Outras contas a pagar	13.335.081,56	25.535.975,50	1.683.477,00		11.723,92
Diferimentos	164.000,00				
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	76.058.559,68	45.654.866,51	228.849.114,00	17,00	2.005.161,14
Total do passivo	205.104.438,64	99.236.336,88	233.390.540,00	17,00	2.005.161,14
Total do capital próprio e do passivo	149.047.170,45	165.406.850,97	294.007.075,00	80.792,00	2.412.996,27
N.º médio de trabalhadores	8	169	38	0	1
Dívida financeira (exclui sócios)	124.614.052,50	34.792.549,48	201.320.774,00	0,00	0,00
Dívida ao sócio RAM	61.124.336,28	0,00	1.125.646,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	121.804.250,59	34.792.549,48	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [9]	ZARCO FINANCE BV
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	592.603,61	309.311,19	25.291.894,00		
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis					
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial					
Participações financeiras - outros métodos					
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber	1.148.089,59				
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos					
Total do Ativo não corrente	1.740.693,20	309.311,19	25.291.894,00	0,00	0,00
Ativo corrente					
Inventários	2.011,59				
Ativos biológicos					
Clientes	543.320,43	446.383,99	704,00		
Adiantamentos a fornecedores					
Estado e outros entes públicos	248.728,19	20,00		2.470,33	
Acionistas / sócios	400.395,90	915.000,00		39.547,89	
Outras contas a receber	878.185,61		6.877,00		
Diferimentos	46.636,26		91.667,00		
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	70.725,44	14.086,09	6.592,00	693,59	
Total do Ativo corrente	2.190.003,42	1.375.490,08	105.840,00	42.711,81	1.340.619,00
Total do ativo	3.930.696,62	1.684.801,27	25.397.734,00	42.711,81	1.340.619,00
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	5.000.000,00	49.879,79	49.880,00	50.000,00	1.900.000,00
Ações (quotas) próprias					
Outros instrumentos de capital próprio			800.000,00		
Prêmios de emissão					
Reservas legais	55.883,80	10.000,00	10.074,00		
Outras reservas					
Resultados transitados	(3.111.118,53)		3.134.461,00	(8.541,99)	(563.942,00)
Ajustamentos em ativos financeiros					
Excedentes de revalorização					
Outras variações no capital próprio	96,47		81.044,00		
Resultado líquido do período	(657.849,80)	376.151,65	926.626,00	(3.113,20)	(7.254,00)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	1.287.011,94	436.031,44	5.002.085,00	38.344,81	1.328.804,00
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões					
Acionistas / sócios			16.360.979,00		
Financiamentos obtidos					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos	23,10		221.076,00		
Outras contas a pagar		711.875,00			
Total do Passivo não corrente	23,10	711.875,00	16.582.055,00	0,00	0,00
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	1.499.155,04	62.196,89	436.072,00	2.867,00	
Adiantamentos de clientes					
Estado e outros entes públicos	41.779,78	147.456,80	134.136,00		
Acionistas / sócios			1.196.732,00		
Financiamentos obtidos	458.985,94		1.824.835,00		
Outras contas a pagar	595.169,64	19.741,14	221.819,00	1.500,00	
Diferimentos	48.571,18	307.500,00			
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	2.643.661,58	536.894,83	3.813.594,00	4.367,00	11.815,00
Total do passivo	2.643.684,68	1.248.769,83	20.395.649,00	4.367,00	11.815,00
Total do capital próprio e do passivo	3.930.696,62	1.684.801,27	25.397.734,00	42.711,81	1.340.619,00
N.º médio de trabalhadores	71	10	0	0	1
Dívida financeira (exclui sócios)	458.985,94	0,00	18.178.865,20	0,00	0,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	COMBOIO DO MONTE, S.A. [9]	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	825.233,41	269.246,43	14.300,00	1.797.967,00	
Propriedades de investimento					
Goodwill					
Ativos intangíveis					
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		319.546,12			141.158,59
Participações financeiras - outros métodos		385.081,96			(141.158,59)
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros					
Ativos por impostos diferidos	5.291,88	27.562,91			
Total do Ativo não corrente	830.525,29	1.001.437,42	14.300,00	1.797.967,00	0,00
Ativo corrente					
Inventários	214.364,50	170.740,97		63.579,81	
Ativos biológicos					
Clientes	356.365,89	255.711,16			
Adiantamentos a fornecedores					
Estado e outros entes públicos	58.588,89	24.243,33	6.279,76	10.436,23	8.816,24
Acionistas / sócios		405.889,54			250,00
Outras contas a receber	275.565,81	103.937,81		43.762,00	1.063.600,00
Diferimentos	160,70	1.384,23			
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros					
Ativos não correntes detidos para venda	158.539,68				
Caixa e depósitos bancários	88.736,05	1.076.641,49	66.106,04	336,86	239,60
Total do Ativo corrente	1.152.321,52	2.038.548,53	72.385,80	118.114,90	1.072.905,84
Total do ativo	1.982.846,81	3.039.985,95	86.685,80	1.916.081,90	1.072.905,84
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	998.000,00	236.526,00	96.000,00	150.000,00	1.200.000,00
Ações (quotas) próprias				150.000,00	
Outros instrumentos de capital próprio					
Prémios de emissão					
Reservas legais	199.600,00	47.305,20		1.721,00	8.210,00
Outras reservas	924.236,11	1.685.119,08			
Resultados transitados	(1.209.731,70)	498.033,21	(13.707,80)	(360.407,46)	(429.471,47)
Ajustamentos em ativos financeiros		437.296,96			
Excedentes de revalorização		4.418,94			
Outras variações no capital próprio		4.361,32			
Resultado líquido do período	(8.596,31)	(262.116,78)	(765,00)	(9.059,97)	(8.574,58)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	903.508,10	2.650.943,93	81.527,20	(67.746,43)	770.163,95
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	23.600,13	114.039,72			45.164,29
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	1.782,00				
Passivos por impostos diferidos		15.103,08			
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	25.382,13	129.142,80	0,00	0,00	45.164,29
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	970.432,55	105.431,54	1.503,30	45.578,83	
Adiantamentos de clientes					
Estado e outros entes públicos	10.393,73	30.119,82		12,37	
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos				859.056,26	245.863,80
Outras contas a pagar	63.680,30	122.247,86	3.655,30	1.079.180,87	11.713,80
Diferimentos	9.450,00	2.100,00			
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	1.053.956,58	259.899,22	5.158,60	1.983.828,33	257.577,60
Total do passivo	1.079.338,71	389.042,02	5.158,60	1.983.828,33	302.741,89
Total do capital próprio e do passivo	1.982.846,81	3.039.985,95	86.685,80	1.916.081,90	1.072.905,84
N.º médio de trabalhadores	14	17	0	0	0
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A.
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	76.122,20	373.110,95	401.092,06	1.448.196,72	15.851.002,65
Propriedades de investimento				1.611.087,79	
Goodwill					3.600.000,00
Ativos intangíveis					
Ativos biológicos					
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial				87.401,60	
Participações financeiras - outros métodos				200.000,00	
Clientes					
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Outras contas a receber					
Acionistas / sócios					
Outros ativos financeiros				327.500,00	
Ativos por impostos diferidos		14.307,98			
Total do Ativo não corrente	76.122,20	387.418,93	401.092,06	3.674.186,11	19.451.002,65
Ativo corrente					
Inventários		11.605,71			
Ativos biológicos					
Clientes		805,40	6.369,14	177.115,68	
Adiantamentos a fornecedores					
Estado e outros entes públicos	11.804,24	14.830,33	120.840,46	776.072,60	27.215,83
Acionistas / sócios			72.984,86	52.500,00	9.000.000,00
Outras contas a receber	57.033,16	11.960,21	17.564,39	19.837,21	
Diferimentos		551,98	0,00	91.577,08	
Ativos financeiros detidos para negociação					
Outros ativos financeiros				3.400.644,50	
Ativos não correntes detidos para venda					
Caixa e depósitos bancários	840,37	79.760,27	4.067,75	1.080.053,58	580,53
Total do Ativo corrente	69.677,77	119.513,90	221.826,60	5.597.800,65	9.027.796,36
Total do ativo	145.799,97	506.932,83	622.918,66	9.271.986,76	28.478.799,01
Capital próprio e passivo					
Capital próprio					
Capital realizado	99.759,59	50.000,00	748.196,84	250.000,00	6.000.000,00
Ações (quotas) próprias		707.464,27			6.600.000,00
Outros instrumentos de capital próprio					
Prêmios de emissão					
Reservas legais	14.295,86	19.680,00	149.639,37	373.059,66	
Outras reservas	139.930,95	73.564,11		72.780,25	
Resultados transitados	(108.447,77)	(492.599,71)	(816.455,74)	3.284.572,13	(153.199,67)
Ajustamentos em ativos financeiros				122.427,35	
Excedentes de revalorização			206.843,55		
Outras variações no capital próprio					
Resultado líquido do período	(2.026,66)	(91.665,75)	(130.412,12)	2.623.668,69	(71.553,83)
Interesses minoritários	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total do capital próprio	143.511,97	266.442,92	157.811,90	6.706.508,08	12.375.246,50
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões		57.231,93	167.436,18		
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos			280.031,20	1.184.676,42	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego					
Passivos por impostos diferidos		10.232,99			
Outras contas a pagar					
Total do Passivo não corrente	0,00	67.464,92	447.467,38	1.184.676,42	0,00
Passivo corrente					
Provisões					
Fornecedores	92,00	83.105,80	16.804,27	84.410,83	2.121.059,95
Adiantamentos de clientes					
Estado e outros entes públicos		195,91	39,11	1.008.186,26	13.971.453,79
Acionistas / sócios					
Financiamentos obtidos		5.000,00		53.848,93	
Outras contas a pagar	2.196,00	84.723,28	796,00	233.336,24	11.038,77
Diferimentos				1.020,00	
Passivos financeiros detidos para negociação					
Outros passivos financeiros					
Passivos não correntes detidos para venda					
Total do Passivo corrente	2.288,00	173.024,99	17.639,38	1.380.802,26	16.103.552,51
Total do passivo	2.288,00	240.489,91	465.106,76	2.565.478,68	16.103.552,51
Total do capital próprio e do passivo	145.799,97	506.932,83	622.918,66	9.271.986,76	28.478.799,01
N.º médio de trabalhadores	0	1	0	25	0
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	5.000,00	0,00	1.238.525,35	0,00
Dívida ao sócio RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Dívida com aval da RAM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Notas:

- [1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012
- [2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012
- [3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
- [4] Valores referentes a 30/09/2012
- [5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
- [6] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC, para efeitos do presente mapa
- [7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
- [8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade
- [9] Empresa sem atividade

9.4 - Balanços do SERAM - 2012

Unidade: Euros

BALANÇO 2012	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A. [8]	TOTAL
Ativo		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis		3.237.052.910,49
Propriedades de investimento		7.616.396,21
Goodwill		0,00
Ativos intangíveis		531.906.792,48
Ativos biológicos		0,00
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		141.575.077,64
Participações financeiras - outros métodos		2.364.988,51
Clientes		27.343.448,00
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		0,00
Outras contas a receber		128.975.213,61
Acionistas / sócios		1.621.093,16
Outros ativos financeiros		13.346.847,69
Ativos por impostos diferidos		28.008.013,04
Total do Ativo não corrente	0,00	4.119.810.780,83
Ativo corrente		
Inventários		34.156.363,62
Ativos biológicos		0,00
Clientes		723.925.646,12
Adiantamentos a fornecedores		1.304.582,06
Estado e outros entes públicos		14.278.573,71
Acionistas / sócios		24.948.172,51
Outras contas a receber		224.134.207,26
Diferimentos		36.273.149,44
Ativos financeiros detidos para negociação		2.900.000,00
Outros ativos financeiros		9.572.359,98
Ativos não correntes detidos para venda		158.539,68
Caixa e depósitos bancários	50.000,00	80.913.260,32
Total do Ativo corrente	50.000,00	1.152.564.854,70
Total do ativo	50.000,00	5.272.375.635,53
Capital próprio e passivo		
Capital próprio		
Capital realizado	50.000,00	314.004.556,61
Ações (quotas) próprias		(22.449,88)
Outros instrumentos de capital próprio		25.512.285,96
Prêmios de emissão		0,00
Reservas legais		12.784.665,62
Outras reservas		186.979.694,35
Resultados transitados		(563.568.962,45)
Ajustamentos em ativos financeiros		20.979.271,63
Excedentes de revalorização		248.171.834,69
Outras variações no capital próprio		1.366.285.584,77
Resultado líquido do período	0,00	(32.617.153,58)
Interesses minoritários	0,00	0,00
Total do capital próprio	50.000,00	1.578.509.327,72
Passivo		
Passivo não corrente		0,00
Provisões		46.188.506,23
Acionistas / sócios		116.286.324,77
Financiamentos obtidos		1.429.097.245,74
Responsabilidades por benefícios pós-emprego		23.073.548,90
Passivos por impostos diferidos		440.048.714,65
Outras contas a pagar		118.453.218,40
Total do Passivo não corrente	0,00	2.173.147.558,69
Passivo corrente		
Provisões		15.190.761,00
Fornecedores		364.354.201,52
Adiantamentos de clientes		815.812,72
Estado e outros entes públicos		19.980.834,21
Acionistas / sócios		23.721.275,28
Financiamentos obtidos		722.034.627,33
Outras contas a pagar		163.787.963,61
Diferimentos		177.024.513,43
Passivos financeiros detidos para negociação		8.165.583,02
Outros passivos financeiros		25.643.177,00
Passivos não correntes detidos para venda		0,00
Total do Passivo corrente	0,00	1.520.718.749,12
Total do passivo	0,00	3.693.866.307,81
Total do capital próprio e do passivo	50.000,00	5.272.375.635,53
N.º médio de trabalhadores	0	8.587
Dívida financeira (exclui sócios)	0,00	1.959.108.297,44
Dívida ao sócio RAM	0,00	288.631.216,14
Dívida com aval da RAM	0,00	1.169.233.591,12

Notas:

[1] A empresa foi dissolvida a 19/08/2012

[2] Exercício contabilístico: 01/08/2011 a 31/07/2012

[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012

[4] Valores referentes a 30/09/2012

[5] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012

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

[7] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.

[8] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

[9] Empresa sem atividade

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [3]	ANAM Aeroportos e Navegação aérea da Madeira, S.A. [1]	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda. [3]	Centro de Vimes da Camacha, Lda. [5]	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD [5]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	36.270,70	0,00	10.654.598,11	970.587,76	667.070,65	170.764,40	0,00	15.326.662,00	0,00
Pagamentos a fornecedores	(261.104,31)	0,00	(1.165.149,16)	(793.947,66)	(419.556,19)	(270.069,45)	0,00	(12.801.690,00)	0,00
Pagamentos ao pessoal	(44.427,48)	0,00	(7.046.651,89)	(680.225,84)	(573.904,94)	(289.545,28)	0,00	(1.291.502,00)	0,00
Caixa gerada pela operações	(269.261,09)	0,00	2.442.797,06	(503.585,74)	(326.390,48)	(388.850,33)	0,00	1.233.470,00	0,00
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(400,00)	0,00	13.909,40	(3.710,99)	(2.086,00)	(3.196,60)	0,00	(32.060,00)	0,00
Outros recebimentos / pagamentos	387.711,47	0,00	(310.776,89)	248.955,74	(401.558,65)	279.578,07	0,00	(360.613,00)	0,00
Fluxos de caixa das atividades operacionais	118.050,38	0,00	2.145.929,57	(258.340,99)	(730.035,13)	(112.468,86)	0,00	840.797,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	(6.564.484,89)	0,00	(190.491,66)	(36.480,63)	0,00	(89.386,00)	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	(102.451,89)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(250.000,00)	0,00
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	0,00	0,00	0,00	1.092,71	0,00	0,00	180.000,00	0,00
Subsídios ao investimento	0,00	0,00	1.632.434,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e rendimentos similares	0,00	0,00	66.020,14	17.260,42	0,00	520,66	0,00	114.891,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	482.813,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	0,00	0,00	(4.866.030,49)	(85.191,47)	(189.398,95)	(35.959,97)	0,00	438.318,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	4.685.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	125.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	1.421.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	(103.397,21)	0,00	0,00	0,00	(541.666,68)	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	(13.291,51)	0,00	(5.105.397,16)	0,00	(100.523,84)	(9,94)	0,00	0,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(748.547,00)	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(116.688,72)	0,00	(295.397,16)	0,00	778.809,48	(9,94)	0,00	(748.547,00)	0,00
Variação das contas de reserva	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	1.361,66	0,00	(3.015.498,08)	(343.532,46)	(140.624,60)	(148.438,77)	0,00	530.568,00	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas relativas a 2011.

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [5]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	0,00	20.068.102,00	137.075.784,00	2.197.894,03	12.574.803,06	14.772.011,66	6.766.252,68	378.556,93	1.381.562,28
Pagamentos a fornecedores	0,00	(3.553.794,00)	(112.457.747,00)	(2.052.305,65)	(13.669.076,84)	(9.034.620,83)	(3.794.682,96)	(258.643,25)	(113.067,12)
Pagamentos ao pessoal	0,00	(1.355.936,00)	(30.746.725,00)	(1.900.623,30)	(2.067.437,96)	(6.537.565,06)	(2.412.877,88)	(2.941.806,63)	(1.620.935,26)
Caixa gerada pela operações	0,00	15.158.372,00	(6.128.688,00)	(1.755.034,92)	(3.161.711,74)	(800.174,23)	558.691,84	(2.821.892,95)	(352.440,10)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	0,00	(2.643.639,00)	881.723,00	(10.385,50)	(640.541,50)	(31.747,74)	(56.495,82)	(1.285,23)	527.049,94
Outros recebimentos / pagamentos	0,00	1.985.095,00	11.789.228,00	(700.171,80)	3.581.994,43	4.702.532,65	(72.561,54)	(141.144,52)	(333.328,58)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	0,00	14.499.828,00	6.542.263,00	(2.465.592,22)	(220.258,81)	3.870.610,68	429.634,48	(2.964.322,70)	(158.718,74)
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	(1.747.790,00)	(18.375.076,00)	(19.168,10)	(70.801,41)	(1.876.833,88)	0,00	(805.305,79)	(25.009,86)
Ativos intangíveis	0,00	0,00	(720.090,00)	(1.260,40)	0,00	0,00	(5.458.682,35)	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(150.000,00)
Outros ativos	0,00	0,00	(10.958.536,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.840.000,00)
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	1.000,00	600,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	2.273.764,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	0,00	425.082,00	0,00	6.307,80	0,00	0,00	0,00	831.600,00
Subsídios ao investimento	0,00	0,00	4.032.139,00	0,00	0,00	2.907.571,60	4.557.298,73	2.174.625,95	0,00
Juros e rendimentos similares	0,00	4.139.453,00	736.203,00	0,00	4.064,20	36.290,94	2.206,49	1.775,02	3.093,91
Dividendos	0,00	0,00	400.000,00	0,00	0,00	300.000,00	0,00	0,00	1.008.400,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	0,00	2.391.663,00	(22.185.514,00)	(19.828,50)	(60.429,41)	1.367.028,66	(899.177,13)	1.371.095,18	(171.915,95)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	45.743.077,00	2.750.000,00	4.678.054,51	2.921.570,12	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	12.500,00	0,00	0,00	325.000,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	37,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	0,00	(10.666.133,00)	(12.272.539,00)	(154.402,80)	(4.188.888,89)	(7.113.661,10)	(1.562.500,00)	0,00	0,00
Juros e gastos similares	0,00	(12.050.466,00)	(18.667.488,00)	(198.061,90)	(403.639,33)	(1.098.490,85)	(1.141.269,02)	(4.175,52)	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.448.000,00)	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	0,00	(22.716.599,00)	14.803.050,00	2.397.572,70	98.026,29	(5.290.581,83)	(4.151.769,02)	320.824,48	0,00
Variação das contas de reserva	0,00	5.573.104,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	0,00	(252.004,00)	(840.201,00)	(87.848,02)	(182.661,93)	(52.942,49)	(4.621.311,67)	(1.272.403,04)	(330.634,69)

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas r

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	Indústria de Lactínios da Madeira (ILMA), Lda.	Madeira Andebol, SAD [3]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [2]	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.	RAMEDM Estradas da da Madeira, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	3.507.241,34		2.897,64	6.093.504,00	1.480.986,84	7.687.267,31	1.804.655,39	1.225.157,00	15.607.344,00
Pagamentos a fornecedores	(3.756.982,75)		(156.204,01)	(1.447.761,00)	0,00	(690,00)	(737.189,14)	(1.517.523,00)	(3.888.043,00)
Pagamentos ao pessoal	(2.197.696,94)		(151.343,45)	(5.464.989,00)	(297.220,35)	(171.725,12)	(829.054,87)	(575.810,00)	(5.192.517,00)
Caixa gerada pela operações	(2.447.438,35)	0,00	(304.649,82)	(819.246,00)	1.183.766,49	7.514.852,19	238.411,38	(868.176,00)	6.526.784,00
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(9.604,68)		(765,18)	(2.399,00)	265.518,30	397.891,01	(2.885,71)	0,00	(815.673,00)
Outros recebimentos / pagamentos	4.697.982,66		316.717,35	1.738.515,00	(821.616,83)	(6.927.630,29)	(436.416,35)	2.932.480,00	2.157.871,00
Fluxos de caixa das atividades operacionais	2.240.939,63	0,00	11.302,35	916.870,00	627.667,96	985.112,91	(200.890,68)	2.064.304,00	7.868.982,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	(15.139.170,76)		0,00	(3.160,00)	(1.939.972,89)	(1.936.451,59)	0,00	(3.811.851,00)	(10.599.985,00)
Ativos intangíveis	0,00		0,00	(585.694,00)	0,00	0,00	(711,81)	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00		0,00	0,00	0,00	(12.500,00)	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	51.063,88		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	7.656.368,78		0,00	11.074,00	740.336,27	0,00	2.662,46	1.379.226,00	0,00
Juros e rendimentos similares	0,00		9,67	0,00	28.112,33	13.905,57	0,00	0,00	4.773,00
Dividendos	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(7.431.738,10)	0,00	9,67	(577.780,00)	(1.171.524,29)	(1.935.046,02)	1.950,65	(2.432.625,00)	(10.595.212,00)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	6.210.099,80		0,00	101.334,00	0,00	0,00	0,00	6.438.440,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00		0,00	1.202,00	0,00	1.130.000,00	1.460.000,00	451.000,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	109.129,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	(483.414,40)		(7.151,82)	(400.000,00)	0,00	0,00	(540.878,39)	0,00	0,00
Juros e gastos similares	(1.608.867,45)		(4.564,41)	(193.337,00)	(848.376,03)	(1,37)	(738.796,98)	(5.161.175,00)	0,00
Dividendos	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00		0,00	0,00	(775,45)	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	4.117.817,95	0,00	(11.716,23)	(490.801,00)	(849.151,48)	1.129.998,63	180.324,63	1.837.394,00	0,00
Variação das contas de reserva	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	(1.072.980,52)	0,00	(404,21)	(151.711,00)	(1.393.007,81)	180.065,52	(18.615,40)	1.469.073,00	(2.726.230,00)

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas r

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	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] [3]	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	8.817.080,00	1.177.336,83	186.500.515,74	758.805,88	1.303.388,00	362.775,72	7.415.313,98	24.137.127,00	0,00
Pagamentos a fornecedores	(2.573.671,00)	(1.799.146,28)	(41.115.353,75)	(416.205,52)	(3.625.609,00)	(286.915,46)	(5.582.646,45)	(5.045.234,00)	(86.669,00)
Pagamentos ao pessoal	(1.591.173,00)	(630.487,28)	(135.555.388,34)	0,00	(1.203.365,00)	(477.836,82)	(3.979.631,82)	(1.546.260,00)	(39.056,00)
Caixa gerada pela operações	4.652.236,00	(1.252.296,73)	9.829.773,65	342.600,36	(3.525.586,00)	(401.976,56)	(2.146.964,29)	17.545.633,00	(125.725,00)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(91.239,00)	(4.969,54)	(216.447,34)	(15,50)	(29.187,00)	28.888,67	(1.121.818,55)	(3.218.652,00)	(417,00)
Outros recebimentos / pagamentos	0,00	(309.696,61)	(3.135.949,16)	(79.058,80)	2.888.063,00	(328.416,28)	18.053.710,50	(10.084.010,00)	(36.189,00)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	4.560.997,00	(1.566.962,88)	6.477.377,15	263.526,06	(666.710,00)	(701.504,17)	14.784.927,66	4.242.971,00	(162.331,00)
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	(975.704,00)	(2.359.241,52)	(16.200.753,50)	(25.044,05)	(961.491,00)	(7.743.506,80)	0,00	(145.398,00)	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	(527.742,00)	0,00	(996.834,00)	0,00	(123.011,98)	(184.975,00)	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	(74.863,97)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.813,90	0,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	339.629,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	0,00	1.555.044,05	7.577.927,47	0,00	0,00	0,00	151.068,40	0,00	0,00
Juros e rendimentos similares	612.927,00	0,00	62.424,07	0,00	731.836,00	120.535,02	4.703,69	114.139,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(362.777,00)	(539.432,05)	(9.088.143,96)	(25.044,05)	(1.226.489,00)	(7.622.971,78)	65.574,01	(216.234,00)	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	0,00	20.346.799,92	35.945.650,00	0,00	14.190.149,00	11.804.251,08	1.840.000,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	521.634,37	0,00	0,00	0,00	1.350.000,00	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	162.500,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	1.100.000,00	0,00	0,00	0,00	2.037.025,62	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	0,00	(17.850.000,00)	(17.989.282,55)	(182.209,43)	(18.771.643,00)	(13.055.003,90)	(15.760.433,34)	(10.135.853,00)	0,00
Juros e gastos similares	0,00	(2.314.293,84)	(16.201.742,96)	(53.424,67)	(3.598.694,00)	(4.564.494,61)	(1.162.892,38)	(7.516.874,00)	0,00
Dividendos	(5.069.500,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	(196.210,80)	0,00	0,00	0,00	0,00	(54.082,00)	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(5.069.500,00)	1.804.140,45	1.720.914,12	(235.634,10)	(8.180.188,00)	(2.428.221,81)	(15.083.325,72)	(17.706.809,00)	0,00
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	(871.280,00)	(302.254,48)	(889.852,69)	2.847,91	(10.073.387,00)	(10.752.697,76)	(232.824,05)	(13.680.072,00)	(162.331,00)

