

## **RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 4º TRIMESTRE DE 2025**

**Funchal, 20 de janeiro de 2026**

## Índice

1.	APRESENTAÇÃO DA EMPRESA .....	3
2.	ORGÃOS SOCIAIS.....	3
3.	INTRODUÇÃO .....	4
4.	EXECUÇÃO ORÇAMENTAL.....	4
4.1	Execução Orçamental da Despesa.....	4
4.2	Execução Orçamental da Receita.....	6
5.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM SNC-AP .....	7
5.1	Demonstrações de resultados por naturezas.....	7
5.2	Balanços .....	11
6.	INFORMAÇÃO ADICIONAL.....	14
6.1	Pessoal.....	14
6.2	Evolução da dívida comercial.....	14
6.3	Evolução do prazo médio de pagamentos (em dias) .....	14
7.	PASSIVOS CONTINGENTES .....	15
8.	OUTRA INFORMAÇÃO RELEVANTE.....	15
9.	ANEXOS .....	16

## 1. APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

A PATRIRAM – Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A. foi criada pelo Decreto Legislativo Regional n.º 7/2007/M, de 12 de janeiro, e tem como objeto a titularidade, transmissão, gestão, rendibilização e reconversão de património, imobiliário ou mobiliário, do domínio privado da Região Autónoma da Madeira, seja o que lhe for transmitido, seja o que lhe esteja concessionado. É uma sociedade anónima de capital exclusivamente público, totalmente realizado pela Região Autónoma da Madeira.

O capital social atualmente é de 6.805.000,00 €.

## 2. ORGÃOS SOCIAIS

O mandato dos órgãos sociais, eleitos em Assembleia Geral realizada a 06.09.2022, para o triénio 2022-2024, terminou a 31 de dezembro de 2024. No entanto, estes mantêm-se em funções até a eleição dos novos órgãos sociais.

A atual constituição é a seguinte:

<b>Assembleia-Geral</b>	
Presidente	Dr. João Viveiros
Secretário	Dr. José Araújo
<b>Conselho de Administração</b>	
Presidente	Eng.º Duarte Moniz
Vogal Executivo	Dr. Rui Costa
Vogal Executivo	Dr.ª Sandra Marques
<b>Fiscal Único</b>	UHY – Oliveira, Branco & Associados SROC, Lda., representada por: Dr. António Silva
Soc. De Revisores Oficiais de Contas	

### 3. INTRODUÇÃO

Nos termos da alínea e) do n.º 1 do Despacho n.º 140/2016, de 8 de abril, determina que seja realizado o reporte de relatórios trimestrais de execução orçamental.

Assim passamos a relatar a execução orçamental do 4.º trimestre de 2025, quer na perspetiva da contabilidade orçamental, quer na perspetiva da contabilidade patrimonial, cujos valores apresentados correspondem aos valores acumulados até 31 de dezembro de 2025.

### 4. EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O orçamento inicial da PATRIRAM, S.A., atinge cerca dos 17,8 milhões de euros, que após integração do saldo de receitas próprias do ano anterior passou para cerca dos 27,2 milhões de euros.

#### 4.1 Execução Orçamental da Despesa

O quadro abaixo apresenta a execução orçamental das despesas de funcionamento e das despesas investimento, realizadas a 31 de dezembro de 2025, por agrupamento económico:

DESIGNAÇÃO	ORÇAMENTO- 2025			EXECUÇÃO 2025				
	INICIAL	RETIFICADO - 2025			FUNCIONA. NORMAL	INVESTIMENTO	TOTAL	%
		FUNCIONA. NORMAL	INVESTIMENTO	TOTAL				
Despesas com Pessoal	865 940,00 €	92 040,00 €	0,00 €	957 980,00 €	714 535,81 €	0,00 €	714 535,81 €	74,59%
Aquisição de bens e serviços	737 196,00 €	498 520,00 €	0,00 €	1 235 716,00 €	335 017,47 €	0,00 €	335 017,47 €	27,11%
Transferências correntes	12 013 226,00 €	35 861,00 €	0,00 €	12 049 087,00 €	11 996 172,34 €	0,00 €	11 996 172,34 €	99,56%
Outras despesas correntes	210 000,00 €	97 800,00 €	0,00 €	307 800,00 €	116 465,44 €	0,00 €	116 465,44 €	37,84%
<b>SUB-TOTAL - DESPESAS CORRENTES FUNCIONAMENTO</b>	<b>13 826 362,00 €</b>	<b>724 221,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>14 550 583,00 €</b>	<b>13 162 191,06 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13 162 191,06 €</b>	<b>90,46%</b>
Equipamento Informático	15 000,00 €	7 677,00 €	0,00 €	22 677,00 €	2 968,91 €	0,00 €	2 968,91 €	13%
Equipamento Administrativo	20 000,00 €	17 000,00 €	0,00 €	37 000,00 €	570,47 €	0,00 €	570,47 €	2%
Investimentos - edifícios	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
<b>SUB-TOTAL - DESPESAS DE CAPITAL - FUNCIONAMENTO</b>	<b>35 000,00 €</b>	<b>24 677,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>59 677,00 €</b>	<b>3 539,38 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>3 539,38 €</b>	<b>5,93%</b>
<b>TOTAL DESPESAS DE FUNCIONAMENTO (1)</b>	<b>13 861 362,00 €</b>	<b>748 898,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>14 610 260,00 €</b>	<b>13 165 730,44 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13 165 730,44 €</b>	<b>90,11%</b>
Aquisição de Bens e Serviços	971 096,00 €	0,00 €	325 592,00 €	1 296 688,00 €	0,00 €	281 681,18 €	281 681,18 €	21,72%
Outras despesas correntes	1 000,00 €	0,00 €	0,00 €	1 000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	---
<b>SUB-TOTAL - DESPESAS CORRENTES INVESTIMENTO</b>	<b>972 096,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>325 592,00 €</b>	<b>1 297 688,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>281 681,18 €</b>	<b>281 681,18 €</b>	<b>21,71%</b>
Investimentos Edifícios PIDDAR	2 980 275,00 €	0,00 €	8 355 399,00 €	11 335 674,00 €	0,00 €	1 387 239,79 €	1 387 239,79 €	12,24%
<b>SUB-TOTAL -DESESPAS DE CAPITAL - INVESTIMENTO</b>	<b>2 980 275,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>8 355 399,00 €</b>	<b>11 335 674,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1 387 239,79 €</b>	<b>1 387 239,79 €</b>	<b>12,24%</b>
<b>TOTAL DESPESAS DE INVESTIMENTO PIDDAR (2)</b>	<b>3 952 371,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>8 680 991,00 €</b>	<b>12 633 362,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1 668 920,97 €</b>	<b>1 668 920,97 €</b>	<b>13,21%</b>
<b>TOTAL=(1)+(2)</b>	<b>17 813 733,00 €</b>	<b>748 898,00 €</b>	<b>8 680 991,00 €</b>	<b>27 243 622,00 €</b>	<b>13 165 730,44 €</b>	<b>1 668 920,97 €</b>	<b>14 834 651,41 €</b>	<b>54,45%</b>

Com referência a 31 de dezembro de 2025 as despesas executadas do orçamento de funcionamento totalizam um montante de 13.165.730,44€, o que corresponde a cerca de 90% do previsto para 2025.

Relativamente ao orçamento de investimento, a taxa de execução das despesas realizadas situa-se em cerca de 13%, que equivale a 1.668.920,97 €.

Relativamente ao investimento e até à data de análise das contas, há a referir a conclusão das seguintes Empreitadas:

- Reabilitação do Edifício localizado à Rua São Pedro N.ºs 23, 25 e 27;
- Substituição do Pavimento dos Pátios Exteriores do Infantário 'O Sol' na Ponta do Sol;
- Execução de Ramal de Ligação de Águas Residuais do Conservatório – Escola das Artes da Madeira à Rede Pública e de Execução de Ramal de Troço Parcial da Rede de Rega da Quinta Magnólia;
- Empreitada de Reabilitação dos Pavimentos dos Campos de Ténis (1, 2, e 3) da Quinta Magnólia.

Foi lançado um concurso público para a contratação da Empreitada de Reabilitação das Instalações Elétricas e das ITED da DRC. No entanto, não houve concorrentes. Assim, brevemente, irá ser lançado novo procedimento.

Para além do exposto, encontra-se também em fase de conclusão a Elaboração do Projeto de Execução para a Instalação de um Ascensor na Escola Secundária Francisco Franco e continua em curso a elaboração dos projetos relativos às Empreitadas de Ampliação do Edifício da Rua Alferes Veiga Pestana nº 3, 3A e 3B – Funchal e de Reabilitação do Mercado Abastecedor do Funchal (CAPA).

Relativamente à contratualização do projeto de arquitetura e especialidades para a Empreitada de Reabilitação da Quinta Valentim, está prevista apenas para o próximo ano.

## 4.2 Execução Orçamental da Receita

As receitas registadas até 31 de dezembro de 2025, são de 27.451.253,31€, conforme discriminado no quadro abaixo:

DESIGNAÇÃO	ORÇAMENTO- 2025			EXECUÇÃO 2025			
	INICIAL	RETIFICADO - 2025		FUNCIONA. NORMAL	INVESTIMENTO	TOTAL	%
		FUNCIONA. NORMAL	INVESTIMENTO				
Edifícios - Rendas	10 561 362,00 €	0,00 €	0,00 €	10 561 362,00 €	9 040 998,39 €	0,00 €	9 040 998,39 € 85,60%
Outras Receitas Correntes	3 300 000,00 €	0,00 €	0,00 €	3 300 000,00 €	3 686 615,93 €	0,00 €	3 686 615,93 € 111,72%
<b>SUB-TOTAL - RECEITAS CORRENTES - FUNCIONAMENTO</b>	<b>13 861 362,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13 861 362,00 €</b>	<b>12 727 614,32 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>12 727 614,32 €</b> 91,82%
Saldo de Receitas Próprias do ano Anterior 2024	0,00 €	1 224 138,00 €	0,00 €	1 224 138,00 €	1 224 137,78 €	0,00 €	1 224 137,78 € 100,00%
<b>SUB-TOTAL RECEITAS DE CAPITAL FUNCIONAMENTO</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1 224 138,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1 224 138,00 €</b>	<b>1 224 137,78 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>1 224 137,78 €</b> 100,00%
<b>TOTAL RECEITAS FUNCIONAMENTO (1)</b>	<b>13 861 362,00 €</b>	<b>1 224 138,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>15 085 500,00 €</b>	<b>13 951 752,10 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13 951 752,10 €</b> 92,48%
Edifícios - Rendas	3 952 371,00 €	0,00 €	0,00 €	3 952 371,00 €	0,00 €	5 293 750,21 €	5 293 750,21 € 133,94%
<b>SUB-TOTAL - RECEITAS CORRENTES - INVESTIMENTO</b>	<b>3 952 371,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>3 952 371,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>5 293 750,21 €</b>	<b>5 293 750,21 €</b> 133,94%
Saldo de Receitas Próprias do ano Anterior 2024	0,00 €	0,00 €	8 205 751,00 €	8 205 751,00 €	0,00 €	8 205 751,00 €	8 205 751,00 € 100,00%
<b>SUB-TOTAL - RECEITAS CAPITAL - INVESTIMENTO</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b> 100,00%
<b>TOTAL RECEITAS INVESTIMENTO (2)</b>	<b>3 952 371,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b>	<b>12 158 122,00 €</b>	<b>0,00 €</b>	<b>13 499 501,21 €</b>	<b>13 499 501,21 €</b> 111,03%
<b>TOTAL= (1) +(2)</b>	<b>17 813 733,00 €</b>	<b>1 224 138,00 €</b>	<b>8 205 751,00 €</b>	<b>27 243 622,00 €</b>	<b>13 951 752,10 €</b>	<b>13 499 501,21 €</b>	<b>27 451 253,31 €</b> 100,76%

A taxa de execução orçamental das receitas ronda os 100%. A execução da receita deve-se, essencialmente, ao recebimento das faturas emitidas pela PATRIRAM, S.A., referentes às rendas recebidas dos edifícios em sua propriedade e dos edifícios concessionados, ao facto de ter sido inscrito o saldo de receitas próprias do ano anterior e ao recebimento do IRC relativo a 2024.

## 5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM SNC-AP - COMPARAÇÃO DO PERÍODO COM O ESTIMADO E COM O PERÍODO HOMÓLOGO DO ANO ANTERIOR

### 5.1 Demonstrações de resultados por naturezas

#### Comparação com os valores orçamentados

DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DOS RESULTADOS POR NATUREZAS  
Comparação 2025/2025 ESTIMADO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	31/12/2025	31/12/2025E	ANÁLISE DESVIO	
			VALOR	%
Prestação de Serviços	17 347 784,68 €	17 552 740,20 €	-204 955,52 €	-1,17%
Outros rendimentos e ganhos	108 064,45 €	0,00 €	108 064,45 €	---
<b>Rendimentos Operacionais</b>	<b>17 455 849,13 €</b>	<b>17 552 740,20 €</b>	<b>-96 891,07 €</b>	<b>-0,55%</b>
Fornecimentos e serviços externos	609 595,00 €	668 030,56 €	-58 435,56 €	-8,75%
Gastos com o pessoal	717 251,52 €	916 640,00 €	-199 388,48 €	-21,75%
Outros gastos e perdas	39 334,08 €	37 310,02 €	2 024,06 €	5,42%
<b>Gastos Operacionais</b>	<b>1 366 180,60 €</b>	<b>1 621 980,58 €</b>	<b>-255 799,98 €</b>	<b>-15,77%</b>
<b>Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento</b>	<b>16 089 668,53 €</b>	<b>15 930 759,62 €</b>	<b>158 908,91 €</b>	<b>1,00%</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	3 566 734,00 €	3 640 741,73 €	-74 007,73 €	-2,03%
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)</b>	<b>12 522 934,53 €</b>	<b>12 290 017,89 €</b>	<b>232 916,64 €</b>	<b>1,90%</b>
Outros Gastos - Custos relacionados com o contrato de cessão de créditos e Juros Mora	7 150 274,61 €	7 150 272,90 €	1,71 €	0,00%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>5 372 659,92 €</b>	<b>5 139 744,99 €</b>	<b>232 914,93 €</b>	<b>4,53%</b>
Imposto sobre o rendimento	670 631,29 €	835 256,95 €	-164 625,66 €	-19,71%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>4 702 028,63 €</b>	<b>4 304 488,04 €</b>	<b>397 540,59 €</b>	<b>9,24%</b>

Podemos constatar que o ‘Resultado Líquido’ ficou 9,24% acima do estimado para o período em análise, o que se deve maioritariamente ao facto dos gastos operacionais terem ficado abaixo do previsto.

Dos desvios observados há a justificar o seguinte:

No que diz respeito à rubrica de “Fornecimentos e Serviços Externos”, foram previstos gastos que não ocorreram;

Os “Gastos com o Pessoal” situaram-se cerca de 22% abaixo do estimado, devido à previsão de contratação de 1 técnico superior e de 1 chefe de divisão, que não ocorreram.

## Comparação com o período homólogo do ano anterior

**DEMONSTRAÇÃO INDIVIDUAL DOS RESULTADOS POR NATUREZAS**  
Comparação real 2025/2024

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	31/12/2025	31/12/2024	ANÁLISE DESVIO	
			VALOR	%
Prestação de Serviços	17 347 784,68 €	18 187 260,34 €	-839 475,66 €	-4,62%
Outros rendimentos e ganhos	108 064,45 €	7 286,44 €	100 778,01 €	1383,09%
<b>Rendimentos Operacionais</b>	<b>17 455 849,13 €</b>	<b>18 194 546,78 €</b>	<b>-738 697,65 €</b>	<b>-4,06%</b>
Fornecimentos e serviços externos	609 595,00 €	520 656,73 €	88 938,27 €	17,08%
Gastos com o pessoal	717 251,52 €	722 983,62 €	-5 732,10 €	-0,79%
Outros gastos e perdas	39 334,08 €	83 299,47 €	-43 965,39 €	-52,78%
<b>Gastos Operacionais</b>	<b>1 366 180,60 €</b>	<b>1 326 939,82 €</b>	<b>39 240,78 €</b>	<b>2,96%</b>
<b>Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento</b>	<b>16 089 668,53 €</b>	<b>16 867 606,96 €</b>	<b>-777 938,43 €</b>	<b>-4,61%</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	3 566 734,00 €	3 524 623,67 €	42 110,33 €	1,19%
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)</b>	<b>12 522 934,53 €</b>	<b>13 342 983,29 €</b>	<b>-820 048,76 €</b>	<b>-6,15%</b>
Outros Gastos - Custos relacionados com o contrato de cessão de créditos e Juros Mora	7 150 274,61 €	6 628 151,37 €	522 123,24 €	7,88%
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>5 372 659,92 €</b>	<b>6 714 831,92 €</b>	<b>-1 342 172,00 €</b>	<b>-19,99%</b>
Imposto sobre o rendimento	670 631,29 €	981 657,69 €	-311 026,40 €	-31,68%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>4 702 028,63 €</b>	<b>5 733 174,23 €</b>	<b>-1 031 145,60 €</b>	<b>-17,99%</b>

Conforme podemos observar, em termos do Resultado Líquido, verificou-se uma diminuição na ordem dos 1.031.146€, comparativamente ao do período homólogo de 2024, que corresponde a cerca de 18%.

Tal deveu-se maioritariamente à variação negativa dos ‘Serviços Prestados’ e ao aumento dos Outros gastos relacionados com o contrato de cessão de créditos.

A diminuição da rubrica da prestação de serviços é explicada pelo facto da atualização das rendas pagas pela RAM, nos termos do contrato de arrendamento celebrado em 27/12/2007 entre a PATRIRAM, S.A. e a RAM, serem atualizadas anualmente por aplicação ao valor líquido da taxa de 4%.

Uma vez que este ano a taxa de retenção aplicável às rendas diminuiu de 25% para 17,5%, por força do art.º 19º do ORAM 2024, isso originou uma quebra no valor bruto das rendas e consequentemente na rubrica das prestações de serviços.

O aumento verificado na conta de outros rendimentos e ganhos tem a ver essencialmente com a reversão da provisão relativa ao processo n.º 316/14.9BEFUN, cuja sentença datada de 20/05/2025 foi favorável à PATRIRAM.

A rubrica de ‘Outros Gastos - Custos Relacionados com o Contrato de Cessão de Créditos’ também registou um aumento de aproximadamente 8% face ao verificado no ano de 2024, devido ao efeito financeiro da atualização do valor recebido da cessão dos créditos.

Relativamente aos gastos com fornecimentos e serviços externos, também se verificou um aumento dos mesmos relativamente ao período homólogo do exercício anterior, explicado maioritariamente pelo aumento da rubrica de conservação e reparação.

