

Orçamento da Região Autónoma dos Açores

2021



Proposta



GOVERNO
DOS AÇORES



Orçamento

Região Autónoma dos Açores

2021

Relatório

Índice

Índice de Quadros	ii
Índice de Gráficos	iii
Índice de Quadros dos Anexos	iv
Lista de abreviaturas, siglas e acrónimos	v
1. Introdução	1
2. Evolução recente da Economia regional	3
3. