



# Relatório Trimestral de Execução Orçamental

---

terceiro trimestre  
2024



## Índice

|      |   |    |
|------|---|----|
| 1.   | INTRODUÇÃO .....                                      | 2  |
| 2.   | ATIVIDADE .....                                       | 3  |
| 2.1. | PARQUE TEMÁTICO DA MADEIRA .....                      | 3  |
| 3.   | EXECUÇÃO ORÇAMENTAL POR CLASSIFICAÇÃO ECONÓMICA ..... | 5  |
| 3.1. | EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DA RECEITA.....                   | 5  |
| 3.2. | EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DA DESPESA .....                  | 8  |
| 4.   | EXECUÇÃO DO PLANO DE INVESTIMENTOS.....               | 11 |
| 5.   | RECEITAS OPERACIONAIS .....                           | 12 |
| 6.   | GASTOS OPERACIONAIS .....                             | 12 |
| 6.1. | FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS .....                | 13 |
| 6.2. | GASTOS COM PESSOAL.....                               | 14 |
| 7.   | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....                       | 15 |
| 7.1. | DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS .....        | 15 |
| 7.2. | BALANÇO.....  | 17 |
| 7.3. | DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA.....                  | 19 |
| 8.   | INFORMAÇÕES ADICIONAIS .....                          | 20 |
| 8.1. | PESSOAL .....   | 20 |
| 8.2. | EVOLUÇÃO DA DÍVIDA COMERCIAL .....                    | 20 |
| 8.3. | EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DOS RECEBIMENTOS .....        | 21 |
| 8.4. | EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS.....            | 21 |
| 9.   | CONCLUSÃO .....                                       | 22 |
| 10.  | ANEXOS .....  | 23 |



## 1. Introdução

O Decreto Legislativo Regional n.º 9/2001/M, de 10 de maio, alterado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 11/2002/M, de 16 de julho, criou a Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. (SDNM), como meio alternativo de intervenção ao nível local, complementar à intervenção do Governo Regional e das câmaras municipais, concorrendo para o desenvolvimento integrado e equilibrado dos três concelhos do Norte da ilha da Madeira.

A SDNM é uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos que prossegue fins de interesse público e tem por objeto social a conceção, promoção, construção e gestão de projetos, ações e empreendimentos que contribuam de forma integrada para o desenvolvimento económico, social, desportivo e cultural dos concelhos de Porto Moniz, São Vicente e Santana.

A SDNM tem a sua atividade e funcionamento enquadrados pelo disposto no Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021/M, de 30 de junho de 2021, que estabelece o regime jurídico do sector empresarial da Região Autónoma da Madeira, pelos seus diplomas de criação, respetivos estatutos e pelas normas aplicáveis às sociedades comerciais.

Em conformidade com o n.º 2 do artigo 24.º do Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021/M, de 30 de junho, os titulares dos órgãos de administração das empresas públicas regionais respondem perante o titular da função acionista pelos resultados obtidos com a gestão empreendida, apresentando para o efeito relatórios trimestrais fundamentados, demonstrativos do grau de execução dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, devendo este incluir o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento, doravante designado por plano de atividades e orçamento.

Paralelamente, a alínea e) do n.º 1 do Despacho n.º 140/2016, de 8 de abril de 2016, determina que seja realizado trimestralmente o reporte das contas das empresas que compõem o Sector Empresarial da Região Autónoma da Madeira (SERAM), mediante o envio à Inspeção Regional de Finanças e à Direção Regional do Orçamento e Tesouro, acompanhado do Relatório do Fiscal Único.



Assim, passamos a relatar as atividades, investimento e execução orçamental do terceiro trimestre de 2024 na perspectiva da contabilidade pública e também na perspectiva do SNC-AP.

## 2. Atividade

A SDNM rentabiliza os ativos que lhe estão afetos, através da conceção, promoção, construção e gestão de projetos. Neste âmbito, existem diversos empreendimentos que são de gestão direta, nomeadamente:

### 2.1. Parque Temático da Madeira

O Parque Temático da Madeira, localizado em Santana, símbolo do património cultural regional e etnográfico, procura aliar a vertente didática e de transmissão de conhecimento a uma vertente de entretenimento, integrando uma componente lúdica e de diversão com recurso às novas tecnologias da imagem e interatividade.

No quadro infra, apresentamos a evolução da atividade:

**QUADRO 1 – VARIAÇÃO DE VISITANTES – 3.º TRIMESTRE**

| Visitantes         | 3.º Trimestre |               | Variação 2024/2023 |               |
|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|                    | 2023          | 2024          | N.º                | %             |
| Gratuitas          | 11 449        | 5 188         | -6 261             | -54,69%       |
| Tudo Incluído      | 7 090         | 8 271         | 1 181              | 16,66%        |
| Agência de Viagens | 227           | 173           | -54                | -23,79%       |
| Escolas            | 26            | 54            | 28                 | 107,69%       |
| Instituições       | 857           | 914           | 57                 | 6,65%         |
| Acesso Jardim      | 0             | 11 909        | 11 909             |               |
| <b>Total</b>       | <b>19 649</b> | <b>26 509</b> | <b>6 860</b>       | <b>34,91%</b> |

Fonte: PTM

O quadro acima reflete a variação do número de entradas/visitantes no empreendimento, no terceiro trimestre de 2024, comparativamente ao terceiro trimestre do ano transato.

No quadro infra, apresentamos a evolução acumulada da atividade:

**QUADRO 2 – VARIAÇÃO DE VISITANTES – ACUMULADO ATÉ 3.º TRIMESTRE**

| Visitantes | Global |        | Variação 2024/2023 |         |
|------------|--------|--------|--------------------|---------|
|            | 2023   | 2024   | N.º                | %       |
| Gratuitas  | 28 870 | 12 937 | -15 933            | -55,19% |



| Visitantes         | Global        |               | Variação 2024/2023 |               |
|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
|                    | 2023          | 2024          | N.º                | %             |
| Tudo Incluído      | 14 634        | 17 188        | 2 554              | 17,45%        |
| Agência de Viagens | 1 106         | 707           | -399               | -36,08%       |
| Escolas            | 2 597         | 2 253         | -344               | -13%          |
| Instituições       | 1 368         | 1 266         | -102               | -7,46%        |
| Acesso Jardim      | 0             | 28 421        | 28 421             |               |
| <b>Total</b>       | <b>48 575</b> | <b>62 772</b> | <b>14 197</b>      | <b>29,23%</b> |

Fonte: PTM

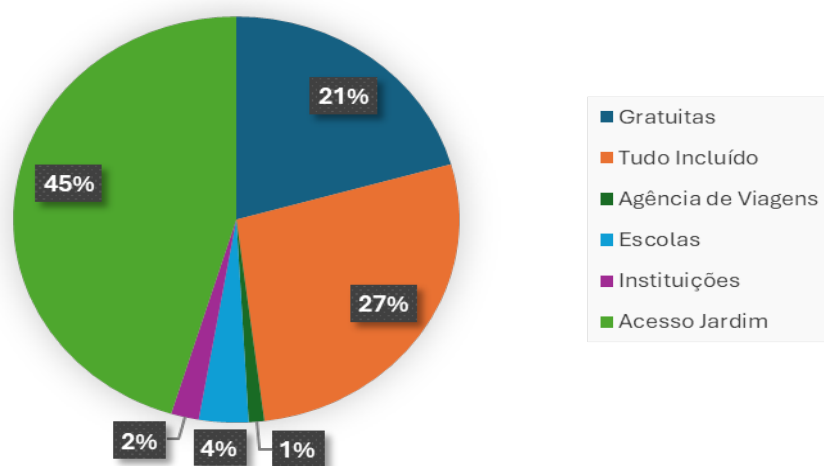
Como se pode verificar, há um incremento nas entradas na ordem dos 29,23 %, em especial por força do aumento substancial do acesso às atrações outdoor.

O acesso ao jardim, ao aldeamento típico, com a demonstração das atividades tradicionais, a Vendinha, o mapa da cidade “labirinto” e o parque infantil são atrações promovidas no âmbito do parque, que eram disponibilizadas gratuitamente, e que desde dezembro de 2023 os visitantes que não são residentes na RAM pagam a entrada. Estes representaram 28 421 visitantes. Este segmento no ano transato, e neste mesmo trimestre, estava contabilizado nas entradas gratuitas.