A variação ocorrida na conta de ‘Fornecimentos e Serviços Externos’, encontra-se explanada no quadro seguinte:

Conta 62	F.S.E.	31/12/2025	31/12/2024	Desvio	
				Valor	%
6221	Trabalhos especializados	111 821,56	80 971,62	30 849,94	38,10%
6222	Publicidade e propaganda	585,66	433,41	152,25	35,13%
6223	Vigilância e Segurança	76 778,96	74 655,68	2 123,28	2,84%
6224	Honorários	16 472,06	1 890,24	14 581,82	771,43%
6225	Comissões - 50% Rendas	32 086,07	13 640,19	18 445,88	135,23%
6226	Conservação e reparações	171 739,13	143 500,29	28 238,84	19,68%
6227	Serviços bancários	81,44	34,77	46,67	134,22%
6231	Ferramentas e utensílios	263,02	199,18	63,84	32,05%
6233	Material de Escritório	2 781,22	2 244,11	537,11	23,93%
6241	Electricidade	13 630,49	11 978,51	1 651,98	13,79%
6243	Água	4 822,14	3 517,09	1 305,05	37,11%
6251	Deslocações e estadas	5 654,83	4 429,35	1 225,48	27,67%
6261	Rendas e alugueres	2 030,08	2 371,68	-341,60	-14,40%
6262	Comunicação	5 078,84	6 743,14	-1 664,30	-24,68%
6263	Seguros	45 631,35	44 574,51	1 056,84	2,37%
6265	Contencioso e Notariado	118,00	17 286,00	-17 168,00	-99,32%
6266	Despesas de Representação - Transportes	0,00	12,44	-12,44	-100,00%
6267	Limpeza higiene e conforto	107 420,61	101 120,12	6 300,49	6,23%
6268	Serviços diversos	12 599,54	11 054,40	1 545,14	13,98%
		<b>Total</b>	<b>609 595,00</b>	<b>520 656,73</b>	<b>88 938,27</b>
					<b>17,08%</b>

O aumento verificado na conta de trabalhos especializados deve-se essencialmente à adjudicação das licenças do Office e à contratação de serviços jurídicos e de um estudo de viabilidade económico-financeira para aquisição de um edifício;

Relativamente à rubrica de conservações e reparações o acréscimo comparativamente a 2024 deve-se essencialmente ao reconhecimento dos gastos dos trabalhos de conservação de caráter plurianual concluídos em 2025, que são transferidos para resultados ao longo da vida útil estimada.

No que respeita à rubrica ‘Gastos com o Pessoal’, assistiu-se a um ligeiro decréscimo, de menos de 1%, quando comparada com o mesmo período do ano de 2024, pois apesar dos aumentos salariais ocorridos a partir de janeiro de 2025, decorrentes da lei, houve um funcionário que esteve de baixa por acidente de trabalho até ao final de fevereiro deste ano e houve um contrato de trabalho de um funcionário que cessou por caducidade, com efeitos a 31 de dezembro de 2024, em consequência do deferimento pelo Instituto da Segurança Social da Madeira IP-RAM, da sua pensão de velhice.

Quanto ao acréscimo assistido na conta de amortizações e depreciações, deveu-se maioritariamente ao início da depreciação da obra relativa ao prédio da Rua Nova de S. Pedro, n.º 50.

## Rácios

	2025	2025E	2024
Volume de negócios	17 347 784,68 €	17 552 740,20 €	18 187 260,34 €
Outros rendimentos e ganhos	108 064,45 €	0,00 €	7 286,44 €
FSE	609 595,00 €	668 030,56 €	520 656,73 €
Outros gastos e perdas	39 334,08 €	37 310,02 €	83 299,47 €
Gastos com o pessoal	717 251,52 €	916 640,00 €	722 983,62 €
<i>Cash-costs</i> operacionais ou gastos operacionais (GO)	1 366 180,60 €	1 621 980,58 €	1 326 939,82 €
EBITDA	16 089 668,53 €	15 930 759,62 €	16 867 606,96 €
Margem EBITDA (%)	92,75%	90,76%	92,74%
EBIT	12 522 934,53 €	12 290 017,89 €	13 342 983,29 €
Margem EBIT (%)	72,19%	70,02%	73,36%
<b>Peso GO/VN</b>	<b>7,9%</b>	<b>9,2%</b>	<b>7,3%</b>

## 5.2 Balanços

### Comparação com os valores estimados para o período

No quadro abaixo podemos verificar a percentagem da execução face ao estimado.

**Síntese dos Balanços a 31 de dezembro de 2025 e ano 2025E**

BALANÇO	2025		TAXA DE EXECUÇÃO %
	31/12/2025	ORÇAMENTO ESTIMATIVA	
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente:</b>			
Ativos fixos tangíveis	26 155,95 €	54 423,96 €	48,06%
Propriedades de investimento	17 452 419,83 €	18 635 653,22 €	93,65%
Ativos intangíveis	101 997 917,51 €	102 632 334,19 €	99,38%
Participações Financeiras - Método de equivalência Patrimonial	1 010 967,44 €	1 112 026,80 €	90,91%
Outros ativos financeiros	5 122,26 €	5 105,09 €	100,34%
Diferimentos	815 159,57 €	709 123,21 €	114,95%
<b>Total Ativo não corrente:</b>	<b>121 307 742,56 €</b>	<b>123 148 666,47 €</b>	<b>98,51%</b>
<b>Ativo corrente:</b>			
Clientes	20 362,78 €	0,00 €	---
Estado e outros entes públicos	2 445 793,90 €	2 232 887,44 €	109,54%
Outras contas a receber	0,00 €	0,00 €	---
Diferimentos	151 441,17 €	106 844,82 €	141,74%
Caixa e depósitos bancários	12 616 601,90 €	10 741 848,32 €	117,45%
<b>Total Ativo corrente:</b>	<b>15 234 199,75 €</b>	<b>13 081 580,58 €</b>	<b>116,46%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>136 541 942,31 €</b>	<b>136 230 247,05 €</b>	<b>100,23%</b>
<b>PATRIMÓNIO LIQUIDO</b>			
Património/Capital	6 805 000,00 €	6 805 000,00 €	100,00%
Reservas legais	1 361 000,00 €	1 361 000,00 €	100,00%
Resultados transitados	69 215 016,18 €	69 214 224,91 €	100,00%
Ajustamentos em Ativos Financeiros	1 121 155,95 €	1 151 106,62 €	97,40%
Resultado líquido do período	4 702 028,63 €	4 304 488,04 €	109,24%
<b>Total do Património Líquido</b>	<b>83 204 200,76 €</b>	<b>82 835 819,57 €</b>	<b>100,44%</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Passivo não Corrente</b>			
Provisões	0,00 €	82 716,63 €	0,00%
Outras contas a pagar	48 445 052,91 €	48 445 052,89 €	100,00%
<b>Total Passivo não corrente:</b>	<b>48 445 052,91 €</b>	<b>48 527 769,52 €</b>	<b>99,83%</b>
<b>Passivo Corrente</b>			
Fornecedores	7 191,40 €	0,00 €	---
Estado e outros entes públicos	9 300,33 €	4 196,26 €	221,63%
Fornecedores de investimentos	0,00 €	0,00 €	---
Outras contas a pagar	4 863 104,02 €	4 862 461,70 €	100,01%
Diferimentos	13 092,89 €	0,00 €	---
<b>Total do passivo corrente</b>	<b>4 892 688,64 €</b>	<b>4 866 657,96 €</b>	<b>100,53%</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>53 337 741,55 €</b>	<b>53 394 427,48 €</b>	<b>99,89%</b>
<b>Total do Património Líquido e Passivo</b>	<b>136 541 942,31 €</b>	<b>136 230 247,05 €</b>	<b>100,23%</b>

Em termos de balanço, a 31 de dezembro de 2025, e comparativamente ao orçamentado para o ano, a taxa de execução situa-se nos 100%.

No quadro seguinte, podemos analisar a evolução de 31 de dezembro de 2024 para 31 de dezembro de 2025:

**Síntese dos Balanços a 31 de dezembro de 2025 e 2024**

BALANÇO	31/12/2025	31/12/2024	ANÁLISE DESVIO	
			VALOR	%
<b>ATIVO</b>				
<b>Ativo não corrente:</b>				
Ativos fixos tangíveis	26 155,95 €	41 339,81 €	-15 183,86 €	-36,73%
Propriedades de investimento	17 452 419,83 €	16 505 733,35 €	946 686,48 €	5,74%
Ativos intangíveis	101 997 917,51 €	105 191 893,26 €	-3 193 975,75 €	-3,04%
Participações Financeiras - Método de equivalência Patrimonial	1 010 967,44 €	1 112 026,80 €	-101 059,36 €	-9,09%
Outros ativos financeiros	5 122,26 €	4 989,83 €	132,43 €	2,65%
Diferimentos	815 159,57 €	773 560,41 €	41 599,16 €	5,38%
<b>Total Ativo não corrente:</b>	<b>121 307 742,56 €</b>	<b>123 629 543,46 €</b>	<b>-2 321 800,90 €</b>	<b>-1,88%</b>
<b>Ativo corrente:</b>				
Clientes	20 362,78 €	16 831,62 €	3 531,16 €	20,98%
Estado e outros entes públicos	2 445 793,90 €	3 654 915,68 €	-1 209 121,78 €	-33,08%
Outas contas a receber	0,00 €	628,00 €	-628,00 €	-100,00%
Diferimentos	151 441,17 €	119 139,17 €	32 302,00 €	27,11%
Caixa e depósitos	12 616 601,90 €	9 429 888,78 €	3 186 713,12 €	33,79%
<b>Total Ativo corrente:</b>	<b>15 234 199,75 €</b>	<b>13 221 403,25 €</b>	<b>2 012 796,50 €</b>	<b>15,22%</b>
<b>Total do Ativo</b>	<b>136 541 942,31 €</b>	<b>136 850 946,71 €</b>	<b>-309 004,40 €</b>	<b>-0,23%</b>
<b>PATRIMÓNIO LIQUIDO</b>				
Património/Capital	6 805 000,00 €	6 805 000,00 €	0,00 €	0,00%
Reservas legais	1 361 000,00 €	1 361 000,00 €	0,00 €	0,00%
Resultados transitados	69 215 016,18 €	63 552 950,64 €	5 662 065,54 €	8,91%
Ajustamentos em Ativos Financeiros	1 121 155,95 €	1 151 106,62 €	-29 950,67 €	-2,60%
Resultado líquido do período	<b>4 702 028,63 €</b>	<b>5 733 174,23 €</b>	<b>-1 031 145,60 €</b>	<b>-17,99%</b>
<b>Total do Património Líquido</b>	<b>83 204 200,76 €</b>	<b>78 603 231,49 €</b>	<b>4 600 969,27 €</b>	<b>5,85%</b>
<b>PASSIVO</b>				
<b>Passivo não Corrente</b>				
Provisões	0,00 €	82 716,63 €	-82 716,63 €	-100,00%
Outas contas a pagar	48 445 052,91 €	53 196 796,20 €	-4 751 743,29 €	-8,93%
<b>Total Passivo não corrente:</b>	<b>48 445 052,91 €</b>	<b>53 279 512,83 €</b>	<b>-4 834 459,92 €</b>	<b>-9,07%</b>
<b>Passivo Corrente</b>				
Fornecedores	7 191,40 €	1 098,04 €	6 093,36 €	554,93%
Estado e outros entes públicos	9 300,33 €	26 631,07 €	-17 330,74 €	-65,08%
Fornecedores de investimentos	0,00 €	676,60 €	-676,60 €	-100,00%
Otras contas a pagar	4 863 104,02 €	4 926 843,04 €	-63 739,02 €	-1,29%
Diferimentos	13 092,89 €	12 953,64 €	139,25 €	1,07%
<b>Total do passivo corrente</b>	<b>4 892 688,64 €</b>	<b>4 968 202,39 €</b>	<b>-75 513,75 €</b>	<b>-1,52%</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>53 337 741,55 €</b>	<b>58 247 715,22 €</b>	<b>-4 909 973,67 €</b>	<b>-8,43%</b>
<b>Total do Património Líquido e Passivo</b>	<b>136 541 942,31 €</b>	<b>136 850 946,71 €</b>	<b>-309 004,40 €</b>	<b>-0,23%</b>

Face a 31 de dezembro de 2024 o ‘Ativo’ diminuiu cerca de 309.000,00€.

Pese embora se tenha verificado um aumento das propriedades de investimento, as rubricas dos outros ativos (tangíveis e intangíveis) registou uma diminuição, fruto das amortizações e depreciações do exercício.

Verifica-se também uma diminuição na conta de investimentos financeiros, relativamente à participação que a Empresa detém na Gesba, Lda., que se deveu ao efeito da aplicação do Método da Equivalência Patrimonial (MEP), tendo como base as demonstrações financeiras do ano 2024, dessa participada.

O aumento na conta de diferimentos ativos (correntes e não correntes), diz respeito essencialmente aos trabalhos de conservação de caráter plurianual, que serão transferidos para resultados ao longo da vida útil estimada, nomeadamente da Empreitada de Reabilitação dos Pavimentos dos Campos de Ténis (1, 2, e 3) da Quinta Magnólia e da Empreitada de Substituição dos Pavimentos dos Pátios Exteriores do Infantário ‘O Sol’ na Ponta do Sol.

No ativo corrente, a conta de Estado e Outros Entes Públícos, apresenta o seguinte detalhe:

<b>EOEP</b>	<b>31/12/2025</b>	<b>31/12/2024</b>
Pagamentos por conta	81 414,00	
Retenções na fonte	3 035 011,19	-
Imposto a Recuperar	-	3 654 915,68
Estimativa para IRC	(670 631,29)	-
<b>TOTAL</b>	<b>2 445 793,90</b>	<b>3 654 915,68</b>

Verifica-se então uma diminuição desta conta, justificada essencialmente pela diminuição da taxa das retenções efetuadas no exercício.

O Património líquido também aumentou face ao verificado no ano anterior, facto que resulta do resultado líquido gerado no período em análise (4.702.028,63€), deduzido do montante equivalente variação ocorrida na rubrica de “Ajustamentos Financeiros”, pela aplicação do MEP (101.059,36€).

Quanto ao passivo, a diminuição ocorrida justifica-se, maioritariamente, pela redução da rubrica de outras contas a pagar, nomeadamente no que se refere ao contrato de cessão de créditos.

## 6. INFORMAÇÃO ADICIONAL

### 6.1 Pessoal

A estrutura de pessoal da PATRIRAM tem a seguinte composição:

- Conselho de Administração - 1 (um) Presidente e 2 (dois) Vogais Executivos;
- 1 (um) trabalhador - Requisição da funcionalidade à Direção Regional do Património;
- 10 (dez) trabalhadores - Contrato individual de trabalho;
- 1 (um) trabalhador - Contrato cedência ocasional;
- 1 (um) trabalhador - Contrato de comissão de serviço.

### 6.2 Evolução da dívida comercial

	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025
Fornecedores c/c (221-SNC-AP)	9 315,34 €	2 255,55 €	7 524,47 €	1 098,04 €	1 278,49 €	9 472,74 €	67 421,49 €	7 191,40 €
Fornecedores de investimentos (271-SNC-AP)	87 580,08 €	- €	- €	676,60 €	7 121,08 €	- €	- €	- €
<b>Total</b>	<b>96 895,42</b>	<b>2 255,55</b>	<b>7 524,47</b>	<b>1 774,64</b>	<b>8 399,57</b>	<b>9 472,74</b>	<b>67 421,49</b>	<b>7 191,40</b>
Evolução trimestral	96 475,20 €	-94 639,87 €	5 268,92 €	- 5 749,83 €	6 624,93 €	1 073,17 €	57 948,75 €	-60 230,09 €
Evolução acumulada	96 475,20 €	1 835,33 €	7 104,25 €	1 354,42 €	6 624,93 €	7 698,10 €	65 646,85 €	5 416,76 €

### 6.3 Evolução do prazo médio de pagamentos (em dias)

PRAZO	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025
PMP (em dias)	21	0	1	0	1	2	12	2

Como podemos constatar, o prazo médio de pagamentos da PATRIRAM, S.A., é reduzido.

Refira-se que o mesmo se encontra calculado tendo em conta o disposto na Resolução de Conselho de Ministros de 34/2008, de 22 de fevereiro (Programa pagar a tempo e horas), alterado pelo Despacho n.º 9870/2009 de 13 de abril.

## 7. PASSIVOS CONTINGENTES

Nos termos da NCP 15, um passivo contingente resulta de uma possível obrigação que surja de acontecimentos passados e cuja existência somente será confirmada pela ocorrência, ou não, de um ou mais acontecimentos futuros, incertos e não totalmente sob o controlo da Entidade, ou uma obrigação presente que surja de acontecimentos passados, mas que não é reconhecida porque não é provável que um influxo de recursos que incorpore benefícios económicos seja necessário para liquidar a obrigação, ou porque a quantia da obrigação não pode ser mensurada com suficiente fiabilidade.

Existe um passivo contingente decorrente de uma ação administrativa interposta pela Sociedade Socicorreia - Engenharia SA, na qual reclama um pedido de reposição do equilíbrio financeiro no âmbito do respetivo contrato de empreitada, no valor de 2.218.957,48 €, que corre os seus termos no Tribunal Administrativo e Fiscal do Funchal, processo nº 316/24.3BEFUN.

Este pedido foi impugnado pela PATRIRAM S.A. na sua totalidade em sede de contestação à petição inicial, por caducidade do direito de ação.

## 8. OUTRA INFORMAÇÃO RELEVANTE

A PATRIRAM, S.A., tem dado cumprimento às suas obrigações fiscais e não se encontra em situações de mora perante os seus credores.

A atual situação geoestratégica global tensa deverá traduzir-se numa continuação do enquadramento económico sentido desde 2024.

O impacto deste abrandamento tem sido fortemente sentido pelas empresas, em consequência da crise energética vivida na Europa, bem como dos constrangimentos com os transportes e a circulação dos bens nos espaços internacionais, que têm contribuído em grande escala para o aumento dos preços, que se reflete no aumento da inflação.

Este impacto tem reflexo inevitável nos custos dos FSE, em particular nos custos com energia elétrica. Também no setor da construção este cenário terá impacto, com reflexo no custo dos materiais e mão-de-obra, que se repercutem no custo das obras, quer nas novas, por via do ajustamento dos preços base, quer nas obras que já se encontram em execução, por via do aumento do valor das revisões de preços contratualmente estabelecidas.

Conclui-se assim que o maior impacto na atividade da PATRIRAM, motivado pela situação geopolítica mundial, se dará ao nível dos custos da construção.

## **9. ANEXOS**

Em anexo apresentamos as Demonstrações Financeiras assinadas, o Balancete do período e o relatório emitido pelo fiscal único.