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas r

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	CASA DA LUZ EMPREENHIMENTOS TURÍSTICOS, LDA	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [3]	ZARCO FINANCE BV [5]	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	COMBOIO DO MONTE, S.A. [5]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	103.840,57	3.551.169,34	1.048.788,72	5.625.079,68	0,00	0,00	3.032.820,00	788.550,00	0,00
Pagamentos a fornecedores	(48.541,87)	(3.895.392,98)	(290.151,93)	(545.500,50)	(2.435,00)	0,00	(2.729.311,00)	(887.498,00)	0,00
Pagamentos ao pessoal	(26.379,54)	(1.008.456,42)	(116.704,17)	0,00	0,00	0,00	(578.580,00)	(605.081,00)	0,00
Caixa gerada pela operações	28.919,16	(1.352.680,06)	641.932,62	5.079.579,18	(2.435,00)	0,00	(275.071,00)	(704.029,00)	0,00
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	5.654,22	(7.384,80)	(58.538,20)	(367.255,22)	(800,00)	0,00	(9.473,00)	(38.388,00)	0,00
Outros recebimentos / pagamentos	(14.496,95)	1.647.008,98	(185.931,32)	(24.344,21)	(41.777,00)	0,00	302.764,00	616.636,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades operacionais	20.076,43	286.944,12	397.463,10	4.687.979,75	(45.012,00)	0,00	18.220,00	(125.781,00)	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	(36,81)	(118.102,41)	(195.677,30)	(5.742.505,81)	0,00	0,00	(143.420,00)	(215.179,00)	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	14.252,00	11.600,00	0,00
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outros ativos	17.400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e rendimentos similares	0,00	12.786,70	0,00	0,00	0,00	0,00	1.259,00	14.062,00	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.126.563,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	17.363,19	(105.315,71)	(195.677,30)	(5.742.505,81)	0,00	0,00	(127.909,00)	937.046,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	1.868.894,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Doações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	400.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	(37.948,55)	(250.000,00)	(6.391,66)	(408.107,37)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Juros e gastos similares	(150,00)	(25.194,37)	(1.032,91)	(409.390,00)	(95,00)	0,00	(142,00)	(303,00)	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	(550.000,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(38.098,55)	(275.194,37)	(157.424,57)	1.051.397,41	(95,00)	0,00	(142,00)	(303,00)	0,00
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	(658,93)	(93.565,96)	44.361,23	(3.128,65)	(45.107,00)	0,00	(109.831,00)	810.962,00	0,00

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direcção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas r

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2011

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2011	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto									
Recebimentos de clientes	0,00	0,00	0,00	160.757,00	29.952,00	6.994.416,05			512.257.690,29
Pagamentos a fornecedores	(24.085,00)	(85,00)	(204,00)	(128.420,00)	(111.519,00)	(463.063,16)			(241.807.505,22)
Pagamentos ao pessoal	0,00	0,00	0,00	(47.529,00)	0,00	(736.388,38)			(222.532.838,02)
Caixa gerada pela operações	(24.085,00)	(85,00)	(204,00)	(15.192,00)	(81.567,00)	5.794.964,51	0,00	0,00	47.917.347,05
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(800,00)	(800,00)	(800,00)	(1.129,00)	(62.312,00)	(710.381,43)			(8.077.048,99)
Outros recebimentos / pagamentos	(10.709,00)	825,00	(69,00)	5.610,00	(1.358.804,00)	(1.711.551,75)			30.506.457,32
Fluxos de caixa das atividades operacionais	(35.594,00)	(60,00)	(1.073,00)	(10.711,00)	(1.502.683,00)	3.373.031,33	0,00	0,00	70.346.755,38
Fluxos de caixa das atividades de investimento									
Pagamentos respeitantes a:									
Ativos fixos tangíveis	34.800,00	0,00	0,00	0,00	(267.856,00)	(75.908,32)			(98.366.443,98)
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			(8.701.453,43)
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(50.000,00)			(212.500,00)
Outros ativos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			(13.123.399,97)
Recebimentos provenientes de:									
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.000,00			117.329,78
Ativos intangíveis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			2.273.764,00
Investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15.000,00			15.000,00
Outros ativos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.403,33			1.810.515,23
Subsídios ao investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			34.377.776,97
Juros e rendimentos similares	0,00	0,00	0,00	315,00	44.085,00	74.019,50			6.961.671,33
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			3.317.776,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	34.800,00	0,00	0,00	315,00	(223.771,00)	(21.485,49)	0,00	0,00	(71.529.964,07)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento									
Recebimentos provenientes de:									
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	1.150.000,00	0,00			160.673.320,21
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			5.376.336,37
Cobertura de prejuízos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
Doações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			162.500,43
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			5.067.192,02
Pagamentos respeitantes a:									
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	(921.600,00)	(107.697,86)			(133.510.803,95)
Juros e gastos similares	0,00	0,00	0,00	(99,00)	0,00	(72.989,26)			(83.259.743,31)
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.609.375,00)	(2.000.000,00)			(10.875.422,00)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			0,00
Outras operações de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			(801.068,25)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	0,00	0,00	0,00	(99,00)	(1.380.975,00)	(2.180.687,12)	0,00	0,00	(57.167.688,48)
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00	5.573.104,00
Variação de Caixa	(794,00)	(60,00)	(1.073,00)	(10.495,00)	(3.107.429,00)	1.170.858,72	0,00	0,00	(52.777.793,17)

Notas:

[1] As demonstrações financeiras foram convertidas para SNC.

[2] Exercício contabilístico: 01/07/2010 a 30/06/2011

[3] Demonstrações financeiras provisórias.

[4] A Direção encontra-se demissionária não tendo sido possível ainda apresentar as contas r

[5] A entidade não forneceu o mapa elaborado através do método directo.

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	Académico Marítimo Madeira Andebol, SAD [1]	APRAM Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	Centro de Empresas e Inovação da Madeira, Lda.	Centro de Vimes da Camacha, Lda. [2]	Cimentos Madeira, Lda.	Clube Amigos do Basquete da Madeira basquetebol, SAD	Clube Desportivo Portosantense, Hóquei em Patins do Porto Santo, SAD [3]	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes		9.230.286,61	3.233.746,52	768.481,54	179.948,81		12.472.038,00	47.969,00		51.584.206,00
Pagamentos a fornecedores		(1.391.431,67)	(5.571.634,02)	(428.790,09)	(188.515,26)		(10.718.881,00)	(128.197,00)		(10.828.578,00)
Pagamentos ao pessoal		(6.078.232,31)	(2.154.111,08)	(463.129,56)	(216.972,12)		(926.858,00)	(221.461,00)		(1.262.269,00)
Caixa gerada pela operações	0,00	1.760.622,63	(4.491.998,58)	(123.438,11)	(225.538,57)	0,00	826.299,00	(301.689,00)	0,00	39.493.359,00
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(85.074,16)	(3.790,63)	(7.257,36)	(5.561,63)		39.321,00	758,00		(2.760.356,00)
Outros recebimentos / pagamentos		660.020,11	4.470.506,99	521.879,12	173.950,08		(369.808,00)	398.974,00		(6.859.882,00)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	0,00	2.335.568,58	(25.282,22)	391.183,65	(57.150,12)	0,00	495.812,00	98.043,00	0,00	29.873.121,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis		(444.074,11)		(15.214,59)	(140,00)		(143.559,00)			(2.518.085,00)
Ativos intangíveis			(148.147,55)				(18.000,00)			(53.478,00)
Investimentos financeiros										
Outros ativos										
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis		5.000,00					6.313,00			
Ativos intangíveis										
Investimentos financeiros										
Outros ativos				1.869,25						
Subsídios ao investimento		5.122.025,31								
Juros e rendimentos similares		10.533,58	367,48		107,70		120.189,00			695.727,00
Dividendos										
Fluxos de caixa das atividades de investimento	0,00	4.693.484,78	(147.780,07)	(13.345,34)	(32,30)	0,00	(35.057,00)	0,00	0,00	(1.875.836,00)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos		800.000,00			219.855,00			5.204,00		
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		181.304,80								
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento				329.564,57						
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos		(1.764.705,88)		(541.666,68)	(167.855,00)			(42.404,00)		(11.148.172,00)
Juros e gastos similares		(6.470.024,93)		(93.630,30)	(958,48)			(11.994,00)		(12.651.127,00)
Dividendos										
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento							(18,00)			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	0,00	(7.253.426,01)	0,00	(305.732,41)	51.041,52	0,00	(18,00)	(49.194,00)	0,00	(23.799.299,00)
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	(20,33)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	0,00	(224.372,65)	(173.062,29)	72.105,90	(6.161,23)	0,00	460.737,00	48.849,00	0,00	4.197.986,00