Verificamos que cerca de 45% dos visitantes são não residentes, enquanto 21% são entradas gratuitas, ou seja, visitantes residentes na Região.

Concluimos, de igual forma, que os visitantes têm chegado e título individual, e não em grupos organizados através de agências de viagens ou shorex.

**GRÁFICO 1 – DISTRIBUIÇÃO DOS VISITANTES DO PARQUE TEMÁTICO DA MADEIRA**





Fonte: PTM

### 3. Execução Orçamental por Classificação Económica

#### 3.1. Execução Orçamental da Receita

No quadro seguinte podemos analisar a execução orçamental da receita no terceiro trimestre de 2024:

QUADRO 3 – RESUMO DA RECEITA – 3.º TRIMESTRE

| RESUMO DA RECEITA - SDNM      |                     |                     |                |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| RECEITAS CORRENTES            | ORÇAMENTO CORRIGIDO | EXECUÇÃO VALOR      | %              |
| Transferências Correntes      | 122 191,00          | 122 190,60          | 0,00%          |
| Receitas Correntes            | 745 597,00          | 642 838,07          | 86,22%         |
| Outras Receitas Correntes     | 20 000,00           | 117 211,29          | 586,06%        |
| <b>SUBTOTAL</b>               | <b>887 788,00</b>   | <b>882 239,96</b>   | <b>99,38%</b>  |
| <b>RECEITAS CAPITAL</b>       |                     |                     |                |
| Venda de Bens de Investimento | 160 287,00          | 0,00                | 0,00%          |
| Transferências de Capital     | 550 000,00          | 0,00                | 0,00%          |
| Ativos Financeiros            | 993 307,00          | 518 816,60          | 52,23%         |
| <b>SUBTOTAL</b>               | <b>1 703 594,00</b> | <b>518 816,60</b>   | <b>30,45%</b>  |
| Saldo Gerência Anterior       | 394 354,00          | 394 353,10          | 100,00%        |
| <b>SUBTOTAL</b>               | <b>394 354,00</b>   | <b>394 353,10</b>   | <b>100,00%</b> |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>2 985 736,00</b> | <b>1 795 409,66</b> | <b>60,13%</b>  |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

Conforme se pode verificar, a execução orçamental da receita no terceiro trimestre de 2024 foi de 60,13%, contribuindo para este desempenho, a execução das Receitas Correntes.

As Receitas Correntes tiveram uma execução de 99,38%, e as Receitas de Capital uma execução de 30,45%.

A rubrica Receitas Correntes teve uma execução na ordem dos 86,22%, incrementada pelas receitas geradas no Parque Temático da Madeira, nomeadamente:

- Introdução de um pagamento para visita às atrações outdoor para não residentes;
- Abertura e entrada em funcionamento do Pavilhão das Levadas;
- Concessão da cafetaria e loja do Parque Temático da Madeira.



A rubrica Outras Receitas Correntes teve uma execução muito elevada de 586,06%, decorrente mormente das verbas arrecadadas:

- Nos termos do financiamento comunitário, no âmbito do projeto “Centro das Levadas da Madeira;
- Reembolso do IRC.

A rubrica de Ativos Financeiros teve uma execução de 52,23%, espelhando os valores transferidos pela RAM, através de injeção de capital, para fazer face aos custos com pessoal.

Analisando a execução orçamental da receita, na perspetiva da fonte de financiamento, verificamos que os valores recebidos resultaram de:

- Receitas Próprias (FF 513) – 42,00%;
- RG Não afetas a Projetos Co - Financiados (FF 381) – 7%;
- RI não afetas a projetos cofinanciados (FF311) – 29%;
- Saldo de Gerência (FF 382 e FF 522) – 22,00%.

O saldo de gerência encontra-se totalmente integrado.

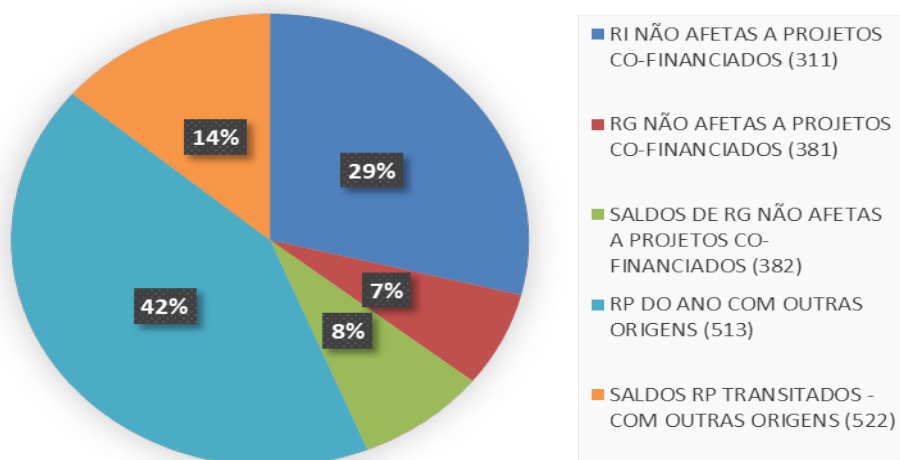
**QUADRO 4 – RESUMO DA RECEITA POR FONTE DE FINANCIAMENTO – 3.º TRIMESTRE**

| RESUMO DA RECEITA                                       |                     |                     |               |
|---|---------------------|---------------------|---------------|
| FONTE FINANCIAMENTO                                     | ORÇAMENTO           | EXECUÇÃO            |               |
|   | CORRIGIDO           | VALOR               | %             |
| RI NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (311)           | 993 307,00          | 518 816,00          | 52,23%        |
| RG NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (381)           | 122 191,00          | 122 190,60          | 100,00%       |
| SALDOS DE RG NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (382) | 146 506,00          | 146 505,67          | 100,00%       |
| FUNDO COESÃO NACIONAL (392)                             | 550 000,00          | 0,00                | 0,00%         |
| RP DO ANO COM OUTRAS ORIGENS (513)                      | 925 884,00          | 760 049,36          | 82,09%        |
| SALDOS RP TRANSITADOS - COM OUTRAS ORIGENS (522)        | 247 848,00          | 247 847,43          | 100,00%       |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2 985 736,00</b> | <b>1 795 409,06</b> | <b>60,13%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira



GRÁFICO 2 – DISTRIBUIÇÃO DA EXECUÇÃO DA RECEITA POR FONTE DE FINANCIAMENTO



Fonte: Unidade de Gestão Financeira

QUADRO 5 – RESUMO DA VARIAÇÃO DA RECEITA – 3.º TRIMESTRE

| RESUMO DA RECEITA         |                        |                     |                      |               |
|---------------------------|------------------------|---------------------|----------------------|---------------|
| RECEITAS CORRENTES        | EXECUÇÃO 3.º TRIMESTRE |                     | VARIAÇÃO             |               |
|                           | 2023                   | 2024                | VALOR                | %             |
| Transferências Correntes  | 0,00                   | 122 190,60          | 120 167,60           | 100,0%        |
| Receitas Correntes        | 428 717,51             | 642 838,07          | 642 838,07           | 149,9%        |
| Outras Receitas Correntes | 40 021,88              | 117 211,29          | 77 189,41            | 192,9%        |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>468 739,39</b>      | <b>882 239,96</b>   | <b>413 500,57</b>    | <b>88,2%</b>  |
| <b>RECEITAS CAPITAL</b>   |                        |                     |                      |               |
| Transferências de Capital | 2 183,00               | 0,00                | -2 183,00            | -100,0%       |
| Ativos Financeiros        | 1 822 293,38           | 518 816,60          | -1 303 476,78        | -71,5%        |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>1 824 476,38</b>    | <b>518 816,60</b>   | <b>-1 305 659,78</b> | <b>-71,6%</b> |
| Saldo Gerência Anterior   | 121 460,64             | 394 353,10          | 272 892,46           | 224,7%        |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>121 460,64</b>      | <b>394 353,10</b>   | <b>272 892,46</b>    | <b>224,7%</b> |
| <b>TOTAL</b>              | <b>2 414 676,41</b>    | <b>1 795 409,66</b> | <b>-619 266,75</b>   | <b>-25,6%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

É notória uma redução em cerca de 25,60%, originado pela variação negativa das receitas de capital.

A rubrica Receitas Correntes, obteve um aumento significativo de 149,90%, resultante do aumento da receita do Parque Temático da Madeira, das concessões e arrendamentos.





Já no que se refere à variação da rubrica Outras Receitas Correntes em 192,90%, é justificada verbas recebidas ao abrigo do financiamento comunitário, no âmbito do projeto “Centro das Levadas da Madeira e do reembolso do IRC.

O projeto “Centro das Levadas da Madeira” terminou em 2023, no entanto ficaram valores por receber, o que ocorreu em 2024.

A rubrica de Ativos Financeiros, registou uma variação negativa de 71,50% na medida em que em 2023 ainda tínhamos empréstimos ativos e pagamos juros e capital, mas em 2024, apenas são transferidas verbas pela RAM, para pagamento de vencimentos.

### 3.2. Execução Orçamental da Despesa

No quadro seguinte podemos analisar a execução orçamental da despesa no terceiro trimestre de 2024:

QUADRO 6 – RESUMO DA DESPESA – 3.º TRIMESTRE

| RESUMO DA DESPESA         |                     |                   |               |
|---------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| DESPESAS CORRENTES        | ORÇAMENTO CORRIGIDO | EXECUÇÃO VALOR    | %             |
| Despesas com Pessoal      | 1 599 964,00        | 706 755,85        | 44,17%        |
| Aquisição Bens Serviços   | 643 005,00          | 125 821,61        | 19,57%        |
| Juros e Outros Encargos   | 500,00              | 23,94             | 4,79%         |
| Administração Regional    | 10 000,00           | 3 821,80          | 38,22%        |
| Outras Despesas Correntes | 80 000,00           | 28 274,92         | 35,34%        |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>2 333 469,00</b> | <b>864 698,12</b> | <b>37,06%</b> |
| <b>DESPESAS CAPITAL</b>   |                     |                   |               |
| Aquisição Bens Capital    | 652 267,00          | 12 571,50         | 1,93%         |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>652 267,00</b>   | <b>12 571,50</b>  | <b>1,93%</b>  |
| <b>TOTAL</b>              | <b>2 985 736,00</b> | <b>877 269,62</b> | <b>29,38%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

A execução orçamental da despesa no terceiro trimestre de 2024 foi de 29,38%, sendo que as Despesas Correntes têm uma execução de 37,06%, enquanto as Despesas de Capital apresentam uma execução muito baixa, em 1,93%.

A rubrica Despesas com Pessoal, registou uma execução de 44,17%.



A rubrica Aquisição de Bens e Serviços, teve uma execução baixa de 19,57%, justificada pela redução das despesas correntes, na medida em que estivemos a trabalhar até ao final de julho, em regime duodecimal.

A rubrica Administração Regional reflete o valor despendido com a remuneração dos trabalhadores colocados ao abrigo do Programa de Ocupação Temporária de Desempregados (POT), promovido pelo Instituto de Emprego da Madeira, IP-RAM.

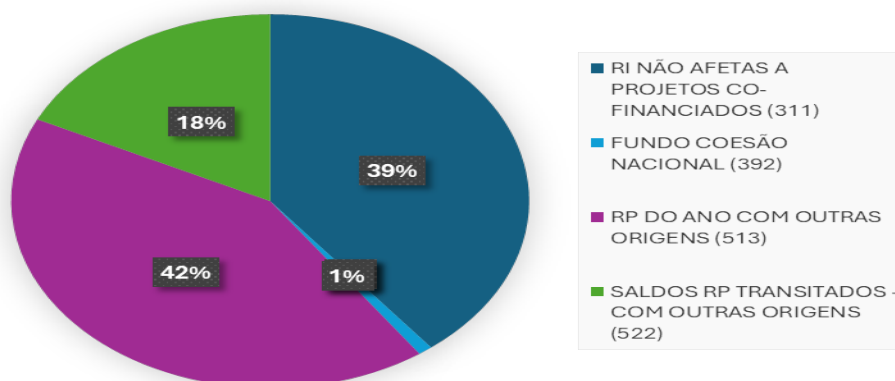
Analisando a execução orçamental da despesa, na perspetiva da fonte de financiamento, verificamos que a despesa com recurso às Receitas Próprias (FF 513) teve uma execução de 42%, de RI não afetas a projetos cofinanciados (FF311) – 39%, de Fundo de Coesão Nacional (392) – 1%, e do Saldo de Gerência (FF 382 e FF 522) – 18%.

#### QUADRO 7 – RESUMO DA DESPESA POR FONTE DE FINANCIAMENTO – 3.º TRIMESTRE

| RESUMO DA DESPESA                                       |                     |                   |               |
|---|---------------------|-------------------|---------------|
| FONTE FINANCIAMENTO                                     | ORÇAMENTO           | EXECUÇÃO          |               |
|   | CORRIGIDO           | VALOR             | %             |
| RI NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (311)           | 993 307,00          | 345 061,06        | 34,74%        |
| RG NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (381)           | 122 191,00          | 0,00              | 0,00%         |
| SALDOS DE RG NÃO AFETAS A PROJETOS CO-FINANCIADOS (382) | 146 506,00          | 0,00              | 0,00%         |
| FUNDO COESÃO NACIONAL (392)                             | 550 000,00          | 7 803,43          | 1,42%         |
| RP DO ANO COM OUTRAS ORIGENS (513)                      | 925 884,00          | 368 385,27        | 39,79%        |
| SALDOS RP TRANSITADOS - COM OUTRAS ORIGENS (522)        | 247 848,00          | 156 019,86        | 62,95%        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2 985 736,00</b> | <b>877 269,62</b> | <b>29,38%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

#### GRÁFICO 3 – DISTRIBUIÇÃO DA EXECUÇÃO DA DESPESA POR FONTE DE FINANCIAMENTO





Fonte: Unidade de Gestão Financeira

**QUADRO 8 – RESUMO DA VARIAÇÃO DA DESPESA – 3.º TRIMESTRE**

| RESUMO DA DESPESA         |                        |                   |                      |                |
|---------------------------|------------------------|-------------------|----------------------|----------------|
| DESPESAS CORRENTES        | EXECUÇÃO 3.º TRIMESTRE |                   | VARIAÇÃO             |                |
|                           | 2023                   | 2024              | VALOR                | %              |
| Despesas com Pessoal      | 655 436,91             | 706 755,85        | 51 318,94            | 7,83%          |
| Aquisição Bens Serviços   | 120 937,81             | 125 821,61        | 4 883,80             | 4,04%          |
| Juros e Outros Encargos   | 266 232,18             | 23,94             | -266 208,24          | -99,99%        |
| Administração Regional    | 6 560,03               | 3 821,80          | -2 738,23            | -41,74%        |
| Outras Despesas Correntes | 35 364,49              | 28 274,92         | -7 089,57            | -20,05%        |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>1 084 531,42</b>    | <b>864 698,12</b> | <b>-219 833,30</b>   | <b>-20,27%</b> |
| <b>DESPESAS CAPITAL</b>   |                        |                   |                      |                |
| Aquisição Bens Capital    | 10 761,62              | 12 571,50         | 1 809,88             | 16,82%         |
| Transferências de Capital | 175 000,00             | 0,00              | -175 000,00          | -100,00%       |
| Passivos Financeiros      | 700 000,00             | 0,00              | -700 000,00          | -100,00%       |
| <b>SUBTOTAL</b>           | <b>885 761,62</b>      | <b>12 571,50</b>  | <b>-873 190,12</b>   | <b>-98,58%</b> |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1 970 293,04</b>    | <b>877 269,62</b> | <b>-1 093 023,42</b> | <b>-55,48%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

No que respeita à variação das Despesas Correntes, os valores mais significativos, são:

A rubrica Juros e Outros Encargos, teve uma variação significativa de -99,99%, explicado pela passagem em 2023 dos empréstimos contraídos junto da banca internacional para a RAM.

A rubrica Administração Regional, obteve uma diminuição em cerca de -41,74%, explicada pela diminuição do número de trabalhadores ao abrigo do Programa de Ocupação Temporária e da Medida de Apoio à Integração de Subsidiados, promovido pelo Instituto de Emprego da Madeira, IP-RAM.

A rubrica Outras Despesas Correntes, teve uma variação negativa, de 20,05%, resultante da diminuição dos pagamentos de impostos e taxas ao Estado.

No que concerne à rubrica Transferências de Capital, a execução é de -100%, explicada pelo facto de que ainda não foi recebida qualquer verba, ao abrigo dos contratos – programa.