## Balanço (individual ou consolidado) em 31 de dezembro de 2025

RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS		Unidade Monetária (1)
		31/12/2025	31/12/2024	
<b>ATIVO</b>				
<b>Ativo não corrente</b>				
Ativos fixos tangíveis		26 155,95	41 339,81	
Propriedades de investimento		17 452 419,83	16 505 733,35	
Ativos intangíveis		101 997 917,51	105 191 893,26	
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial		1 010 967,44	1 112 026,80	
Outros ativos financeiros		5 122,26	4 989,83	
Diferimentos		815 159,57	773 560,41	
		121 307 742,56	123 629 543,46	
<b>Ativo corrente</b>				
Clientes, contribuintes e utentes		20 362,78	16 831,62	
Estado e outros entes públicos		2 445 793,90	3 654 915,68	
Outras contas a receber			628,00	
Diferimentos		151 441,17	119 139,17	
Caixa e depósitos		12 616 601,90	9 429 888,78	
		15 234 199,75	13 221 403,24	
	<b>Total do ativo</b>	<b>136 541 942,31</b>	<b>136 850 946,71</b>	
<b>PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>				
Património/Capital		6 805 000,00	6 805 000,00	
Reservas legais		1 361 000,00	1 361 000,00	
Resultados transitados		69 215 016,18	63 552 950,64	
Ajustamentos em ativos financeiros		1 121 155,95	1 151 106,62	
Resultado líquido do período		4 702 028,63	5 733 174,23	
	<b>Total do Património Líquido</b>	<b>83 204 200,76</b>	<b>78 603 231,49</b>	
<b>PASSIVO</b>				
<b>Passivo não corrente</b>				
Provisões			82 716,63	
Outras contas a pagar		48 445 052,91	53 196 796,20	
		48 445 052,91	53 279 512,83	
<b>Passivo corrente</b>				
Fornecedores		7 191,40	1 098,04	
Estado e outros entes públicos		9 300,33	26 631,07	
Fornecedores de investimentos		0,00	676,60	
Outras contas a pagar		4 863 104,02	4 926 843,04	
Diferimentos		13 092,89	12 953,64	
		4 892 688,64	4 968 202,39	
	<b>Total do Passivo</b>	<b>53 337 741,55</b>	<b>58 247 715,22</b>	
	<b>Total do Património Líquido e Passivo</b>	<b>136 541 942,31</b>	<b>136 850 946,71</b>	

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

O Contabilista Certificado

A Administração

Nº \_\_\_\_\_

## Demonstração dos resultados por natureza (individual ou consolidada) do período findo em 31 de dezembro de 2025

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	PERÍODOS		Unidade Monetária (1)
		31/12/2025	31/12/2024	
Prestação de serviços		17 347 784,68	18 187 260,34	
Fornecimentos e serviços externos		(609 595,00)	(520 656,73)	
Gastos com pessoal		(717 251,52)	(722 983,62)	
Provisões (aumentos / reduções)		81 856,24		
Outros rendimentos e ganhos		26 208,21	7 286,44	
Outros gastos e perdas		(39 334,08)	(83 299,47)	
<b>Resultados antes de depreciações e gastos de financiamento</b>		<b>16 089 668,53</b>	<b>16 867 606,96</b>	
Gastos/reversões de depreciação e de amortização		(3 566 734,00)	(3 524 623,67)	
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento)</b>		<b>12 522 934,53</b>	<b>13 342 983,29</b>	
Juros e gastos similares obtidos		(7 150 274,61)	(6 628 151,37)	
Juros e gastos similares suportados		5 372 659,92	6 714 831,92	
Imposto sobre o rendimento		(670 631,29)	(981 657,69)	
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>4 702 028,63</b>	<b>5 733 174,23</b>	
<hr/>				
<b>Resultado líquido do período atribuível a:</b> <sup>(2)</sup>				
Detentores do capital da empresa-mãe				
Interesses que não controlam				
<hr/>				

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

(2) Aplicável apenas no caso de contas consolidadas.

O Contabilista Certificado

A Administração

Nº \_\_\_\_\_

Licenciado a Zacarias da Silva-Gab.Contab, Lda/Software Sage Portugal

## Demonstração (individual ou consolidada) dos fluxos de caixa, do período findo em 31 de dezembro de 2025

Unidade Monetária (1)

Rubricas	Notas	PERÍODOS	
		31/12/2025	31/12/2024
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Recebimentos de clientes		14 334 748,60	13 681 230,96
Pagamentos a fornecedores		(644 457,60)	(589 090,60)
Pagamentos ao pessoal		(579 099,67)	(574 615,19)
Caixa gerada pelas operações		13 111 191,33	12 517 525,17
Pagamento/Recebimento de imposto sobre o rendimento		3 582 149,38	3 300 702,71
Outros recebimentos/pagamentos		(12 153 579,20)	(11 737 201,33)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (a)		4 539 761,51	4 081 026,55
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Pagamentos respeitantes a :			
Ativos fixos tangíveis		(3 384,50)	(19 293,38)
Ativos intangíveis		(67 804,25)	-
Propriedades de investimentos		(1 281 857,93)	(1 936 160,57)
Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)		(1 353 046,68)	(1 955 453,95)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Pagamentos respeitantes a :			
Juros e gastos similares		(1,71)	
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (c)		(1,71)	
Variação de Caixa e seus equivalentes (a)+(b)+@		3 186 713,12	2 125 572,60
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		9 429 888,78	7 304 316,18
Caixa e seus equivalentes no fim do período		12 616 601,90	9 429 888,78
<b>CONCILIAÇÃO ENTRE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES E SALDO DE GERÊNCIA</b>			
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>			
-Equivalentes a caixa no início do período		9 429 888,78	7 304 316,18
-Variações cambiais de caixa no início do período			
=Saldo da gerência anterior		9 429 888,78	7 304 316,18
De execução orçamental		9 429 888,78	7 304 316,18
De operações de tesouraria			
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>			
-Equivalentes a caixa no fim do período		12 616 601,90	9 429 888,78
-Variações cambiais de caixa no fim do período			
=Saldo da gerência seguinte		12 616 601,90	9 429 888,78
De execução orçamental		12 616 601,90	9 429 888,78
De operações de tesouraria			

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

O Contabilista Certificado

A Administração

Nº \_\_\_\_\_

Licenciado a Zacarias da Silva-Gab.Contab, Lda/Software Sage Portugal

## Demonstração (individual ou consolidada) das alterações no património líquido, em 31 de dezembro de 2025

MOVIMENTOS NO PERÍODO	Notas	Capital subscrito	Reservas legais	Resultados transitados	Ajustamentos em ativos financeiros	Resultado líquido do período	<b>TOTAL</b>	Unidade Monetária (1) Total do Património Líquido
<b>POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	(1)	6 805 000,00	1 361 000,00	63 552 950,64	1 151 106,62	5 733 174,23	78 603 231,49	78 603 231,49
<b>ALTERAÇÕES NO PERÍODO</b>				5 733 174,23		(5 733 174,23)		
Aplicação do resultado do período anterior				(71 108,69)	(29 950,67)		(101 059,36)	(101 059,36)
Aplicação do método de equivalência patrimonial	(2)	-	-	5 662 065,54	-	29 950,67	(5 733 174,23)	(101 059,36)
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	(3)						4 702 028,63	4 702 028,63
<b>RESULTADO INTEGRAL</b>	(4)=(2)+(3)						(1 031 145,60)	4 600 969,27
<b>OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO</b>								
Distribuições de dividendos	(5)							
<b>POSIÇÃO NO FIM DO PERÍODO</b>	(6)=(1)+(2)+(3)+(5)	6 805 000,00	1 361 000,00	69 215 016,18	1 121 155,95	4 702 028,63	83 204 200,76	83 204 200,76

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

**Legenda:**

AFT = Activo Fixo Tangível

AI = Activo Intangível

CP = Capital Próprio

O Contabilista Certificado

Nº \_\_\_\_\_

A Administração

\_\_\_\_\_

## Balancete Analítico

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
<b>Classe 1</b>					
11	CAIXA	11 963 909,88	11 963 909,88		
111	CAIXA	670,00	670,00		
117	PAGAMENTOS/RECEBIMENTOS	11 963 239,88	11 963 239,88		
12	DEPOSITOS A ORDEM	15 489 097,67	2 872 495,77	12 616 601,90	
1216	IGCPPTPL	15 489 097,67	2 872 495,77	12 616 601,90	
	<b>Totais da Classe 1</b>	<b>27.453.007,55</b>	<b>14.836.405,65</b>	<b>12.616.601,90</b>	<b>0,00</b>
<b>Classe 2</b>					
21	CLIENTES	16 348 982,36	16 328 619,58	20 362,78	
211	CLIENTES C/C	16 348 982,36	16 328 619,58	20 362,78	
2111	CLIENTES GERAIS	16 348 982,36	16 328 619,58	20 362,78	
21111	Clientes nacionais	16 348 982,36	16 328 619,58	20 362,78	
211110003	VICE - PRESIDÊNCIA DO GOVERNO	16 173 246,50	16 173 246,50		
211110012	TOP ATLANTICO-AG.VIAGENS	24 163,42	24 163,42		
211110014	ORNELAS & FILHOS LDA	1 265,60	1 265,60		
211110019	NIVALDA MARIA DE NOBREGA GONÇALVES	1,00	1,00		
211110021	ENERATLANTICA-ENERGIAS S.A.	7 977,93	7 977,93		
211110071	MARIA MICALEA LIRA GOMES	2 529,30	2 529,30		
211110073	EATWELL CATERING, LDA	113 870,10	97 183,46	16 686,64	
211110075	Maria da Silva Goes - Herança de	2 471,61	2 471,61		
211110080	Maria Lúcia Nunes Vieira Gonçalves	2,00	2,00		
211110081	Cítrico & Cosmopolita- Unipessoal, Lda	23 454,90	19 778,76	3 676,14	
22	FORNECEDORES	655 161,64	662 353,04	7 191,40	
221	FORNECEDORES C/C	655 161,64	662 353,04	7 191,40	
2211	FORNECEDORES GERAIS	655 161,64	662 353,04	7 191,40	
22111	Fornecedores nacionais	655 161,64	662 353,04	7 191,40	
221110004	EMPRESA JORNAL DA MADEIRA, LDA	797,91	797,91		
221110009	SCHINDLER ASCENSORES E ESCADAS ROLANTES SA	10 589,61	10 888,50	298,89	
221110010	MUNICIPIO DO FUNCHAL	6 992,52	6 992,52		
221110014	EMP. DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA, S.A	15 345,78	15 345,78		
221110015	ZACARIAS DA SILVA, LDA	12 200,00	12 200,00		
221110016	CALDEIRA, COSTA & CA. UNIP., LDA	3 164,16	3 164,16		
221110018	FIDELIDADE - COMPANHIA DE SEGUROS,	551,82	551,82		
221110019	UHY & ASSOCIADOS, SROC, LDA	8 540,00	8 540,00		
221110020	IMPRENSA NACIONAL - CASA DA MOEDA S	327,75	327,75		
221110023	ABREU & ADVOGADOS, RL	41 039,58	41 039,58		
221110026	VIDA ECONOMICA EDITORIAL S A	65,68	65,68		
221110029	ATLANTIPETALAS-JARDINS, LDA	1 893,22	1 893,22		
221110032	IGCP-AG. DE GEST. TESOUARIA E DA DI	81,44	81,44		
221110035	INSC-INF., SERV., CONSULT., LDA	1 089,96	1 089,96		
221110049	PT COMUNICAÇÕES, S.A.	4 969,33	4 969,33		
221110052	ACIN-CLOUD SOLUTIONS	683,20	683,20		
221110055	CERAT CONSULTORES DE ENGENHARIA S A	7 930,00	7 930,00		
221110056	CARTONADA PAPELARIA LDA	1 095,78	1 095,78		
221110057	JOSE PROENÇA EQUIPAMENTOS DE SEGURA	800,82	800,82		
221110063	EXTERMINIO HIGIENE CONTROLE LDA	12 200,08	12 200,08		
221110066	STRONG-SEGURANÇA SA	45 488,43	45 488,43		
221110069	SAUL & FILHOS LDA	29 628,66	29 628,66		
221110073	CONDOMINIO DO EDIFÍCIO BOM JESUS	3 391,56	3 391,56		
221110076	VIAGENS ABREU SA	10 649,18	10 649,18		
221110079	ERGORAM - SEGURANÇA HIGIENE E SAUDE	987,89	987,89		

## Balancete Analítico

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
221110091	IMOBIMACUS SOC ADMINISTRADORA DE IM	801,84	801,84		
221110121	ANTONIO FAUSTINO DE ABREU LDA	206,76	206,76		
221110164	ELECTRO FLOW AUTOMAÇÃO E MANUTENÇÃO	1 906,20	1 906,20		
221110165	ASSOCIACAO LEVADAS DOS PIORNais	2 051,50	2 051,50		
221110166	TECNOVIA MADEIRA SOC DE EMPREITADAS	23 276,00	23 276,00		
221110193	AGEAS PORTUGAL - COMPANHIA DE SEGUR	3 975,06	3 975,06		
221110211	NOSSA CIDADE INVESTIMENTOS IMOBILIA	1 020,00	1 020,00		
221110217	THYSSENKRUPP ELEVADORES SA	219,60	292,80		73,20
221110225	TREE PLUS LDA	5 490,00	5 490,00		
221110261	LUXSTAR ILUMINACOES UNIP., LDA	3 050,00	3 050,00		
221110264	CAPIO CONSULTORIA E COMERCIO Lda	88 604,71	88 604,71		
221110265	PETALA ROXA - UNIPESSOAL LDA	362,95	362,95		
221110267	ECO ATLANTICO ENGENHARIA ECOLOGICA LDA	8 009,30	8 009,30		
221110274	FLORASANTO AGRICULTURA E SILVICULTURA LDA	65 001,60	65 001,60		
221110277	MAMEPE - COMÉRCIO DE MEDICAMENTOS E PRODUTOS V	91,49	91,49		
221110278	METODOS CITY, LDA	39 167,22	39 167,22		
221110287	PAULO MENDES E CORREIA LDA	6 747,22	6 747,22		
221110288	MCCOMPUTADORES S.A.	8 236,21	8 236,21		
221110292	STTEI SOC TECNICA TELECOMUNICACOES E EQUIP.NFORM	1 697,40	1 697,40		
221110293	SERLIMACLEAN - SERVIÇOS DE LIMPEZA S A	26 250,35	26 250,35		
221110297	JOSE MIGUEL SOTOMAYOR TAVARES DE ARAUJO	921,50	921,50		
221110302	ANTONIO EDUARDO FERNANDES ALVES	5 692,50	5 692,50		
221110304	ASSOCIACAO PORTUGUESA DOS CONTRATOS PUBLICOS	125,00	125,00		
221110307	OPENLINE FACILITY SERVICES S A	11 239,29	11 239,29		
221110309	MDS WIN BROKER - MEDIAÇÃO DE SEGUROS, LDA.	83,02	83,02		
221110310	ONSAFETY-SISTEMA DE SEGURANÇA, UNIPESSOAL, LDA	1 457,90	1 457,90		
221110311	GONÇALO RODRIGO SPINOLA DE GOUVEIA	6 111,00	6 111,00		
221110317	AUTO ZARCO COMERCIO AUTOMOVEIS S A	130,20	130,20		
221110318	ASSERTIVOS E ASTUTO, LDA	1 015,00	1 015,00		
221110321	EDIÇÕES ALMEDINA SA	340,00	340,00		
221110322	CULLIGAN PORTUGAL, S.A.	432,12	432,12		
221110323	STATUSFASCINIO - TECNOLOGIAS DE INFORMAÇÃO UNIP	154,88	154,88		
221110332	SEMVERTIGENS - TRABALHOS VERTICais UNIPESSOAL LD	1 537,20	1 537,20		
221110339	VERSPIEREN PORTUGAL - CORRETORES DE SEGUROS S A	44 810,16	44 810,16		
221110342	PALPITEVOLVI S A	236,00	236,00		
221110343	IBERLIM - HIGIENE E SUSTENTABILIDADE AMBIENTAL, S.	9 350,16	9 350,16		
221110344	PERSPECTIVA CRUCIAL, LDA.	6 832,00	6 832,00		
221110345	PROTECCÃO TOTAL - SEGURANÇA PRIVADA, S.A.	27 277,24	34 096,55		6 819,31
221110346	ANA MARIA PINTO LDA	2 415,60	2 415,60		
221110347	ASSOCIAÇÃO PORTUGUESA DE TECNICOS DE CONTABILI	160,00	160,00		
221110348	ARVORES E PESSOAS GESTÃO DA ARVORE NO ESPAÇO UR	4 368,00	4 368,00		
221110349	PEDRO SALVADOR SILVA FREITAS	495,00	495,00		
221110350	ERNST & YOUNG S.A.	21 960,00	21 960,00		
221110351	APUSTRUST LDA	1 348,10	1 348,10		
23	PESSOAL	441 003,88	441 003,88		
231	REMUNERAÇÕES A PAGAR	441 003,88	441 003,88		
2311	Aos órgãos sociais	132 100,43	132 100,43		
23111	Rem. pagar órgãos sociais - mensal	132 100,43	132 100,43		
2312	Ao pessoal	308 903,45	308 903,45		
23121	Rem. pagar pessoal - remun. mensal	308 903,45	308 903,45		
24	ESTADO E OUTROS ENTES PUBLICOS	7 609 240,17	4 502 115,31	3 116 425,19	9 300,33
241	IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO	6 982 812,03	3 866 386,84	3 116 425,19	
2411	Pagamentos por conta	81 414,00		81 414,00	