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	EEM Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	Empresa do Jornal da Madeira, Lda.	GESBA Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IGA Investimentos e Gestão da Água, S.A.	IGH Investimentos e Gestão Hidroagrícola, S.A.	IGSERV Investimentos, Gestão e Serviços, S.A.	IHM Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.	Madeira Andebol, SAD [1]	Marítimo da Madeira - Futebol SAD. [4]
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes	231.204.627,00	1.382.995,70	12.964.651,00	15.479.431,35	7.608.740,65	108.213,06	2.868.838,46	3.320.097,31		5.120.264,00
Pagamentos a fornecedores	(145.045.911,00)	(1.390.409,98)	(15.225.655,53)	(10.913.188,79)	(4.365.510,24)	(282.646,88)	(246.668,20)	(2.784.571,12)		(1.964.593,00)
Pagamentos ao pessoal	(27.404.870,00)	(1.884.834,40)	(1.983.186,61)	(5.585.649,55)	(1.569.490,20)	(2.675.601,72)	(1.959.175,59)	(1.881.772,58)		(4.863.573,00)
Caixa gerada pela operações	58.753.846,00	(1.892.248,68)	(4.244.191,14)	(1.019.406,99)	1.673.740,21	(2.850.035,54)	662.994,67	(1.346.246,39)	0,00	(1.707.902,00)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(382.153,00)	(17.159,06)	(358.712,10)	(29.169,54)	(143.788,62)	(6.464,07)	298.034,58	(14.395,67)		(8.014,00)
Outros recebimentos / pagamentos	(21.527.440,00)	(580.350,00)	5.754.711,61	4.477.629,90	487.811,18	1.578.720,13	(367.090,17)	5.175.233,92		1.142.313,00
Fluxos de caixa das atividades operacionais	36.844.253,00	(2.489.757,74)	1.151.808,37	3.429.053,37	2.017.762,77	(1.277.779,48)	593.939,08	3.814.591,86	0,00	(573.603,00)
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis	(3.967.897,00)	(18.602,30)	(1.567,44)	(1.247.034,28)			(207.421,21)	(5.307.987,53)		(1.964,00)
Ativos intangíveis	(660.283,00)		(7.930,00)		(8.646.823,09)	(81.178,49)				(152.324,00)
Investimentos financeiros										
Outros ativos	(4.861.914,00)			(580,32)			(950.000,00)			
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis								12.260,59		
Ativos intangíveis	1.467.050,00									522.500,00
Investimentos financeiros										
Outros ativos	1.377.282,00		16.938,90				604.083,33			
Subsídios ao investimento	2.685.247,00			364.663,10	15.718.242,62	935.644,61		3.598.075,55		
Juros e rendimentos similares	59.686,00		6.971,95	3.067,17	1.911,70	127,11	659,59			11.531,00
Dividendos	1.308.914,00			300.000,00						
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(2.591.915,00)	(18.602,30)	14.413,41	(579.884,33)	7.073.331,23	854.593,23	(552.678,29)	(1.697.651,39)	0,00	379.743,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos	2.820.047,00	3.337.111,08	4.050.000,00	2.250.000,00		950.000,00		1.385.945,13		96.120,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento	365.000,00									
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos	(7.044.343,00)	(502.706,29)	(4.777.777,78)	(3.433.916,77)	(7.656.977,22)	(404.083,33)		(1.801.639,09)		(101.334,00)
Juros e gastos similares	(22.694.562,00)	(316.926,34)	(452.088,63)	(1.579.263,29)	(1.070.783,52)	(135,89)		(1.602.527,60)		(165.007,00)
Dividendos	(3.500.000,00)									
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento	(4.160.000,00)									
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(34.213.858,00)	2.517.478,45	(1.179.866,41)	(2.763.180,06)	(8.727.760,74)	545.780,78	0,00	(2.018.221,56)	0,00	(170.221,00)
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	38.480,00	9.118,41	(13.644,63)	85.988,98	363.333,26	122.594,53	41.260,79	98.718,91	0,00	(364.081,00)

Notas:

- [1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	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.	RAMEDM Estradas da 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	SILOMAD Silos da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes	1.430.270,11	8.138.163,62	1.288.105,90	519.287,00	17.024.562,00	7.973.882,00	1.033.715,37	224.201.735,83	456.479,03	821.228,00
Pagamentos a fornecedores			(601.358,78)	(1.735.796,00)	(1.456.287,00)	(2.708.209,00)	(914.057,34)	(74.603.569,70)	(255.069,64)	(2.679.912,00)
Pagamentos ao pessoal	(265.626,38)	(163.588,87)	(649.262,76)	(634.264,00)	(4.489.179,00)	(1.647.071,00)	(700.899,37)	(102.889.342,28)		(845.412,00)
Caixa gerada pela operações	1.164.643,73	7.974.574,75	37.484,36	(1.850.773,00)	11.079.096,00	3.618.602,00	(581.241,34)	46.708.823,85	201.409,39	(2.704.096,00)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	284.152,16	455.335,11	(5.839,44)		(1.413.003,00)	(146.464,00)	(45.986,25)	89.324,43	(2.613,41)	6.332,00
Outros recebimentos / pagamentos	(469.436,00)	(7.350.588,26)	(115.293,65)	2.574.706,00	666.768,00	(3.789,00)	(60.622,64)	(21.931.338,24)	(93.143,83)	(1.671.300,35)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	979.359,89	1.079.321,60	(83.648,73)	723.933,00	10.332.861,00	3.468.349,00	(687.850,23)	24.866.810,04	105.652,15	(4.369.064,35)
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis	(2.902.419,36)	(109.932,35)		(6.296.932,00)	(11.348.747,00)	(411.190,00)	(2.658.715,01)	(6.488.184,72)		(1.549.676,62)
Ativos intangíveis							(3.090,63)	(19.135,00)		(4.920,00)
Investimentos financeiros										
Outros ativos										
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis										
Ativos intangíveis										
Investimentos financeiros			25.000,00			346.634,00				
Outros ativos										
Subsídios ao investimento	1.681.978,59			6.588.367,00	4.700.010,00		2.062.081,89	4.549.999,15		
Juros e rendimentos similares	11.717,23	42.867,25		118.190,00	51,46	591.273,00		5,98		593.513,29
Dividendos										
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(1.208.723,54)	(67.065,10)	25.000,00	409.625,00	(6.648.685,54)	526.717,00	(599.723,75)	(1.957.314,59)	0,00	(961.083,33)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos			3.440.000,00	82.878.451,00			22.900.767,40			3.306.707,00
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio							1.969.615,63			
Cobertura de prejuízos										
Doações								25.065,11		
Outras operações de financiamento	15.192.961,77						225.356,37			61.942.673,00
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos	(14.972.000,00)		(2.543.492,06)	(75.956.261,00)			(21.612.514,74)	(9.562.387,28)	(94.846,29)	(20.041.509,00)
Juros e gastos similares	(925.252,87)		(855.766,22)	(7.429.633,00)			(1.847.641,60)	(11.042.827,91)	(12.436,67)	(3.232.052,00)
Dividendos						(4.250.000,00)				
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento							(272.437,10)	(187.087,89)		(42.636.000,00)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	(704.291,10)	0,00	40.741,72	(507.443,00)	0,00	(4.250.000,00)	1.363.145,96	(20.767.237,97)	(107.282,96)	(660.181,00)
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	(933.654,75)	1.012.256,50	(17.907,01)	626.115,00	3.684.175,46	(254.934,00)	75.571,98	2.142.257,48	(1.630,81)	(5.990.328,68)

Notas:

- [1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento S.A.	VALOR AMBIENTE Gestão e Administ. de Resíduos da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	VIAMADEIRA Concessão Viária da Madeira, SA [5]	CASA DA LUZ EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, LDA	COMPANHIA DE CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	EMACOM TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, LDA	ENEEREM ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	PSGR PORTO SANTO GOLF RESORT, SA [6]	ZARCO FINANCE BV
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes	935.676,32	6.348.540,78	52.387.738,00		16.462,34	2.890.410,29	1.212.920,57	5.140.615,00	0,00	
Pagamentos a fornecedores	(135.363,65)	(5.230.489,25)	(4.563.071,00)		(15.785,20)	(2.916.767,58)	(178.444,02)	(442.602,00)	245,00	(31.240,00)
Pagamentos ao pessoal	(281.078,60)	(3.136.037,15)	(1.445.538,00)		(23.021,03)	(851.197,28)	(141.166,48)		0,00	
Caixa gerada pela operações	519.234,07	(2.017.985,62)	46.379.129,00	0,00	(22.343,89)	(877.554,57)	893.310,07	4.698.013,00	245,00	(31.240,00)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	26.247,97	203.189,42	(7.063.945,00)		9.790,49	(5.766,44)	(62.009,22)	(331.782,00)	0,00	1.893,00
Outros recebimentos / pagamentos	3.798.340,98	(305.960,92)	1.142.440,00		(9.992,98)	1.000.578,44	115.548,33	(766.726,00)	(330,00)	(85.723,00)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	4.343.823,02	(2.120.757,12)	40.457.624,00	0,00	(22.546,38)	117.257,43	946.849,18	3.599.505,00	(85,00)	(115.070,00)
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis	(5.675.812,28)		(68.099,00)		(155,19)	(54.441,56)	(4.460,00)	(761.414,00)		
Ativos intangíveis		(3.497.587,93)	(43.575,00)							
Investimentos financeiros										
Outros ativos										
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis										
Ativos intangíveis		13.065,74								
Investimentos financeiros										
Outros ativos								60.000,00		
Subsídios ao investimento		15.809.746,55								
Juros e rendimentos similares	57.634,50	4.960,40	54.521,00							315.613,00
Dividendos										
Fluxos de caixa das atividades de investimento	(5.618.177,78)	12.330.184,76	(57.153,00)	0,00	(155,19)	(54.441,56)	(4.460,00)	(701.414,00)	0,00	315.613,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos	2.042.949,47									
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento	61.124.336,28								85,00	
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos	(7.610.985,12)	(7.357.450,50)	(32.405.992,00)		(19.915,00)		(8.073,39)	(2.528.912,00)		
Juros e gastos similares	(3.790.653,26)	(624.663,86)	(5.496.853,00)			(35.853,44)	(435,90)	(366.993,00)	(161,20)	(303.735,00)
Dividendos							(658.913,70)			
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento	(50.274.000,00)						(365.000,00)			
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	1.491.647,37	(7.982.114,36)	(37.902.845,00)	0,00	(19.915,00)	(35.853,44)	(1.032.422,99)	(2.895.905,00)	(76,20)	(303.735,00)
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Variação de Caixa	217.292,61	2.227.313,28	2.497.626,00	0,00	(42.616,57)	26.962,43	(90.033,81)	2.186,00	(161,20)	(103.192,00)

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	BETOMADEIRA BETÕES E BRITA DA MADEIRA, SA	BRIMADE SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	COMBOIO DO MONTE, S.A. [6]	INERTOGRANDE CENTRAL DE BETÃO, LDA	J.M.J. HENRIQUES, LDA	MADEBRITAS SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA LDA	PEDRA REGIONAL, SA	PROMADEIRA, LDA	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	EEM & BFS ENERGY, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto										
Recebimentos de clientes	2.941.932,00	1.223.437,00					50.040,00	2.100,00	7.119.322,26	
Pagamentos a fornecedores	(2.745.372,00)	(741.370,00)		(658,00)	(657,00)	(193,00)	(45.776,00)	(8.609,00)	(695.342,35)	(15.724,00)
Pagamentos ao pessoal	(452.045,00)	(529.564,00)					(22.980,00)		(805.499,13)	
Caixa gerada pela operações	(255.485,00)	(47.497,00)	0,00	(658,00)	(657,00)	(193,00)	(18.716,00)	(6.509,00)	5.618.480,78	(15.724,00)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(9.826,00)	(39.801,00)		(1.000,00)	(1.000,00)	(1.000,00)	(1.315,00)	(128.106,00)	(998.497,17)	(1.134,00)
Outros recebimentos / pagamentos	88.101,00	178.099,00		936,00	1.857,00	1.585,00	4.889,00	35.601,00	(1.797.059,67)	(13.587,00)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	(177.210,00)	90.801,00	0,00	(722,00)	200,00	392,00	(15.142,00)	(99.014,00)	2.822.923,94	(30.445,00)
Fluxos de caixa das atividades de investimento										
Pagamentos respeitantes a:										
Ativos fixos tangíveis		(44.993,00)							(180.574,91)	(4.796.623,00)
Ativos intangíveis									(449,88)	
Investimentos financeiros										
Outros ativos		(68.000,00)							(36.481,72)	
Recebimentos provenientes de:										
Ativos fixos tangíveis	23.520,00	8.700,00								
Ativos intangíveis										
Investimentos financeiros										
Outros ativos		34.369,00								
Subsídios ao investimento										
Juros e rendimentos similares	1.554,00	32.957,00					358,00		198.459,47	
Dividendos										
Fluxos de caixa das atividades de investimento	25.074,00	(36.967,00)	0,00	0,00	0,00	0,00	358,00	0,00	(19.047,04)	(4.796.623,00)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento										
Recebimentos provenientes de:										
Financiamentos obtidos							12.500,00			4.821.828,96
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Cobertura de prejuízos										
Doações										
Outras operações de financiamento								86.000,00		
Pagamentos respeitantes a:										
Financiamentos obtidos							(7.500,00)	(34.369,00)	(107.697,86)	
Juros e gastos similares							(34,00)		(86.145,09)	
Dividendos									(1.957.000,00)	
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio										
Outras operações de financiamento										
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.966,00	51.631,00	(2.150.842,95)	4.821.828,96
Variação das contas de reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Variação de Caixa	(152.136,00)	53.834,00	0,00	(722,00)	200,00	392,00	(9.818,00)	(47.383,00)	653.033,95	(5.239,04)

Notas:

[1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM - 2012

Unidade: Euros

DEMONSTRAÇÃO FLUXOS DE CAIXA 2012	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A. [7]	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto		
Recebimentos de clientes		700.731.158,43
Pagamentos a fornecedores		(314.196.660,29)
Pagamentos ao pessoal		(181.103.959,05)
Caixa gerada pela operações	0,00	205.430.539,09
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento		(12.666.605,61)
Outros recebimentos / pagamentos		(29.928.261,92)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	0,00	162.835.671,56
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos fixos tangíveis		(57.225.916,46)
Ativos intangíveis		(13.336.922,57)
Investimentos financeiros		0,00
Outros ativos		(5.916.976,04)
Recebimentos provenientes de:		
Ativos fixos tangíveis		55.793,59
Ativos intangíveis		2.002.615,74
Investimentos financeiros		371.634,00
Outros ativos		2.094.542,48
Subsídios ao investimento		63.816.081,37
Juros e rendimentos similares		2.934.554,86
Dividendos		1.608.914,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento	0,00	(3.595.679,03)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos		135.317.486,04
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio		2.150.920,43
Cobertura de prejuízos		0,00
Doações		25.065,11
Outras operações de financiamento		139.265.976,99
		0,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos		(234.251.486,28)
Juros e gastos similares		(83.160.167,00)
Dividendos		(10.365.913,70)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio		0,00
Outras operações de financiamento		(97.894.542,99)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	0,00	(148.912.661,40)
Variação das contas de reserva	0,00	(20,33)
Variação de Caixa	0,00	10.327.310,80

Notas:

- [1] A entidade não enviou elementos
[2] A entidade não está obrigada a elaborar a DFC
[3] A sociedade foi declarada insolvente a 22/11/2012
[4] Exercício contabilístico: 01/07/2011 a 30/06/2012
[5] A empresa cessou a sua atividade para efeitos de IVA a 01/10/2011 e não elaborou mais contas depois de 31/12/2011, pelo que consideramos os valores nessa data.
[6] Empresa sem atividade
[7] A empresa foi dissolvida a 17/01/2013, nunca tendo dado início de atividade