Relativamente aos Passivos Financeiros, a variação também é negativa em 100%, explicado pela passagem em 2023 dos empréstimos contraídos junto da banca internacional ativos para a RAM.

#### 4. Execução do Plano de Investimentos

Os investimentos apresentaram a evolução financeira abaixo indicada:

QUADRO 9 – INVESTIMENTOS – 3.º TRIMESTRE

| Designação  | Orçamento Inicial 2024 | Orçamento Retificado | Valor Executado    | % de Execução |
|---|------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| <b>52756</b>  | <b>524 817,00 €</b>    | <b>524 817,00 €</b>  | <b>7 803,43 €</b>  | <b>1,6%</b>   |
| <b>REVITALIZAÇÃO DO CENTRO DE CIÊNCIA VIVA</b>  |                        |                      |                    |               |
| <b>392</b>  | <b>500 000,00 €</b>    | <b>500 000,00 €</b>  | <b>7 803,43 €</b>  | <b>1,6%</b>   |
| <b>513</b>  | <b>24 817,00 €</b>     | <b>24 817,00 €</b>   | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>52757</b>  | <b>45 000,00 €</b>     | <b>45 000,00 €</b>   | <b>4 768,07 €</b>  | <b>10,6%</b>  |
| <b>EQUIPAMENTO BÁSICO - SDNM</b>  |                        |                      |                    |               |
| <b>513</b>  | <b>45 000,00 €</b>     | <b>45 000,00 €</b>   | <b>4 768,07 €</b>  | <b>10,6%</b>  |
| <b>52758</b>  | <b>24 400,00 €</b>     | <b>24 400,00 €</b>   | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>EQUIPAMENTO DE INFORMÁTICA - SDNM</b>  |                        |                      |                    |               |
| <b>513</b>  | <b>24 400,00 €</b>     | <b>24 400,00 €</b>   | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>52759</b>  | <b>3 050,00 €</b>      | <b>3 050,00 €</b>    | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO - SDNM</b>  |                        |                      |                    |               |
| <b>513</b>  | <b>3 050,00 €</b>      | <b>3 050,00 €</b>    | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>53308</b>  | <b>5 000,00 €</b>      | <b>5 000,00 €</b>    | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>REVITALIZAÇÃO DAS PISCINAS NATURAIS DO SEIXAL</b>  |                        |                      |                    |               |
| <b>513</b>  | <b>5 000,00 €</b>      | <b>5 000,00 €</b>    | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>53310</b>  | <b>50 000,00 €</b>     | <b>50 000,00 €</b>   | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>REABILITAÇÃO DE INFRAESTRUTURAS E ATUALIZAÇÃO DE CONTEÚDOS DO PARQUE TEMÁTICO DA MADEIRA</b> |                        |                      |                    |               |
| <b>392</b>  | <b>50 000,00 €</b>     | <b>50 000,00 €</b>   | <b>- €</b>         | <b>0,0%</b>   |
| <b>Total Geral</b>  | <b>652 267,00 €</b>    | <b>652 267,00 €</b>  | <b>12 571,50 €</b> | <b>1,93%</b>  |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

Os projetos que tiveram execução foram a Revitalização do Centro de Ciência Viva, e a aquisição de Equipamento Básico para os vários empreendimentos da SDNM.



## 5. Receitas Operacionais

As receitas obtidas no terceiro trimestre de 2024 ascenderam 4 647 628 €.

QUADRO 10 – PRINCIPAIS RECEITAS OPERACIONAIS

| Receitas Operacionais                             | PAO 2024         | Execução 2024      |             |
|---|------------------|--------------------|-------------|
|   |                  | Valor              | %           |
| Vendas e serviços prestados                       | 484 638 €        | 527 365 €          | 109%        |
| Transferências correntes e subsídios à exploração | - €              | - €                | 0%          |
| Outros rendimentos                                | 13 000 €         | 4 120 262 €        | 31694%      |
| <b>Total</b>                                      | <b>497 638 €</b> | <b>4 647 628 €</b> | <b>934%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

Nas receitas operacionais é possível verificar uma elevada execução no terceiro trimestre de 2024, face ao orçamentado no PAO 2024 relativamente ao mesmo período.

Na execução de salientar o montante de Outros rendimentos, que resulta da regularização na Contabilidade do valor do fornecedor Construções Pires Coelho, que estava pendente de decisão judicial e que foi dado razão à SDNM pelo Pleno do Supremo Tribunal de Justiça e houve lugar à regularização deste valor.

No que concerne às Vendas e Serviços Prestados, há uma execução na ordem dos 109%, estando a exceder a previsão para o trimestre em análise.

## 6. Gastos Operacionais

Os gastos do terceiro trimestre 2024 ascenderam a 863 633 €, apresentando uma execução de 68%.

QUADRO 11 – GASTOS OPERACIONAIS

| Gastos Operacionais                                      | PAO 2024  | Execução 2024 |     |
|--|-----------|---------------|-----|
|  |           | Valor         | %   |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | 2 711 €   | 1 957 €       | 72% |
| Fornecimentos e serviços externos                        | 417 809 € | 117 716 €     | 28% |
| Gastos com o pessoal                                     | 783 647 € | 731 846 €     | 93% |



|        | Gastos Operacionais | PAO 2024           | Execução 2024    |            |
|--------|---------------------|--------------------|------------------|------------|
|        |                     |                    | Valor            | %          |
|        | Outros gastos       | 63 700 €           | 12 113 €         | 19%        |
| Fonte: | <b>Total</b>        | <b>1 267 866 €</b> | <b>863 633 €</b> | <b>68%</b> |

Unidade de Gestão Financeira

Em relação à execução, podemos concluir:

- No que concerne ao CMVMC houve um aumento relativamente à execução prevista, por força de uma melhoria das vendas no empreendimento Parque Temático da Madeira, o que implica obrigatoriamente um aumento dos custos;
- No que concerne aos Fornecimentos e Serviços Externos, a execução ficou muito aquém do previsto, resultado de uma diminuição significativa dos trabalhos de conservação/manutenção corrente nos empreendimentos, da implementação de medidas de racionalização de custos, e por termos estado a trabalhar em regime duodecimal; e
- No que concerne aos Gastos com pessoal, a execução ficou acima do previsto, decorrente do aumento do salário mínimo regional e do subsídio de insularidade face às novas regras de atribuição, previstas no ORAM 2024 e aplicáveis aos trabalhadores da SDNM por força da regulamentação coletiva de trabalho.

### 6.1. Fornecimento e Serviços Externos

A variação ocorrida na conta “Fornecimentos e Serviços Externos”, encontra-se explanada no quadro seguinte:

QUADRO 12 – FORNECIMENTO E SERVIÇOS EXTERNOS

| Conta 62 | Fornecimentos e Serviços Externos                  | 3º Trimestre |          | Variação |
|----------|--|--------------|----------|----------|
|          |  | 2024         | 2023     | %        |
| 6221     | Trabalhos especializados                           | 0,00         | 3 259,59 | -100%    |
| 6222     | Publicidade, comunicação e imagem                  | 4 038,01     | 4 215,98 | -4%      |
| 6223     | Vigilância e segurança                             | 1 260,00     | 0,00     | 100%     |
| 6226     | Conservação e reparação                            | 13 744,38    | 2 668,69 | 415%     |
| 6231     | Peças, ferramentas e utensílios de desgaste rápido | 564,79       | 941,46   | -40%     |



| Conta 62 | Fornecimentos e Serviços Externos    | 3º Trimestre      |                   | Variação  |
|----------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------|
|          |                                      | 2024              | 2023              | %         |
| 6233     | Material de escritório               | 157,56            | 1 058,76          | -85%      |
| 6239     | Outros materiais diversos de consumo | 0,00              | 778,68            | -100%     |
| 6241     | Eletricidade                         | 28 279,95         | 39 749,28         | -29%      |
| 6242     | Combustíveis e lubrificantes         | 1 246,23          | 1 056,77          | 18%       |
| 6243     | Água                                 | 7 282,15          | 6 939,04          | 5%        |
| 6262     | Comunicações                         | 1 794,01          | 715,81            | 151%      |
| 6263     | Seguros                              | 5 598,70          | 4 762,82          | 18%       |
| 6265     | Contencioso e notariado              | 0,00              | 9,24              | -100%     |
| 6267     | Limpeza, higiene e conforto          | 2 326,93          | 0,00              | 100%      |
| 6269     | Outros serviços                      | 51 423,76         | 51 647,18         | 0%        |
|          | <b>Total</b>                         | <b>117 716,47</b> | <b>117 803,30</b> | <b>0%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

A conta “Fornecimentos e Serviços Externos”, teve um decréscimo muito reduzido de 0,07%, comparativamente ao período homólogo.