## Balancete Analítico

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA Designação	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
24113	Pag. Ad. p/conta IRC-Julº-Setº-Dezº	81 414,00		81 414,00	
2412	Retenções na fonte	3 246 482,35	211 471,16	3 035 011,19	
24121	Predials	3 246 482,35	211 471,16	3 035 011,19	
2412103	S. R. Finanças e Adm Pub-671001310	3 219 217,69	211 471,16	3 007 746,53	
2412112	Top Atlântico-511050887	5 125,56		5 125,56	
2412114	Ornelas & Filhos, Lda-511044666	268,46		268,46	
2412121	Eneratlantica - 508921171	1 692,29		1 692,29	
2412173	EATWELL-511203756	16 530,20		16 530,20	
2412181	Cítrico & Cosmopolita- 517629682	3 648,15		3 648,15	
2417	Imposto a recuperar	3 654 915,68	3 654 915,68		
242	RETENCAO DE IMP. SOBRE RENDIMENTOS	75 851,00	75 851,00		
2421	Trabalho dependente	72 141,00	72 141,00		
2422	Rendimentos Profis./Empresariais	3 710,00	3 710,00		
243	IMPOSTO SOBRE O VALOR ACRESCENTADO	352 074,22	361 374,55		9 300,33
2433	IVA - Liquidado	111 581,16	111 581,16		
24331	Operações gerais	111 581,16	111 581,16		
243311	Iva-liqu.-O.G.-Taxa Reduzida Mad.	45 732,70	45 732,70		
2433113	Iva Iliqu.-O.G.- Autoliq.	45 732,70	45 732,70		
243314	Iva-liqu.-O.G.-Taxa Normal Mad.	65 848,46	65 848,46		
2433141	Iva Iliqu.-O.G. - M.N	25 367,02	25 367,02		
2433143	Iva-liqu.-O.G. - Autoliq.	40 481,44	40 481,44		
2435	IVA - Apuramento	111 581,16	111 581,16		
2436	IVA - A pagar	128 911,90	138 212,23		9 300,33
24361	Iva a Pagar - do período	128 911,90	138 212,23		9 300,33
245	Contribuições para a Segurança Social	198 502,92	198 502,92		
2451	Segurança social	139 114,01	139 114,01		
24511	Segurança social-Funcionário	44 035,91	44 035,91		
24512	Segurança social-Entidade Patronal	95 078,10	95 078,10		
2452	ADSE	5 648,97	5 648,97		
2453	Caixa Geral Aposentações	53 739,94	53 739,94		
24531	Caixa Geral Aposentações-Funcionário	16 994,67	16 994,67		
24532	Caixa Geral Aposentações-Entidade Patronal	36 745,27	36 745,27		
27	OUTRAS CONTAS A RECEBER E A PAGAR	13 546 907,20	66 855 064,13		53 308 156,93
271	FORNECEDORES DE INVESTIMENTOS	1 353 615,09	1 353 615,09		
2711	FORNECED. INVESTIMENTOS-CONTAS GERAIS	1 353 615,09	1 353 615,09		
27111	Fornecedores de imobilizado c/c	1 353 615,09	1 353 615,09		
271111	Fornecedores Imob. c/c - nacionais	1 353 615,09	1 353 615,09		
27111107	SEC.REG.PLANO FINANÇAS-R.A.M.	32 086,07	32 086,07		
27111110	CAPIO CONSULTORIA E COMERCIO LDA	3 333,45	3 333,45		
27111115	BARRA 4-PROJ. ENG. FISC. OBRAS, LDA	27 419,50	27 419,50		
271111132	ATLANTE ESTUDOS E PROJ. LDA	24 888,00	24 888,00		
271111137	SOCICORREIA, LDA	1 007 681,41	1 007 681,41		
271111138	SAUL & FILHOS, LDA	123 275,10	123 275,10		
271111147	MIGUEL SARAIVA, ARCHITECTURE INTERN	3 834,05	3 834,05		
271111150	METODOS B - ENGENHARIA UNIPESSOAL L	115 752,38	115 752,38		
271111160	PEDRO SALVADOR SILVA FREITAS	1 980,00	1 980,00		
271111188	STATUS FASCINIO	2 814,03	2 814,03		

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTAS	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
271111190	EEM - EMPRESA DE ELECTRICIDADE DA MADEIRA S A	9 980,63	9 980,63		
271111195	BCOPI - EQUIPAMENTOS DE ESCRITORIO LDA	570,47	570,47		
272	DEVEDORES E CREDORES POR ACRÉSCIMOS	168 856,54	280 211,92		111 355,38
2721	Devedores por acréscimos de rendim.	628,00	628,00		
27219	Outros acréscimos de proveitos	628,00	628,00		
2721903	Outros ac. prov.-Reemb. viagens	628,00	628,00		
2722	Credores por acréscimos de gastos	168 228,54	279 583,92		111 355,38
27222	Remuneracoes a liquidar	139 906,49	234 005,21		94 098,72
272221	Férlas e Subsídio de ferias	76 595,59	76 595,59		
272222	Encargos s/Férlas e Subsídio Ferias	18 059,43	18 059,43		
272223	Férlas,S.férlas,S.Natal e enc.-Du	45 251,47	139 350,19		94 098,72
27229	Outros acréscimos de custos	28 322,05	45 578,71		17 256,66
2722901	Outros ac. custos-Camara M. Funchal	307,05	307,05		
2722902	Outros ac. Custos-Empresa Elet. Mad	1 375,18	1 375,18		
2722903	Outros ac. custos-PT Comunicações	453,27	1 380,37		927,10
2722906	Outros ac custos-ROC	8 540,00	12 383,00		3 843,00
2722913	Outros ac. custo -IMI	7 147,94	14 295,78		7 147,84
2722914	Outros ac. custo-Schindler	1 118,80	2 436,40		1 317,60
2722918	Outros ac. custo-Atlantipetalas	270,46	270,46		
2722927	Outros ac.custo-Abreu Advogados	1 301,33	1 301,33		
2722928	Outros ac.custo-Metodos City		245,22		245,22
2722930	Outros ac.custo-LuxStar	3 050,00	6 222,00		3 172,00
2722931	Outros ac.custo-Serlma	1 952,00	1 952,00		
2722932	Outros ac.custo-Strong Charon	2 806,02	2 806,02		
2722933	Outros ac.custo-Ana Maria Pinto, Lda		603,90		603,90
278	OUTROS DEVEDORES E CREDORES	12 024 435,57	65 221 237,12		53 196 801,55
2788	DEVEDORES E CREDORES DIVERSOS	12 024 435,57	65 221 237,12		53 196 801,55
27889	DIVERSOS	12 024 435,57	65 221 237,12		53 196 801,55
2788912	Contrato Concessao Não Corrente	11 963 225,88	60 408 278,79		48 445 052,91
2788916	Contrato Concessao-Corrente	61 209,69	4 812 952,98		4 751 743,29
2788917	DESPESAS PAGAS EM 2026		5,35		5,35
28	DIFERIMENTOS	1 120 717,02	167 209,17	966 600,74	13 092,89
281	GASTOS A RECONHECER	1 114 270,72	147 669,98	966 600,74	
2819	Outros custos diferidos	1 114 270,72	147 669,98	966 600,74	
281901	Outros custos dif.-Seguros	46 832,93	23 509,64	23 323,29	
281902	Outros custos dif.-Imposto Selo	348 058,49	28 877,72	319 180,77	
281907	Outros Custos dif.-Aclin	766,13	384,00	382,13	
281908	Outros custos dif.-Exterminio	882,83	882,83		
281914	Outros custos-dif.-STTEI	1 322,27		1 322,27	
281919	Outros custos-dif.-UCAD-15	32 488,63	2 707,38	29 781,25	
281921	Outros custos-dif.-Sala de Professores ESFF-10	26 692,78	3 813,25	22 879,53	
281922	Outros custos.-dif.-Jose Miguel Araujo	1 426,86	714,46	712,40	
281923	Outros custos-dif.-Reconstrução muro pedra QM-15	4 504,34	346,49	4 157,85	
281924	Outros custos-dif.-Reparação e reconst. muro QM-20	141 642,00	7 869,00	133 773,00	
281925	Outros custos-dif.-Rec desp. e espaços ext. QM-10	93 590,41	12 224,62	81 365,79	
281926	Outros custos-dif.-Rep. Edif. I M, Museu e Inc-8	32 738,55	5 456,42	27 282,13	
281927	Outros custos-dif.-CC John dos Passos-15	48 138,99	3 438,56	44 700,43	
281928	Outros custos-dif.-Benefic. Plnturas de Várlas - 5	103 482,19	25 870,55	77 611,64	
281929	Outros custos-dif.-Sub. cond água rega C Branca-10	39 297,64	4 366,40	34 931,24	
281930	Outros custos-dif.-Ergoram	921,59	462,15	459,44	
281931	Outros custos-dif.-Pav. Campos Ténis Q.M - 5	111 925,05	22 385,01	89 540,04	
281932	Outros custos-dif.-Infantário o SOL - 10	43 615,00	4 361,50	39 253,50	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA Designação	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
281933	Outros custos-dif.-Reparações em dlv. edifício - 8	35 944,04		35 944,04	
282	RENDIMENTOS A RECONHECER	6 446,30	19 539,19		13 092,89
2829	Outros proveitos diferidos	6 446,30	19 539,19		13 092,89
282901	Outros prov. dif.-Seguro Ageas		6 507,34		6 507,34
282902	Outros prov. dif.-Eatwell Catering	5 470,66	11 059,49		5 588,83
282904	Outros prov. dif.-Cítrico & Cosmopolita	975,64	1 972,36		996,72
29	PROVISÕES	82 716,63	82 716,63		
293	PROCESSOS JUDICIAIS EM CURSO	82 716,63	82 716,63		
29301	Processo nº316/14.9BFUN	82 716,63	82 716,63		
	<b>Totais da Classe 2</b>	<b>39.804.728,90</b>	<b>89.039.081,74</b>	<b>4.103.388,71</b>	<b>53.337.741,55</b>
<b>Classe 4</b>					
41	INVESTIMENTOS FINANCEIROS	1 117 149,06	101 059,36	1 016 089,70	
414	INVESTIMENTOS NOUSTRAS EMPRESAS	1 112 026,80	101 059,36	1 010 967,44	
4141	PARTICIPAÇÕES DE CAPITAL	1 112 026,80	101 059,36	1 010 967,44	
414101	GESBA-Emp. Gestao Sec. Banana, Lda	25 000,00		25 000,00	
414102	GESBA-Valor do MEP	1 087 026,80	101 059,36	985 967,44	
415	OUTROS INVESTIMENTOS FINANCEIROS	5 122,26		5 122,26	
4153	Fundo compensação trabalho - FCT	5 122,26		5 122,26	
42	PROPRIEDADES DE INVESTIMENTO	19 367 842,13	2 316 321,72	19 367 842,13	2 316 321,72
422	Edifícios e outras construções	19 367 842,13		19 367 842,13	
42202	Predio U-712 - Funchal 77 e 78	198 762,52		198 762,52	
42203	Predio U-713 - Funchal 79 e 80	270 363,81		270 363,81	
42204	Predio U-646 - Funchal 2	27 522,45		27 522,45	
42205	Predio U-647 - Funchal 4	54 964,43		54 964,43	
42206	Predio U-3519 - Rua Netos/Ferreiros	2 330 888,45		2 330 888,45	
42207	Predio U-2527 Rua Alferes V.Pestana	1 574 117,30		1 574 117,30	
42208	Predio U-1736-Rua 31 de Janeiro	37 119,87		37 119,87	
42209	Predio Rua 31 Janeiro 77-80	75 152,32		75 152,32	
42211	Predio Rua 31 Janeiro anexo 2	134 541,14		134 541,14	
42212	Predio U-595-R. São Pedro 23,25 e 27	3 451 790,61		3 451 790,61	
42213	Predio U255-R. Carrelra nº107 e 109	1 570 460,00		1 570 460,00	
42214	Predio U-6723-Quinta Magnólia	7 516 568,23		7 516 568,23	
42215	Predio U-18543-Rua Nova São Pedro	2 125 591,00		2 125 591,00	
428	Depreciações acumuladas		2 316 321,72		2 316 321,72
4282	Edifícios e outras construções		2 316 321,72		2 316 321,72
43	ACTIVOS FIXOS TANGÍVEIS	155 121,87	128 965,92	153 045,05	126 889,10
433	EQUIPAMENTO BÁSICO	25 947,88		25 947,88	
4331	EM ESTADO NOVO	25 947,88		25 947,88	
433101	2430 - Mobiliário diverso	7 051,57		7 051,57	
4331011	Mobiliário Diverso-Mercado Nacional	7 051,57		7 051,57	
43310118	Mobiliário div.-Merc.Nac.-N/ ded.	7 051,57		7 051,57	
433102	2265-Ferramentas Ligeiras	18 896,31		18 896,31	
4331021	2265-Ferram.Ligeiras-M.Nac	18 896,31		18 896,31	
43310218	2265-ferrm.Ligeiras-M.N.-N/Ded.	18 896,31		18 896,31	
434	EQUIPAMENTO DE TRANSPORTE	29 275,35		29 275,35	
4341	EM ESTADO NOVO	29 275,35		29 275,35	
434101	Veículos Ligeiros Passageiros	29 275,35		29 275,35	
4341011	Veículos Ligeiros Passageiros-M.N.	29 275,35		29 275,35	

## Balancete Analítico

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
43410118	2375-Liq. de Passageiros-M.N.-N/ded	29 275,35		29 275,35	
435	EQUIPAMENTO ADMINISTRATIVO	97 821,82		97 821,82	
4351	EM ESTADO NOVO	97 821,82		97 821,82	
435101	2251 - Aparelhos Telemóveis	418,18		418,18	
4351011	2251 - Aparelhos Telemóveis- M.Nac.	418,18		418,18	
43510114	2251-Apar. Telem.-M.N.-Taxa Nor Mad	418,18		418,18	
435103	2240 - Computadores	32 934,07		32 934,07	
4351031	2240 - Computadores - M.N.	32 934,07		32 934,07	
43510314	2240-Computadores-M.N.-Taxa Nor M	2 237,98		2 237,98	
43510318	2240-Computadores-M.N.-N/ ded	30 696,09		30 696,09	
435104	2430-Mobiliário Diverso	44 818,88		44 818,88	
4351041	2430-Mobiliário Diverso-MN	44 818,88		44 818,88	
43510418	2430-Mob. Diverso-MN-N/ded	44 818,88		44 818,88	
435105	2240-Impressoras	3 325,50		3 325,50	
4351051	2240-Impressoras-MN	3 325,50		3 325,50	
43510518	2240-Impressoras-MN-N/ ded	3 325,50		3 325,50	
435106	2295-Maq. N/especificadas	647,97		647,97	
4351061	2295-Maq. N/espec.-MN	647,97		647,97	
43510618	2295-Maq. N/espec.-MN-N/ ded	647,97		647,97	
435107	2095-Instalações Telefónicas	1 716,42		1 716,42	
4351071	2095-Instal. telefonicas-MN	1 716,42		1 716,42	
43510718	2095-Inst. telefonicas-MN-N/ded	1 716,42		1 716,42	
435108	2210-Aparelhos de ar condicionado	13 960,80		13 960,80	
4351081	2210-Aparelhos de ar condicionado-M.N.	13 960,80		13 960,80	
43510818	2210-Aparelhos de ar condicionado	13 960,80		13 960,80	
438	DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	2 076,82	128 965,92		126 889,10
4383	Equipamento básico		22 556,46		22 556,46
4384	Equipamento de transporte		23 786,16		23 786,16
4385	Equipamentos administrativos	2 076,82	82 623,30		80 546,48
44	ACTIVOS INTANGÍVEIS	157 244 978,57	55 300 105,44	157 244 978,57	55 300 105,44
446	OUTROS ACTIVOS INTANGÍVEIS	157 244 978,57		157 244 978,57	
44601	2015 - Concessão Património RAM	150 000 000,00		150 000 000,00	
44602	Obras Predio rua do Seminário nº 21	868 679,97		868 679,97	
44603	Escola Secundária Jaime Moniz-Liceu	783 468,68		783 468,68	
44604	Predio rua João Deus 5 e 7	959 837,57		959 837,57	
44605	Quinta da Ribeira Centro Juventude	243 313,50		243 313,50	
44606	Edifício Museu Vicentes	1 117 368,56		1 117 368,56	
44607	Museu Quinta das Cruzes	186 008,21		186 008,21	
44608	Moderniz Elev. Edif Sec Reg-R DR Pestana Junior 6	176 485,20		176 485,20	
44609	Esc. Básica e Sec. Dr. Luís Maurilio Silva Dantas	117 068,15		117 068,15	
44610	Escola Básica do 1º Ciclo do Fafal	106 748,34		106 748,34	
44611	Edifício da AT-RAM	128 447,82		128 447,82	
44612	Edifício da Direção Regional da Cultura (DRC)	398 760,47		398 760,47	
44613	Laboratório Regional de Engenharia Civil	641 969,82		641 969,82	
44614	Escola Secundária Francisco Francisco Franco	218 953,40		218 953,40	
44615	Predio-Rua do Seminário nº6 e 8	651 681,06		651 681,06	
44616	Escola Profissional das Artes da Madeira	603 498,77		603 498,77	
44617	Museu Universo Memórias	42 689,05		42 689,05	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
448	Amortizações acumuladas		55 300 105,44		55 300 105,44
4486	Outros ativos Intangíveis		55 300 105,44		55 300 105,44
45	INVESTIMENTOS EM CURSO	6 009 969,70	5 556 025,90	453 943,80	
452	Propriedades de investimento em cur	5 925 571,32	5 524 671,90	400 899,42	
45208	Predio_U-595-Rua S. Pedro 23.25.27	3 451 790,61	3 451 790,61		
45209	Predio-Rua Nova São Pedro-1854	2 072 881,29	2 072 881,29		
45211	Quinta Valentim	363 567,42		363 567,42	
45213	Edifício Rua Alferes Veiga Pestana	37 332,00		37 332,00	
454	Activos intangíveis em curso	84 398,38	31 354,00	53 044,38	
45405	Escola Secundaria Francisco Francisco Franco	24 825,78		24 825,78	
45414	Mercado Abastecedor do Funchal	59 572,60	31 354,00	28 218,60	
	<b>Totais da Classe 4</b>	<b>183.895.061,33</b>	<b>63.402.478,34</b>	<b>178.235.899,25</b>	<b>57.743.316,26</b>

**Classe 5**

51	CAPITAL		6 805 000,00		6 805 000,00
512	ORDINARIO		6 805 000,00		6 805 000,00
51201	Região Autónoma da Madeira		6 805 000,00		6 805 000,00
55	RESERVAS		1 361 000,00		1 361 000,00
551	RESERVAS LEGAIS		1 361 000,00		1 361 000,00
56	RESULTADOS TRANSITADOS	71 108,69	69 286 124,87		69 215 016,18
561	RESULTADOS TRANSITADOS	71 108,69	69 286 124,87		69 215 016,18
5611	RES.TRANS.-ABERTURA	71 108,69	69 286 124,87		69 215 016,18
57	AJUSTAMENTOS EM ACTIVOS FINANCIEROS	101 059,36	1 222 215,31		1 121 155,95
571	RELACIONAD.C/MÉTOD.EQUIV.PATRIMONIA	101 059,36	1 222 215,31		1 121 155,95
5712	Lucros não atribuídos	71 108,69	664 375,25		593 266,56
5713	Decorrentes variaç.capít.próp.partic	29 950,67	557 840,06		527 889,39
	<b>Totais da Classe 5</b>	<b>172.168,05</b>	<b>78.674.340,18</b>	<b>0,00</b>	<b>78.502.172,13</b>