9.7 - Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2011

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM (M€)			
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	ACADÉMICO MARÍTIMO MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	50,00%	0,00%	50,00%	-	124.733,48	124.733,48	113.916,41	238.649,89	-	62.366,74	56.958,21	119.324,95
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRA	100,00%		100,00%	176.000.000,00	13.000.000,00	189.000.000,00	3.730.147,08	192.730.147,08	176.000.000,00	13.000.000,00	3.730.147,08	192.730.147,08
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	41,20%	51,00%	92,20%	-	-	-	15.585.651,50	15.585.651,50	-	-	14.369.970,68	14.369.970,68
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	VP	100,00%		100,00%	5.958.333,32	-	5.958.333,32	1.641.543,54	7.599.876,86	5.958.333,32	-	1.641.543,54	7.599.876,86
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	SRA	80,49%	1,63%	82,12%	-	-	-	111.852,69	111.852,69	-	-	91.853,43	91.853,43
6	CENTRO DE VIMES DA CAMACHA, LDA	VP	22,22%		22,22%	-	59.182,43	59.182,43	8.153,23	67.335,66	-	13.150,34	1.811,65	14.961,98
7	CIMENTOS MADEIRA, LDA	SRERH	42,86%		42,86%	-	-	-	920.807,00	920.807,00	-	-	394.657,88	394.657,88
8	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD	SRERH	50,00%		50,00%	-	55.229,58	55.229,58	-	55.229,58	-	27.614,79	-	27.614,79
9	C. D. PORTOSANTENSE, HÓQUEI EM PATINS DO PORTO SANTO, SAD	SRPF	40,00%		40,00%	-	176.543,66	176.543,66	-	176.543,66	-	70.617,46	-	70.617,46
10	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	VP	20,00%		20,00%	-	254.578.575,00	254.578.575,00	10.698.440,00	265.277.015,00	-	254.578.575,00	10.698.440,00	265.277.015,00
11	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	SRAS	100,00%		100,00%	220.000.000,00	225.004.548,10	445.004.548,10	23.384.436,00	468.388.984,10	220.000.000,00	225.004.548,10	23.384.436,00	468.388.984,10
12	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRA	99,98%		99,98%	-	6.588.728,53	6.588.728,53	648.591,76	7.237.320,29	-	6.587.410,78	648.462,04	7.235.872,83
13	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRCTT	95,00%	5,00%	100,00%	10.361.111,11	428,06	10.361.539,17	1.847.602,12	12.209.141,29	10.361.111,11	428,06	1.847.602,12	12.209.141,29
14	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	-	23.254.329,41	23.254.329,41	4.773.576,04	28.027.905,45	-	23.254.329,41	4.773.576,04	28.027.905,45
15	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	20.312.500,00	13.744.270,37	34.056.770,37	18.326.057,40	52.382.827,77	20.312.500,00	13.744.270,37	18.326.057,40	52.382.827,77
16	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	-	-	-	446.298,19	446.298,19	-	-	446.298,19	446.298,19
17	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	SRAS	100,00%		100,00%	-	-	-	224.087,67	224.087,67	-	-	224.087,67	224.087,67
18	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRERH	100,00%		100,00%	55.000.000,00	18.227.643,27	73.227.643,27	7.478.994,79	80.706.638,06	55.000.000,00	18.227.643,27	7.478.994,79	80.706.638,06
19	MADEIRA ANDEBOL, SAD	VP	30,00%		30,00%	-	90.278,91	90.278,91	67.423,78	157.702,69	-	27.083,67	20.227,13	47.310,81
20	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	SRPF	40,00%		40,00%	-	101.334,00	101.334,00	2.734.165,28	2.835.499,28	-	40.533,60	1.093.666,11	1.134.199,71
21	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	SRERH	100,00%		100,00%	22.500.000,00	-	22.500.000,00	1.216.500,23	23.716.500,23	22.500.000,00	-	1.216.500,23	23.716.500,23
22	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRPF	100,00%		100,00%	-	-	-	126.548.344,03	126.548.344,03	-	-	126.548.344,03	126.548.344,03
23	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	VP	84,00%		84,00%	-	10.998.033,51	10.998.033,51	2.148.976,47	13.147.009,98	-	9.238.348,15	1.805.140,23	11.043.488,38
24	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRPF	77,50%		77,50%	105.515.161,29	29.266.702,71	134.781.864,00	23.778.066,00	158.559.930,00	105.515.161,29	29.266.702,71	23.778.066,00	158.559.930,00
25	RAMEDM - ESTRADAS DA MADEIRA, SA	SRPF	100,00%		100,00%	-	-	-	6.587.983,13	6.587.983,13	-	-	6.587.983,13	6.587.983,13
26	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRAS	25,00%		25,00%	-	-	-	523.013,00	523.013,00	-	-	130.753,25	130.753,25
27	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	VP	99,51%		99,51%	66.151.799,54	158.358,76	66.310.158,30	11.123.167,45	77.433.325,75	66.151.799,54	158.358,76	11.123.167,45	77.433.325,75
28	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRPF	100,00%		100,00%	295.000.000,00	42.158.676,31	337.158.676,31	243.137.691,27	580.296.367,58	295.000.000,00	42.158.676,31	243.137.691,27	580.296.367,58
29	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	SRPF	35,00%		35,00%	-	898.115,18	898.115,18	417.570,23	1.315.685,41	-	314.340,31	146.149,58	460.489,89
30	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRA	91,30%		91,30%	52.050.000,00	17.587.531,00	69.637.531,00	1.991.715,00	71.629.246,00	52.050.000,00	17.587.531,00	1.991.715,00	71.629.246,00
31	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRPF	91,26%		91,26%	121.804.250,59	9.680.350,69	131.484.601,28	9.123.237,31	140.607.838,59	121.804.250,59	9.680.350,69	9.123.237,31	140.607.838,59
32	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	VP	10,00%	90,00%	100,00%	47.033.333,32	-	47.033.333,32	38.644.755,79	85.678.089,11	47.033.333,32	-	38.644.755,79	85.678.089,11
33	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	VP	20,00%		20,00%	-	233.759.467,00	233.759.467,00	5.107.496,00	238.866.963,00	-	233.759.467,00	5.107.496,00	238.866.963,00
34	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	SRCTT	100,00%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	CASA DA LUZ - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	3.622,25	3.622,25	-	-	3.622,25	3.622,25
36	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	VP		100,00%	100,00%	-	458.985,94	458.985,94	837.297,86	1.296.283,80	-	458.985,94	837.297,86	1.296.283,80
37	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	SRPF		100,00%	100,00%	-	8.073,39	8.073,39	5.453,50	13.526,89	-	8.073,39	5.453,50	13.526,89

9.7 - Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2011

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM (M€)			
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
38	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	SRPF		93,16%	93,16%	-	19.996.751,72	19.996.751,72	1.080.797,45	21.077.549,17	-	18.629.905,29	1.006.921,24	19.636.826,54
39	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	VP		91,30%	91,30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40	ZARCO FINANCE, BV	VP		88,46%	88,46%	190.000.000,00	-	190.000.000,00	43.054,00	190.043.054,00	190.000.000,00	-	38.085,57	190.038.085,57
41	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	1.430.356,00	1.430.356,00	-	-	613.050,58	613.050,58
42	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	223.756,00	223.756,00	-	-	95.901,82	95.901,82
43	COMBOIO DO MONTE, SA	VP		50,84%	50,84%	-	-	-	3.225,30	3.225,30	-	-	1.639,74	1.639,74
44	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	VP		14,29%	14,29%	-	-	-	1.122.544,98	1.122.544,98	-	-	160.411,68	160.411,68
45	J.M.J. HENRIQUES, LDA	VP		21,43%	21,43%	-	-	-	253.182,00	253.182,00	-	-	54.256,90	54.256,90
46	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	VP		21,86%	21,86%	-	-	-	92,00	92,00	-	-	20,11	20,11
47	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	VP		21,86%	21,86%	-	-	-	174.381,00	174.381,00	-	-	38.119,69	38.119,69
48	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	244.873,00	244.873,00	-	-	104.952,57	104.952,57
49	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	SRERH		35,00%	35,00%	-	1.346.223,21	1.346.223,21	291.895,53	1.638.118,74	-	471.178,12	102.163,44	573.341,56
50	EEM & BFS ENERGY, S.A.	VP		40,00%	40,00%	-	-	-	19.902,55	19.902,55	-	-	7.961,02	7.961,02
51	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	SRERH		42,00%	42,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL						1.387.686.489,17	921.323.094,22	2.309.009.583,39	568.824.693,81	2.877.834.277,20	1.387.686.489,17	916.370.489,27	561.639.647,21	2.864.660.690,23

* A dívida financeira é contratada para o grupo, tendo sido colocado o valor na empresa-mãe (Cimentos Madeira, Lda.)

