3º TRIMESTRE 2020

RELATÓRIO DO SERAM

Região Autónoma da Madeira
Governo Regional

Vice-Presidência

Índice

APRESENTAÇÃO **2**

1. UNIVERSO DAS PARTICIPAÇÕES DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA **3**

2. SITUAÇÃO ECONÓMICA E FINANCEIRA DO SERAM **5**

2.1. Situação económica do SERAM 5

2.1.1. Resultados 5

2.1.2. Rendimentos operacionais 7

2.2. Situação financeira do SERAM 10

2.2.1. Ativo 10

2.2.2. Passivo 12

2.2.3. Situação Líquida 14

3. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO DO SERAM **15**

3.1. Investimento 15

3.2. Dívida 16

SIGLAS E ABREVIATURAS **18**

Siglas 18

Conceitos utilizados 19

ÍNDICE DE QUADROS E FIGURAS **20**

Índice de quadros 20

Índice de figuras 20

ANEXOS **21**

Apresentação

O Governo Regional da Madeira tem vindo a publicar trimestralmente relatórios sobre as empresas que compõem o Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira (SERAM).

No âmbito das funções da Direção Regional Adjunta das Finanças foi redefinido o perímetro do SERAM alvo de acompanhamento contínuo, tendo em conta os mesmos critérios definidos para o Setor Empresarial do Estado (SEE), ou seja, apenas as participações diretas e de interesse estratégico para a Região Autónoma da Madeira.

O primeiro relatório trimestral elaborado referiu-se ao 2.º trimestre de 2013. A partir desse relatório, iniciou-se o comparativo trimestral com o mesmo período do ano anterior, para um universo de análise definido de 26 sociedades, atualmente 19 sociedades.

Ao nível da dívida, a sua análise é feita para a totalidade das empresas que compõem o universo do SERAM.

O presente relatório, ainda que se trate de valores provisórios e não definitivos, apresenta a informação de natureza económico-financeira que permite avaliar a evolução da situação financeira e patrimonial das empresas do SERAM durante o terceiro trimestre de 2020, procedendo-se a um comparativo sumário com o trimestre homólogo de 2019.

Refira-se finalmente que, para efeitos de Contas Nacionais, as empresas do SERAM que incluem o perímetro da Administração Pública a 30 de setembro de 2020 são as seguintes:

- APRAM - Administração dos Portos da RAM, SA;
- CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM;
- IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM;
- PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA;
- MT - Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, SA;
- PONTA DO OESTE - Sociedade de Promoção e Desenvolvimento Zona Oeste da Madeira, SA;
- SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, SA;
- SESARAM - Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE;
- SDPS - Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, SA;
- SMD - Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, SA.

1. 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). Através do Decreto Legislativo Regional n.º 31/2013/M, de 26 de dezembro, procedeu-se à segunda alteração ao Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, por forma a conformar e harmonizar aquele Estatuto com o do Gestor Público do Setor Empresarial do Estado. Aquele diploma foi posteriormente alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 6/2015/M, de 13 de agosto.

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, da Lei n.º 64/2008, de 31 de dezembro) e Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, bem como está obrigado ao cumprimento da legislação existente para todas as sociedades comerciais (ao abrigo do Código das Sociedade Comerciais).

Em 30 de setembro de 2020 o SERAM era composto por 24 empresas, participadas direta e indiretamente pela RAM, conforme quadro seguinte:

Quadro 1- Empresas do SERAM

N.º	ENTIDADE	SETOR DE ATIVIDADE
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	Terciário
2	ARM - ÁGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	Secundário
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
4	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	Secundário
5	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	Terciário
6	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	Terciário
7	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	Terciário
8	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	Terciário
9	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	Terciário
10	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	Terciário
11	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPE	Terciário
12	PONTA DO OESTE - SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	Terciário
13	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	Secundário
14	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	Terciário
15	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	Secundário
16	STARTUP MADEIRA – MORE THAN IDEAS, LDA.	Terciário
17	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	Terciário
18	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	Terciário
19	SDM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	Terciário
20	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	Terciário
21	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPESSOAL, LDA	Terciário
22	ENEREEM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	Secundário
23	EEM BIOTECNOLOGIA, S.A.	Secundário
24	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	Terciário

A Região tem participações diretas em 19 empresas, 10 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 ainda possui 100% do capital por via direta e indireta em 2 empresas.

A Região detém participações maioritárias (direta ou indiretamente) em 20 empresas.

Pelas suas particularidades, há ainda a destacar o caso das empresas VIALITORAL e VIAEXPRESSO, empresas nas quais a Região detém participações minoritárias (20%) e que pelas suas caraterísticas se enquadram no conceito de parcerias público-privadas (PPP).

Para efeitos de análise trimestral, são consideradas relevantes 19 empresas, 16 empresas públicas regionais e 3 empresas participadas regionais, conforme quadro seguinte:

Quadro 2- Empresas relevantes para as análises trimestrais: Empresas públicas regionais

N.º	ENTIDADE
1.	APRAM - Administração dos Portos da RAM, S.A.
2.	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.
3.	CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, E.P.E.R.A.M.
4.	EEM - Empresa de Eletricidade da Madeira, S.A.
5.	GESBA - Empresa de Gestão do Setor da Banana, Lda.
6.	HF - Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.
7.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.R.A.M.
8.	MPE - Madeira Parques Empresariais, Sociedade Gestora, S.A.
9.	PATRIRAM - Titularidade e Gestão do Património Público Regional, S.A.
10.	MT - Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.
11.	SESARAM - Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, E.P.E.
12.	SDPO - Ponta Oeste, Sociedade de Promoção e Desenvolvimento da Zona Oeste da Madeira, S.A.
13.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.
14.	SDPS - Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
15.	SMD - Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
16.	STARTUP MADEIRA – More Than Ideas, Lda.

Quadro 3- Empresas relevantes para as análises trimestrais: Empresas participadas regionais

N.º	ENTIDADE
1.	VIAEXPRESSO - Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S. A.
2.	VIALITORAL - Concessões Rodoviárias da Madeira, S. A.
3.	SDM - Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S. A.

2. Situação económica e financeira do SERAM

2.1. Situação económica do SERAM

2.1.1. Resultados

Quadro 4- Decomposição dos resultados do SERAM[1]

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Rendimentos operacionais	398 827	52 290	451 117	409 925	84 157	494 083	-2,7%	-37,9%	-8,7%
Gastos operacionais	354 555	17 458	372 013	348 643	16 028	364 670	1,7%	8,9%	2,0%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)	**44 272**	**34 832**	**79 104**	**61 283**	**68 129**	**129 412**	-27,8%	-48,9%	-38,9%
Margem EBITDA (%)	11,1%	66,6%	17,5%	14,9%	81,0%	26,2%			
Gastos/reversões de depreciação e amortização e imparidades	63 425	11 176	74 601	63 565	32 156	95 720	-0,2%	-65,2%	-22,1%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) (EBIT)	**(19 153)**	**23 656**	**4 503**	**(2 282)**	**35 974**	**33 692**	-739,4%	-34,2%	-86,6%
Margem EBIT (%)	-4,8%	45,2%	1,0%	-0,6%	42,7%	6,8%			
Resultado financeiro	(12 713)	(1 213)	(13 926)	(12 991)	(1 483)	(14 473)	2,1%	18,2%	3,8%
Resultado antes de impostos	**(31 866)**	**22 443**	**(9 424)**	**(15 272)**	**34 491**	**19 219**	-308,7%	-34,9%	-149,0%
Imposto sobre o rendimento do período	2 098	2 591	4 689	1 742	9 242	10 984	20,4%	-72,0%	-57,3%
Resultado líquido do período	**(33 964)**	**19 852**	**(14 113)**	**(17 014)**	**25 248**	**8 234**	-199,6%	-21,4%	-271,4%

O *resultado líquido* agregado do SERAM a 30.09.2020 foi negativo em 14,1 milhões de euros. No período homólogo do ano anterior fora positivo em 8,2 milhões de euros, registando-se uma diminuição de 22,3 milhões de euros.

O *resultado líquido* negativo de 14,1 milhões de euros é explicado por um EBITDA de 79,1 milhões de euros que, abatido dos *gastos de depreciações, amortizações e imparidades* no valor de 74,6 milhões de euros, originou um EBIT de 4,5 milhões de euros, acrescido de um resultado financeiro negativo de 13,9 milhões de euros e da dedução do *imposto sobre o rendimento do período* de 4,7 milhões de euros.

O decréscimo em 50,3 milhões de euros no EBITDA, face ao período homólogo do ano anterior, é essencialmente explicado pelo desempenho das empresas participadas regionais que registaram uma quebra no EBITDA em cerca de 33,3 milhões de euros, bem como das empresas públicas regionais que diminuíram o EBITDA em cerca de 17,0 milhões de euros. As empresas públicas regionais registaram uma quebra no EBIT em cerca de 16,9 milhões de euros, enquanto

[1] Para efeitos de análise, foram considerados positivos os valores negativos reportados para as rúbricas de Gastos Operacionais, Gastos/reversões de depreciação e amortização e Imposto sobre o rendimento do período.

que as empresas participadas regionais diminuíram o EBIT em cerca de 12,3 milhões de euros. Quer as empresas públicas regionais, quer as empresas participadas regionais viram o seu resultado financeiro aumentar em cerca de 0,3 milhões de euros. Sumariamente, o desempenho a nível operacional e financeiro das empresas participadas regionais e das empresas públicas regionais não foi positivo, originando uma quebra a nível de resultados no cômputo geral. Esta quebra é influenciada pelas medidas excecionais e temporárias relativas à situação epidemiológica do Coronavírus - COVID-19 e pelo ajustamento ocorrido na estrutura de receitas da VIALITORAL, em resultado da liquidação do financiamento bancário.

A margem EBITDA do SERAM em 30.09.2020 foi inferior à registada no período homólogo do ano anterior, situando-se nos 17,5% (-8,7 p.p.). A margem EBIT em 30.09.2020 foi de 1,0%, contra 6,8% em 30.09.2019 (-5,8 p.p.).

O resultado financeiro apresenta uma pequena melhoria em cerca de 0,6 milhões de euros, representando um aumento de 3,8% face ao período homólogo do ano anterior.

Os maiores acréscimos no EBITDA, face ao período homólogo, ocorreram na GESBA (+0,8 milhões de euros), na APRAM (+0,3 milhões de euros) e na MPE (+0,2 milhões de euros), três empresas públicas regionais.

Os maiores decréscimos no EBITDA, face ao período homólogo, ocorreram na VIA LITORAL (-32,1 milhões de euros), na ARM (-7,4 milhões de euros) e nos HF (-3,7 milhões de euros), uma empresa participada regional e duas empresas públicas regionais.

Num universo de 19 empresas, 6 (32%) registaram acréscimos no EBITDA, quando comparado com o período homólogo do ano anterior, e as restantes 13 (68%) registaram decréscimos. No mesmo universo, 7 empresas (37%) registaram lucros e as restantes 12 (63%) registaram prejuízos.

Figura 1- Maiores e menores *resultados líquidos* do SERAM a 30.09.2020

					milhares de euros
	VIAEXPRESSO	12 966		HF	-2 966
	VIALITORAL	3 843		APRAM	-11 274
	PATRIRAM	3 293		SESARAM	-12 760

2.1.2. Rendimentos operacionais

O quadro abaixo evidencia os principais rendimentos operacionais para o período de 30.09.2020, quando comparado com o período homólogo do ano anterior.

Quadro 5- Principais rendimentos operacionais do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Vendas e serviços prestados	359 278	38 687	397 964	369 217	70 230	439 447	-2,7%	-44,9%	-9,4%
Subsídios à exploração	12 491	-	12 491	13 609	-	13 609	-8,2%	0,0%	-8,2%
Outros rendimentos	16 867	13 603	30 470	18 638	13 927	32 564	-9,5%	-2,3%	-6,4%
Total de rendimentos operacionais	**388 635**	**52 290**	**440 925**	**401 464**	**84 157**	**485 621**	**-3,2%**	**-37,9%**	**-9,2%**

Podemos constatar que o total dos principais rendimentos operacionais do SERAM teve uma diminuição de 44,7 milhões de euros (-9,2%) relativamente ao ano anterior. Em termos absolutos, as empresas participadas regionais foram as maiores responsáveis por esta situação, contribuindo com menos 31,8 milhões de euros, dos quais 31,5 milhões de euros em *volume de negócios* e 0,3 milhões de euros em outros rendimentos. As empresas públicas regionais, diminuíram, no mesmo período, 12,8 milhões de euros, dos quais 9,9 milhões de euros em volume de negócios, 1,8 milhões de euros em outros rendimentos, e 1,1 milhões de euros em *subsídios à exploração*. Em termos relativos, o decréscimo de rendimentos operacionais ocorreu tanto nas empresas participadas regionais (-37,9%) como nas empresas públicas regionais (-3,2%). A quebra acentuada do *volume de negócios* das empresas participadas regionais é essencialmente explicada pela VIALITORAL, que terminou os seus financiamentos no final de 2019, sendo que a sua remuneração anual foi ajustada em conformidade, com uma redução de 32,0 milhões de euros (-72%), face ao período homólogo do ano anterior.