Para este decréscimo concorreram as reduções dos trabalhos especializados, Publicidade, comunicação e imagem, Peças, ferramentas e utensílios de desgaste rápido, material de escritório, Outros materiais diversos de consumo, Eletricidade e contencioso e notariado.

## 6.2. Gastos com Pessoal

A variação ocorrida na conta “Gastos com o pessoal”, encontra-se explanada no quadro seguinte:

QUADRO 13 – GASTOS COM PESSOAL

| Conta 63 | Gastos com o pessoal                        | 3º Trimestre      |                   | Variação   |
|----------|---|-------------------|-------------------|------------|
|          |   | 2024              | 2023              | %          |
| 631      | Remunerações dos órgãos sociais e de gestão | 29 807,09         | 28 085,52         | 6%         |
| 632      | Remunerações do pessoal                     | 570 266,19        | 516 297,47        | 10%        |
| 635      | Encargos sobre remunerações                 | 131 408,69        | 117 661,74        | 12%        |
| 63511    | Encargos com os Órgãos Sociais              | 6 979,35          | 6 535,79          | 7%         |
| 63512    | Encargos com o restante pessoal             | 124 429,34        | 111 125,95        | 12%        |
| 638      | Outros gastos com o pessoal                 | 364,14            | 410,25            | -11%       |
|          | <b>Total</b>                                | <b>731 846,11</b> | <b>662 454,98</b> | <b>10%</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira



A conta “Gastos com o pessoal”, teve um acréscimo de 10%, comparativamente ao período homólogo.

Para este acréscimo concorreram os aumentos em todas as rubricas, exceto nos Outros Gastos com o Pessoal.

## 7. Demonstrações Financeiras

### 7.1. Demonstração de Resultados por Naturezas

PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

(Montantes expressos em Euros)

| RENDIMENTOS E GASTOS  | 3º TRIMESTRE        |                      | 31/dez/23             |
|---|---------------------|----------------------|-----------------------|
|   | 2024                | 2023                 |                       |
| Vendas  | 21 167,26           | 14 957,76            | 17 597,28             |
| Prestações de serviços  | 506 197,92          | 364 628,43           | 473 173,41            |
| Transferencias correntes e subsídios à exploração obtidos       |                     | -                    | -                     |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas        | (1 956,88)          | (3 536,38)           | (10 721,41)           |
| Fornecimentos e serviços externos                               | (117 716,47)        | (117 803,30)         | (222 376,10)          |
| Gastos com o pessoal  | (731 846,11)        | (662 454,98)         | (937 242,81)          |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)              |                     | -                    | -                     |
| Outros rendimentos e ganhos                                     | 4 120 262,37        | 14 533 926,41        | 764 566,49            |
| Outros gastos e perdas  | (12 113,08)         | (36 359,45)          | (57 474,13)           |
| <b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento</b> | <b>3 783 995,01</b> | <b>14 093 358,49</b> | <b>27 522,73</b>      |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização                | (1 278 807,52)      | (1 242 730,14)       | (1 657 899,51)        |
| <b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)</b> | <b>2 505 187,49</b> | <b>12 850 628,35</b> | <b>(1 630 376,78)</b> |
| Juros e gastos similares suportados                             |                     | (266 231,25)         | (519 176,56)          |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                              | <b>2 505 187,49</b> | <b>12 584 397,10</b> | <b>(2 149 553,34)</b> |
| Imposto sobre o rendimento                                      |                     | -                    | (4 049,81)            |
| <b>Resultado líquido do período</b>                             | <b>2 505 187,49</b> | <b>12 584 397,10</b> | <b>(2 153 603,15)</b> |

Fonte: Opção Divina

No que concerne aos Rendimentos e Gastos da empresa no terceiro trimestre de 2024, comparativamente com o período homólogo de 2023, temos a observar:

- Nas Vendas e Prestações de Serviços verificou-se um aumento significativo, justificado pelo aumento da receita do Parque Temático da Madeira, das concessões e arrendamentos;





- Os Fornecimentos e Serviços Externos apresentam um valor muito próximo ao do período homólogo, explicado pela estabilidade na necessidade de trabalhos de manutenção/reparação nos diversos empreendimentos, justificado pelo elevado investimento, realizado no ano anterior e por termos estado a trabalhar no regime duodecimal;
- Os Gastos com o Pessoal registaram um aumento, conforme acima descrito;

A redução verificada nos Outros Rendimentos e Ganhos, deveu-se essencialmente a que em 2023 os valores dos empréstimos contraídos junto da banca internacional e que passaram para a RAM, terem sido contabilizados inicialmente na 78 e depois reclassificados na 25. Em 2024 isto já não aconteceu. Ainda assim, o valor é alto pois foi reconhecido um proveito que resultou da regularização na Contabilidade do valor do fornecedor Construções Pires Coelho, que estava em tribunal e que o mesmo deu razão à SDNM e tivemos de regularizar este valor.



## 7.2. Balanço

### BALANÇO EM 30 DE SETEMBRO DE 2024

(Montantes expressos em Euros)

| RUBRICAS                                     | 3º TRIMESTRE         |                      | 31/dez/23            |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
|  | 2024                 | 2023                 |                      |
| <b>ATIVO</b>                                 |                      |                      |                      |
| ATIVO NÃO CORRENTE                           |                      |                      |                      |
| Ativos fixos tangíveis                       | 50 838 845,62        | 52 070 122,76        | 52 105 941,46        |
| Ativos intangíveis                           | -                    | -                    | -                    |
| <b>Total de ativo não corrente</b>           | <b>50 838 845,62</b> | <b>52 070 122,76</b> | <b>52 105 941,46</b> |
| ATIVO CORRENTE                               |                      |                      |                      |
| Inventários                                  | 140 434,12           | 146 466,40           | 140 330,28           |
| Clientes, contribuintes e utentes            | 9 897,62             | 14 446,29            | 10 560,07            |
| Estado e outros entes públicos               | 178 203,23           | 164 755,23           | 258 931,62           |
| Acionistas/Socios/Associados                 | 238 311,40           |                      | -                    |
| Outras contas a receber                      | 465 664,96           | 779 013,84           | 461 981,02           |
| Caixa e depósitos                            | 1 006 352,13         | 528 319,00           | 481 206,97           |
| <b>Total de ativo corrente</b>               | <b>2 038 863,46</b>  | <b>1 633 000,76</b>  | <b>1 353 009,96</b>  |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                        | <b>52 877 709,08</b> | <b>53 703 123,52</b> | <b>53 458 951,42</b> |
| <b>PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>                    |                      |                      |                      |
| Património/Capital                           | 47 872 710,00        | 47 872 710,00        | 47 872 710,00        |
| Outros instrumentos de capital próprio       | 43 065 673,75        | 41 355 602,19        | 42 308 545,75        |
| Prémios de emissão                           | 4,94                 | 4,94                 | 4,94                 |
| Resultados transitados                       | (75 239 157,99)      | (73 085 554,84)      | (73 085 554,84)      |
| Outras variações no Património Líquido       | 6 337 896,12         | 6 471 905,94         | 6 418 110,92         |
| Resultado líquido do período                 | 2 505 187,49         | 12 584 397,10        | (2 153 603,15)       |
| <b>TOTAL DO PATRIMONIO LÍQUIDO</b>           | <b>24 542 314,31</b> | <b>35 199 065,33</b> | <b>21 360 213,62</b> |
| <b>PASSIVO</b>                               |                      |                      |                      |
| PASSIVO NÃO CORRENTE                         |                      |                      |                      |
| Financiamentos obtidos                       | 26 933 333,38        | 11 900 000,00        | 26 933 333,38        |
| Passivos por impostos diferidos              | 928 345,58           | 972 121,15           | 963 226,71           |
| Outras contas a pagar                        |                      |                      |                      |
| <b>Total do passivo não corrente</b>         | <b>27 861 678,96</b> | <b>12 872 121,15</b> | <b>27 896 560,09</b> |
| PASSIVO CORRENTE                             |                      |                      |                      |
| Fornecedores                                 | 3 652,38             | 3 808 001,11         | 3 796 770,20         |
| Estado e outros entes públicos               | 40 920,02            | 37 454,28            | 4 049,87             |
| Financiamentos obtidos                       | -                    | 1 400 000,00         | -                    |
| Outras contas a pagar                        | 429 143,41           | 386 481,65           | 401 357,64           |
| Outros passivos financeiros                  |                      |                      |                      |
| <b>Total do passivo corrente</b>             | <b>473 715,81</b>    | <b>5 631 937,04</b>  | <b>4 202 177,71</b>  |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                      | <b>28 335 394,77</b> | <b>18 504 058,19</b> | <b>32 098 737,80</b> |
| <b>TOTAL DO PATRIMONIO LÍQUIDO E PASSIVO</b> | <b>52 877 709,08</b> | <b>53 703 123,52</b> | <b>53 458 951,42</b> |
|  | -                    | -                    | -                    |