** Elementos provisórios

9.8 - Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2012

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira *			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	ACADÉMICO MARÍTIMO MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	50,00%	0,00%	50,00%	-	26.066,96	26.066,96	125.927,29	151.994,25	-	13.033,48	62.963,65	75.997,13
2	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	SRCTT	100,00%		100,00%	174.235.294,12	13.800.000,00	188.035.294,12	5.128.415,31	193.163.709,43	174.235.294,12	13.800.000,00	5.128.415,31	193.163.709,43
3	ARM - AGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	41,20%	51,00%	92,20%	-	-	-	18.529.734,20	18.529.734,20	-	-	17.084.414,93	17.084.414,93
4	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%		100,00%	5.416.666,64	-	5.416.666,64	1.791.924,34	7.208.590,98	5.416.666,64	-	1.791.924,34	7.208.590,98
5	CENTRO DE EMPRESAS E INOVAÇÃO DA MADEIRA, LDA	VP	80,49%	1,63%	82,12%	-	52.000,00	52.000,00	128.785,51	180.785,51	-	42.702,40	105.758,66	148.461,06
6	CENTRO DE VIMES DA CAMACHA, LDA	SRA	22,22%		22,22%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7	CIMENTOS MADEIRA, LDA	VP	42,86%		42,86%	-	-	-	797.305,36	797.305,36	-	-	341.725,08	341.725,08
8	CLUBE AMIGOS DO BASQUETE DA MADEIRA, BASQUETEBOL, SAD	SRERH	50,00%		50,00%	-	39.427,00	39.427,00	114.702,55	154.129,55	-	19.713,50	57.351,28	77.064,78
9	C. D. PORTOSANTENSE, HÓQUEI EM PATINS DO PORTO SANTO, SAD	SRERH	40,00%		40,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	242.533.413,00	242.533.413,00	4.706.446,00	247.239.859,00	-	242.533.413,00	4.706.446,00	247.239.859,00
11	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	220.000.000,00	204.914.958,00	424.914.958,00	46.087.692,20	471.002.650,20	220.000.000,00	204.914.958,00	46.087.692,20	471.002.650,20
12	EMPRESA DO JORNAL DA MADEIRA, LDA	SRAS	99,98%		99,98%	-	6.085.984,80	6.085.984,80	363.770,35	6.449.755,15	-	6.084.767,60	363.697,60	6.448.465,20
13	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	9.633.333,33	-	9.633.333,33	2.085.501,67	11.718.835,00	9.633.333,33	-	2.085.501,67	11.718.835,00
14	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SRCTT	95,00%	5,00%	100,00%	-	21.297.303,88	21.297.303,88	5.382.141,17	26.679.445,05	-	21.297.303,88	5.382.141,17	26.679.445,05
15	IGA - INVESTIMENTOS E GESTÃO DA ÁGUA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	18.750.000,00	6.587.045,24	25.337.045,24	18.403.826,67	43.740.871,91	18.750.000,00	6.587.045,24	18.403.826,67	43.740.871,91
16	IGH - INVESTIMENTOS E GESTÃO HIDROAGRÍCOLA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	-	-	-	762.388,48	762.388,48	-	-	762.388,48	762.388,48
17	IGSERV - INVESTIMENTOS, GESTÃO E SERVIÇOS, SA	SRA	100,00%		100,00%	-	-	-	160.504,23	160.504,23	-	-	160.504,23	160.504,23
18	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	55.000.000,00	19.245.884,75	74.245.884,75	5.751.698,09	79.997.582,84	55.000.000,00	19.245.884,75	5.751.698,09	79.997.582,84
19	MADEIRA ANDEBOL, SAD	SRERH	30,00%		30,00%	-	85.640,84	85.640,84	53.112,76	138.753,60	-	25.692,25	15.933,83	41.626,08
20	MARÍTIMO DA MADEIRA - FUTEBOL, SAD	SRERH	40,00%		40,00%	-	96.120,00	96.120,00	1.427.948,90	1.524.068,90	-	38.448,00	571.179,56	609.627,56
21	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	VP	100,00%		100,00%	22.500.000,00	-	22.500.000,00	351.507,04	22.851.507,04	22.500.000,00	-	351.507,04	22.851.507,04
22	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SRPF	100,00%		100,00%	-	-	-	120.870.453,89	120.870.453,89	-	-	120.870.453,89	120.870.453,89
23	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRERH	84,00%		84,00%	-	11.894.541,45	11.894.541,45	2.183.447,34	14.077.988,79	-	9.991.414,82	1.834.095,77	11.825.510,58
24	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SRPF	77,50%		77,50%	105.515.161,29	14.281.441,71	119.796.603,00	26.598.385,76	146.394.988,76	105.515.161,29	14.281.441,71	26.598.385,76	146.394.988,76
25	RAMEDM - ESTRADAS DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	-	-	-	2.550.638,74	2.550.638,74	-	-	2.550.638,74	2.550.638,74
26	S.D.M. - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	SRPF	25,00%		25,00%	-	-	-	487.636,00	487.636,00	-	-	121.909,00	121.909,00
27	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SRPF	99,51%		99,51%	54.536.335,67	11.159.330,88	65.695.666,55	8.990.606,69	74.686.273,24	54.536.335,67	11.159.330,88	8.990.606,69	74.686.273,24
28	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRAS	100,00%		100,00%	295.000.000,00	32.107.598,02	327.107.598,02	245.774.922,04	572.882.520,06	295.000.000,00	32.107.598,02	245.774.922,04	572.882.520,06
29	SILOMAD - SILOS DA MADEIRA, SA	VP	35,00%		35,00%	-	803.268,89	803.268,89	559.660,11	1.362.929,00	-	281.144,11	195.881,04	477.025,15
30	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SRPF	91,30%		91,30%	52.050.000,00	852.728,50	52.902.728,50	1.750.803,43	54.653.531,93	52.050.000,00	852.728,50	1.750.803,43	54.653.531,93
31	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SRPF	91,26%		91,26%	121.804.250,59	4.893.375,67	126.697.626,26	10.500.838,93	137.198.465,19	121.804.250,59	4.893.375,67	10.500.838,93	137.198.465,19
32	VALOR AMBIENTE - GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DE RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRA	10,00%	90,00%	100,00%	34.792.549,48	-	34.792.549,48	34.397.418,99	69.189.968,47	34.792.549,48	-	34.397.418,99	69.189.968,47
33	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SRPF	20,00%		20,00%	-	201.320.774,00	201.320.774,00	6.271.711,00	207.592.485,00	-	201.320.774,00	6.271.711,00	207.592.485,00
34	VIAMADEIRA - CONCESSÃO VIÁRIA DA MADEIRA, SA	VP	100,00%		100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
35	CASA DA LUZ - EMPREENHIMENTOS TURÍSTICOS, SIMILARES, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	33.065,52	33.065,52	-	-	33.065,52	33.065,52
36	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SRCTT		100,00%	100,00%	-	458.985,94	458.985,94	1.880.138,88	2.339.124,82	-	458.985,94	1.880.138,88	2.339.124,82
37	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPessoal, LDA	VP		100,00%	100,00%	-	-	-	63.026,89	63.026,89	-	-	63.026,89	63.026,89

9.8 - Dívida do SERAM a 31 de dezembro de 2012

(Un.: €)

	Entidade	Participação da RAM				Montante Dívida Financeira *			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Directa	Indirecta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
38	ENEEREM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP		93,16%	93,16%	-	18.178.865,20	18.178.865,20	436.072,34	18.614.937,54	-	16.936.277,54	406.265,30	17.342.542,84
39	PSGR - PORTO SANTO GOLF RESORT - EMPREENDIMENTOS TURÍSTICOS, SA	SRPF		91,30%	91,30%	-	-	-	2.867,00	2.867,00	-	-	2.617,57	2.617,57
40	ZARCO FINANCE, BV	SRPF		88,46%	88,46%	-	-	-	11.815,00	11.815,00	-	-	10.451,55	10.451,55
41	BETOMADEIRA - BETÕES E BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	985.444,43	985.444,43	-	-	422.361,48	422.361,48
42	BRIMADE - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, SA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	163.234,94	163.234,94	-	-	69.962,50	69.962,50
43	COMBOIO DO MONTE, SA	VP		50,84%	50,84%	-	-	-	5.158,60	5.158,60	-	-	2.622,63	2.622,63
44	INERTOGRANDE, CENTRAL DE BETÃO, LDA	VP		14,29%	14,29%	-	-	-	1.983.815,96	1.983.815,96	-	-	283.487,30	283.487,30
45	J.M.J. HENRIQUES, LDA	VP		21,43%	21,43%	-	-	-	257.577,60	257.577,60	-	-	55.198,88	55.198,88
46	MADEBRITAS - SOCIEDADE DE BRITAS DA MADEIRA, LDA	VP		21,86%	21,86%	-	-	-	2.288,00	2.288,00	-	-	500,16	500,16
47	PEDRA REGIONAL - IND. TRANSFORMADORA DE ROCHAS ORNAMENTAIS, SA	VP		21,86%	21,86%	-	5.000,00	5.000,00	157.979,94	162.979,94	-	1.093,00	34.534,41	35.627,41
48	PROMADEIRA - SOC. TÉCNICA DE CONSTRUÇÃO DA ILHA DA MADEIRA, LDA	VP		42,86%	42,86%	-	-	-	296.835,47	296.835,47	-	-	127.223,68	127.223,68
49	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP		35,00%	35,00%	-	1.238.525,35	1.238.525,35	205.202,32	1.443.727,67	-	433.483,87	71.820,81	505.304,68
50	EEM & BFS ENERGY, S.A.	VP		40,00%	40,00%	-	-	-	2.121.059,95	2.121.059,95	-	-	848.423,98	848.423,98
51	MKC - MADEIRA KNOWLEDGE CITY, S.A.	SRRH		42,00%	42,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL						1.169.233.591,12	811.958.280,08	1.981.191.871,20	581.695.437,88	2.562.887.309,08	1.169.233.591,12	807.320.610,16	573.384.436,60	2.549.938.637,88

Notas:

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

** Valores provisórios.