O desempenho operacional registou uma quebra face ao período homólogo do ano anterior, o mesmo acontecendo com as suas margens operacionais. O *volume de negócios* foi o que mais contribuiu para a respetiva quebra, em que as empresas participadas regionais registaram uma redução de 31,5 milhões de euros, e as empresas públicas regionais contabilizaram uma diminuição de 9,9 milhões de euros, face ao período homólogo do ano anterior. Os gastos operacionais registaram um crescimento de 1,7%, o que indicia, a necessidade de tomar medidas no sentido de inverter a sua tendência de agravamento, adaptando-os à evolução dos rendimentos operacionais por forma a melhorar a performance económica.

A rubrica mais significativa dos principais rendimentos operacionais é o *volume de negócios.* Das 19 empresas relevantes para as análises trimestrais, 15 (79%) empresas viram o seu *volume de negócios* diminuir face ao período homólogo do ano anterior (VIALITORAL, EEM, HF, ARM,

APRAM, IHM, MPE, SDPS, SDM, SMD, SDPO, SDNM, CARAM, STARTUP e MT), consequência do ajustamento do modelo de remuneração, como foi a VIALITORAL, e das medidas excecionais e temporárias relativas à situação epidemiológica do Coronavírus - COVID-19. Ainda assim, as restantes 4 (21%) empresas aumentaram o seu *volume de negócios* comparativamente a 30.09.2019 (SESARAM, GESBA, VIAEXPRESSO e PATRIRAM). É de destacar o aumento nos principais rendimentos operacionais do SESARAM no valor de 11,5 milhões de euros, comparativamente ao período homólogo do ano anterior.

Nos aumentos dos rendimentos operacionais, contabilizamos 3 empresas públicas regionais e 1 empresa participada regional. Nos decréscimos, 13 empresas são empresas públicas regionais e 2 empresas participadas regionais.

Os *subsídios à exploração* existentes nas empresas públicas regionais, evidenciaram um decréscimo de 1,1 milhões de euros (-8,2%), face ao período homólogo do ano anterior. O maior decréscimo ocorreu na ARM com 2,4 milhões de euros. Relativamente ao período homólogo do ano anterior, ocorreram diminuições desta rúbrica na ARM, EEM, STARTUP, CARAM e GESBA, e acréscimos no IHM, APRAM, HF e SESARAM. A quebra acentuada dos *subsídios à exploração* na ARM é essencialmente explicada pelos protocolos celebrados entre a RAM e a ARM em 2019 na subsidiação do preço de venda de água para o uso agrícola e no aumento de tarifário. Esta compensação financeira, relativamente a 2020, será apenas refletida no quarto trimestre de 2020.

Nos outros rendimentos, o SERAM registou um decréscimo geral de 6,4%, em que as empresas públicas regionais contribuíram com uma diminuição de 9,5% e as empresas participadas regionais com uma redução de 2,3%.

Figura 2- Maiores e menores resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA)

					milhares de euros
	EEM	32 310		SDPS	-516
	VIAEXPRESSO	24 283		HF	-1 867
	PATRIRAM	10 249		SESARAM	-7 175

2.1.3. Gastos operacionais (cash costs operacionais)

Quadro 6- Principais gastos operacionais (*cash costs* operacionais) do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	123 960	-	123 960	130 007	-	130 007	-4,7%	0,0%	-4,7%
Fornecimentos e serviços externos	38 600	11 480	50 080	40 942	10 578	51 519	-5,7%	8,5%	-2,8%
Gastos com o pessoal	178 965	3 415	182 380	165 418	3 521	168 938	8,2%	-3,0%	8,0%
Total de gastos operacionais (*cash costs* operacionais)	**341 525**	**14 895**	**356 421**	**336 367**	**14 098**	**350 465**	**1,5%**	**5,7%**	**1,7%**

Os gastos operacionais (*cash costs* operacionais) do SERAM sofreram um acréscimo de 5,9 milhões de euros (+1,7%) face ao verificado no final do terceiro trimestre de 2019. Porém, a única rubrica que registou um agravamento foi a dos *gastos com o pessoal* (+8,0%), evidenciando-se, neste particularmente, o SESARAM. No cu*sto das mercadorias vendidas e matérias consumidas* verificou-se um decréscimo de 4,7% face ao período homólogo do ano anterior, e os *fornecimentos e serviços externos* registaram uma diminuição de 2,8%.

Tanto as empresas públicas regionais como as empresas participadas regionais foram responsáveis pelo acréscimo dos gastos operacionais (*cash costs* operacionais). As empresas públicas regionais aumentaram os seus gastos operacionais (*cash costs* operacionais) em 5,2 milhões de euros (+1,5%), face ao período homólogo do ano anterior. As empresas participadas regionais contribuíram para o acréscimo dos gastos operacionais (*cash costs* operacionais) com 0,8 milhões de euros (+5,7%). De referir que onze empresas do SERAM (58%) viram os seus gastos operacionais diminuírem face ao período homólogo do ano anterior e as restantes oito empresas (42%), aumentaram os seus gastos operacionais face ao terceiro trimestre de 2019.

Das onze empresas que diminuíram os seus gastos operacionais, nove são empresas públicas regionais (EEM, APRAM, HF, SDNM, STARTUP, SDPS, SMD, MT, SDPO) e duas são empresas participadas regionais (SDM e VIALITORAL).

Das oito empresas que aumentaram os seus gastos operacionais, sete são empresas públicas regionais (SESARAM, ARM, GESBA, PATRIRAM, IHM, MPE e CARAM) e uma é empresa participada regional (VIAEXPRESSO).

Os maiores acréscimos de gastos operacionais ocorreram no SESARAM (+14,8 milhões de euros), na ARM (+2,3 milhões de euros), e na VIAEXPRESSO (+1,3 milhões de euros), duas empresas públicas regionais e uma empresa participada regional. Os maiores decréscimos de gastos operacionais ocorreram na EEM (-11,7 milhões de euros), na APRAM (-0,5 milhões de euros) e nos HF (-0,5 milhões de euros), todas empresas públicas regionais.

2.2. Situação financeira do SERAM

2.2.1. Ativo

Quadro 7- Ativo acumulado do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Ativo não corrente									
Ativos fixos tangíveis	1 334 426	10 997	1 345 422	1 454 902	10 288	1 465 190	-8,3%	6,9%	-8,2%
Clientes	6 923	-	6 923	7 969	-	7 969	-13,1%	0,0%	-13,1%
Créditos a receber	14 903	21 526	36 430	19 570	24 202	43 771	-23,8%	-11,1%	-16,8%
Outros	494 026	118 393	612 419	380 290	140 126	520 416	29,9%	-15,5%	17,7%
Total Ativo não corrente	1 850 277	150 916	2 001 194	1 862 731	174 616	2 037 347	-0,7%	-13,6%	-1,8%
Ativo corrente									
Clientes	99 084	13 022	112 106	99 029	39 588	138 616	0,1%	-67,1%	-19,1%
Créditos a receber	174 684	4 518	179 202	160 274	3 344	163 618	9,0%	35,1%	9,5%
Caixa e outros depósitos bancários	76 608	60 418	137 026	56 824	86 277	143 100	34,8%	-30,0%	-4,2%
Outros	48 843	2 773	51 616	34 843	3 306	38 149	40,2%	-16,1%	35,3%
Total Ativo corrente	399 219	80 730	479 949	350 969	132 515	483 484	13,7%	-39,1%	-0,7%
Total Ativo	2 249 496	231 647	2 481 143	2 213 700	307 130	2 520 831	1,6%	-24,6%	-1,6%

O total do *ativo* do SERAM diminuiu 39,7 milhões de euros (-1,6%) em relação ao período homólogo do ano anterior. Esta diminuição resultou essencialmente do decréscimo de 75,5 milhões de euros (-24,6%) nas empresas participadas regionais contrabalançando com o aumento de 35,8 milhões de euros (+1,6%) nas empresas públicas regionais.

O *ativo não corrente* do SERAM registou uma quebra de 1,8%, enquanto o *ativo corrente* registou uma diminuição de 0,7%, sendo que as principais reduções ocorreram nos *ativos fixos tangíveis*, nos *clientes* e na *caixa e outros depósitos bancários*.

Nas empresas participadas regionais, face ao período homólogo do ano anterior, destaca-se a VIALITORAL com a redução expressiva de 26,5 milhões de euros em *clientes*, e a redução de 19,6 milhões de euros em *disponibilidades*. Ainda nesta categoria de empresas, a VIAEXPRESSO registou reduções no *ativo intangível* em 10,3 milhões de euros, nos *créditos a receber* em 1,5 milhões de euros, e nas *disponibilidades* decresceram em 3,9 milhões de euros, o que foi contrabalançado com o acréscimo de 1,5 milhões de euros em *ativos fixos tangíveis*.

Para o estudo das empresas públicas regionais, importa salientar que a variação apresentada no *ativo não corrente*, resulta de uma reclassificação de um *ativo fixo tangível* para um *ativo intangível*, que ocorreu no quatro trimestre de 2019, e que diz respeito ao Contrato de

Concessão celebrado entre o Governo Regional e a PATRIRAM. Este contrato permite à PATRIRAM gerir, rentabilizar e reconverter o património imobiliário e mobiliário do domínio privado da Região Autónoma da Madeira, mas não lhe concede a propriedade e sim apenas o direito de utilização.

Em análise às variações ocorridas no balanço das empresas públicas regionais, constata-se o aumento da rubrica de *caixa e depósitos bancários* em 19,8 milhões de euros, para o qual o maior contributo é da EEM, o incremento dos *créditos a receber* em 9,7 milhões de euros, em que se destaca as Sociedades de Desenvolvimento relativamente à contabilização dos valores a receber devidos pela injeção de capital para 2020, e ainda o aumento dos *acionistas*, mais concretamente na APRAM em 8,9 milhões de euros referente ao valor remanescente a receber da entrada de capital para cobertura de prejuízos em 2020. Na ótica de redução de balanço, uma nota para a diminuição dos *clientes* (-0,9 milhões de euros), em que sobressai a SDPS pelo cumprimento dos clientes na regularização de dívidas.

Os maiores acréscimos do *ativo*, face ao período homólogo do ano anterior, aconteceram na EEM (+37,6 milhões de euros), no SESARAM (+11,3 milhões de euros) e nos HF (+8,2 milhões de euros), todas empresas públicas regionais.

Os maiores decréscimos do *ativo*, face ao período homólogo do ano anterior, verificaram-se na VIALITORAL (-56,3 milhões de euros), na ARM (-22,5 milhões de euros) e na VIAEXPRESSO (-14,9 milhões de euros), duas empresas participadas regionais e uma empresa pública regional.