Fonte: Opção Divina



No balanço de 30 de setembro de 2024, face a 31 de dezembro de 2023, há a assinalar principalmente:

- No Ativo corrente, temos em Acionistas/Sócios/Associados, a injeção de capital, para fazer face aos custos com pessoal;
- Nos Fornecedores constata-se uma diminuição, justificada pela regularização na Contabilidade do valor do fornecedor Construções Pires Coelho, que estava pendente de decisão judicial e que o mesmo deu razão à SDNM.



### 7.3. Demonstração de Fluxos de Caixa

SOCIEDADE DE DESENVOLVIMENTO DO NORTE DA MADEIRA, S.A.  
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

(MÉTODO DIRECTO)

(Montantes expressos em Euros)

| RENDIMENTOS E GASTOS   | 3º TRIMESTRE        |                    | 31/dez/23           |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|
|  | 2024                | 2023               |                     |
| <b>Fluxos de caixa das actividades operacionais</b>                    |                     |                    |                     |
| Recebimentos de clientes   | 642 838,07          | 468 739,39         | 559 988,50          |
| Pagamentos a fornecedores  | -125 821,61         | -120 937,81        | -251 317,09         |
| Pagamentos ao pessoal  | -706 755,85         | -655 436,91        | -926 811,27         |
| <b>Caixa gerada pelas operações</b>                                    | <b>-189 739,39</b>  | <b>-307 635,33</b> | <b>-618 139,86</b>  |
| Outros recebimentos/pagamentos   | 86 448,85           | 171 782,95         | -72 787,87          |
| <b>Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)</b>                | <b>-103 290,54</b>  | <b>-135 852,38</b> | <b>-690 927,73</b>  |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>                 |                     |                    |                     |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                      |                     |                    |                     |
| Ativos fixos tangíveis   | -12 571,50          | -10 761,62         | -560 967,07         |
| Ativos intangíveis   |                     |                    |                     |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                                   |                     |                    |                     |
| Ativos fixos tangíveis   |                     | 2 183,00           |                     |
| Ativos intangíveis   |                     |                    |                     |
| Investimentos financeiros  |                     |                    |                     |
| Outros ativos  |                     |                    |                     |
| Subsídios ao investimento  | 122 190,60          |                    | 385 638,64          |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)</b>             | <b>109 619,10</b>   | <b>-8 578,62</b>   | <b>-175 328,43</b>  |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>                |                     |                    |                     |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                                   |                     |                    |                     |
| Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio     | 518 816,60          | 1 435 469,75       | 3 063 128,19        |
| Cobertura de prejuízos   |                     |                    |                     |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                      |                     |                    |                     |
| Financiamentos obtidos   |                     | -700 000,00        | -1 400 000,00       |
| Juros e gastos similares   |                     | -266 231,25        | -519 176,56         |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)</b>            | <b>518 816,60</b>   | <b>469 238,50</b>  | <b>1 143 951,63</b> |
| <b>Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>                   | <b>525 145,16</b>   | <b>324 807,50</b>  | <b>277 695,47</b>   |
| <b>Efeito das diferenças de câmbio</b>                                 |                     |                    |                     |
| <b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>                  | <b>481 206,97</b>   | <b>203 511,50</b>  | <b>203 511,50</b>   |
| <b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>                     | <b>1 006 352,13</b> | <b>528 319,00</b>  | <b>481 206,97</b>   |
| <b>CONCILIAÇÃO ENTRE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES E SALDO DE GERÊNCIA</b> |                     |                    |                     |
| <b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>                  | <b>481 206,97</b>   | <b>203 511,50</b>  | <b>203 511,50</b>   |
| - Equivalentes a caixa no início do período                            | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| - Variações cambiais de caixa no início do período                     | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| = Saldo da gerência anterior   | <b>481 206,97</b>   | <b>203 511,50</b>  | <b>203 511,50</b>   |
| <b>De execução orçamental</b>  | <b>394 353,10</b>   | <b>121 460,64</b>  | <b>121 460,64</b>   |
| <b>De operações de tesouraria</b>                                      | <b>86 853,87</b>    | <b>82 050,86</b>   | <b>82 050,86</b>    |
| <b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>                     | <b>1 006 352,13</b> | <b>528 319,00</b>  | <b>481 206,97</b>   |
| - Equivalentes a caixa no fim do período                               | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| - Variações cambiais de caixa no fim do período                        | 0,00                | 0,00               | 0,00                |
| = Saldo da gerência seguinte   | <b>1 006 352,13</b> | <b>528 319,00</b>  | <b>481 206,97</b>   |
| <b>De execução orçamental</b>  | <b>918 140,04</b>   | <b>445 677,01</b>  | <b>394 353,10</b>   |
| <b>De operações de tesouraria</b>                                      | <b>88 212,09</b>    | <b>82 641,99</b>   | <b>86 853,87</b>    |

(1) - O euro, admitindo-se, em função da dimensão e exigências de relato, a possibilidade de expressão das quantias em milhares d

Fonte: Unidade de Gestão Financeira



No que concerne à Demonstração de Fluxos de Caixa temos a assinalar um aumento nos recebimentos de clientes e um aumento nos pagamentos a fornecedores.

## 8. Informações Adicionais

### 8.1. Pessoal

A estrutura de pessoal da SDNM, S.A. tem a seguinte composição:

- Órgãos Sociais – 1 (um) Presidente, 1 (um) Vogal Executivo e 2 (dois) Vogais Não Executivos;
- Técnico Superior – 7 (sete) trabalhadores, dos quais 2 são dirigentes ao abrigo de uma comissão de serviço, e 1 trabalhador está a exercer funções na SMD, S.A. ao abrigo de um acordo de cedência ocasional;
- Assistente Técnico – 25 (vinte e cinco) trabalhadores, dos quais 2 trabalhadores estão a exercer funções na SMD, S.A. ao abrigo de um acordo de cedência ocasional.
- Assistente Operacional – 14 (catorze)

QUADRO 14 – QUADRO RESUMO DE PESSOAL – 3.º TRIMESTRE

| TRABALHADORES ATIVOS | TRABALHADORES INATIVOS | ÓRGÃOS SOCIAIS | TOTAL |
|----------------------|------------------------|----------------|-------|
| 43                   | 3                      | 4              | 50    |

Fonte: Unidade de Gestão de Recursos Humanos

### 8.2. Evolução da dívida comercial

QUADRO 15 – EVOLUÇÃO DA DÍVIDA COMERCIAL

|  | 3ºT 2023            | 4ºT 2023            | 1ºT 2024            | 2ºT 2024      | 3ºT 2024        |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------|-----------------|
| Fornecedores C/C (221 - SNC-AP)              | 3 808 001,11        | 3 796 770,20        | 3 799 009,91        | 200,00        | 3 652,38        |
| Fornecedores de Investimentos (271 - SNC-AP) | 0,00                | 0,00                | 0,00                | 0,00          | 0,00            |
| <b>Total</b>                                 | <b>3 808 001,11</b> | <b>3 796 770,20</b> | <b>3 799 009,91</b> | <b>200,00</b> | <b>3 652,38</b> |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira



### 8.3. Evolução do prazo médio dos recebimentos

QUADRO 16 – EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DOS RECEBIMENTOS

| PRAZO         | 3ºT 2023 | 4ºT 2023 | 1ºT 2024 | 2ºT 2024 | 3ºT 2024 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| PMR (em dias) | 11       | 2        | 2        | 2        | 2        |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

### 8.4. Evolução do prazo médio de pagamentos

QUADRO 17 – EVOLUÇÃO DO PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS

| PRAZO         | 3ºT 2023 | 4ºT 2023 | 1ºT 2024 | 2ºT 2024 | 3ºT 2024 |
|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| PMP (em dias) | 3        | 0        | 22       | 0        | 3        |

Fonte: Unidade de Gestão Financeira

## 9. Conclusão

O Conselho de Administração e todos os seus colaboradores continuam empenhados na melhoria dos resultados e na sustentabilidade da SDNM, em cumprimento dos objetivos definidos para o ano de 2024.