**Classe 6**

62	FORNECIMENTOS E SERVICOS EXTERNOS	622 028,34	12 433,34	609 595,00	
622	SERVIÇOS ESPECIALIZADOS	409 744,55	179,67	409 564,88	
6221	Trabalhos especializados	111 821,56		111 821,56	
62211	Trabalhos esp. - Mercado Nacional	111 821,56		111 821,56	
622118	Trabalhos esp.-M.N.- N/ded	111 821,56		111 821,56	
62211801	Trab. esp.-M.N.-Zacarias da Silva	12 200,00		12 200,00	
62211802	Trab. esp.-M.N. - Outros	99 621,56		99 621,56	
6222	Publicidade e propaganda	585,66		585,66	
62221	Public. prop. - Mercado Nacional	585,66		585,66	
62221008	Public. propaganda.M.N.-N/ded	585,66		585,66	
6223	Vigilância e segurança	76 778,96		76 778,96	
62231	Vigilância e segurança-Merc. Nac.	76 778,96		76 778,96	
62231008	Vigilância e seg.-M.N.-N/ded	76 778,96		76 778,96	
6224	Honorários	16 472,06		16 472,06	
62241	Honorários mercado nacional	16 472,06		16 472,06	
622418	Honorários-MN-n/ded.	16 472,06		16 472,06	
62241802	Hon.M.N.- Gonçalo Gouveia	7 686,00		7 686,00	
62241806	Hon.-M.N.-n/ded-Antonio Alves	7 015,00		7 015,00	
62241813	Hon. M.N.-n/ded-Jose M.S.T.Araujo	1 161,06		1 161,06	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

CONTA		VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
Código	Designação	Débito	Crédito	Débito	Crédito
62241816	Hon. M.N.-n/ded-Pedro Salvador Silva Freitas	610,00		610,00	
6225	Comissoes	32 086,07		32 086,07	
62251	Comissoes - Mercado Nacional	32 086,07		32 086,07	
622519	Comissoes-M.N.-Isento	32 086,07		32 086,07	
62251901	Plano Finanças	32 086,07		32 086,07	
6226	CONSERVAÇÃO E REPARAÇÕES	171 918,80	179,67	171 739,13	
62263	Cons. rep. - Equipamento Basico	171 788,60	179,67	171 608,93	
622631	Cons.rep.-Eq. Basico- Merc. Nac.	171 788,60	179,67	171 608,93	
62263108	Cons.Repar.-Eq.Bas.-MN-N/Ded	171 788,60	179,67	171 608,93	
62264	Cons. rep. - Equipamento transporte	130,20		130,20	
622641	Cons. rep.-Eq. Trans.-Merc.Nacional	130,20		130,20	
6226410	Cons.rep.-Eq.Trans.	130,20		130,20	
62264108	Cons.rep.-Eq.Trans.-Lig. Passag.	130,20		130,20	
6227	Servicos bancários	81,44		81,44	
62278	Serv.Banc.- n/ded.	81,44		81,44	
623	MATERIAIS	3 044,24		3 044,24	
6231	FERRAMENTAS E UTENSÍLIOS DE DESGAST	263,02		263,02	
62311	Fer. utens. d. rapido - Merc. Nac.	263,02		263,02	
62311008	Fer. Utens. d. rapido-M.N.-n/ded	263,02		263,02	
6233	Material de escritorio	2 781,22		2 781,22	
62331	Material escritorio-Merc. nacional	2 781,22		2 781,22	
62331008	Mat. escritorio-Merc.Nac.-n/ded	2 781,22		2 781,22	
624	ENERGIA E FLUIDOS	18 463,40	10,77	18 452,63	
6241	Electricidade	13 641,26	10,77	13 630,49	
62411	Electricidade - Mercado nacional	13 641,26	10,77	13 630,49	
62411008	Electricidade-Merc.Nac.-N/ ded	13 641,26	10,77	13 630,49	
6243	Aqua	4 822,14		4 822,14	
62431	Aqua Mercado nacional	4 822,14		4 822,14	
62431008	Aqua-Merc.Nac.- N/ ded	2 770,64		2 770,64	
62431009	Aqua-Merc. Nac.- Isento	2 051,50		2 051,50	
625	DESLOCACÕES, ESTADAS E TRANSPORTES	12 085,97	6 431,14	5 654,83	
6251	Deslocacoes e estadas	12 085,97	6 431,14	5 654,83	
62510001	Deslocacoes e estadas-Su. Passivo	10 813,09	6 431,14	4 381,95	
62510002	Deslocacoes e estadas - outros	1 272,88		1 272,88	
626	SERVICOS DIVERSOS	178 690,18	5 811,76	172 878,42	
6261	Rendas e alugueres	2 085,10	55,02	2 030,08	
62613	Rendas Predios - outras	2 085,10	55,02	2 030,08	
626133	Rendas-outras - Mercado Nacional	2 085,10	55,02	2 030,08	
62613308	Rendas-outras-Merc. Nac.-n/ded	2 085,10	55,02	2 030,08	
6262	Comunicacao	5 092,21	13,37	5 078,84	
62621	Comunicação - Mercado Nacional	5 092,21	13,37	5 078,84	
62621008	Comunicacao Merc.Nac. n/ded.	4 996,50	13,37	4 983,13	
62621009	Comunicação-Merc.Nac.-Isento	95,71		95,71	
6263	Seguros	45 631,35		45 631,35	
626300	Seguros	45 013,97		45 013,97	
62630004	Seguro multi-riscos	45 013,97		45 013,97	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA Designação	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
626301	Seguro responsabilidade civil	617,38		617,38	
62630101	Seguro resp. civil-Veículos ligeiro	617,38		617,38	
6265	CONTENCIOSO E NOTARIADO	118,00		118,00	
62651	Contencioso e notariado-Merc. Nac.	118,00		118,00	
626510009	Contencioso e notariado-Isentos	118,00		118,00	
6267	LIMPEZA, HIGIENE E CONFORTO	113 088,98	5 668,37	107 420,61	
62671	Limpeza hig. e conforto-Merc. Nac.	113 088,98	5 668,37	107 420,61	
62671008	Limp.Hig. Conf.M.N. N/ded	113 088,98	5 668,37	107 420,61	
6268	OUTROS SERVIÇOS	12 674,54	75,00	12 599,54	
62681	Out. For. Ser. - Mercado Nacional	12 674,54	75,00	12 599,54	
626811	O.F.S.-Jornais revistas M.N.	65,68		65,68	
62681108	O.F.S.-Jornais e revistas-MN-n/ded	65,68		65,68	
626812	O.F.S.-Ornamentações e Adornos-M.N.	3 172,00		3 172,00	
62681208	O.F.S.-Ornam.Adornos-MN-n/ ded	3 172,00		3 172,00	
626813	O.F.S.-Entidades Oficiais-Merc.Nac.	3 879,55		3 879,55	
62681309	O.F.S.-Ent.Oficiais-M.N.-Isentas	3 879,55		3 879,55	
626814	O.F.S.-Parque Estacionamento-M.N.	2 165,75	75,00	2 090,75	
62681408	O.F.S.-Parque estac.-M.N.-N/ded.	2 165,75	75,00	2 090,75	
626815	O.F.S.-Condomínios-M.N.-Merc. Nac.	3 391,56		3 391,56	
62681509	O.F.S.-Condomínios-M.N.- Isentos	3 391,56		3 391,56	
63	GASTOS COM O PESSOAL	720 198,05	2 946,53	717 251,52	
631	REMUNERACOES DOS ORGAOS SOCIAIS	191 475,98	1 140,37	190 335,61	
6311	Remunerações	118 181,81	488,71	117 693,10	
6314	Subsídio de Férias	10 262,71		10 262,71	
6315	Subsídio de Natal	9 774,00	0,08	9 773,92	
6316	Desp. representação	47 566,22	651,58	46 914,64	
63162	Desp. representação - sujeitas Irs	47 566,22	651,58	46 914,64	
6317	Bonificação por Deficiência	1 268,76		1 268,76	
6318	Subsídio de alimentação	3 906,00		3 906,00	
63181	Subsídio alimentação-Isentos IRS	3 906,00		3 906,00	
6319	Ajudas de custo	516,48		516,48	
63191	Ajudas de custo - Isento Irs	516,48		516,48	
632	REMUNERACOES DO PESSOAL	389 447,17	502,75	388 944,42	
6322	Pessoal com cargos Direção	104 043,92	114,08	103 929,84	
63221	Ordenados	78 645,04		78 645,04	
63224	Subsídios de férias	6 553,68		6 553,68	
63225	Subsídios de natal	6 553,76		6 553,76	
63226	Desp. representacão	8 328,94	114,08	8 214,86	
632262	Desp. representacão-sujeito Irs	8 328,94	114,08	8 214,86	
63227	Sub. Insulariadade	1 358,50		1 358,50	
63228	Subsídio de alimentação	2 604,00		2 604,00	
632281	Subsídio alimentação-Isentas IRS	2 604,00		2 604,00	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA Designação	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
6323	Pessoal Outros Sectores	285 403,25	388,67	285 014,58	
63231	Ordenados	211 198,50	4,41	211 194,09	
63233	Abono p/falhas	1 008,34		1 008,34	
632331	Abono p/falhas-Isento	1 008,34		1 008,34	
63234	Subsídios de ferias	18 312,24		18 312,24	
63235	Subsídios de natal	18 312,29	203,79	18 108,50	
63237	Sub. Insularidade	7 301,94		7 301,94	
63238	Subsídio de Alimentação	13 590,00		13 590,00	
632381	Subsídio alimentação-Isentas IRS	13 590,00		13 590,00	
63239	Complementos	15 679,94	180,47	15 499,47	
632391	Majoração	13 863,41	163,45	13 699,96	
632393	Isenção de horário	1 287,22	17,02	1 270,20	
632396	Horas extraordinárias	529,31		529,31	
635	ENCARGOS SOBRE REMUNERAÇOES	132 386,31	273,07	132 113,24	
6351	Enc. s/ rem. - Gerencia	13 756,12	48,35	13 707,77	
6352	Enc. s/ rem. - Pessoal c. cargos Direção	24 091,90	27,10	24 064,80	
6353	Enc. s/ rem. - Pessoal o. sectores	57 513,91	78,10	57 435,81	
6354	Caixa Geral Aposentações	37 024,38	119,52	36 904,86	
636	SEG. ACID. NO TRAB. E DOENC. PROF.	3 975,06		3 975,06	
6361	S.Ac.Trab. - Gerencia	1 119,25		1 119,25	
6362	S.Ac.Trab. - Pessoal C. Cargos Direção	803,70		803,70	
6363	S.Ac.Trab. - Pessoal o. sectores	2 052,11		2 052,11	
637	CUSTOS DE ACCÃO SOCIAL	1 748,53	1 030,34	718,19	
6373	Custos A. Social-Pessoal o.sectores	1 748,53	1 030,34	718,19	
63736	C.A.SOCIAL.POS-Con.Ex.Med.Ext.	684,76		684,76	
63737	C.A.Pessoal o. setores-P.O.S.-Comp. sub. doença	1 063,77	1 030,34	33,43	
638	Outros gastos com o pessoal	1 165,00		1 165,00	
6381	O.C.C/Pessoal - Gerencia	420,00		420,00	
63817	O.C.c/P.-Ger.-Assist.cur.f.empresa	420,00		420,00	
6383	O.C.C/Pessoal-Pessoal o. sectores	745,00		745,00	
63837	O.C.c/P.O.S.-Assist.cur.f.empresa	745,00		745,00	
64	GASTOS DE DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	3 568 810,82	2 076,82	3 566 734,00	
641	PROPRIEDADES DE INVESTIMENTO	286 928,90		286 928,90	
6412	Edifícios e outras construções	286 928,90		286 928,90	
642	ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS	19 968,58	2 076,82	17 891,76	
6423	Equipamento básico	2 034,84		2 034,84	
6424	Equipamento de transporte	7 318,86		7 318,86	
64241	Eq. Transp. - Ligeiros Passageiros	7 318,86		7 318,86	
6426	Equipamentos administrativos	10 614,88	2 076,82	8 538,06	
643	ACTIVOS INTANGÍVEIS	3 261 913,34		3 261 913,34	
6436	Outros ativos intangíveis	3 261 913,34		3 261 913,34	
68	OUTROS GASTOS	39 334,18	0,10	39 334,08	
681	IMPOSTOS	38 527,56	0,10	38 527,46	
6811	IMPOSTOS DIRECTOS	9 150,62	0,10	9 150,52	

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	CONTA	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
68113	IMI	9 150,62	0,10	9 150,52	
6812	IMPOSTOS INDIRECTOS	29 366,74		29 366,74	
68123	Imposto do selo	29 218,52		29 218,52	
681231	Imposto de selo - pago por guia	340,80		340,80	
68123102	Iselo-arrendamento/subarrendamento	340,80		340,80	
681232	Imposto de selo - Outros	28 877,72		28 877,72	
68124	Impostos sob. transp. rodoviários	148,22		148,22	
681241	Imposto transp. rodov.- passageiros	148,22		148,22	
6813	Taxas	10,20		10,20	
688	OUTROS	806,62		806,62	
6881	Correcções relativas períod.anterio	806,01		806,01	
6888	OUTROS NÃO ESPECIFICADOS	0,61		0,61	
68885	Outros nao especificados	0,61		0,61	
69	GANHOS DE FINANCIAMENTO	7 150 274,61		7 150 274,61	
691	JUROS SUPORTADOS	7 150 274,61		7 150 274,61	
6911	Juros de financiamentos obtidos	7 150 272,90		7 150 272,90	
6915	Juros de mora e compensatorios	1,71		1,71	
69152	Juros Mora e Compensatorios- Outros	1,71		1,71	
<b>Totais da Classe 6</b>		<b>12.100.646,00</b>	<b>17.456,79</b>	<b>12.083.189,21</b>	<b>0,00</b>

**Classe 7**

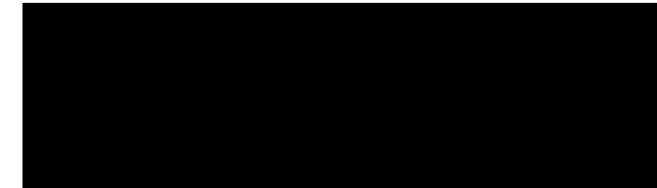
72	PRESTACOES DE SERVICOS	1 208 406,65	18 556 191,33	17 347 784,68
721	SERVICO A	1 208 406,65	18 556 191,33	17 347 784,68
7211	MERCADO NACIONAL	1 208 406,65	18 556 191,33	17 347 784,68
72114	Prest.serv.-Taxa Nor Mad		115 165,46	115 165,46
72119	Prest.serv.-isentos	1 208 406,65	18 441 025,87	17 232 619,22
7211903	Prest. Serv.- Finanças e Adm Public	1 208 406,65	18 395 528,70	17 187 122,05
7211911	Prest.Serv.-Maria Silva Goes-Herecica		2 471,61	2 471,61
7211912	Prest.Serv.-Top Atlântico		29 288,98	29 288,98
7211914	Prest.Serv.-Ornelas & Filhos Lda		1 534,06	1 534,06
7211919	Prest. Serv.-Nivalda Maria de Nobrega Gonçalves		1,00	1,00
7211921	Prest. serv.-Eneratlantica-Energias		9 670,22	9 670,22
7211922	prest.serv-Maria Eduarda N. G. Lemos		2,00	2,00
7211971	Prest.serv.-Marla Micaela Gomes		2 529,30	2 529,30
76	REVERSÕES		81 856,24	81 856,24
763	DE PROVISÕES		81 856,24	81 856,24
7633	Processos judiciais em curso		81 856,24	81 856,24
78	OUTROS RENDIMENTOS	82 543,73	108 751,94	26 208,21
786	REND. NOS REST. ATIVOS FINANCEIROS		132,43	132,43
7868	Outros rendimentos e ganhos		132,43	132,43
788	OUTROS	82 543,73	108 619,51	26 075,78
7881	Correcções relativas a períodos ant	687,49	15 679,66	14 992,17
7882	Excesso de estimativa para Impostos		8 647,70	8 647,70
7888	Outros não especificados	81 856,24	84 292,15	2 435,91
78884	Outros nao especificados	81 856,24	84 292,15	2 435,91
<b>Totais da Classe 7</b>		<b>1.290.950,38</b>	<b>18.746.799,51</b>	<b>0,00</b>

**Balancete Analítico**

Acumulados até ao mês: Dezembro

(Euros)

Código	Designação	VALORES ACUMULADOS		SALDOS ACUMULADOS	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
<b>Classe 8</b>					
81	RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	5 733 174,23	5 733 174,23		
818	Resultado Líquido	5 733 174,23	5 733 174,23		
	<b>Totais da Classe 8</b>	<b>5.733.174,23</b>	<b>5.733.174,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total geral:</b>		<b>270.449.736,44</b>	<b>270.449.736,44</b>	<b>207.039.079,07</b>	<b>207.039.079,07</b>





# PATRIRAM - TITULARIDADE E GESTÃO DE PATRIMÓNIO PÚBLICO REGIONAL, S.A.

## RELATÓRIO TRIMESTRAL

Data de Reporte: 31 de dezembro de 2025

Elaborado em: janeiro de 2026

Funchal, 21 de janeiro de 2026

Secretaria Regional das Finanças

Exmos. Senhores,

De acordo com a alínea a) do art.º 18 dos Estatutos da PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A., faz parte das funções do Fiscal Único «Examinar, sempre que julgue conveniente e, pelo menos trimestralmente, a escrituração da sociedade». Por outro lado, a alínea e) do n.º 1 do Despacho n.º 140/2016 de 11 de abril de 2016 da anterior Secretaria Regional das Finanças e da Administração Pública, determina que as empresas inseridas no Setor Empresarial da Região Autónoma devem remeter «relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização, nos 30 dias subsequentes à data final do período a que respeitam».

A análise da posição financeira trimestral da PATRIRAM foi efetuada com base nas demonstrações financeiras que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2025 (que evidencia um total de 136 541 942,31 euros e um total de património líquido de 83 204 200,76 euros, incluindo um resultado líquido positivo de 4 702 028,63 euros), a demonstração dos resultados por naturezas relativas ao período findo naquela data, e o Relatório de Execução Orçamental.

Colocando-nos à inteira disposição de V. Exas. para prestar quaisquer esclarecimentos sobre o conteúdo do presente relatório, subscrevemo-nos,

**UHY OLIVEIRA, BRANCO & ASSOCIADOS SROC, LDA**

(SROC n.º 164 e registada na CMVM com o n.º 20161471)

Representada por:

António J. [REDACTED] Silva (ROC nº [REDACTED] inscrito na CMVM sob o n.º [REDACTED]

## A ENTIDADE

A PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A., designada por PATRIRAM, foi criada através do Decreto Legislativo Regional n.º 7/2007/M de 12 de janeiro, na figura de uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos. A PATRIRAM integra o Setor Empresarial da Região Autónoma da Madeira, na qualidade de empresa pública regional, integrando o perímetro da Administração Pública.