2.2.2. Passivo

Quadro 8- Passivo acumulado do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Passivo não corrente									
Financiamentos obtidos	705 197	101 327	806 524	860 150	117 243	977 393	-18,0%	-13,6%	-17,5%
Outras dívidas a pagar	124 853	-	124 853	57 062	-	57 062	118,8%	0,0%	118,8%
Outros	234 125	15 629	249 754	239 863	14 451	254 315	-2,4%	8,2%	-1,8%
Total Passivo não corrente	1 064 175	116 956	1 181 132	1 157 075	131 695	1 288 770	-8,0%	-11,2%	-8,4%
Passivo corrente									
Fornecedores	107 209	805	108 014	74 174	1 314	75 488	44,5%	-38,7%	43,1%
Acionistas/sócios	-	9 025	9 025	-	20 470	20 470	0,0%	-55,9%	-55,9%
Financiamentos obtidos	164 766	16 514	181 280	193 583	32 522	226 104	-14,9%	-49,2%	-19,8%
Outras dívidas a pagar	98 361	5 281	103 642	171 161	4 852	176 013	-42,5%	8,8%	-41,1%
Outros	26 161	23 691	49 852	29 442	45 066	74 509	-11,1%	-47,4%	-33,1%
Total Passivo corrente	396 497	55 316	451 813	468 360	104 224	572 584	-15,3%	-46,9%	-21,1%
Total Passivo	**1 460 672**	**172 272**	**1 632 944**	**1 625 435**	**235 919**	**1 861 354**	**-10,1%**	**-27,0%**	**-12,3%**

O total do *passivo* do SERAM diminuiu 228,4 milhões de euros (-12,3%) quando comparado com o período homólogo do ano anterior. As empresas públicas regionais contribuíram com um decréscimo de 164,7 milhões de euros (-10,1%) e as empresas participadas regionais contribuíram com um decréscimo 63,6 milhões de euros (-27,0%). A significativa redução do passivo das empresas públicas regionais, deveu-se fundamentalmente à injeção de capital no SESARAM para garantir o pagamento do financiamento contratado com uma instituição financeira, o que se traduziu numa redução do passivo (financeiro) em 75,0 milhões de euros. É de destacar também as Sociedades de Desenvolvimento no que concerne à redução do *passivo*, verificando-se uma diminuição nos *financiamentos obtidos* por contrapartida da conversão em prestações acessórias no valor de 117,3 milhões de euros. Relativamente às empresas participadas regionais, é de salientar a VIALITORAL que, através da liquidação total dos financiamentos contratados com instituições bancárias, também potenciou a diminuição do *passivo* do SERAM.

A dívida financeira total do SERAM decresceu 17,9% em relação ao período homólogo do ano anterior. A redução foi de cerca de 215,7 milhões de euros, contribuindo as empresas públicas regionais com uma diminuição de 183,8 milhões de euros (-17,4%) e as empresas participadas regionais com os remanescentes 31,9 milhões de euros (-21,3%).

De salientar que a dívida financeira total é apurada para o universo de empresas relevantes e a dívida total (financeira e comercial) é calculada para a totalidade das empresas do SERAM, não contemplando estes, os empréstimos concedidos pela acionista RAM.

A dívida não financeira a terceiros (*fornecedores e credores*) do SERAM aumentou 27,9 milhões de euros (+9,1%) quando comparado com o período homólogo do ano anterior. As empresas públicas regionais contribuíram com um aumento de 28,0 milhões de euros (+9,3%) e, em contrapartida, as empresas participadas regionais tiveram uma redução de 0,1 milhões de euros (-1,3%).

Os maiores acréscimos do *passivo*, face ao período homólogo do ano anterior, ocorreram na EEM (+35,8 milhões de euros), nos HF (+5,4 milhões de euros) e na SDM (+2,9 milhões de euros), duas empresas públicas regionais e uma empresa participada regional.

As maiores reduções do *passivo*, face ao período homólogo do ano anterior, registaram-se na VIALITORAL (-51,4 milhões de euros), no SESARAM (-38,9 milhões de euros), na APRAM (-33,3 milhões de euros), e na SDPO (-32,2 milhões de euros), três empresas públicas regionais e uma empresa participada regional. Contudo, de realçar ainda as reduções do *passivo* na SMD (-25,6 milhões de euros), na SDNM (-23,5 milhões de euros), na SDPS (-18,1 milhões de euros), e na ARM (-16,9 milhões de euros).

No mesmo período, apenas foi registado um aumento da dívida financeira em duas empresas públicas regionais: a EEM (+34,3 milhões de euros) e os HF (+2,3 milhões de euros).

Para o mesmo intervalo de tempo, as maiores reduções da dívida financeira ocorreram no SESARAM (-78,8 milhões de euros), na APRAM (-31,1 milhões de euros), na SDPO (-30,0 milhões de euros), na SMD (-25,1 milhões de euros), na SDNM (-23,1 milhões de euros) e na SDPS (-17,8 milhões de euros), todas empresas públicas regionais.

É de salientar que as quatro Sociedades de Desenvolvimento viram a sua dívida financeira diminuir ao todo em 96,0 milhões de euros, face ao período homólogo do ano anterior, por via da operação de conversão de mútuos contratados com a RAM em prestações acessórias.

Como referido, o SESARAM foi objeto duma injeção de capital para cobertura de prejuízos, no valor de 75,0 milhões de euros, e viu a sua dívida financeira reduzir-se em 78,8 milhões de euros face ao período homólogo de 2019.

2.2.3. Situação Líquida

Quadro 9- Capitais próprios acumulados do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Capital próprio									
Capital subscrito	759 115	17 125	776 240	758 752	22 125	780 877	0,0%	-22,6%	-0,6%
Outros instrumentos de capital próprio	189 417	-	189 417	22 085	-	22 085	757,7%	0,0%	757,7%
Reservas	186 200	4 716	190 916	181 830	5 776	187 606	2,4%	-18,4%	1,8%
Resultados transitados	(685 136)	17 412	(667 724)	(708 270)	17 259	(691 011)	3,3%	0,9%	3,4%
Outras	373 191	271	373 462	350 883	803	351 686	6,4%	-66,3%	6,2%
Resultado líquido do período	(33 964)	19 852	(14 113)	(17 014)	25 248	8 234	-199,6%	-21,4%	-271,4%
Total Capital próprio	**788 824**	**59 375**	**848 199**	**588 265**	**71 212**	**659 477**	**34,1%**	**-16,6%**	**28,6%**

O total da situação líquida do SERAM teve um acréscimo de 188,7 milhões de euros (+28,6%) quando comparado com o período homólogo do ano anterior. Esta situação resultou sobretudo do aumento em *outros instrumentos de capital* no valor de 167,3 milhões de euros, nomeadamente na APRAM (+41,4 milhões de euros), na SDPO (+35,2 milhões de euros), na SMD (+30,8 milhões de euros), na SDNM (+27,1 milhões de euros), na SDPS (+23,8 milhões de euros), e no IHM (+8,7 milhões de euros). Deveu-se ainda ao aumento das *reservas* em 3,3 milhões de euros, ao aumento dos *resultados transitados* em 23,3 milhões de euros, e ao aumento de *outras variações no capital* em 21,8 milhões de euros, que são compensados com a redução do *capital subscrito* (-4,6 milhões de euros) e com o *resultado líquido do período* (-22,3 milhões de euros). A variação da situação líquida das empresas públicas regionais, face ao período homólogo do ano anterior, foi positiva em 200,6 milhões de euros, e a variação da situação líquida das empresas participadas regionais foi negativa em 11,8 milhões de euros.

Os maiores acréscimos da situação líquida, face ao período homólogo do ano anterior, ocorreram no SESARAM (+50,1 milhões de euros), na APRAM (+34,1 milhões de euros), na SDPO (+29,1 milhões de euros), na SMD (+26,3 milhões de euros) e na SDNM (+25,8 milhões de euros), todas empresas públicas regionais.

Os maiores decréscimos da situação líquida, face ao período homólogo do ano anterior, ocorreram na SDM (-7,2 milhões de euros), na ARM (-5,6 milhões de euros) na VIALITORAL (-4,9 milhões de euros), e na MPE (-0,9 milhões de euros), ou seja, duas empresas públicas regionais e duas empresas participadas regionais.

É de salientar que a APRAM, para assegurar o pagamento do serviço da dívida para o ano de 2020, foi alvo de uma operação de injeção de capital contabilizada em prestações acessórias no valor de 20,2 milhões de euros, e no valor de 21,1 milhões de euros, uma operação de conversão de mútuos contratados com a RAM em prestações acessórias.

3. Investimento e Endividamento do SERAM

3.1. Investimento

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

Quadro 10- Despesas de investimento do SERAM

Unidade: milhares de euros

Fluxos de caixa das atividades de investimento	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Investimento									
Ativos fixos tangíveis	31 639	2 701	34 340	41 103	2 621	43 724	-23,0%	3,0%	-21,5%
Ativos intangíveis	22 015	53	22 069	16 437	792	17 230	33,9%	-93,3%	28,1%
Investimentos financeiros	0	-	0	0	25	25	-11,1%	-100,0%	-99,1%
Outros investimentos	1 640	-	1 640	3 083	-	3 083	-46,8%	0,0%	-46,8%
Total de investimento	**55 295**	**2 754**	**58 049**	**60 624**	**3 439**	**64 063**	**-8,8%**	**-19,9%**	**-9,4%**

As despesas de investimento do SERAM, de 58,1 milhões de euros, decresceram 9,4% relativamente ao período homólogo do ano anterior em que atingiram 64,1 milhões de euros, ou seja, menos 6,0 milhões de euros.

O investimento nas empresas públicas regionais registou uma redução de 5,3 milhões de euros (-8,8%) e o investimento nas empresas participadas regionais registou também um decréscimo de 0,7 milhões de euros (-19,9%), quando comparado com o período homólogo do ano anterior.

O investimento do SERAM concentrou-se essencialmente em cinco entidades: na EEM com 20,8 milhões de euros, na ARM com 17,8 milhões de euros, no IHM com 5,0 milhões de euros, na APRAM com 4,9 milhões de euros e no SESARAM com 2,8 milhões de euros, todas empresas públicas regionais.

No presente trimestre verificou-se que os *ativos fixos tangíveis*, embora representando em termos absolutos, a maior fatia do investimento (34,3 milhões de euros), sofreram um decréscimo de 9,4 milhões de euros, face ao período homólogo do ano anterior, o que traduz 59,2% do investimento do período. Em segundo plano surge o investimento em *ativos intangíveis* (22,1 milhões de euros), com um acréscimo de 4,8 milhões de euros face ao período de referência, absorvendo assim 38,0% do investimento realizado.

3.2. Dívida

A dívida financeira respeita à dívida a instituições de crédito e a dívida comercial à dívida a fornecedores, correntes e de investimento, e a outros credores, incluindo os adiantamentos de clientes. Os valores encontram-se expostos numa perspetiva de consolidação com a RAM, tendo sido excluídos os empréstimos concedidos pelo sócio/acionista Região Autónoma da Madeira.

No âmbito do acompanhamento que tem vindo a ser efetuado, para efeitos de endividamento considerou-se a totalidade das 24 empresas do SERAM.

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

Quadro 11- Dívida das empresas do SERAM

Unidade: milhares de euros

			Variação 2020/2019	
	30.09.2020	30.09.2019	Abs	%
Dívida financeira total	932 560	1 053 294	-120 734	-11,5%
Dívida financeira com aval	514 813	696 065	-181 252	-26,0%
Dívida comercial	233 201	196 788	36 413	18,5%
Dívida total	**1 165 761**	**1 250 083**	**-84 321**	**-6,7%**

A dívida total do SERAM diminuiu 6,7%, no valor de 84,3 milhões de euros, quando comparada com o período homólogo do ano anterior. A dívida financeira diminuiu 120,7 milhões de euros (-11,5%), contrabalançando com o aumento da dívida comercial em 36,4 milhões de euros (+18,5%). Em termos absolutos, foi a dívida financeira que contribuiu para a redução da dívida total.

Quadro 12- Distribuição da Dívida das empresas do SERAM

Unidade: milhares de euros

	30.09.2020			30.09.2019			Variação (%)		
	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM	Empresas Públicas Regionais	Empresas Participadas Regionais	SERAM
Dívida financeira	814 537	118 023	932 560	904 241	149 053	1 053 294	-9,9%	-20,8%	-11,5%
Dívida comercial	231 556	1 646	233 201	193 509	3 279	196 788	19,7%	-49,8%	18,5%
Dívida total	**1 046 093**	**119 668**	**1 165 761**	**1 097 750**	**152 332**	**1 250 083**	**-4,7%**	**-21,4%**	**-6,7%**

A redução da dívida total do SERAM, face ao período homólogo do ano anterior, foi de 84,3 milhões de euros (-6,7%). As empresas públicas regionais contribuíram com uma redução de 51,6 milhões de euros (-4,7%), contribuindo em 61,3% para a mesma, e as empresas participadas

regionais com os restantes 32,7 milhões de euros (-21,4%), contribuindo com os remanescentes 38,7%.