Paralelamente, existe a procura contínua no financiamento, quer através de financiamento comunitário, quer através dos mecanismos previstos na lei, de modo a diminuir a dependência do acionista e, como tal, aliviar o ORAM.

Funchal, 28 de outubro de 2024

O Conselho de Administração,

**A Presidente,**

Assinado por: **NIVALDA NUNES DA SILVA  
GONÇALVES**  
Num. de Identificação: 11305533  
Data: 2024.10.28 13:00:28+00'00'



**A Vogal,**

Assinado por: **MARIA DE FÁTIMA PITA CARVALHO  
CORREIA**  
Num. de Identificação: 06303121  
Data: 2024.10.28 13:43:27+00'00'



)



# Anexos

---

RELATÓRIO TRIMESTRAL  
DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL  
terceiro trimestre | 2024





# Relatório Trimestral de Execução Orçamental

terceiro trimestre  
2024





## **Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A.**

### **Relatório do Órgão de Fiscalização**

**3º Trimestre de 2024**

**Outubro de 2024**

Telefone: +351 213 182 720 | Email: [info@pkf.pt](mailto:info@pkf.pt) | [www.pkf.pt](http://www.pkf.pt)

PKF & Associados, SROC, Lda. | Avenida 5 de Outubro nº 124 7º | 1050-061 Lisboa | Contribuinte n.º 504 046 683 |

Capital Social €47.000 | Inscrita na OROC sob o n.º 152 e na CMVM sob o n.º 20161462

A PKF & Associados, SROC, Lda. é membro da PKF International Limited, uma rede de sociedades legalmente independentes, a qual não aceita quaisquer responsabilidades pelos atos ou omissões de qualquer sociedade ou sociedades membro.

## Índice

|  |          |
|--|----------|
| <b>1. Nota Introdutória</b>                | <b>3</b> |
| <b>2. Contabilidade Orçamental</b>         | <b>4</b> |
| <b>2.1. Execução Orçamental da Receita</b> | <b>4</b> |
| <b>2.2. Execução Orçamental da Despesa</b> | <b>5</b> |
| <b>3. Conclusões</b>                       | <b>6</b> |
| <b>4. Nota Final</b>                       | <b>8</b> |

## 1. Nota Introdutória

À Secretaria Regional das Finanças,  
Secretaria Regional de Equipamentos e Infraestruturas,  
Direção Regional do Orçamento e Tesouro e Inspeção Regional de Finanças

Exmos. Senhores,

O presente relatório é elaborado nos termos da alínea i), do nº 1, do art. 42.º do RJSERAM – Regime Jurídico do Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira, do constante da alínea e) do nº 1 do Despacho n.º 140/2016, de 8 de abril, e do contrato celebrado entre as Sociedades de Desenvolvimento e a PKF & Associados, SROC, Lda. para o triénio 2023-2026.

Procedemos à análise da situação económico-financeira da Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, S.A. (doravante “SDNM” ou “Sociedade”), relativa ao terceiro trimestre de 2024, de acordo com as Normas Técnicas e as Diretrizes de Revisão/Auditoria aprovadas pela Ordem dos Revisores Oficiais de Contas e com a extensão considerada necessária nas circunstâncias.

O nosso trabalho incluiu, entre outros aspetos, o seguinte:

- i) Reuniões com o Conselho de Administração e outros responsáveis, tendo sido solicitados e obtidos todos os esclarecimentos que considerámos necessários;
- ii) Apreciação da adequação e consistência das políticas contabilísticas adotadas pela Sociedade;
- iii) Verificação da conformidade do relatório de execução orçamental do terceiro trimestre com os registos contabilísticos que lhes servem de suporte e explicação dos principais desvios e variações.

Dada a inexistência de qualquer disposição legal que imponha à Sociedade a obrigatoriedade de preparação de um conjunto completo de demonstrações financeiras reportados a 30 de setembro de 2024, o nosso trabalho foi desenvolvido com base nos balancetes da contabilidade patrimonial e orçamental disponibilizados e no relatório de execução orçamental preparado pela SDNM com referência ao terceiro trimestre de 2024, incluindo o balanço, a demonstração dos resultados, a demonstração dos fluxos de caixa e os mapas de controlo orçamental da despesa e da receita.

Caso tivessem sido preparadas demonstrações financeiras completas com referência àquela data, outras situações poderiam manifestar-se passíveis de relato no presente relatório. No entanto, nos pontos seguintes, levamos ao conhecimento de V. Exas., as conclusões e recomendações que consideramos relevantes, face às situações identificadas no decurso do nosso trabalho.

## 2. Contabilidade Orçamental

### 2.1. Execução Orçamental da Receita

Relativamente ao orçamento da receita, as taxas de execução a 30 de setembro de 2024 são as seguintes:

| Designação                         | 2024                 |                   |               | 2023                 |                   |               |
|------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------|----------------------|-------------------|---------------|
|                                    | Previsões Corrigidas | Receitas Cobradas | Grau Execução | Previsões Corrigidas | Receitas Cobradas | Grau Execução |
| <b>RECEITAS CORRENTES</b>          | <b>887 566</b>       | <b>882 240</b>    | <b>99,4%</b>  | <b>924 640</b>       | <b>468 739</b>    | <b>50,7%</b>  |
| Transferências Correntes           | 121 969              | 122 191           | 100,2%        | 0                    | 0                 | 0,0%          |
| Venda de bens e serviços correntes | 745 597              | 642 838           | 86,2%         | 894 640              | 428 718           | 47,9%         |
| Outras receitas correntes          | 20 000               | 117 211           | 586,1%        | 30 000               | 40 022            | 133,4%        |
| <b>RECEITAS DE CAPITAL</b>         | <b>1 703 594</b>     | <b>518 817</b>    | <b>30,5%</b>  | <b>3 166 585</b>     | <b>1 824 476</b>  | <b>57,6%</b>  |
| Venda de bens de investimento      | 160 287              | 0                 | 0,0%          | 0                    | 0                 | 0,0%          |
| Transferências de capital          | 550 000              | 0                 | 0,0%          | 1 056 400            | 2 183             | 0,2%          |
| Ativos financeiros                 | 993 307              | 518 817           | 52,2%         | 2 110 185            | 1 822 293         | 86,4%         |
| <b>OUTRAS RECEITAS</b>             | <b>394 354</b>       | <b>394 353</b>    | <b>100,0%</b> | <b>121 462</b>       | <b>121 461</b>    | <b>100,0%</b> |
| Saldo da gerência anterior         | 394 354              | 394 353           | 100,0%        | 121 462              | 121 461           | 100,0%        |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>2 985 514</b>     | <b>1 795 410</b>  | <b>60,1%</b>  | <b>4 212 687</b>     | <b>2 414 676</b>  | <b>57,3%</b>  |

Fonte: Balancetes analíticos da Sociedade referentes ao 3º Trimestre.

No que respeita ao orçamento da receita, a taxa de execução verificada em 30 de setembro de 2024 ascende a 60,1%, que se traduz em 1.795.410 euros em termos absolutos, diminuindo cerca de 619.000 euros face ao registado em período homólogo. O grau de execução justifica-se, essencialmente, nos pontos seguintes:

- ✓ As receitas de “*ativos financeiros*” registam uma diminuição de aproximadamente 1.303.000 euros, essencialmente, devido à transferência dos empréstimos contraídos junto da banca internacional, para o acionista RAM;
- ✓ As receitas provenientes de “*transferências correntes*”, que no período homólogo foram nulas, ascenderam no período em análise a 122.191 euros, decorrente da transferência de verbas da Secretaria Regional de Agricultura e Ambiente no âmbito do projeto “Centro de Levadas”;
- ✓ As receitas com “*venda de bens e serviços correntes*” registou um aumento de aproximadamente 214.000 euros, fruto do incremento das receitas geradas pelo Parque Temático da Madeira, assim como das provenientes das concessões e arrendamentos;
- ✓ O “*saldo da gerência anterior*” encontra-se totalmente integrado, sendo este superior em cerca de 273.000 euros, comparativamente ao registado no período homólogo.