A missão da PATRIRAM consiste na gestão, rendibilização e reabilitação de património, imobiliário ou mobiliário, do domínio privado da Região Autónoma da Madeira, seja o que lhe for transmitido, seja o que lhe esteja concessionado contribuindo assim, decisivamente para uma gestão sustentável do património público ao longo da sua sequência de atividades e negócios.

No cumprimento da sua missão, a PATRIRAM tem-se regulado por princípios e valores que conduziram a um serviço com imagem e reputação de excelência o qual se pretende incrementar continuamente.

A PATRIRAM rege-se, designadamente, pelo regime jurídico do setor empresarial da Região Autónoma da Madeira, aprovado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 15/2021/M, pelo Código das Sociedades Comerciais, pelos presentes Estatutos, pelo Estatuto do Gestor Público das Empresas Públicas da Região Autónoma da Madeira, aprovado pelo Decreto Legislativo Regional n.º 12/2010/M, de 5 de agosto, e alterado pelos Decretos Legislativos Regionais n.ºs 2/2011/M, de 10 de janeiro, 31/2013/M, de 26 de dezembro, 6/2015/M, de 13 de agosto, 42 -A/2016/M, de 30 de dezembro, e 15/2021/M, de 30 de junho.

## 1. ÂMBITO

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

- Reuniões com o Conselho de Administração e outros responsáveis, tendo solicitado e obtido os esclarecimentos que consideramos necessários;
- Apreciação da adequação e consistência das políticas contabilísticas adotadas pela Entidade;
- Análise sucinta do sistema de controlo interno, com vista ao planeamento do âmbito e extensão dos procedimentos de auditoria, tendo sido efetuados os testes de controlo que consideramos apropriados;
- Verificação da conformidade do relatório de execução orçamental com os registos contabilísticos que lhes servem de suporte e explicação dos principais desvios e variações;
- Realização de testes substantivos, considerados adequados em função da materialidade dos valores envolvidos.

## 2. CONTROLOS EFETUADOS E ANOMALIAS DETETADAS

A nível dos testes efetuados, salientamos os seguintes:

### *1. Análise e teste das reconciliações bancárias preparadas pela empresa*

Através da análise efetuada às reconciliações bancárias, com enfoque nas referentes ao mês de reporte, concluímos que mesmas são elaboradas mensalmente, em impresso apropriado, devidamente supervisionadas, não existindo em aberto valores anómalo ou cuja antiguidade careça de análise.

### *2. Análise da prestação de serviços da Entidade.*

Com a finalidade de validarmos as Prestações de Serviços, foram executados procedimentos analíticos gerais que nos permitiram validar a ocorrência, correta valorização e o registo do rédito.

### *3. Análise dos Fornecimentos e Serviços Externos*

Efetuamos uma análise analítica às rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos.

Pudemos concluir que os documentos analisados se referem a custos da Entidade necessários à prossecução da sua atividade, que se encontravam corretamente registados a nível de conta, montante e período.

### *4. Análise à execução orçamental*

Os mapas de execução orçamental apresentados pela Administração podem ser revistos no ponto 4 deste relatório.

A taxa de execução da despesa de capital situa-se nos 12,20%. A taxa de execução da receita das receitas de capital apresenta o indicador de 100,00%.

### *5. Análise às demonstrações financeiras*

Relativamente às demonstrações financeiras apresentadas pela Administração, com base nas verificações efetuadas, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que as referidas demonstrações financeiras do período findo a 31 de dezembro de 2025 não estejam isentas de distorções materialmente relevantes que afetem a sua conformidade com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Portugal.

#### *Passivos contingentes*

Fomos informados que está em curso uma ação administrativa interposta por um empreiteiro, no montante de 2 218 957,48 euros, na qual reclama a reposição do equilíbrio financeiro no âmbito do respetivo contrato de empreitada. Atendendo ao facto do Conselho de Administração não aceitar / concordar com os argumentos apresentados, tal pedido foi impugnado em sede de contestação à petição inicial. Por esse facto e por não ser possível, neste momento, determinar com fiabilidade eventuais responsabilidade que possam resultar, não foi reconhecido qualquer passivo nas demonstrações financeiras.

### 3. CONTABILIDADE PATRIMONIAL

As demonstrações financeiras (incluindo o anexo com as notas explicativas) previstas na NCP 1 – Estrutura e Conteúdo das Demonstrações Financeiras são compostas por

- (a) Um balanço;
- (b) Uma demonstração dos resultados por natureza;
- (c) Uma demonstração das alterações no património líquido;
- (d) Uma demonstração de fluxos de caixa;
- (e) Anexo às demonstrações financeiras (notas compreendendo um resumo das políticas contabilísticas significativas e outras notas explicativas).

A Entidade, para efeitos de prestação de contas, preparou demonstrações financeiras que incluem mapas patrimoniais.

Nos próximos pontos apresenta-se o trabalho efetuado e as respetivas conclusões, em cada uma das áreas, desagregadas por rubricas de balanço e da demonstração de resultados.

BALANÇO DE SITUAÇÃO A 31 DE DEZEMBRO DE 2025			
RUBRICAS	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO PERCENTUAL
<b>ATIVO</b>			
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	26 155,95	41 339,81	-36,73%
Propriedades de investimento	17 452 419,83	16 505 733,35	5,74%
Ativos intangíveis	101 997 917,51	105 191 893,26	-3,04%
Participações financeiras	1 010 967,44	1 112 026,80	-9,09%
Diferimentos	815 159,57	773 560,41	5,38%
Outros ativos financeiros	5 122,26	4 989,83	2,65%
	<b>121 307 742,56</b>	<b>123 629 543,46</b>	<b>-1,88%</b>
<b>Ativo corrente</b>			
Clientes, contribuintes e utentes	20 362,78	16 831,62	20,98%
Estado e outros entes públicos	2 445 793,90	3 654 915,68	-33,08%
Outras contas a receber	-	628,00	-100,00%
Diferimentos	151 441,17	119 139,17	27,11%
Caixa e depósitos	12 616 601,90	9 429 888,78	33,79%
	<b>15 234 199,75</b>	<b>13 221 403,25</b>	<b>15,22%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>136 541 942,31</b>	<b>136 850 946,71</b>	<b>-0,23%</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>			
Património/Capital	6 805 000,00	6 805 000,00	-%
Reservas legais	1 361 000,00	1 361 000,00	-%
Resultados transitados	69 215 016,18	63 552 950,64	8,91%
Ajustamentos em ativos financeiros	1 121 155,95	1 151 106,62	-2,60%
Resultado líquido do período	4 702 028,63	5 733 174,23	-17,99%
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>83 204 200,76</b>	<b>78 603 231,49</b>	<b>5,85%</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Provisões	-	82 716,63	-100,00%
Outras contas a pagar	48 445 052,91	53 196 796,20	-8,93%
	<b>48 445 052,91</b>	<b>53 279 512,83</b>	<b>-9,07%</b>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	7 191,40	1 098,04	554,93%
Estado e outros entes públicos	9 300,33	26 631,07	-65,08%
Fornecedores de investimentos	-	676,60	-100,00%
Outras contas a pagar	4 863 104,02	4 926 843,04	-1,29%
Diferimentos	13 092,89	12 953,64	1,07%
	<b>4 892 688,64</b>	<b>4 968 202,39</b>	<b>-1,52%</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>53 337 741,55</b>	<b>58 247 715,22</b>	<b>-8,43%</b>
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E DO PASSIVO</b>	<b>136 541 942,31</b>	<b>136 850 946,71</b>	<b>-0,23%</b>

### 3.1 ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

#### ATIVO BRUTO

As variações ocorridas no ativo bruto são explicadas pelo quadro seguinte:

RUBRICAS	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO (€)	VARIAÇÃO (%)
	31/12/2025	31/12/2024		
Equipamento básico	25 947,88	25 947,88	0,00	0,00%
Equipamento de transporte	29 275,35	29 275,35	0,00	0,00%
Equipamento administrativo	97 821,82	95 113,92	2 707,90	2,85%
<b>TOTAL</b>	<b>153 045,05</b>	<b>150 337,15</b>	<b>2 707,90</b>	<b>1,80%</b>

Os Ativos Fixos Tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição deduzidos das depreciações que são calculadas pelo método da linha reta, a partir do momento em que os ativos se encontram disponíveis para uso, em conformidade com o período de vida útil estimado de cada grupo de bens.

#### DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS

No que respeita às depreciações, as mesmas podem ser explicadas pelo quadro seguinte:

RUBRICAS	SALDO INICIAL	VARIAÇÃO	SALDO FINAL
Equipamento básico	20 521,62	2 034,84	22 556,46
Equipamento de transporte	16 467,30	7 318,86	23 786,16
Equipamento administrativo	72 008,42	8 538,06	80 546,48
<b>TOTAL</b>	<b>108 997,34</b>	<b>17 891,76</b>	<b>126 889,10</b>

O total das depreciações do período em análise foi de 17 891,76, representando um peso de 0,15% nos gastos registados na Demonstração de Resultados.

Esta rubrica representa 0,02% do total do Ativo, ou seja, um valor líquido de 26 155,95 euros, e apresenta uma variação de (36,73)% face a 31 de dezembro do período anterior.

### 3.2 PROPRIEDADES DE INVESTIMENTO

As Propriedades de Investimento compreendem os imóveis cuja propriedade está registada em nome da Patriram e arrendados a terceiros e encontram-se registadas ao custo de aquisição, deduzidas das depreciações acumuladas. As depreciações são calculadas, pelo método de linha reta, a partir do momento em que os bens se encontram disponíveis para uso, em conformidade com o seu período de vida útil estimado.

De forma a aferir que não existem potenciais perdas por imparidade, recomendamos que seja efetuada uma avaliação patrimonial das Propriedades de Investimento.

**ATIVO BRUTO**

As variações ocorridas no ativo bruto são explicadas pelo quadro seguinte:

RUBRICAS	VALOR BRUTO	AUMENTOS/	TRIMESTRAL
	31/12/2024	TRANSFERÊNCIAS	31/12/2025
Predio U-712 - Funchal 77 e 78	198 762,52	0,00	198 762,52
Predio U-713 - Funchal 79 e 80	270 363,81	0,00	270 363,81
Predio U-646 - Funchal 2	27 522,45	0,00	27 522,45
Predio U-647 - Funchal 4	54 964,43	0,00	54 964,43
Predio U-3519 - Rua Netos/Ferreiros	2 330 888,45	0,00	2 330 888,45
Predio U-2527 Rua Alferes V.Pestana	1 574 117,30	0,00	1 574 117,30
Predio U-1736-Rua 31 de Janeiro	37 119,87	0,00	37 119,87
Predio Rua 31 Janeiro 77-80	75 152,32	0,00	75 152,32
Predio Rua 31 Janeiro anexo 2	134 541,14	0,00	134 541,14
Predio U255-R. Carreira nº107 e 109	1 570 460,00	0,00	1 570 460,00
Predio U-6723-Quinta Magnólia	7 516 568,23	0,00	7 516 568,23
Predio U-18543-Rua Nova São Pedro	0,00	2 125 591,00	2 125 591,00
Predio U-595-R. Sao Pedro23,25 e 27	0,00	3 451 790,61	3 451 790,61
<b>INVESTIMENTOS EM CURSO:</b>			
Predio U-595-Rua S. Pedro 23,25,27	2 360 256,80	(2 360 256,80)	0,00
Predio-Rua Nova São Pedro-1854	2 008 397,43	(2 008 397,43)	0,00
Quinta Valentim	363 567,42	0,00	363 567,42
Edifício Rua Alferes Veiga Pestana	12 444,00	24 888,00	37 332,00
<b>TOTAL</b>	<b>18 535 126,17</b>	<b>1 233 615,38</b>	<b>19 768 741,55</b>
 <b>DEPRECIAÇÃO ACUMULADA</b>			
	<b>(2 029 392,82)</b>	<b>(286 928,90)</b>	<b>(2 316 321,72)</b>
 <b>VALOR LÍQUIDO</b>			
	<b>16 505 733,35</b>		<b>17 452 419,83</b>

Esta rubrica representa 12,78% do total do Ativo, ou seja, um valor líquido de 17 452 419,83 euros, e apresenta uma variação de 5,74% face a 31 de dezembro do período anterior.

O total das depreciações do período em análise foi de 286 928,90, representando um peso de 2,37% nos gastos registados na Demonstração de Resultados.

Destacamos a conclusão da Empreitada de Reabilitação do Edifício localizado à Rua São Pedro N.ºs 23, 25 e 27 e a elaboração do projeto relativo à Empreitada de Ampliação do Edifício da Rua Alferes Veiga Pestana nº 3, 3A e 3B – Funchal. O ativo Quinta Valentim encontra-se em curso porque é intenção da entidade iniciar a fase do projeto de reabilitação no próximo ano de forma a obter rendimentos através do arrendamento deste ativo.

### 3.3 ATIVOS INTANGÍVEIS

Em 21 de dezembro de 2007 foi celebrado um contrato de concessão entre a Região Autónoma da Madeira (RAM) e a Patriram que tem como objeto a transferência da gestão, rentabilização e reconversão do património, imobiliário e mobiliário, do domínio privado da RAM, para esta Entidade. A cláusula n.º 28 do referido contrato de concessão, estabelece que “no termo da concessão, a Concedente entra na plena posse e gozo dos bens afetos à gestão da Concessionária”. Neste contexto, a Patriram não tem propriedade dos imóveis, mas o direito de uso durante o período da Concessão. Consequentemente e em conformidade com o estabelecido na IFRIC 12, atendendo ao facto de se tratar de um direito de utilização e de ser o Concedente que controla e regulamenta os serviços que a Patriram deve prestar e o respetivo preço, os imóveis afetos à Concessão são apresentados como “Ativos Intangíveis”. Atendendo ao facto do período de concessão ser de 50 anos, os bens afetos à Concessão são depreciados durante esse período. Os investimentos realizados nesses ativos, após a data de início da concessão, são depreciados durante o período remanescente da concessão. No caso dos bens cuja vida útil estimada é inferior ao período remanescente da concessão, a amortização é calculada com base no período de vida definido pelo departamento técnico. Os bens afetos à Concessão compreendem os seguintes imóveis cujo movimento no período resume-se como segue:

#### *ATIVO BRUTO*

As variações ocorridas no ativo bruto são explicadas pelo quadro seguinte:

RUBRICAS	VALOR BRUTO	AUMENTOS/	TRIMESTRAL
		31/12/2024	
2015 - Concessão Património RAM	150 000 000,00	0,00	150 000 000,00
Obras Predio rua do Seminario nº 21	868 679,97	0,00	868 679,97
Escola Secundaria Jaime Moniz-Liceu	783 468,68	0,00	783 468,68
Predio rua Joao Deus 5 e 7	959 837,57	0,00	959 837,57
Quinta da Ribeira Centro Juventude	243 313,50	0,00	243 313,50
Edificio Museu Vicentes	1 117 368,56	0,00	1 117 368,56
Museu Quinta das Cruzez	186 008,21	0,00	186 008,21
Moderniz Elev. Edif Sec Reg-R DR Pestana Junior 6	176 485,20	0,00	176 485,20
Esc. Basica e Sec. Dr. Luis Maurilio Silva Dantas	117 068,15	0,00	117 068,15
Escola Basica do 1º Ciclo do Faial	103 281,55	3 466,79	106 748,34
Edificio da AT-RAM	128 447,82	0,00	128 447,82
Edificio da direçai Regional da Cultura (DRC)	398 760,47	0,00	398 760,47
Laboratorio Regional de Engenharia Civil	641 969,82	0,00	641 969,82
Escola Secundaria Francisco Francisco Franco	218 953,40	0,00	218 953,40
Predio-Rua do Seminario nº6 e 8	640 254,64	11 426,42	651 681,06
Escola Profissional das Artes da Madeira	603 498,77	0,00	603 498,77
Museu Universo Memorias	42 689,05	0,00	42 689,05
<b>ATIVOS INTANGÍVEIS EM CURSO:</b>			
Escola Secundaria Francisco Franco	0,00	24 825,78	24 825,78
Mercado Abastecedor do Funchal	0,00	28 218,60	28 218,60
<b>TOTAL</b>	<b>157 230 085,36</b>	<b>67 937,59</b>	<b>157 298 022,95</b>
<b>DEPRECIAÇÃO ACUMULADA</b>	<b>(52 038 192,10)</b>	<b>(3 261 913,34)</b>	<b>(55 300 105,44)</b>
<b>VALOR LÍQUIDO</b>	<b>105 191 893,26</b>		<b>101 997 917,51</b>

Esta rubrica representa 74,70% do total do Ativo e apresenta uma variação de (3,04)% face a 31 de dezembro do período anterior.

O total das depreciações do período em análise foi de 3 261 913,34, representando um peso de 27,00% nos gastos registados na Demonstração de Resultados.

Destacamos a fase de conclusão do projeto para a Instalação de um Ascensor na Escola Secundária Francisco Franco (estando agora a aguardar o início das obras), e o início da elaboração do projeto relativo à Reabilitação do Mercado Abastecedor do Funchal (CAPA - Centro de Abastecimento de Produtos Agrícolas), este último ainda sem despesa efetuada.

### 3.4 INVESTIMENTOS FINANCEIROS e OUTROS ATIVOS FINANCEIROS

A composição da rubrica Investimentos Financeiros é a que se segue:

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
Participação na GESBA - Empresa de Gestão do Sector da Banana, Lda.	25 000,00	25 000,00	0,00	0,00%
Aplicação do MEP	985 967,44	1 087 026,80	(101 059,36)	-9,30%
<b>TOTAL</b>	<b>1 010 967,44</b>	<b>1 112 026,80</b>	<b>(101 059,36)</b>	<b>-9,09%</b>

Apesar da PATRIRAM deter apenas 5% do capital social da GESBA, a entidade optou por aplicar o método de equivalência patrimonial. Esta opção justifica-se pelo facto de ambas as entidades se encontrarem sob controlo final da Região Autónoma da Madeira (R.A.M.), que detém o controlo total da GESBA e, simultaneamente, exerce controlo sobre a PATRIRAM. Assim, a aplicação do método de equivalência patrimonial na PATRIRAM reflete a coerência do tratamento

contabilístico dentro do perímetro de consolidação da R.A.M., ainda que, individualmente, a participação da PATRIRAM não configure influência significativa nos termos do §17 da NCP 23.

PARTICIPAÇÕES DA ENTIDADE	% DE PARTICIPAÇÃO	CAPITAL PRÓPRIO	RESULTADO LÍQUIDO DE	APLICAÇÃO DO MEP
			31/12/2024	
<b>GESBA - EMPRESA DE GESTÃO DO SECTOR DA BANANA, LDA.</b>	5,00%	20 219 348,77	(1 422 173,81)	1 010 967,44

Menos expressivo no seu Ativo é a composição do Fundo de Compensação do Trabalho, na rubrica Outros Ativos Financeiros, que apresenta o valor, em 31/12/2025, de 4 989,83, o mesmo montante apresentando a 31/12/2024.