A redução da dívida financeira, face ao período homólogo do ano anterior, foi de 120,7 milhões de euros (-11,5%), em que as empresas públicas regionais contribuíram com a redução de 89,7 milhões de euros (-9,9%) e as empresas participadas regionais com os restantes 31,0 milhões de euros (-20,8%). Por sua vez, o aumento da dívida comercial, face ao período homólogo do ano anterior, foi de 36,4 milhões de euros, tendo as empresas públicas regionais contribuído com um acréscimo de 38,0 milhões de euros (+19,7%), enquanto que as empresas participadas regionais tiveram uma redução na sua dívida comercial em 1,6 milhões de euros (-21,4%).

A dívida total em 30.09.2020 encontra-se concentrada em 89,7% nas empresas públicas regionais e em 10,3% nas empresas participadas regionais, tendo aumentado o peso relativo da dívida total das empresas públicas regionais em 1,9 p.p., face ao terceiro trimestre de 2019.

Siglas e abreviaturas

Siglas

SIGLA	DESIGNAÇÃO
APRAM	APRAM - Administração dos Portos da Região Autónoma da Madeira, S.A.
ARM	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.
CARAM	CARAM - Centro de Abate da RAM, E.P.E.R.A.M.
CCSG	Companhia dos Carros de São Gonçalo
EEM	EEM - Empresa de Eletricidade da Madeira, S.A.
EEM BIOTECNOLOGIA	EEM – BIOTECNOLOGIA, S.A.
EMACON	EMACOM - Telecomunicações da Madeira, Unipessoal, Lda.
ENEREEM	ENEREEM - Energias Renováveis, Lda.
EPNR	Entidade Pública Não Reclassificada
EPR	Entidade Pública Reclassificada
GESBA	GESBA - Empresa de Gestão do Setor da Banana, Lda.
HF	Horários do Funchal - Transportes Públicos, S.A.
IEM	Instituto de Emprego da Madeira, IP-RAM
IHM	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, E.P.E.R.A.M.
MPE	MPE - Madeira Parques Empresariais - Sociedade Gestora, S.A.
MT	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.
ND	Não divulgada
NI	Não identificada
P.P.	Pontos percentuais
PATRIRAM	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.
PPP	Parcerias Público-Privadas
RAM	Região Autónoma da Madeira
SA	Sociedade Anónima
SDM	S.D.M. - Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.
SDNM	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.
SDPO	Ponta do Oeste - Sociedade de Promoção e Desenvolvimento da Zona Oeste da Madeira, S.A.
SDPS	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A.
SERAM	Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira
SESARAM	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, E.P.E.
SMD	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
SNC	Sistema de Normalização Contabilística
SRAAC	Secretaria Regional de Ambiente, Recursos Naturais e Alterações Climáticas
SRA	Secretaria Regional de Agricultura e Desenvolvimento Rural
SRE	Secretaria Regional de Educação, Ciência e Tecnologia
SREI	Secretaria Regional dos Equipamentos e Infraestruturas
SREM	Secretaria Regional da Economia
SRIC	Secretaria Regional da Inclusão Social e Cidadania
SRS	Secretaria Regional de Saúde e Proteção Civil

SIGLA	DESIGNAÇÃO
START UP	STARTUP MADEIRA – More Than Ideas, Lda.
TELEFÉRICOS	Teleféricos da Madeira, S.A.
VAB	Valor Acrescentado Bruto
VIAEXPRESSO	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.
VIALITORAL	Vialitoral - Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.
VP	Vice-Presidência do Governo e Assuntos Parlamentares

Conceitos utilizados

CONCEITOS	FÓRMULAS
EBIT	*Earning Before Interest, taxes* = Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)
EBITDA	*Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization* =Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos
GO	Gastos operacionais = Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas + Fornecimentos e serviços externos + Gastos com o pessoal
Margem EBIT	EBIT/Vendas e Prestações de serviços
Margem EBITDA	EBITDA/Vendas e Prestações de serviços
RL	Resultado líquido
VN	Volume de negócios = Vendas + Prestação de serviços

Índice de quadros e figuras

Índice de quadros

Quadro 1- Empresas do SERAM 3
Quadro 2- Empresas relevantes para as análises trimestrais: Empresas públicas regionais 4
Quadro 3- Empresas relevantes para as análises trimestrais: Empresas participadas regionais 4
Quadro 4- Decomposição dos resultados do SERAM 5
Quadro 5- Principais rendimentos operacionais do SERAM 7
Quadro 6- Principais gastos operacionais (*cash costs* operacionais) do SERAM 9
Quadro 7- Ativo acumulado do SERAM 10
Quadro 8- Passivo acumulado do SERAM 12
Quadro 9- Capitais próprios acumulados do SERAM 14
Quadro 10- Despesas de investimento do SERAM 15
Quadro 11- Dívida das empresas do SERAM 16
Quadro 12- Distribuição da Dívida das empresas do SERAM 16

Índice de figuras

Figura 1- Maiores e menores resultados líquidos do SERAM a 30.09.2020 6
Figura 2- Maiores e menores resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA) 8

Anexos

Anexo 1 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2020 23
Anexo 2 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2019 26
Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020 29
Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019 34
Anexo 5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2020 39
Anexo 6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2019 42
Anexo 7 - Dívida do SERAM a 30 de setembro de 2020 45
Anexo 8 - Dívida do SERAM a 30 de setembro de 2019 46

Anexo 1 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2020

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	APRAM - Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	EEM - Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
RENDIMENTOS E GASTOS							
Vendas e serviços prestados	3 206	25 669	328	129 672	14 143	5 645	1 678
Subsídios à exploração	3 359	28	268	57	2	4 206	3 979
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	-	(2 297)	-	-	-
Variação nos inventários da produção	-	-	-	-	-	85	-
Trabalhos para a própria entidade	-	-	-	9 780	-	64	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-	(1 706)	(44)	(65 761)	(7 078)	(3 901)	-
Fornecimentos e serviços externos	(1 262)	(8 406)	(244)	(10 269)	(2 816)	(1 375)	(1 946)
Gastos com o pessoal	(5 740)	(11 823)	(588)	(24 449)	(3 557)	(7 966)	(2 876)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-	112	-	(1 875)	15	5	235
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	645	-	-	-	-	0	-
Outros rendimentos	2 188	4 411	-	3 033	262	1 636	588
Outros gastos	(166)	(253)	(29)	(5 583)	(775)	(266)	(951)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**2 230**	**8 031**	**(308)**	**32 310**	**197**	**(1 867)**	**707**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(10 276)	(8 122)	(113)	(26 356)	(503)	(1 039)	(2 742)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(8 046)**	**(91)**	**(422)**	**5 954**	**(307)**	**(2 906)**	**(2 035)**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	66	0	0	385	-	-	-
Juros e gastos similares suportados	(3 295)	(8)	(0)	(3 387)	(16)	(148)	(108)
Resultado antes de impostos	**(11 274)**	**(99)**	**(421)**	**2 952**	**(323)**	**(3 055)**	**(2 143)**
Imposto sobre o rendimento do período	-	-	-	(1 394)	(23)	89	-
Impostos deferidos	-	-	-	-	-	-	-
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(11 274)**	**(99)**	**(421)**	**1 557**	**(345)**	**(2 966)**	**(2 143)**

(Continua)

Anexo 1 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	MPE - 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.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS							
Vendas e serviços prestados	629	11 396	472	246	199	295	314
Subsídios à exploração	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	(1)	(15)	-
Fornecimentos e serviços externos	(324)	(729)	(107)	(253)	(123)	(174)	(61)
Gastos com o pessoal	(285)	(364)	(242)	(331)	(472)	(591)	(139)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	80	-	15	-	-	-	-
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	(397)	-	-	-	-	-	-
Outros rendimentos	430	0	-	795	112	19	127
Outros gastos	(74)	(53)	(5)	(111)	(43)	(49)	(63)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**59**	**10 249**	**132**	**345**	**(328)**	**(516)**	**177**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(759)	(2 495)	(17)	(2 804)	(1 119)	(838)	(2 820)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(700)**	**7 754**	**115**	**(2 459)**	**(1 448)**	**(1 354)**	**(2 643)**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	8	-	-	-	-	-	-
Juros e gastos similares suportados	(562)	(3 501)	(0)	(0)	(14)	-	-
Resultado antes de impostos	**(1 254)**	**4 252**	**115**	**(2 459)**	**(1 462)**	**(1 354)**	**(2 643)**
Imposto sobre o rendimento do período	(3)	(960)	-	139	16	-	23
Impostos deferidos	56	-	-	-	-	-	-
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(1 201)**	**3 293**	**115**	**(2 319)**	**(1 446)**	**(1 354)**	**(2 620)**

(Continua)

Anexo 1 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	165 071	313	18 357	12 420	7 910	397 964
Subsídios à exploração	489	102	-	-	-	12 491
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	-	-	-	(2 297)
Variação nos inventários da produção	-	-	-	-	-	85
Trabalhos para a própria entidade	14	-	-	-	-	9 858
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(45 456)	-	-	-	-	(123 960)
Fornecimentos e serviços externos	(10 351)	(160)	(5 720)	(3 923)	(1 837)	(50 080)
Gastos com o pessoal	(119 318)	(222)	(997)	(1 213)	(1 205)	(182 380)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-	-	-	-	(2)	(1 417)
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	(544)	-	-	(544)
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	-	-	-	-	-	248
Outros rendimentos	3 265	2	13 331	209	63	30 470
Outros gastos	(890)	(6)	(143)	(222)	(1 651)	(11 334)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**(7 175)**	**30**	**24 283**	**7 271**	**3 278**	**79 104**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3 418)	(4)	(8 111)	(12 112)	(77)	(83 724)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	9 124	-	9 124
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(10 593)**	**26**	**16 172**	**4 283**	**3 201**	**4 503**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	5	-	832	-	3	1 300
Juros e gastos similares suportados	(2 137)	(0)	(1 658)	(389)	(0)	(15 226)
Resultado antes de impostos	**(12 725)**	**26**	**15 346**	**3 893**	**3 204**	**(9 424)**
Imposto sobre o rendimento do período	(35)	(6)	(2 379)	(50)	(161)	(4 745)
Impostos deferidos	-	-	-	-	-	56
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(12 760)**	**20**	**12 966**	**3 843**	**3 042**	**(14 113)**

Anexo 2 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2019

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	APRAM - Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	EEM - Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
RENDIMENTOS E GASTOS							
Vendas e serviços prestados	5 229	28 306	384	142 417	12 766	9 387	3 030
Subsídios à exploração	2 707	2 476	295	217	4	4 093	3 138
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	-		-	(1 216)	-	0	-
Variação nos inventários da produção	-	-	-	-	-	56	-
Trabalhos para a própria entidade	-	-	-	8 284	-	110	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-	(1 693)	(56)	(78 636)	(6 602)	(4 825)	-
Fornecimentos e serviços externos	(1 945)	(7 094)	(282)	(9 959)	(2 774)	(1 153)	(2 022)
Gastos com o pessoal	(5 533)	(10 896)	(522)	(23 566)	(3 512)	(7 729)	(2 663)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-	92	-	(200)	-	4	(294)
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	(299)	-	-	-	-	-	-
Outros rendimentos	2 119	4 310	11	2 713	245	2 013	756
Outros gastos	(334)	(98)	(32)	(5 416)	(768)	(79)	(1 249)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**1 943**	**15 402**	**(201)**	**34 637**	**(641)**	**1 877**	**697**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(10 210)	(8 070)	(112)	(26 366)	(501)	(883)	(2 690)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(8 266)**	**7 332**	**(313)**	**8 271**	**(1 141)**	**994**	**(1 993)**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	4	7	1	443	0	-	7
Juros e gastos similares suportados	(3 626)	(14)	(6)	(2 800)	(19)	(83)	(124)
Resultado antes de impostos	**(11 888)**	**7 326**	**(319)**	**5 914**	**(1 160)**	**911**	**(2 111)**
Imposto sobre o rendimento do período	414	-	-	(1 643)	(32)	58	-
Impostos deferidos	-	-	-	-	-	-	-
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(11 474)**	**7 326**	**(319)**	**4 270**	**(1 192)**	**969**	**(2 111)**

(Continua)

Anexo 2 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2019 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	MPE - 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.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
RENDIMENTOS E GASTOS							
Vendas e serviços prestados	1 423	10 829	472	367	308	757	675
Subsídios à exploração	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	(3)	(21)	-
Fornecimentos e serviços externos	(278)	(374)	(112)	(212)	(190)	(238)	(104)
Gastos com o pessoal	(279)	(312)	(259)	(377)	(558)	(601)	(136)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	90	-	-	-	65	-	-
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	(1 369)	-	-	-	-	-	-
Outros rendimentos	377	0	0	1 193	352	16	211
Outros gastos	(74)	(29)	(2)	(74)	(29)	(52)	(126)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**(112)**	**10 114**	**99**	**898**	**(55)**	**(139)**	**520**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(722)	(2 418)	(18)	(3 111)	(1 116)	(910)	(2 811)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(834)**	**7 696**	**81**	**(2 213)**	**(1 171)**	**(1 049)**	**(2 291)**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	4	-	-	-	-	-	1
Juros e gastos similares suportados	(566)	(3 168)	-	-	(38)	(3)	-
Resultado antes de impostos	**(1 395)**	**4 528**	**81**	**(2 213)**	**(1 209)**	**(1 052)**	**(2 290)**
Imposto sobre o rendimento do período	(3)	(1 005)	-	209	24	-	35
Impostos deferidos	249	-	-	-	-	-	-
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(1 149)**	**3 523**	**81**	**(2 004)**	**(1 186)**	**(1 052)**	**(2 255)**

(Continua)

Anexo 2 - Demonstrações de Resultados do SERAM 30.09.2019 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
RENDIMENTOS E GASTOS						
Vendas e serviços prestados	152 508	359	17 457	44 469	8 303	439 447
Subsídios à exploração	488	191	-	-	-	13 609
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	-	-	-	-	-	(1 216)
Variação nos inventários da produção	-	-	-	-	-	56
Trabalhos para a própria entidade	12	-	-	-	-	8 406
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(38 170)	-	-	-	-	(130 007)
Fornecimentos e serviços externos	(13 933)	(271)	(4 517)	(4 121)	(1 940)	(51 519)
Gastos com o pessoal	(108 255)	(218)	(938)	(1 178)	(1 404)	(168 938)
Imparidade de inventários (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	-	-	-	-	(1)	(245)
Provisões (aumentos / reduções)	-	-	(546)	-	-	(546)
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	-	-	-
Aumentos / reduções de justo valor	-	-	-	-	-	(1 668)
Outros rendimentos	4 318	1	13 719	191	17	32 564
Outros gastos	(782)	(5)	(110)	(23)	(1 250)	(10 530)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	**(3 813)**	**56**	**25 065**	**39 339**	**3 726**	**129 412**
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	(3 625)	(2)	(9 009)	(6 276)	(26)	(78 876)
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	-	-	-	(16 844)	-	(16 844)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	**(7 439)**	**54**	**16 056**	**16 218**	**3 699**	**33 692**
Ganhos / perdas imputados de subsidiárias e associadas	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares obtidos	4	-	898	12	321	1 701
Juros e gastos similares suportados	(3 014)	-	(1 863)	(850)	(0)	(16 174)
Resultado antes de impostos	**(10 449)**	**54**	**15 091**	**15 380**	**4 020**	**19 219**
Imposto sobre o rendimento do período	(36)	(12)	(2 415)	(6 626)	(201)	(11 234)
Impostos deferidos	-	-	-	-	-	249
Interesses minoritários	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido do período	**(10 485)**	**43**	**12 676**	**8 753**	**3 819**	**8 234**

Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	APRAM - Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	EEM - Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	276 205	1 111	6 396	341 579
Propriedades de investimento	-	-	-	2 229
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	5	278 607	-	6 548
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	62 409
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	1 241	-	5 681
Acionistas / sócios	-	-	1 083	-
Créditos a receber	-	5 570	-	6 426
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	0	920
Ativos por impostos diferidos	-	9 284	-	96
Total do Ativo não corrente	276 211	295 814	7 480	425 888
Ativo corrente				
Inventários	10	3 724	-	11 030
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	1 983	28 714	121	36 588
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	84	2 104	8	202
Acionistas / sócios	9 503	-	-	-
Créditos a receber	-	28 425	-	89 563
Diferimentos	52	242	32	-
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	1 608	13 298	115	36 633
Total do Ativo corrente	13 241	76 507	276	174 017
Total do ativo	**289 451**	**372 321**	**7 756**	**599 904**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	103 552	19 706	3 052	20 000
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	41 357	-	4 669	-
Prémios de emissão	-	-	-	-
Reservas legais	-	3 941	-	4 020
Outras reservas	3 458	7 703	-	20 022
Resultados transitados	(63 494)	12 698	(6 698)	49 530
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	4 265	-
Outras variações no capital próprio	77 510	110 347	-	53 499
Resultado líquido do período	**(11 274)**	**(99)**	**(421)**	**1 557**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**151 108**	**154 296**	**4 866**	**148 628**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	162	162 530	-	5 143
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	103 049	9 080	1 083	238 723
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	17 162
Passivos por impostos diferidos	18 627	-	1 066	-
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	30 976	425	10 526
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	121 839	202 585	2 574	271 555
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	167	2 685	71	24 760
Adiantamentos de clientes	-	35	-	-
Estado e outros entes públicos	343	413	23	5 317
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	7 115	4 275	-	110 759
Outras dívidas a pagar	2 541	7 645	222	38 296
Diferimentos	-	387	-	590
Passivos financeiros detidos para negociação	6 043	-	-	-
Outros passivos financeiros	296	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	16 505	15 440	315	179 721
Total do passivo	**138 343**	**218 025**	**2 890**	**451 276**
Total do capital próprio e do passivo	**289 451**	**372 321**	**7 756**	**599 904**
N.º de trabalhadores	**158**	**831**	**46**	**657**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**93 480**	**6 250**	**1 083**	**349 482**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**16 684**	**7 105**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**93 480**	**6 250**	**1 083**	**80 000**

(Continua)

Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM	MPE - Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	6 122	26 050	194 157	49 852
Propriedades de investimento	201	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	140	-	-	-
Ativos biológicos	25	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	2 297	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	15	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	2 907	-
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	21	11	-	2
Ativos por impostos diferidos	42	-	-	1 760
Total do Ativo não corrente	6 551	28 373	197 064	51 613
Ativo corrente				
Inventários	721	857	-	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	3 424	346	876	173
Adiantamentos a fornecedores	-	88	-	-
Estado e outros entes públicos	70	382	26	301
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	6 873	4 513	226	114
Diferimentos	49	46	650	20
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	0	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	17	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	2 298	2 459	2 064	847
Total do Ativo corrente	13 452	8 692	3 842	1 456
Total do ativo	**20 003**	**37 065**	**200 906**	**53 069**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	500	17 852	10 500	24 160
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	3 451	22 678	-
Prémios de emissão	-	-	-	-
Reservas legais	100	433	73	47
Outras reservas	3 522	140	141 271	-
Resultados transitados	7 058	(18 800)	(42 396)	(15 387)
Ajustamentos em ativos financeiros	-	(91)	-	-
Excedentes de revalorização	437	16 942	-	-
Outras variações no capital próprio	1 488	5 380	38 356	12 379
Resultado líquido do período	**(345)**	**(2 966)**	**(2 143)**	**(1 201)**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**12 759**	**22 341**	**168 338**	**19 998**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	-	-	-	30
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	820	1 900	16 335	16 925
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	120	3 689	482	2 699
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	384	-	8 447	-
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	1 323	5 589	25 265	19 655
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	4 368	1 011	26	37
Adiantamentos de clientes	-	0	-	9
Estado e outros entes públicos	241	405	152	15
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	118	2 279	3 510	2 586
Outras dívidas a pagar	1 192	4 251	1 905	2 144
Diferimentos	-	1 188	1 710	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	8 625
Outros passivos financeiros	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	5 920	9 135	7 302	13 416
Total do passivo	**7 244**	**14 724**	**32 568**	**33 071**
Total do capital próprio e do passivo	**20 003**	**37 065**	**200 906**	**53 069**
N.º de trabalhadores	**304**	**475**	**147**	**8**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**938**	**4 180**	**19 845**	**19 511**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**-**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**-**	**-**	**6 071**	**19 511**

(Continua)

Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	1 101	575	167 353	55 538
Propriedades de investimento	12 894	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	113 716	-	-	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	664	-	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	-	-
Diferimentos	444	-	-	-
Outros investimentos financeiros	1	-	-	-
Ativos por impostos diferidos	-	-	-	-
Total do Ativo não corrente	128 821	575	167 353	55 538
Ativo corrente				
Inventários	-	-	0	163
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	-	84	457	18
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	1 961	48	29	57
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	4 530	4 205
Diferimentos	58	10	-	-
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	5 625	101	2 671	285
Total do Ativo corrente	7 644	242	7 687	4 728
Total do ativo	**136 465**	**817**	**175 040**	**60 267**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	6 805	4 180	108 316	47 873
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	35 520	27 139
Prémios de emissão	-	-	0	0
Reservas legais	1 361	68	-	-
Outras reservas	-	-	-	-
Resultados transitados	44 929	(17 011)	(99 074)	(67 682)
Ajustamentos em ativos financeiros	639	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	-	-
Outras variações no capital próprio	-	-	25 255	6 452
Resultado líquido do período	**3 293**	**115**	**(2 319)**	**(1 446)**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**57 026**	**(12 647)**	**67 698**	**12 336**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	83	-	3 390	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	-	-	81 686	37 647
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	0	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	6 756	1 499
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	74 066	-	-	-
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	74 148	0	91 833	39 146
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	63	1 185	591	4 792
Adiantamentos de clientes	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	44	31	9	14
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	-	12 214	6 567	3 718
Outras dívidas a pagar	5 182	33	8 343	259
Diferimentos	-	-	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	5 290	13 463	15 509	8 784
Total do passivo	**79 439**	**13 464**	**107 342**	**47 931**
Total do capital próprio e do passivo	**136 465**	**817**	**175 040**	**60 267**
N.º de trabalhadores	**14**	**14**	**45**	**43**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**-**	**-**	**76 550**	**36 000**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**12 214**	**11 703**	**5 366**
Dívida com aval da RAM	**-**	**12 214**	**76 550**	**36 000**

(Continua)

Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	36 689	114 481	57 174	41
Propriedades de investimento	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	-	2	-	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	-	-
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	607	1
Ativos por impostos diferidos	-	-	-	-
Total do Ativo não corrente	36 689	114 484	57 782	42
Ativo corrente				
Inventários	5 618	-	9 930	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	71	71	26 087	71
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	192	22	356	33
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	15 180	5 001	15 949	106
Diferimentos	-	-	145	0
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	3 746	1 888	2 479	490
Total do Ativo corrente	24 808	6 982	54 946	700
Total do ativo	**61 496**	**121 466**	**112 728**	**743**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	79 519	78 556	234 300	245
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	23 769	30 833	-	-
Prémios de emissão	0	0	-	-
Reservas legais	-	-	24	19
Outras reservas	-	-	-	-
Resultados transitados	(77 021)	(96 358)	(295 757)	328
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	-	-
Outras variações no capital próprio	-	5 034	15 299	-
Resultado líquido do período	**(1 354)**	**(2 620)**	**(12 760)**	**20**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**24 913**	**15 446**	**(58 895)**	**611**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	347	3 134	5 857	10
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	32 566	90 381	75 000	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	1 338	-	-
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	-	30	-
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	32 913	94 853	80 887	10
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	5	220	67 223	5
Adiantamentos de clientes	60	-	45	-
Estado e outros entes públicos	17	13	98	15
Acionistas / sócios	-	-	-	
Financiamentos obtidos	2 900	7 633	1 091	-
Outras dívidas a pagar	688	3 301	22 278	81
Diferimentos	-	-	-	20
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	3 671	11 167	90 735	121
Total do passivo	**36 584**	**106 019**	**171 622**	**131**
Total do capital próprio e do passivo	**61 496**	**121 466**	**112 728**	**743**
N.º de trabalhadores	**49**	**11**	**5 418**	**9**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**31 517**	**89 350**	**76 091**	**-**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**3 949**	**8 664**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**31 517**	**89 350**	**75 000**	**-**

(Continua)