## 2.2. Execução Orçamental da Despesa

Relativamente ao orçamento da despesa, as taxas de execução a 30 de setembro de 2024 apresentam-se da seguinte forma:

| Designação                   | 2024                |                |               | 2023                |                  |               |
|------------------------------|---------------------|----------------|---------------|---------------------|------------------|---------------|
|                              | Dotações Corrigidas | Despesas Pagas | Grau Execução | Dotações Corrigidas | Despesas Pagas   | Grau Execução |
| <b>DESPESAS CORRENTES</b>    | <b>2 333 247</b>    | <b>864 698</b> | <b>37,1%</b>  | <b>1 951 226</b>    | <b>1 084 531</b> | <b>55,6%</b>  |
| Despesas com pessoal         | 1 599 964           | 706 756        | 44,2%         | 972 953             | 655 437          | 67,4%         |
| Aquisição de bens e serviços | 642 783             | 125 822        | 19,6%         | 606 716             | 120 938          | 19,9%         |
| Juros e outros encargos      | 500                 | 24             | 4,8%          | 266 733             | 266 232          | 99,8%         |
| Transferências correntes     | 10 000              | 3 822          | 38,2%         | 18 000              | 6 560            | 36,4%         |
| Outras despesas correntes    | 80 000              | 28 275         | 35,3%         | 86 824              | 35 364           | 40,7%         |
| <b>DESPESAS DE CAPITAL</b>   | <b>652 267</b>      | <b>12 572</b>  | <b>1,9%</b>   | <b>2 261 461</b>    | <b>885 762</b>   | <b>39,2%</b>  |
| Aquisição de bens de capital | 652 267             | 12 572         | 1,9%          | 1 386 461           | 10 762           | 0,8%          |
| Transferências de capital    | 0                   | 0              | 0,0%          | 175 000             | 175 000          | 100,0%        |
| Passivos financeiros         | 0                   | 0              | 0,0%          | 700 000             | 700 000          | 100,0%        |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>2 985 514</b>    | <b>877 270</b> | <b>29,4%</b>  | <b>4 212 687</b>    | <b>1 970 293</b> | <b>46,8%</b>  |

Fonte: Balancetes analíticos da Sociedade referentes ao 3º Trimestre.

Conforme ilustra o quadro acima, a execução orçamental da despesa no corrente trimestre situa-se em 29,4%, representando um total de despesa paga pela Sociedade de 877.270 euros. Verifica-se uma redução de cerca de 1.093.000 euros face à realizada no período homólogo.

Devido a esta alteração, gostaríamos de evidenciar as seguintes situações que, de certa forma, justificam o grau de execução registado no orçamento da despesa com referência a 30 de setembro de 2024:

- ✓ As rubricas de “*passivos financeiros*” e “*Juros e outros encargos*” apresentam uma redução global de cerca de 966.000 euros, essencialmente, devido à transferência dos empréstimos contraídos junto da banca internacional, para o acionista RAM;
- ✓ A execução das “*transferências de capital*” foi nula, pelo facto de ainda não ter sido recebida qualquer verba ao abrigo dos contratos programa;
- ✓ Em sentido oposto, as “*despesas com o pessoal*” apresentam um incremento de cerca de 51.000 euros, justificado, essencialmente, pelos aumentos salariais e implementação do Acordo Coletivo de Trabalho.

### 3. Conclusões

No decurso do nosso trabalho, identificámos algumas limitações relacionadas com o sistema informático, designadamente, no que toca a erros de parametrização do *software*, dos quais resultam determinadas incongruências nos mapas de controlo orçamental da Receita e da Despesa, comprometendo, por esta via, a qualidade do reporte da informação financeira da Sociedade. Não obstante, não foram identificadas distorções materialmente relevantes a reportar, relativamente ao relatório de execução orçamental do terceiro trimestre de 2024.

Salientamos que se encontra concluído o processo de Inventariação e Reconciliação Físico-Contabilística, Avaliação de Bens Móveis e Avaliação do Património Imóvel de Domínio Privado e Domínio Público, estimando-se que os resultados deste procedimento venham a ser repercutidos contabilisticamente até ao final deste exercício.

Adicionalmente, na sequência do acórdão do Supremo Tribunal Administrativo, datado de 18 de abril de 2024, favorável à sociedade, no segundo trimestre de 2024 foi regularizado o saldo incluído na rubrica de fornecedores, de 3.797 milhares de euros relativos a juros de mora debitados por um fornecedor, que a entidade não considerava serem devidos. O desconhecimento deste passivo foi concretizado por contrapartida da rubrica “*outros rendimentos*”.

Assim, a informação anterior permite ultrapassar a segunda reserva da nossa opinião com reservas incluída na Certificação Legal de Contas relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 desta Sociedade, que abaixo reproduzimos:

- *“No decurso do trabalho por nós realizado, verificámos que a rubrica de Ativos Fixos Tangíveis inclui cerca de 52.106 milhares de euros relativos a terrenos e edifícios, relativamente aos quais não conseguimos concluir de forma inequívoca sobre eventuais situações de perdas por imparidade.*

*Em resultado deste facto, não estamos habilitados a emitir opinião sobre a rubrica de “Ativos Fixos Tangíveis” evidenciada no Balanço e sobre o saldo de “Gastos de Depreciação e de Amortização” evidenciada na Demonstração dos Resultados por Naturezas com referência a 31 de dezembro de 2023.*

*De salientar, que se encontra em fase de conclusão um processo de Inventariação e Reconciliação Físico-Contabilística, Avaliação de Bens Móveis e Avaliação do Património Imóvel de Domínio Privado e Domínio Público, estimando-se que os resultados deste procedimento venham a produzir efeitos no exercício de 2024”.*



- *“O saldo da rubrica de fornecedores inclui 3.797 milhares de euros relativos a juros de mora debitados por um fornecedor, que a entidade não considera serem devidos. Em resultado deste facto, decorre em tribunal um processo judicial instaurado por esse fornecedor. Tendo em conta as sentenças favoráveis que a entidade obteve junto do Tribunal de 1ª Instância e do Tribunal Central Administrativo Sul e o facto do autor ter apresentado recurso de revista junto do Supremo Tribunal Administrativo, não nos é possível aferir quanto à eventual exigibilidade deste passivo e como tal, quanto aos possíveis efeitos nas demonstrações financeiras da entidade”.*

Conforme reportado no relatório trimestral de execução orçamental o Plano de Atividades e Orçamento para 2024 apenas foi aprovado em 18 de setembro de 2024, tendo vigorado até então o regime transitório de execução orçamental, nos termos do artigo 58º da Lei de Enquadramento Orçamental. A realização das receitas e das despesas encontra-se assim condicionada pela aplicação do regime duodecimal.


Ao nível da contabilidade patrimonial, enfatizamos o facto de em 2023 ter sido registado inicialmente na rubrica de resultados *“outros rendimentos”*, por débito da rubrica de passivo *“financiamentos obtidos”*, o montante de 14.333.333 euros, em resultado da transferência para o acionista R.A.M, da responsabilidade inerente a empréstimos contraídos junto da banca estrangeira. Contudo, em dezembro desse ano, a R.A.M clarificou que não prescindiu do direito de ser ressarcida dos valores assumidos através da referida operação, pelo que o montante foi reclassificado, nessa data, da rubrica de resultados para *“financiamentos obtidos”*, aguardando-se a formalização de um contrato de mútuo entre as partes.

#### 4. Nota Final

De acordo com a nossa prática habitual, que tem em vista maximizar sempre a utilidade da nossa colaboração, ficamos ao inteiro dispor, para prestarmos os esclarecimentos adicionais que eventualmente, considerem úteis e necessários.

Cumpre-nos, finalmente, salientar e agradecer a cooperação que temos recebido por parte do Conselho de Administração e dos diversos colaboradores das Sociedades de Desenvolvimento com que contactámos, bem como o interesse na apreciação das observações e recomendações por nós efetuadas.

Lisboa, 28 de outubro de 2024



PKF & ASSOCIADOS

Sociedade de Revisores Oficiais de Contas

Representada por

José de Sousa Santos (ROC n.º 804 | CMVM n.º 20160434)