### 3.5 CLIENTES, CONTRIBUINTES E UTENTES

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>CORRENTE</b>				
Clientes, contribuintes e utentes	20 362,78	16 831,62	3 531,16	20,98%
<b>TOTAL</b>	<b>20 362,78</b>	<b>16 831,62</b>	<b>3 531,16</b>	<b>20,98%</b>

Face ao final do período anterior verifica-se um aumento no saldo desta rubrica de 3 531,16.

### 3.6 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

	TRIMESTRAL 31/12/2025	
	ATIVO	PASSIVO
<b>IMPOSTO SOBRE RENDIMENTOS</b>		
Pagamentos por Conta	81 414,00	0,00
Retenções na Fonte	3 035 011,19	0,00
Estimativa para IRC / Imposto a Recuperar	(670 631,29)	0,00
<b>OUTROS</b>		
Imposto Sobre o Valor Acrescentado	0,00	9 300,33
<b>TOTAL</b>	<b>2 445 793,90</b>	<b>9 300,33</b>

A rubrica de contribuições para sistemas de proteção social e subsistemas de saúde detalha-se a 31 de dezembro de 2025 da seguinte forma:

Segurança Social	0,00
Caixa Geral de Aposentações	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>

Verificámos que as declarações de IVA foram entregues no prazo legal e que o valor apurado nas mesmas corresponde ao montante inscrito nas demonstrações financeiras.

Verificámos ainda as declarações entregues referentes à Seg. Social, CGA, ADSE e Autoridade Tributária e Aduaneira, e concluímos que os encargos referentes à entidade foram devidamente assumidos como dívida no respetivo período.

### 3.7 CAIXA E DEPÓSITOS BANCÁRIOS

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
Caixa	0,00	0,00	0,00	0,00%
Depósitos à Ordem	12 616 601,90	9 429 888,78	3 186 713,12	33,79%
<b>TOTAL</b>	<b>12 616 601,90</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>3 186 713,12</b>	<b>33,79%</b>

### 3.8 OUTRAS CONTAS A RECEBER

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>DEVEDORES POR ACRÉSCIMOS DE RENDIMENTOS</b>				
Outros Acréscimos de Rendimentos	0,00	628,00	(628,00)	(100,00)%
<b>TOTAL</b>	<b>0,00</b>	<b>628,00</b>	<b>(628,00)</b>	<b>(100,00)%</b>

### 3.9 PATRIMÓNIO, RESERVAS E RESULTADOS TRANSITADOS

	SALDO INICIAL	AUMENTOS	DIMINUIÇÕES	SALDO FINAL
Património/Capital	6 805 000,00	0,00	0,00	6 805 000,00
Reservas	1 361 000,00	0,00	0,00	1 361 000,00
Resultados Transitados	63 552 950,64	5 662 065,54	0,00	69 215 016,18
Ajustamentos em Ativos Financeiros	1 151 106,62	0,00	29 950,67	1 121 155,95
Resultado Líquido do Exercício	5 733 174,23	4 702 028,63	5 733 174,23	4 702 028,63
<b>TOTAL</b>	<b>78 603 231,49</b>	<b>10 364 094,17</b>	<b>5 763 124,90</b>	<b>83 204 200,76</b>

#### *Aplicação do Resultado Líquido*

Por deliberação da Assembleia o Resultado Líquido de 2024 foi aplicado conforme apresentado. O Resultado Líquido Positivo gerado no período alvo da nossa análise foi de 4 702 028,63 euros.

Os ajustamentos em ativos financeiros dizem respeito à aplicação do MEP da participação que a entidade detém na GESBA.

### 3.10 PROVISÕES

As provisões são apuradas com uma periodicidade mensal e são constituídas pelas seguintes situações:

DESCRITIVO DA CONSTITUIÇÃO/REVERSÃO DA PROVISÃO		VALOR
Foi constituída uma provisão de cerca de 82.817 euros para fazer face ao risco estimado com o processo movido pelo antigo inquilino "Pátio – Livros & Artes, S.A.". O Tribunal Administrativo e Fiscal do Funchal condenou a Patriram ao pagamento de indemnização, acrescida de juros de mora, no montante de aproximadamente 860 euros. Não havendo risco de qualquer encargo adicional, a provisão foi revertida no ano fiscal corrente.		0,00

### 3.11 FORNECEDORES

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
Fornecedores de Investimentos - Corrente	0,00	676,60	(676,60)	-100,00%
Fornecedores c/corrente	7 191,40	1 098,04	6 093,36	554,93%
<b>TOTAL</b>	<b>7 191,40</b>	<b>1 774,64</b>	<b>5 416,76</b>	<b>305,23%</b>

### 3.12 OUTRAS CONTAS A PAGAR

	TRIMESTRAL	FINAL	VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>NÃO CORRENTE</b>				
Contrato de Cessão de Créditos	48 445 052,91	53 196 796,20	(4 751 743,29)	(8,93)%
<b>CORRENTE</b>				
<b>CREDORES POR ACRÉSCIMOS DE GASTOS</b>				
Remunerações a Liquidar	94 098,72	94 655,02	(556,30)	(0,59)%
Outros Acréscimos de Gastos	17 256,66	19 235,04	(1 978,38)	(10,29)%
<b>OUTROS</b>				
Contrato de Cessão de Créditos	4 751 743,29	4 812 952,98	(61 209,69)	(1,27)%
Outros	5,35	0,00	5,35	0,00%
<b>OUTRAS CONTAS A PAGAR NÃO CORRENTE</b>	<b>48 445 052,91</b>	<b>53 196 796,20</b>	<b>(4 751 743,29)</b>	<b>(8,93)%</b>
<b>OUTRAS CONTAS A PAGAR CORRENTE</b>	<b>4 863 104,02</b>	<b>4 926 843,04</b>	<b>(63 739,02)</b>	<b>(1,29)%</b>
<b>TOTAL OUTRAS CONTAS A PAGAR</b>	<b>53 308 156,93</b>	<b>58 123 639,24</b>	<b>(4 815 482,31)</b>	<b>(8,28)%</b>

### JUROS SUPORTADOS

	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
Juros e Encargos Suportados	7 150 274,61	6 628 151,37	522 123,24	7,88%
<b>TOTAL</b>	<b>7 150 274,61</b>	<b>6 628 151,37</b>	<b>522 123,24</b>	<b>7,88%</b>

O Contrato de Cessão de Créditos celebrado em 2007 com o banco Credit Suisse está em vigor até 2037 e apresenta aumentos da prestação de 4% anuais. O contrato consiste em amortização de capital regressiva, ou seja, em que o capital amortizado decresce de ano para ano e os juros suportados aumentam, como é possível observar pela variação positiva dos juros e encargos suportados. O montante da prestação a pagar ao Credit Suisse corresponde a 90% da fatura líquida emitida à Secretaria Regional das Finanças relativo ao contrato de arrendamento celebrado a 27 de dezembro de 2007,

cujos montantes já foram a priori definidos no contrato assinado.

A expectativa de cash flow relativo ao Contrato de Cessão de Créditos Corrente (em que o total já abrange todos os trimestres de 2026) e Não Corrente, é o seguinte:

	CAPITAL	ENCARGO FINANCIERO	TOTAL	IMPOSTO DE SELO
<b>TOTAL CORRENTE</b>	<b>4 751 743,29</b>	<b>7 690 011,63</b>	<b>12 441 754,92</b>	<b>28 510,46</b>
<b>TOTAL NÃO CORRENTE</b>	<b>48 445 052,91</b>	<b>126 060 581,51</b>	<b>174 505 634,42</b>	<b>290 670,32</b>
<b>TOTAL GLOBAL</b>	<b>53 196 796,20</b>	<b>133 750 593,14</b>	<b>186 947 389,34</b>	<b>319 180,78</b>

Contudo, é de realçar que, apesar do contrato ter sido assinado com o Credit Suisse, já não é esta entidade a receber os valores das rendas líquidas, pois o Credit Suisse foi cedendo a sua parte a outras entidades. A última alteração, ocorrida em 22/10/2024, fez com que fossem as seguintes entidades a receber a renda acordada:

- BANCO DE CRÉDITO SOCIAL COOPERATIVO, S.A.: 12,0933%;
- EMERALD BAY, S.A.: 3,3333%;
- KOMMUNALKREDIT AUSTRIA AG: 17,9067%;
- TER FINANCE (JERSEY) LIMITED: 66,6667%.

### 3.13 DIFERIMENTOS

	TRIMESTRAL	FINAL
	31/12/2025	31/12/2024
<b>ATIVO</b>		
<b>GASTOS A RECONHECER</b>		
<b>NÃO CORRENTE</b>		
Imposto de selo	290 670,31	319 180,77
Conservação e Reparação	524 489,26	454 379,64
Outros	0,00	0,00
<b>CORRENTE</b>		
Imposto de selo	28 510,46	28 877,72
Conservação e Reparação	96 731,18	65 191,20
Seguro	23 323,29	23 509,64
Outros	2 876,24	1 560,61
<b>TOTAL</b>	<b>966 600,74</b>	<b>892 699,58</b>
<b>PASSIVO</b>		
<b>RENDIMENTOS A RECONHECER</b>		
<b>PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS (ARRENDAMENTO)</b>		
Outros prov. dif.-Eatwell Catering	5 588,83	5 470,66
Outros prov. dif.-Citrico & Cosmopolita	996,72	975,64
<b>OUTROS</b>		
Outros prov. dif.-Seguro Ageas	6 507,34	6 507,34
<b>TOTAL</b>	<b>13 092,89</b>	<b>12 953,64</b>

O Imposto de Selo refere-se ao Contrato de Cessão de Créditos, sobre a forma de 0,6% sobre o capital em dívida. A

Conservação e Reparação é constituída por obras efetuadas nas propriedades de investimento que a entidade detém e em ativos intangíveis, cujo gasto está a ser diferido pelo que se estima ser a vida útil da obra realizada.

Destacamos, pelo seus montantes mais elevados, obras na Quinta Magnólia que ascenderam a 390 mil euros, estando ainda 308 mil euros por registar como gasto ao longo dos próximos 18 anos, e a Empreitada de “Beneficiação de Pinturas de Vários Edifícios: Auxílio Maternal do Funchal, Ateneu Comercial do Funchal e Museu Vicentes” que ascendeu a 129 mil euros, estando ainda por registar 77 mil euros em gasto ao longo dos próximos 3 anos. No ano corrente iniciou-se uma nova empreitada para reparações em vários edifícios, com gastos registados na ordem dos 35 mil euros mas que irá ascender a 169 mil euros (com IVA), ficando finalizado em 2026.

O Rendimento a Reconhecer da AGEAS refere-se a uma indemnização recebida por esta entidade, no âmbito do seguro contratado com a mesma, para mitigar o custo que a entidade terá com a reparação do chão da Quinta das Cruzes, que foi danificado na ocorrência de uma inundação no dia 27 de março de 2021.

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS A 31 DE DEZEMBRO DE 2025			
RENDIMENTOS E GASTOS	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO PERCENTUAL
Prestações de serviços e concessões	17 347 784,68	18 187 260,34	-4,62%
Fornecimentos e serviços externos	(609 595,00)	(520 656,73)	17,08%
Gastos com pessoal	(717 251,52)	(722 983,62)	-0,79%
Provisões (aumentos/reduções)	81 856,24	-	-%
Outros rendimentos	26 208,21	7 286,44	259,68%
Outros gastos	(39 334,08)	(83 299,47)	-52,78%
<b>RESULTADO ANTES DE DEPRECIAÇÕES, GASTOS DE FINANCIAMENTO E IMPOSTOS</b>	<b>16 089 668,53</b>	<b>16 867 606,96</b>	<b>-4,61%</b>
Gastos/reversões de depreciação e amortização	(3 566 734,00)	(3 524 623,67)	1,19%
<b>RESULTADO OPERACIONAL (ANTES DE GASTOS, FINANCIAMENTO E IMPOSTOS)</b>	<b>12 522 934,53</b>	<b>13 342 983,29</b>	<b>-6,15%</b>
Juros e gastos similares suportados	(7 150 274,61)	(6 628 151,37)	7,88%
<b>RESULTADO ANTES DE IMPOSTO</b>	<b>5 372 659,92</b>	<b>6 714 831,92</b>	<b>-19,99%</b>
Imposto sobre o rendimento	(670 631,29)	(981 657,69)	-31,68%
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>4 702 028,63</b>	<b>5 733 174,23</b>	<b>-17,99%</b>

### 3.14 PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS E CONCESSÕES

Compreendem as rendas dos seguintes imóveis:

ENTIDADE	IMÓVEL	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
		31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
Eatwell Catering, Lda.	Restaurante e Snack-bar integrados no Empreendimento Quinta Magnólia	94 339,83	89 370,01	4 969,82	5,56%
Maria da Silva de Goes	Prédio sito à Rua da Carreira nº 41	2 471,61	2 356,81	114,80	4,87%
Maria Micaela Lira Gomes	Prédio sito à Rua das Murças nº 11 - Funchal	2 529,30	2 457,72	71,58	2,91%
Ornelas & Filhos, Lda.	Renda mensal referente ao Prédio sito ao Sítio da Ribeirinha - Camacha	1 534,06	1 490,66	43,40	2,91%
Top Atlântico - Agência de Viagens	Renda mensal referente ao Prédio sito à Avenida Arriaga, 23 – Funchal	29 288,98	28 459,90	829,08	2,91%
Eneratlântica - Energias, S.A.	Cova do Cabeço - Porto Santo	9 670,22	9 465,76	204,24	2,16%
Cítrico & Cosmopolita - Unipessoal, Lda.	Museu de Fotografia da Madeira - Atelier Vicentes	20 825,63	18 903,30	1 922,33	10,17%
Outros		3,00	3,00	0,00	0,00%
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>160 662,63</b>	<b>152 507,16</b>	<b>8 155,47</b>	<b>5,35%</b>
<b>VICE PRESIDÊNCIA DO GOVERNO REGIONAL</b>	Prédios identificados no Contrato de Arrendamento celebrado a 27/12/2007	16 112 088,96	17 041 632,36	(929 543,40)	-5,45%
	Prédio sito à Rua Alferes Veiga Pestana nº 3, 3A e 3B - Funchal	135 714,46	132 359,82	3 354,64	2,53%
	Prédio sito à Rua da Carreira 107 e 109	106 344,82	103 716,17	2 628,65	2,53%
	Prédio sito à Rua da Carreira 41, 43, 45 e 47 - Museu Vicentes	140 721,14	137 242,71	3 478,43	2,53%
	Prédio sito à Rua dos Netos nº 42 a 48 e Rua do Ferreiros nº 164 a 168 – Funchal	150 525,51	144 632,92	5 892,59	4,07%
	Renda referente ao Prédio sito à Rua João de Deus nº 5, 7 e 7A – Funchal	107 021,88	104 759,04	2 262,84	2,16%
	Prédio Urbano sito à Rua 31 de Janeiro nº 79 - Funchal	37 700,88	36 087,78	1 613,10	4,47%
	Arrendamento Urbano para fins não Habitacionais - Quinta Magnólia	356 108,40	334 322,38	21 786,02	6,52%
	Prédio situado na Rua do Seminário n.ºs 6 e 8	40 896,00	0,00	40 896,00	0,00%
	<b>SUB-TOTAL</b>	<b>17 187 122,05</b>	<b>18 034 753,18</b>	<b>(847 631,13)</b>	<b>-4,70%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>17 347 784,68</b>	<b>18 187 260,34</b>	<b>(839 475,66)</b>	<b>-4,62%</b>

A diminuição de 5% no Arrendamento dos prédios identificados no Contrato de Arrendamento celebrado a 27/12/2007 à Vice Presidência do Governo Regional é explicado pelo facto da Retenção de IRC ter baixado de 25% para 17,50%, de acordo com o art.º 19 do ORAM 2024 (Decreto Legislativo Regional n.º 6/2024/M), que vem alterar o n.º 2 do art.º 3 do DLR 2/2001/M, que define o regime de redução da taxa geral do imposto sobre o rendimento das pessoas colectivas prevista no CIRC, para vigorar na Região Autónoma da Madeira, na sua versão mais atualizada, entrando em vigor apenas a 01 de janeiro de 2025, de acordo com o n.º 3 do art.º 121 do ORAM 2024. Esta alteração faz com que a Renda Ilíquida seja inferior ao observado no ano anterior, baixando o valor da faturação da Sociedade.

O coeficiente de atualização de rendas para 2025, como definido no Aviso n.º 23099/2024/20 de 18 de outubro, foi atualizado para 1,0216.

## 3.15 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>SERVIÇOS ESPECIALIZADOS</b>				
Trabalhos especializados	111 821,56	80 971,62	30 849,94	38,10%
Publicidade, comunicação e imagem	585,66	433,41	152,25	35,13%
Vigilância e segurança	76 778,96	74 655,68	2 123,28	2,84%
Honorários	16 472,06	1 890,24	14 581,82	771,43%
Comissões	32 086,07	13 640,19	18 445,88	135,23%
Conservação e reparação	171 739,13	143 500,29	28 238,84	19,68%
Outros serviços especializados	81,44	34,77	46,67	134,22%
<b>MATERIAIS DE CONSUMO</b>	<b>3 044,24</b>	<b>2 443,29</b>	<b>600,95</b>	<b>24,60%</b>
<b>ENERGIA E FLUIDOS</b>				
Eletricidade	13 630,49	11 978,51	1 651,98	13,79%
Combustíveis e lubrificantes	0,00	0,00	0,00	0,00%
Água	4 822,14	3 517,09	1 305,05	37,11%
<b>DESLOCAÇÕES, ESTADAS E TRANSPORTES</b>	<b>5 654,83</b>	<b>4 429,35</b>	<b>1 225,48</b>	<b>27,67%</b>
<b>SERVIÇOS DIVERSOS</b>				
Rendas e alugueres	2 030,08	2 371,68	(341,60)	-14,40%
Comunicação	5 078,84	6 743,14	(1 664,30)	-24,68%
Outros	165 769,50	174 047,47	(8 277,97)	-4,76%
<b>TOTAL</b>	<b>609 595,00</b>	<b>520 656,73</b>	<b>88 938,27</b>	<b>17,08%</b>

No âmbito do trabalho efetuado, pudemos verificar que os custos desta rubrica estavam corretamente classificados.

Verifica-se um aumento de 17,08% face ao período homólogo nos Fornecimentos e Serviços e Externos. Esta rubrica representa um peso de 5,04% relativamente ao total dos gastos.