Anexo 3 - Balanços do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	6 240	3 635	1 122	1 345 422
Propriedades de investimento	-	-	-	15 324
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	98 822	13 047	363	511 250
Ativos biológicos	-	-	-	25
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	623	65 993
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	15
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	6 923
Acionistas / sócios	-	-	-	1 083
Créditos a receber	21 526	-	-	36 430
Diferimentos	-	-	-	444
Outros investimentos financeiros	5	6	308	1 883
Ativos por impostos diferidos	3 309	1 910	-	16 401
Total do Ativo não corrente	129 903	18 597	2 416	2 001 194
Ativo corrente				
Inventários	-	-	-	32 055
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	20	10 101	2 900	112 106
Adiantamentos a fornecedores	-	-	26	114
Estado e outros entes públicos	476	864	248	7 465
Acionistas / sócios	-	-	-	9 503
Créditos a receber	4 378	0	139	179 202
Diferimentos	229	118	810	2 461
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	0
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	17
Caixa e depósitos bancários	38 619	16 560	5 238	137 026
Total do Ativo corrente	43 723	27 644	9 363	479 949
Total do ativo	**173 626**	**46 242**	**11 779**	**2 481 143**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	500	16 125	500	776 240
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	189 417
Prémios de emissão	-	-	-	0
Reservas legais	931	3 685	100	14 801
Outras reservas	-	-	-	176 115
Resultados transitados	17 284	-	128	(667 724)
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	548
Excedentes de revalorização	-	-	-	21 644
Outras variações no capital próprio	-	-	271	351 270
Resultado líquido do período	**12 966**	**3 843**	**3 042**	**(14 113)**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**31 681**	**23 653**	**4 041**	**848 199**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	7 135	8 494	-	196 314
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	101 327	-	-	806 524
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	17 163
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	36 277
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	-	-	124 853
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	108 462	8 494	-	1 181 132
Passivo corrente				
Provisões	980	1 054	-	2 034
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	557	172	76	108 014
Adiantamentos de clientes	56	-	19	225
Estado e outros entes públicos	46	1 472	218	8 888
Acionistas / sócios	-	5 772	3 253	9 025
Financiamentos obtidos	16 514	-	-	181 280
Outras dívidas a pagar	3 021	1 484	775	103 642
Diferimentos	12 309	4 140	3 397	23 742
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	14 668
Outros passivos financeiros	-	-	-	296
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	33 483	14 095	7 738	451 813
Total do passivo	**141 945**	**22 589**	**7 738**	**1 632 944**
Total do capital próprio e do passivo	**173 626**	**46 242**	**11 779**	**2 481 143**
N.º de trabalhadores	**35**	**37**	**30**	**8 331**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**117 841**	**-**	**-**	**922 118**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**-**	**-**	**65 686**
Dívida com aval da RAM	**-**	**-**	**-**	**527 028**

Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	APRAM - Administração dos Portos da RAM, S.A.	ARM - Águas e Resíduos da Madeira, S.A.	CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPERAM	EEM - Emp. Electricidade da Madeira, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	282 099	1 152	6 535	333 670
Propriedades de investimento	-	-	-	2 229
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	9	281 115	1	3 018
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	63 430
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	2 597	-	5 373
Acionistas / sócios	-	-	1 625	-
Créditos a receber	-	12 745	-	3 379
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	913
Ativos por impostos diferidos	-	7 430	-	1 703
Total do Ativo não corrente	282 107	305 039	8 162	413 715
Ativo corrente				
Inventários	10	3 261	-	11 629
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	1 331	27 097	114	37 643
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	83	1 810	17	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	38 781	-	91 804
Diferimentos	82	315	30	146
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	5 110	18 486	320	7 349
Total do Ativo corrente	6 615	89 750	481	148 570
Total do ativo	**288 723**	**394 789**	**8 643**	**562 284**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	103 552	19 706	2 688	20 000
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	4 669	-
Prémios de emissão	-	-	-	-
Reservas legais	-	3 941	-	4 020
Outras reservas	3 458	4 318	-	19 172
Resultados transitados	(49 892)	12 698	(6 407)	50 607
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	4 305	-
Outras variações no capital próprio	71 404	111 865	-	48 706
Resultado líquido do período	**(11 474)**	**7 326**	**(319)**	**4 270**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**117 047**	**159 853**	**4 938**	**146 775**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	198	181 347	-	5 253
Acionistas / sócios	-		-	-
Financiamentos obtidos	101 972	10 643	1 625	272 703
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	16 821
Passivos por impostos diferidos	17 663	-	1 144	-
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	30 115	527	9 463
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	119 832	222 104	3 297	304 240
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	145	1 834	84	33 422
Adiantamentos de clientes	-	14	-	-
Estado e outros entes públicos	334	418	29	4 887
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	39 269	4 275	-	42 494
Outras dívidas a pagar	3 678	5 158	295	30 467
Diferimentos	-	1 133	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	8 418	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	51 843	12 831	408	111 270
Total do passivo	**171 675**	**234 935**	**3 705**	**415 510**
Total do capital próprio e do passivo	**288 723**	**394 789**	**8 643**	**562 284**
N.º de trabalhadores	**157**	**800**	**42**	**671**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**109 087**	**7 813**	**1 625**	**314 720**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**32 154**	**7 105**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**109 087**	**7 813**	**-**	**140 000**

(Continua)

Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM	MPE - Parques Empresariais Sociedade Gestora, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	5 602	21 939	189 708	50 643
Propriedades de investimento	201	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	200	-	-	-
Ativos biológicos	24	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	2 723	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	15	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	3 446	-
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	14	5	-	1
Ativos por impostos diferidos	42	-	-	1 863
Total do Ativo não corrente	6 084	24 681	193 154	52 507
Ativo corrente				
Inventários	497	662	-	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	4 083	372	956	342
Adiantamentos a fornecedores	-	88	-	-
Estado e outros entes públicos	453	614	35	910
Acionistas / sócios	-	2	-	-
Créditos a receber	6 316	825	157	168
Diferimentos	57	61	729	18
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	0	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	17	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	3 163	1 517	2 257	2 150
Total do Ativo corrente	14 585	4 141	4 134	3 589
Total do ativo	**20 668**	**28 823**	**197 288**	**56 095**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	500	17 852	10 500	24 160
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	3 451	13 964	-
Prémios de emissão	-	-	-	-
Reservas legais	100	403	73	47
Outras reservas	3 484	140	141 271	-
Resultados transitados	6 539	(19 780)	(39 156)	(14 774)
Ajustamentos em ativos financeiros	-	(152)	-	-
Excedentes de revalorização	460	14 987	-	-
Outras variações no capital próprio	1 727	1 644	32 676	12 698
Resultado líquido do período	**(1 192)**	**969**	**(2 111)**	**(1 149)**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**11 618**	**19 515**	**157 217**	**20 982**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	6	-	-	30
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	888	1 115	25 093	19 511
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	119	3 084	535	2 779
Fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	445	-	7 041	-
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	1 458	4 200	32 668	22 320
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	4 568	769	47	50
Adiantamentos de clientes	-	-	-	13
Estado e outros entes públicos	259	298	142	63
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	2 007	751	3 483	1 733
Outras dívidas a pagar	759	2 941	1 671	1 808
Diferimentos	-	348	2 060	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	9 127
Outros passivos financeiros	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	7 593	5 108	7 403	12 793
Total do passivo	**9 051**	**9 308**	**40 071**	**35 113**
Total do capital próprio e do passivo	**20 668**	**28 823**	**197 288**	**56 095**
N.º de trabalhadores	**301**	**465**	**158**	**8**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**2 895**	**1 867**	**28 576**	**21 244**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**-**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**389**	**-**	**13 929**	**21 244**

(Continua)

Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019 (*Continuação*)

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A.	Polo Científico e Tecnológico da Madeira, Madeira Tecnopolo, S.A.	Ponta do Oeste Soc. de Promoção e Des. da Zona Oeste da Madeira, S.A.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	117 520	595	171 185	56 751
Propriedades de investimento	13 488	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	-	-	0	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	-	-
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	26	-	-	-
Ativos por impostos diferidos	-	-	-	-
Total do Ativo não corrente	131 033	595	171 185	56 751
Ativo corrente				
Inventários	-	-	-	186
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	2	51	593	44
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	1 775	45	54	27
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	2	7	98	672
Diferimentos	555	-	-	-
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	3 780	123	6 223	357
Total do Ativo corrente	6 114	227	6 968	1 286
Total do ativo	**137 147**	**822**	**178 154**	**58 037**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	6 805	4 180	108 316	47 873
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-
Prémios de emissão	-	-	0	0
Reservas legais	1 361	-	-	-
Outras reservas	-	-	-	-
Resultados transitados	40 924	(17 080)	(93 587)	(65 594)
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	-	-
Outras variações no capital próprio	-	2	25 881	5 470
Resultado líquido do período	**3 523**	**81**	**(2 004)**	**(1 186)**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**52 613**	**(12 817)**	**38 606**	**(13 437)**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	83	-	1 005	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	-	12 214	111 669	60 737
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	-		733	801
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-		7 122	1 255
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	83	12 214	120 529	62 793
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	6	1 364	4 012	4 581
Adiantamentos de clientes	-	18	-	-
Estado e outros entes públicos	65	-	19	37
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	-	-	6 567	3 712
Outras dívidas a pagar	84 380	43	8 422	351
Diferimentos	-	-	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	-	-	-	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	84 451	1 425	19 019	8 681
Total do passivo	**84 534**	**13 639**	**139 548**	**71 474**
Total do capital próprio e do passivo	**137 147**	**822**	**178 154**	**58 037**
N.º de trabalhadores	**13**	**13**	**47**	**44**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**-**	**-**	**83 117**	**40 358**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**12 214**	**35 119**	**24 091**
Dívida com aval da RAM	**-**	**12 214**	**82 183**	**39 858**

(Continua)

Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019 (*Continuação*)

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	40 456	118 169	58 834	44
Propriedades de investimento	-	-	-	-
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	2	-	-	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	-	-
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	-
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	-	-	-	-
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	213	1
Ativos por impostos diferidos	-	-	-	-
Total do Ativo não corrente	40 459	118 169	59 047	44
Ativo corrente				
Inventários	5 576	-	4 060	-
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	1 296	219	24 810	76
Adiantamentos a fornecedores	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	23	25	559	2
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Créditos a receber	10 290	620	10 372	163
Diferimentos	-	-	428	1
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	-
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e depósitos bancários	1 632	1 753	2 168	436
Total do Ativo corrente	18 818	2 616	42 396	678
Total do ativo	**59 277**	**120 785**	**101 443**	**722**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	79 519	78 556	234 300	245
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-
Prémios de emissão	0	0	-	-
Reservas legais	-	-	24	19
Outras reservas	-	-		-
Resultados transitados	(73 854)	(92 956)	(346 285)	325
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	-
Excedentes de revalorização	-	-	-	-
Outras variações no capital próprio	16	5 787	13 408	-
Resultado líquido do período	**(1 052)**	**(2 255)**	**(10 485)**	**43**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**4 629**	**(10 867)**	**(109 038)**	**632**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	347	3 134	4 409	10
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	50 393	115 503	76 084	-
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	-	364	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	529	565	-
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	50 740	119 530	81 057	10
Passivo corrente				
Provisões	-	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	22	1 100	22 170	3
Adiantamentos de clientes	60	-	27	-
Estado e outros entes públicos	27	61	62	18
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	2 900	7 633	78 758	-
Outras dívidas a pagar	899	3 328	26 902	59
Diferimentos	-	-	-	-
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros passivos financeiros	-	-	1 505	-
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	3 908	12 122	129 424	80
Total do passivo	**54 648**	**131 652**	**210 481**	**90**
Total do capital próprio e do passivo	**59 277**	**120 785**	**101 443**	**722**
N.º de trabalhadores	**48**	**13**	**5 293**	**10**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**34 416**	**96 983**	**154 841**	**-**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**18 877**	**26 153**	**-**	**-**
Dívida com aval da RAM	**33 883**	**95 783**	**150 000**	**-**

(Continua)

Anexo 4 - Balanços do SERAM 30.09.2019 (*Continuação*)

Unidade: milhares de euros

BALANÇO	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	4 739	4 322	1 227	1 465 190
Propriedades de investimento	-	-	-	15 918
Goodwill	-	-	-	-
Ativos intangíveis	109 162	22 384	335	416 227
Ativos biológicos	-	-	-	24
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial	-	-	866	67 019
Participações financeiras - outros métodos	-	-	-	15
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	-
Clientes	-	-	-	7 969
Acionistas / sócios	-	-	-	1 625
Créditos a receber	24 202	-	-	43 771
Diferimentos	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	3	2	1 327	2 504
Ativos por impostos diferidos	3 405	2 642	-	17 085
Total do Ativo não corrente	141 512	29 349	3 754	2 037 347
Ativo corrente				
Inventários	-	-	-	25 881
Ativos biológicos	-	-	-	-
Clientes	33	36 568	2 987	138 616
Adiantamentos a fornecedores	-	-	9	97
Estado e outros entes públicos	1 048	-	737	8 217
Acionistas / sócios	-	-	-	2
Créditos a receber	3 158	5	181	163 618
Diferimentos	193	449	870	3 934
Ativos financeiros detidos para negociação	-	-	-	-
Outros investimentos financeiros	-	-	-	0
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	17
Caixa e depósitos bancários	42 548	36 153	7 576	143 100
Total do Ativo corrente	46 979	73 175	12 360	483 484
Total do ativo	**188 491**	**102 525**	**16 114**	**2 520 831**
Capital próprio e passivo				
Capital próprio				
Capital subscrito	500	16 125	5 500	780 877
Ações (quotas) próprias	-	-	-	-
Outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	22 085
Prémios de emissão	-	-	506	506
Reservas legais	931	3 685	1 099	15 702
Outras reservas	-	-	62	171 904
Resultados transitados	17 259	-	-	(691 011)
Ajustamentos em ativos financeiros	-	-	-	(152)
Excedentes de revalorização	-	-	-	19 753
Outras variações no capital próprio	-	-	297	331 579
Resultado líquido do período	**12 676**	**8 753**	**3 819**	**8 234**
Interesses minoritários	-	-	-	-
Total do capital próprio	**31 366**	**28 563**	**11 282**	**659 477**
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões	6 589	7 862	-	210 271
Acionistas / sócios	-	-	-	-
Financiamentos obtidos	117 232	-	11	977 393
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	-	-	-	16 821
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	25 324
Fornecedores	-	-	-	1 898
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-
Outras dívidas a pagar	-	-	-	57 062
Diferimentos	-	-	-	-
Total do Passivo não corrente	123 821	7 862	11	1 288 770
Passivo corrente				
Provisões	1 058	3 091	-	4 150
Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-
Fornecedores	436	823	55	75 488
Adiantamentos de clientes	53	-	56	241
Estado e outros entes públicos	2 127	7 359	458	16 663
Acionistas / sócios	-	20 470	0	20 470
Financiamentos obtidos	14 835	17 687	-	226 104
Outras dívidas a pagar	2 586	1 424	842	176 013
Diferimentos	12 209	15 245	3 410	34 404
Passivos financeiros detidos para negociação	-	-	-	9 127
Outros passivos financeiros	-	-	-	9 923
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Total do Passivo corrente	33 304	66 099	4 821	572 584
Total do passivo	**157 126**	**73 961**	**4 832**	**1 861 354**
Total do capital próprio e do passivo	**188 491**	**102 525**	**16 114**	**2 520 831**
N.º de trabalhadores	**34**	**36**	**30**	**8 183**
Dívida financeira (exclui sócio/acionista RAM)	**131 385**	**17 625**	**11**	**1 046 563**
Dívida financeira ao sócio/acionista RAM	**-**	**-**	**-**	**155 714**
Dívida com aval da RAM	**-**		**-**	**706 384**

Anexo 5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2020

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	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	EEM - Emp. Electricidade da Madeira, S.A.	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto							
Recebimentos de clientes	3 879	20 166	675	160 456	15 778	6 206	1 732
Pagamentos a fornecedores	(1 550)	(9 371)	(360)	(95 711)	(15 005)	(6 528)	(2 171)
Pagamentos ao pessoal	(5 438)	(9 442)	(566)	(23 875)	(2 177)	(4 325)	(1 700)
Caixa gerada pelas operações	(3 109)	1 353	(251)	40 870	(1 403)	(4 647)	(2 140)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	-	(2 495)	(4)	(266)	251	(123)	-
Outros recebimentos / pagamentos	3 043	(2 637)	(49)	(17 678)	5 472	6 020	2 381
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**(66)**	**(3 779)**	**(304)**	**22 926**	**4 319**	**1 250**	**241**
Fluxos de caixa das atividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	(4 867)	-	-	(14 903)	(622)	(2 485)	(5 041)
Ativos intangíveis	-	(17 781)	-	(4 235)	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	(1 640)	-	-	-
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	-	120
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	1	-	-
Outros ativos	-	-	-	426	-	-	-
Subsídios ao investimento	5 184	15 532	-	3 226	-	-	4 916
Juros e rendimentos similares	-	0	-	0	0	-	-
Dividendos	-	-	-	950	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**317**	**(2 249)**	**-**	**(16 175)**	**(621)**	**(2 485)**	**(5)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	10 708	-	-	41 500	400	3 496	-
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	363	-	-	-	5 309
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	542	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	(8 492)	(1 563)	(542)	(11 667)	(2 828)	(611)	(5 498)
Juros e gastos similares	(2 216)	(12)	-	(3 567)	(20)	(62)	(97)
Dividendos	-	-	-	(3 000)	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**(0)**	**(1 574)**	**363**	**23 266**	**(2 448)**	**2 823**	**(286)**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**251**	**(7 602)**	**59**	**30 018**	**1 250**	**1 589**	**(50)**

(Continua)

Anexo 5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	MPE - 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.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto							
Recebimentos de clientes	874	8 552	432	321	483	373	364
Pagamentos a fornecedores	(369)	(615)	(199)	(740)	(580)	(210)	(373)
Pagamentos ao pessoal	(265)	(341)	(154)	(381)	(562)	(687)	(154)
Caixa gerada pelas operações	240	7 596	79	(800)	(658)	(524)	(164)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	862	2 316	(56)	-	-	-	-
Outros recebimentos / pagamentos	(112)	(7 448)	(146)	(21)	207	(88)	(108)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**990**	**2 464**	**(122)**	**(821)**	**(451)**	**(612)**	**(271)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	(365)	(2)	-	(1)	(512)	(23)	(27)
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	(0)	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis	221	-	-	-	-	-	-
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**(144)**	**(2)**	**-**	**(1)**	**(512)**	**(23)**	**(27)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	-	-	-	4 059	3 234	2 142	4 199
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	465	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	(983)	-	-	(3 283)	(2 185)	(1 450)	(3 817)
Juros e gastos similares	(415)	-	-	-	(14)	-	-
Dividendos	-	(500)	-	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**(933)**	**(500)**	**-**	**776**	**1 034**	**692**	**382**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**(87)**	**1 961**	**(122)**	**(46)**	**71**	**56**	**84**

(Continua)

Anexo 5 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2020 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto						
Recebimentos de clientes	169 015	251	54 228	10 127	7 879	461 791
Pagamentos a fornecedores	(34 595)	(198)	(6 817)	(5 156)	(2 543)	(183 090)
Pagamentos ao pessoal	(131 908)	(235)	(486)	(566)	(1 320)	(184 583)
Caixa gerada pelas operações	2 512	(182)	46 925	4 405	4 016	94 117
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(164)	3	(5 845)	(1)	(51)	(5 572)
Outros recebimentos / pagamentos	1 254	132	(9 488)	(3 443)	(4 566)	(27 274)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**3 602**	**(47)**	**31 592**	**961**	**(601)**	**61 271**
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos respeitantes a:						
Ativos fixos tangíveis	(2 788)	(2)	(1 691)	(1 004)	(6)	(34 340)
Ativos intangíveis	-	-	(1)	-	(53)	(22 069)
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	(0)
Outros ativos	-	-	-	-	-	(1 640)
Recebimentos provenientes de:						
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	341
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	1
Outros ativos	-	-	-	-	-	426
Subsídios ao investimento	2 458	-	-	-	-	31 316
Juros e rendimentos similares	-	-	-	-	0	0
Dividendos	-	-	-	-	-	950
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**(330)**	**(2)**	**(1 691)**	**(1 004)**	**(59)**	**(25 015)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
Financiamentos obtidos	-	-	-	-	(9)	69 728
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	5 672
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	465
Doações	225	-	-	-	-	225
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	542
Pagamentos respeitantes a:						
Financiamentos obtidos	(2 828)	-	(7 691)	-	-	(53 436)
Juros e gastos similares	(1 474)	-	(1 007)	(1)	-	(8 885)
Dividendos	-	-	(13 328)	(5 464)	(3 888)	(26 180)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**(4 077)**	**-**	**(22 026)**	**(5 464)**	**(3 898)**	**(11 869)**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**(806)**	**(49)**	**7 874**	**(5 507)**	**(4 558)**	**24 388**

Anexo 6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2019

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	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	EEM - Emp. Eletricidade da Madeira, S.A.	GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	Horários do Funchal, Transportes Públicos, S.A.	IHM - Investimentos Habitacionais da Madeira, EPERAM
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto							
Recebimentos de clientes	6 669	22 399	917	171 149	12 617	10 238	2 994
Pagamentos a fornecedores	(1 023)	(8 840)	(485)	(97 326)	(13 710)	(7 688)	(3 246)
Pagamentos ao pessoal	(5 506)	(8 848)	(484)	(23 906)	(2 224)	(4 267)	(1 592)
Caixa gerada pelas operações	141	4 712	(53)	49 917	(3 317)	(1 718)	(1 844)
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(4)	(2 104)	(3)	(1 122)	(1 082)	(147)	-
Outros recebimentos / pagamentos	(541)	(1 391)	(36)	(15 284)	7 559	3 361	304
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**(405)**	**1 217**	**(91)**	**33 511**	**3 160**	**1 496**	**(1 540)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	(3 005)	-	(14)	(22 962)	(106)	(682)	(3 029)
Ativos intangíveis	-	(10 282)	-	(5 977)	-	-	(179)
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	(3 083)	-	-	-
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	8	-	-	110
Ativos intangíveis	-	5	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	-	-	-	-	0	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	3 950	5 849	-	7 922	-	35	4 945
Juros e rendimentos similares	-	8	-	0	0	-	7
Dividendos	-	-	-	840	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**945**	**(4 420)**	**(14)**	**(23 251)**	**(106)**	**(647)**	**1 853**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	11 008	-	-	10 000	2 000	360	-
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	363	-	-	-	5 343
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	542	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	(8 492)	(2 979)	(542)	(12 470)	(2 867)	(1 100)	(5 238)
Juros e gastos similares	(2 469)	(27)	-	(3 376)	(23)	(120)	(80)
Dividendos	-	-	-	(2 750)	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**48**	**(3 006)**	**363**	**(8 596)**	**(890)**	**(860)**	**25**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**589**	**(6 210)**	**258**	**1 663**	**2 165**	**(11)**	**338**

(Continua)

Anexo 6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2019 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	MPE - 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.	SDNM - Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.	Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, S.A,	Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, S.A.
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto							
Recebimentos de clientes	1 428	8 127	460	464	380	763	766
Pagamentos a fornecedores	(314)	(336)	(164)	(385)	(254)	(303)	(122)
Pagamentos ao pessoal	(277)	(287)	(153)	(361)	(533)	(568)	(179)
Caixa gerada pelas operações	838	7 504	142	(282)	(406)	(108)	465
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(5)	2 100	39	-	-	-	-
Outros recebimentos / pagamentos	146	(7 159)	(143)	(1 076)	(508)	(509)	(943)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**979**	**2 445**	**38**	**(1 358)**	**(914)**	**(617)**	**(478)**
Fluxos de caixa das atividades de investimento							
Pagamentos respeitantes a:							
Ativos fixos tangíveis	(1 117)	(2 384)	-	(1 442)	(11)	(30)	(37)
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	(0)	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-
Recebimentos provenientes de:							
Ativos fixos tangíveis	295	-	-	-	105	-	-
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-
Investimentos financeiros	0	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	-	-	-	-	-	-	-
Juros e rendimentos similares	0	(0)	-	-	-	-	-
Dividendos	-	(500)	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**(823)**	**(2 884)**	**-**	**(1 442)**	**94**	**(30)**	**(37)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento							
Recebimentos provenientes de:							
Financiamentos obtidos	-	-	-	8 114	2 758	2 246	4 146
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-	-
Doações	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Pagamentos respeitantes a:							
Financiamentos obtidos	(983)	-	-	(3 283)	(2 161)	(1 654)	(3 817)
Juros e gastos similares	(417)	-	-	-	(40)	(3)	(39)
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**(1 400)**	**-**	**-**	**4 831**	**556**	**588**	**290**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**(1 244)**	**(439)**	**38**	**2 031**	**(263)**	**(58)**	**(225)**

(Continua)

Anexo 6 - Demonstrações de Fluxos de Caixa do SERAM 30.09.2019 *(Continuação)*

Unidade: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE	Start Up Madeira More Than Ideas, Lda.	Concessionária de Estradas Viaexpresso da Madeira, S.A.	VIALITORAL Concessões Rodoviárias da Madeira, S.A.	SDM Sociedade de Desenvolvimento da Madeira, S.A.	TOTAL
Fluxos de caixa das atividades operacionais - método direto						
Recebimentos de clientes	154 561	302	52 591	35 982	8 059	490 864
Pagamentos a fornecedores	(41 052)	(293)	(5 978)	(5 201)	(2 636)	(189 355)
Pagamentos ao pessoal	(120 644)	(228)	(456)	(550)	(1 685)	(172 748)
Caixa gerada pelas operações	(7 136)	(219)	46 157	30 231	3 737	128 761
Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento	(9)	(5)	(1 826)	(792)	151	(4 810)
Outros recebimentos / pagamentos	1 650	213	(8 951)	(13 251)	(1 613)	(38 173)
Fluxos de caixa das atividades operacionais	**(5 495)**	**(11)**	**35 380**	**16 187**	**2 275**	**85 779**
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos respeitantes a:						
Ativos fixos tangíveis	(6 239)	(44)	(1 516)	(1 090)	(15)	(43 724)
Ativos intangíveis	-	-	(718)	-	(74)	(17 230)
Investimentos financeiros	-	-	-	-	(25)	(25)
Outros ativos	-	-	-	-	-	(3 083)
Recebimentos provenientes de:						
Ativos fixos tangíveis	-	-	-	-	-	517
Ativos intangíveis	-	-	-	-	-	5
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	0
Outros ativos	-	-	-	-	-	-
Subsídios ao investimento	4 947	-	-	-	-	27 648
Juros e rendimentos similares	-	-	-	10	313	338
Dividendos	-	-	-	-	-	340
Fluxos de caixa das atividades de investimento	**(1 293)**	**(44)**	**(2 234)**	**(1 080)**	**199**	**(35 214)**
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
Financiamentos obtidos	-	-	-	-	-	40 632
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	5 706
Cobertura de prejuízos	-	-	-	-	-	-
Doações	21	-	-	-	-	21
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	542
Pagamentos respeitantes a:						
Financiamentos obtidos	(2 755)	-	(7 298)	-	(9)	(55 647)
Juros e gastos similares	(2 069)	-	(1 080)	(17 277)	-	(27 020)
Dividendos	-	-	(11 536)	(9 211)	(3 400)	(26 897)
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-
Outras operações de financiamento	-	-	-	-	-	-
Fluxos de caixa das atividades de financiamento	**(4 803)**	**-**	**(19 914)**	**(26 488)**	**(3 409)**	**(62 662)**
Variação das contas de reserva / efeito das diferenças de câmbio	-	-	-	-	-	-
Variação de Caixa	**(11 591)**	**(55)**	**13 232**	**(11 381)**	**(934)**	**(12 098)**

Anexo 7 - Dívida do SERAM a 30 de setembro de 2020

Unidade: milhares de euros

	Entidade	Participação da RAM				Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Direta	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	VP	100,00%	0,00%	100,00%	93 480	-	93 480	329	93 809	93 480	-	329	93 809
2	ARM - ÁGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRAAC	98,21%	0,00%	98,21%	6 250	-	6 250	25 120	31 370	6 250	-	24 670	30 920
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%	0,00%	100,00%	1 083	-	1 083	580	1 663	1 083	-	580	1 663
4	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%	0,00%	100,00%	80 000	269 482	349 482	29 784	379 266	80 000	269 482	29 784	379 266
5	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	-	938	938	5 263	6 201	-	938	5 263	6 201
6	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SREM	95,00%	5,00%	100,00%	0	4 180	4 180	4 057	8 237	-	4 180	4 057	8 237
7	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRIC	100,00%	0,00%	100,00%	6 071	13 774	19 845	1 174	21 019	6 071	13 774	1 174	21 019
8	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	SREM	100,00%	0,00%	100,00%	19 511	-	19 511	975	20 487	19 511	-	975	20 487
9	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	-	-	-	79 220	79 220	-	-	79 220	79 220
10	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRE	95,23%	0,00%	95,23%	-	-	-	1 198	1 198	-	-	1 198	1 198
11	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPE	SRS	100,00%	0,00%	100,00%	75 000	1 091	76 091	71 719	147 811	75 000	1 091	71 719	147 811
12	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	76 550	-	76 550	709	77 259	76 550	-	709	77 259
13	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	36 000	-	36 000	4 792	40 792	36 000	-	4 792	40 792
14	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SREI	98,70%	0,00%	98,70%	31 517	-	31 517	179	31 696	31 517	-	179	31 696
15	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	89 350	-	89 350	2 787	92 137	89 350	-	2 787	92 137
16	STARTUP MADEIRA - MORE THAN IDEAS, LDA	SREM	82,12%	1,63%	83,75%	-	-	-	42	42	-	-	35	35
17	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SREI	20,00%	0,00%	20,00%	-	117 841	117 841	620	118 461	-	117 841	620	118 461
18	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SREI	20,00%	0,00%	20,00%	-	-	-	228	228	-	-	228	228
19	SDM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	VP	48,86%	0,00%	48,86%	-	-	-	557	557	-	-	272	272
20	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP	0,00%	20,00%	20,00%	-	182	182	241	423	-	36	48	85
21	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPESSOAL, LDA	VP	0,00%	100,00%	100,00%	-	4 800	4 800	-	4 800	-	4 800	-	4 800
22	ENEREEM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP	0,00%	93,16%	93,16%	-	5 460	5 460	52	5 512	-	5 086	49	5 135
23	EEM BIOTECNOLOGIA, S.A.	VP	0,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	2 100	2 100	-	-	2 100	2 100
24	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SREM	0,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	1 476	1 476	-	-	1 476	1 476
	TOTAL					**514 813**	**417 747**	**932 560**	**233 201**	**1 165 761**	**514 813**	**417 228**	**232 264**	**1 164 305**

Anexo 8 - Dívida do SERAM a 30 de setembro de 2019

Unidade: milhares de euros

	Entidade	Participação da RAM				Dívida Financeira			Dívida Comercial	Montante Dívida Total	IMPUTAÇÃO GRM			
		Tutela	Direta	Indireta	Total	Com Aval	Sem Aval	Total			COM AVAL	SEM AVAL	COMERCIAL	TOTAL
1	APRAM - ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DA RAM, SA	VP	100,00%	0,00%	100,00%	109 087	-	109 087	1 472	110 559	109 087	-	1 472	110 559
2	ARM - ÁGUAS E RESÍDUOS DA MADEIRA, SA	SRAAC	98,21%	0,00%	98,21%	7 813	-	7 813	22 646	30 459	7 813	-	22 241	30 054
3	CARAM - CENTRO DE ABATE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPERAM	SRA	100,00%	0,00%	100,00%	1 896	-	1 896	631	2 527	1 896	-	631	2 527
4	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, SA	VP	100,00%	0,00%	100,00%	140 000	175 197	315 197	35 549	350 745	140 000	175 197	35 549	350 745
5	GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA	SRA	95,00%	5,00%	100,00%	389	2 506	2 895	5 049	7 944	389	2 506	5 049	7 944
6	HORÁRIOS DO FUNCHAL - TRANSPORTES PÚBLICOS, SA	SREM	95,00%	5,00%	100,00%	-	1 867	1 867	1 745	3 612	-	1 867	1 745	3 612
7	IHM - INVESTIMENTOS HABITACIONAIS DA MADEIRA, EPERAM	SRIC	100,00%	0,00%	100,00%	13 929	14 647	28 576	973	29 548	13 929	14 647	973	29 548
8	MPE - MADEIRA PARQUES EMPRESARIAIS - SOCIEDADE GESTORA, SA	SREM	100,00%	0,00%	100,00%	21 244	-	21 244	987	22 231	21 244	-	987	22 231
9	PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	-	-	-	84 309	84 309	-	-	84 309	84 309
10	POLO CIENTÍFICO E TECNOLÓGICO DA MADEIRA, MADEIRA TECNOPOLO, SA	SRE	95,23%	0,00%	95,23%	-	-	-	1 374	1 374	-	-	1 374	1 374
11	SERVIÇO DE SAÚDE DA REGIÃO AUTÓNOMA DA MADEIRA, EPE	SRS	100,00%	0,00%	100,00%	150 000	4 841	154 841	21 998	176 839	150 000	4 841	21 998	176 839
12	PONTA DO OESTE -SOC. PROMOÇÃO E DESENV. ZONA OESTE DA MADEIRA, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	82 183	-	82 183	4 732	86 916	82 183	-	4 732	86 916
13	SDNM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	39 858	-	39 858	5 486	45 344	39 858	-	5 486	45 344
14	SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO PORTO SANTO, SA	SREI	98,70%	0,00%	98,70%	33 883	-	33 883	73	33 956	33 883	-	73	33 956
15	SOCIEDADE METROPOLITANA DE DESENVOLVIMENTO, SA	SREI	100,00%	0,00%	100,00%	95 783	-	95 783	3 658	99 441	95 783	-	3 658	99 441
16	STARTUP MADEIRA - MORE THAN IDEAS, LDA	SREM	82,12%	1,63%	83,75%	-	-	-	18	18	-	-	15	15
17	CONCESSIONÁRIA DE ESTRADAS VIAEXPRESSO DA MADEIRA, SA	SREI	20,00%	0,00%	20,00%	-	131 385	131 385	567	131 952	-	131 385	567	131 952
18	VIALITORAL - CONCESSÕES RODOVIÁRIAS DA MADEIRA, SA	SREI	20,00%	0,00%	20,00%	-	17 625	17 625	956	18 581	-	17 625	956	18 581
19	SDM - SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DA MADEIRA, SA	VP	48,86%	0,00%	48,86%	-	11	11	676	687	-	5	330	335
20	TELEFÉRICOS DA MADEIRA, SA	VP	0,00%	20,00%	20,00%	-	32	32	1 080	1 112	-	6	216	222
21	EMACOM, TELECOMUNICAÇÕES DA MADEIRA, UNIPESSOAL, LDA	VP	0,00%	100,00%	100,00%	-	2 750	2 750	2	2 752	-	2 750	2	2 752
22	ENEREEM, ENERGIAS RENOVÁVEIS, LDA	VP	0,00%	93,16%	93,16%	-	6 368	6 368	190	6 558	-	5 933	177	6 109
23	EEM BIOTECNOLOGIA, S.A.	VP	0,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	2 064	2 064	-	-	2 064	2 064
24	COMPANHIA DOS CARROS DE SÃO GONÇALO, SA	SREM	0,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	554	554	-	-	554	554
	TOTAL					**696 065**	**357 229**	**1 053 294**	**196 788**	**1 250 083**	**696 065**	**356 763**	**195 157**	**1 247 985**

Região Autónoma da Madeira
Governo Regional

Vice-Presidência

TÍTULO: Relatório Trimestral do Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira

EDIÇÃO: Vice-Presidência do Governo Regional

© VP, 2020

DISTRIBUIÇÃO: Gratuita

PERIODICIDADE: Trimestral

DATA: novembro de 2020

LOCAL: Funchal, Região Autónoma da Madeira

LICENÇA TIPO:

Este documento informativo está redigido conforme o Acordo Ortográfico da Língua Portuguesa.

Documento eletrónico otimizado para leitura OCR.

Edifício do Governo | Avenida Zarco, 1 | 9004-527 Funchal |Telef. 291 212 183 / 291 212 142 **| Fax** 291 228 418 **| Contribuinte** 671001310 **| Página institucional:** www.madeira.gov.pt/vp/ |**E-mail:** vicepresidencia@madeira.gov.pt