Da Conservação e Reparação salientamos a existência de grandes reparações a ativos que compõem as propriedades de investimento e ativos intangíveis. Não foi feita a capitalização destes ativos de forma a distinguir o que é que são os gastos com a depreciação dos ativos e o que são os gastos com a conservação e reparação do ativo, que não aumentam a sua vida útil.

### 3.16 GASTOS COM O PESSOAL

	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>REMUNERAÇÕES</b>				
Remun. Titulares de Órgãos de Soberania e Membros Órgãos Autárq.	190 335,61	185 708,24	4 627,37	2,49%
Remun. do Pessoal	388 944,42	396 461,68	(7 517,26)	-1,90%
<b>OUTROS ENCARGOS</b>				
Benefícios Pós Emprego	0,00	0,00	0,00	0,00%
Indemnizações	0,00	0,00	0,00	0,00%
Encargos sobre Remunerações	132 831,43	133 436,76	(605,33)	-0,45%
Seguros de Acidentes no Trabalho e Doenças Profissionais	3 975,06	3 453,94	521,12	15,09%
Outros Custos com Pessoal	1 165,00	3 923,00	(2 758,00)	-70,30%
<b>TOTAL</b>	<b>717 251,52</b>	<b>722 983,62</b>	<b>(5 732,10)</b>	<b>-0,79%</b>

Verifica-se um decréscimo de 0,79% face ao período homólogo de 31/12/2024 nesta rubrica que tem um peso de 5,94% na conta de gastos na Demonstração de Resultados. Em 2024 o número total de efetivos na empresa era de 17. A 31/12/2025 o número total de efetivos é de 16.

Validámos esta rubrica por revisão analítica, realização de teste ao processamento de salários e confirmação dos encargos sociais com as guias entregues.

Os gastos com o pessoal incluem a estimativa de férias a pagar no corrente exercício e ainda os direitos adquiridos no corrente exercício e a pagar em 2026, acrescendo ainda os respetivos encargos sociais.

### 3.17 OUTROS RENDIMENTOS

	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>Rendimentos nos restantes ativos financeiros</b>				
	132,43	0,00	132,43	0,00%
<b>OUTROS</b>				
Correções relativas a períodos anteriores	14 992,17	7 286,32	7 705,85	105,76%
Excesso de estimativa para impostos	8 647,70	0,00	8 647,70	0,00%
Outros não especificados	2 435,91	0,12	2 435,79	2 029 825,00%
<b>TOTAL</b>	<b>26 208,21</b>	<b>7 286,44</b>	<b>18 921,77</b>	<b>259,68%</b>

Esta rubrica aumentou em 259,68% face a período homólogo.

## 3.18 OUTROS GASTOS

	TRIMESTRAL		VARIAÇÃO	
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%
<b>IMPOSTOS</b>				
Imposto de selo - Outros	28 877,72	29 249,70	(371,98)	-1,27%
IMI	9 150,52	8 432,31	718,21	8,52%
Outros Impostos	499,22	2 044,72	(1 545,50)	-75,58%
<b>CORREÇÕES RELATIVAS A PERÍODOS ANTERIORES</b>				
Correcções relativas a períodos anteriores	806,01	43 457,48	(42 651,47)	-98,15%
Gastos nos restantes investimentos financeiros	0,00	115,26	(115,26)	-100,00%
Outros não especificados	0,61	0,00	0,61	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>39 334,08</b>	<b>83 299,47</b>	<b>(43 965,39)</b>	<b>-52,78%</b>

Esta rubrica apresenta uma variação de -52,78% face a período homólogo do ano anterior. O Imposto de Selo refere-se ao Contrato de Cessão de Créditos, sobre a forma de 0,6% sobre o capital em dívida.

*Conclusão sobre as demonstrações financeiras*

Relativamente às demonstrações financeiras apresentadas pela Administração, com base nas verificações efetuadas, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que as referidas demonstrações financeiras, do período findo em 31 de dezembro de 2025, não estejam isentas de distorções materialmente relevantes que afetem a sua conformidade com as disposições do SNC-AP.

## 4. MAPAS DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

A análise dos dados constantes nos mapas orçamentais é efetuada aquando da análise dos mapas patrimoniais, pois o nosso procedimento de escolha dos documentos permite-nos verificar o valor da receita cobrada e despesa paga.

### 4.1 DESPESA

#### *Resumo da Execução Orçamental da Despesa*

RUBRICA	CLASSIFICAÇÃO	DESPESSAS A PAGAR DE PERÍODOS ANTERIORES	DOTAÇÕES CORRIGIDAS	COMPROMISSOS ASSUMIDOS	OBRIGAÇÕES	DESPESA PAGA	COMPROMISSOS A TRANSITAR	OBRIGAÇÕES A PAGAR	GRAU DE EXECUÇÃO
<b>TOTAL DAS DESPESAS CORRENTES</b>		<b>9 474,50</b>	<b>15 848 271,00</b>	<b>13 453 472,25</b>	<b>13 453 207,09</b>	<b>13 443 872,24</b>	<b>265,16</b>	<b>9 334,85</b>	<b>84,83%</b>
01	Despesas com o Pessoal	0,00	957 980,00	714 535,81	714 535,81		0,00	0,00	74,59%
02	Aquisição de Bens e Serviços Correntes	9 474,50	2 532 404,00	624 155,21	623 890,05	616 598,65	265,16	7 191,40	24,35%
04	Transferências Correntes	0,00	12 049 087,00	11 996 172,34	11 996 172,34	11 996 172,34	0,00	0,00	99,56%
06	Outras Despesas Correntes	0,00	308 800,00	118 608,89	118 608,89	116 465,44	0,00	2 143,45	37,72%
<b>TOTAL DAS DESPESAS DE CAPITAL</b>		<b>16 833,08</b>	<b>11 395 351,00</b>	<b>1 397 936,05</b>	<b>1 390 779,17</b>	<b>0,00</b>	<b>7 156,88</b>	<b>12,20%</b>	
07	Aquisição de Bens de Capital	16 833,08	11 395 351,00	1 397 936,05	1 397 936,05	1 390 779,17	0,00	7 156,88	12,20%
<b>TOTAL</b>		<b>26 307,58</b>	<b>27 243 622,00</b>	<b>14 851 408,30</b>	<b>14 851 143,14</b>	<b>14 834 551,41</b>	<b>265,16</b>	<b>16 491,73</b>	<b>54,45%</b>



Connect to possibility

PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, S.A. | 2025

#### 4.2 RECEITA

##### *Resumo da Execução Orçamental da Receita*

RUBRICA	CLASSIFICAÇÃO	PREVISÕES	RECEITAS POR COBRAR DE PERÍODOS ANTERIORES	RECEITAS LIQUIDADAS	LIQUIDAÇÕES ANULADAS	REEMBOSOS E RESTITUIÇÕES		RECEITAS COBRADAS LIQUIDADAS	RECEITA POR COBRAR NO FINAL DO PERÍODO	GRAU DE EXECUÇÃO
						EMITIDOS	PAGOS			
	<b>TOTAL DAS RECEITAS CORRENTES</b>	<b>17 813 733,00</b>	<b>3 930 880,04</b>	<b>17 396 343,50</b>	<b>1 208 406,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>18 021 364,53</b>	<b>3 305 859,01</b>	<b>101,17%</b>
05	Rendimentos da Propriedade	14 513 733,00	0,00	17 373 290,95	1 208 406,65	0,00	0,00	14 334 748,60	3 038 542,35	98,77%
08	Outras Receitas Correntes	3 300 000,00	3 930 880,04	23 052,55	0,00	0,00	0,00	3 686 615,93	267 316,66	111,72%
	<b>TOTAL DAS RECEITAS DE CAPITAL</b>	<b>9 429 889,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>
	<b>SALDO DA RECEITA PRÓPRIA DO ANO ANTERIOR</b>	<b>9 429 889,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>0,00</b>	<b>100,00%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>27 243 622,00</b>	<b>3 930 880,04</b>	<b>26 826 232,28</b>	<b>1 208 406,65</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 451 253,31</b>	<b>3 305 859,01</b>	<b>100,76%</b>

*Comparação da execução orçamental da despesa face ao período homólogo*

CLASSIFICAÇÃO	DOTAÇÕES CORRIDAS		VARIAÇÃO		DESPESA PAGA		VARIAÇÃO		EXECUÇÃO
	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%	31/12/2025	31/12/2024	VALOR	%	
Despesas com o Pessoal	957 980,00	1 051 956,00	(93 976,00)	(8,93)%	714 535,81	706 223,31	8 312,50	1,18%	74,59%
Aquisição de Bens e Serviços Correntes	2 532 404,00	3 146 060,00	(613 556,00)	(19,51)%	616 698,65	719 236,20	(102 537,55)	(14,26)%	24,35%
Transferências Correntes	12 049 087,00	11 533 102,00	515 985,00	4,47%	11 996 172,34	11 516 742,03	479 430,31	4,16%	99,56%
Outras Despesas Correntes	308 800,00	466 450,00	(157 650,00)	(33,80)%	116 465,44	125 414,19	(8 948,75)	(7,14)%	37,72%
<b>DESPESA CORRENTE</b>	<b>15 848 271,00</b>	<b>16 197 568,00</b>	<b>(349 297,00)</b>	<b>(2,16)%</b>	<b>13 443 872,24</b>	<b>13 067 615,73</b>	<b>376 256,51</b>	<b>2,88%</b>	<b>80,68%</b>
Aquisição de Bens de Capital	11 395 351,00	8 036 484,00	3 358 867,00	41,80%	1 390 779,17	1 883 129,20	(492 350,03)	(26,15)%	12,20%
<b>DESPESA DE CAPITAL</b>	<b>11 395 351,00</b>	<b>8 036 484,00</b>	<b>3 358 867,00</b>	<b>41,80%</b>	<b>1 390 779,17</b>	<b>1 883 129,20</b>	<b>(492 350,03)</b>	<b>(26,15)%</b>	<b>12,20%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27 243 622,00</b>	<b>24 234 052,00</b>	<b>3 009 570,00</b>	<b>12,42%</b>	<b>14 834 651,41</b>	<b>14 950 744,93</b>	<b>(116 093,52)</b>	<b>(0,78)%</b>	<b>54,45%</b>

Como seria expectável, a transferência para os bancos mencionados no ponto 3.12 teve uma variação positiva de 4%, fruto do contrato de cessão de créditos.

Nas aquisições de capital, há a referir a conclusão das seguintes Empreitadas:

- Reabilitação do Edifício localizado à Rua São Pedro N.ºs 23, 25 e 27;
- Subsmtuição do Pavimento dos Pámos Exteriores do Infantário 'O Sol' na Ponta do Sol;
- Execução de Ramal de Ligação de Águas Residuais do Conservatório – Escola das Artes da Madeira à Rede Pública e de Execução de Ramal de Troço Parcial da Rede de Rega da Quinta Magnólia;

- Empreitada de Reabilitação dos Pavimentos dos Campos de Ténis (1, 2, e 3) da Quinta Magnólia.

As restantes rubricas manmveram-se estáveis.

Em termos de execução do orçamento, o grau de execução mantém-se também similar ao observado no período homólogo.

*Comparação da execução orçamental da receita face ao período homólogo*

CLASSIFICAÇÃO	PREVISÕES CORRIGIDAS		VALOR	VARIAÇÃO	RECEITA COBRADA		VALOR	VARIAÇÃO	EXECUÇÃO
	31/12/2025	31/12/2024			31/12/2025	31/12/2024			
Rendimentos da Propriedade	14 513 733,00	13 729 735,00	783 998,00	5,71%	14 334 748,60	13 681 230,96	653 517,64	4,78%	98,77%
Outras Receitas Correntes	3 300 000,00	3 200 000,00	100 000,00	3,13%	3 686 615,93	3 395 086,57	291 529,36	8,59%	111,72%
<b>RECEITA CORRENTE</b>	<b>17 813 733,00</b>	<b>16 929 735,00</b>	<b>883 998,00</b>	<b>5,22%</b>	<b>18 021 364,53</b>	<b>17 076 317,53</b>	<b>945 047,00</b>	<b>5,53%</b>	<b>101,17%</b>
<b>SALDO DA RECEITA PRÓPRIA DO ANO ANTERIOR</b>	<b>9 429 889,00</b>	<b>7 304 317,00</b>	<b>2 125 572,00</b>	<b>29,10%</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>7 304 316,18</b>	<b>2 125 572,60</b>	<b>29,10%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>27 243 622,00</b>	<b>24 234 052,00</b>	<b>3 009 570,00</b>	<b>12,42%</b>	<b>27 451 253,31</b>	<b>24 380 633,71</b>	<b>3 070 619,60</b>	<b>12,59%</b>	<b>100,76%</b>
									<b>100,60%</b>

Como aconteceu no período homólogo, a receita cobrada na rubrica outras receitas correntes (neste caso, o reembolso do ITC) superou as previsões corrigidas. Em termos dos rendimentos da propriedade, o valor recebido aumentou cerca de 4,78%, que é o valor expectável tendo em conta que do contrato de arrendamento firmado em 2007 com a Vice Presidência do Governo Regional prevê um aumento na Renda Líquida anual de 4%, sendo que o restante aumento diz respeito aos restantes contratos de arrendamento.

*Diferença do orçamento comparado com o período homólogo*

	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO	
ORÇAMENTO	27 243 622,00	24 234 052,00	VALOR	%
			3 009 570,00	12,42%

*Diferença entre a receita cobrada e a despesa paga comparado com o período homólogo*

	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO	
RECEITA COBRADA	27 451 253,31	24 380 633,71	VALOR	%
DESPESA PAGA	14 834 651,41	14 950 744,93	(116 093,52)	(0,78)%
DIFERENÇA	<b>12 616 601,90</b>	<b>9 429 888,78</b>	<b>3 186 713,12</b>	<b>33,79%</b>

*Diferença entre a receita corrente e a despesa corrente comparada com o período homólogo*

	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO	
RECEITA CORRENTE	17 813 733,00	16 929 735,00	VALOR	%
DESPESA CORRENTE	15 848 271,00	16 197 568,00	(349 297,00)	(2,16)%
DIFERENÇA	<b>1 965 462,00</b>	<b>732 167,00</b>	<b>1 233 295,00</b>	<b>7,38%</b>

*Diferença entre a receita de capital e a despesa de capital comparada com o período homólogo*

	31/12/2025	31/12/2024	VARIAÇÃO	
RECEITA DE CAPITAL	9 429 889,00	7 304 317,00	VALOR	%
DESPESA DE CAPITAL	11 395 351,00	8 036 484,00	3 358 867,00	41,80%
DIFERENÇA	<b>(1 965 462,00)</b>	<b>(732 167,00)</b>	<b>(1 233 295,00)</b>	<b>(12,70)%</b>

## 5. ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA

### RÁCIOS

RÁCIO	31/12/2025	31/12/2024	COMENTÁRIOS
Receita Total Cobrada / Despesa Total Paga	1,85	1,63	
Receita Corrente Cobrada / Despesa Corrente Paga	1,34	1,31	
Independência Financeira	1,00	1,00	A entidade depende única e exclusivamente de receita própria pelo exercício da sua atividade de arrendamento.
Receitas Correntes Cobradas / Receitas Totais Cobradas	0,66	0,70	
Despesas com Pessoal Pagas / Despesas Correntes Pagas	0,05	0,05	
Aquisição de Bens e Serviços Pagos / Despesas Correntes Pagas	0,05	0,06	
Transferências Correntes Efetuadas / Despesas Correntes Pagas	0,89	0,88	
Despesas de Capital Pagas / Despesas Totais Pagas	0,09	0,13	

De uma forma geral, todos os rácios mantêm-se semelhantes ao período homólogo. A estrutura de gastos da entidade é constante e previsível, o que faz com que não haja disparidades consideráveis a relatar.

## 6. OUTROS ASSUNTOS

### CONTROLO INTERNO

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), exceto quando tenham havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alargados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais da Empresa dos anos de 2021 a 2025 poderão vir ainda a ser sujeitas a revisão.

A Administração da Empresa entende que as eventuais correções resultantes de revisões/inspeções por parte das autoridades fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras.

### *REGULAMENTO (EU) 2016/679 – Proteção das pessoas singulares relativo a tratamento de dados pessoais*

Em abril de 2016 foi publicado o Regulamento (EU) 2016/679 do Parlamento Europeu e do Conselho de 27 de abril de 2016 relativo à proteção das pessoas singulares no que diz respeito ao tratamento de dados pessoais e à livre circulação desses dados e que revogou a Diretiva 95/46/CE (Regulamento Geral sobre a Proteção de Dados), aplicável desde 25 de maio de 2018.

Embora nos tenham sido apresentadas evidências do esforço que a entidade está a realizar no sentido do cumprimento do aludido Regulamento, cumpre nos alertar para o facto de a entidade estar obrigada a implementar as medidas de segurança adequadas, tendo em conta as operações de tratamento dos dados que sejam efetuadas (abordagem baseada no risco) a conservar registos de atividades de tratamento de dados sobre a sua responsabilidade e a

notificar a violação de dados pessoais à Autoridade de controlo e ao titular dos dados.

## 7. NOTA FINAL

Agradecemos a colaboração que nos foi prestada por todos os funcionários da entidade no desenvolvimento do nosso trabalho.

Funchal, 21 de janeiro de 2026

**UHY - Oliveira, Branco & Associados SROC, Lda.**

Representada por:

---

António [REDACTED] Silva (ROC nº [REDACTED] inscrito na CMVM sob o nº [REDACTED]

Let us help you achieve further business success

UHY OLIVEIRA, BRANCO & ASSOCIADOS, SROC, LDA

SEDE

RUA DAS HORTAS, 3

9050-024 FUNCHAL

Phone: +351 291 100 198

Email: geral.funchal@uhyporugal.pt

LISBOA

Av. Defensores de Chaves, n.º 15 - 4º E/F

1000-109 LISBOA

Phone: +351 217 613 330

Email: geral.lisboa@uhyporugal.pt

PONTA DELGADA

Av. Infante D. Henrique, 3 - 2º

9500-762 PONTA DELGADA

Phone: +351 296 283 246

Email: mbranco@uhyporugal.pt

PORTO

Av. Boavista, 1167 - 3º - Sala 3.1

4100-130 PORTO

Phone: +351 222 046 210

Email: geral.porto@uhyporugal.pt

UHY OLIVEIRA, BRANCO & ASSOCIADOS, SROC, LDA, \*(the "Firm") is a member of Urbach Hacker Young International Limited, a UK company and forms part of the international UHY network of legally independent accounting and consulting firms. UHY is the brand name for the UHY international network. The services described herein are provided by the Firm and not by UHY or any other member firm of UHY. Neither UHY nor any member of UHY has any liability for services provided by other members.

© 2024 UHY OLIVEIRA, BRANCO & ASSOCIADOS, SROC, LDA.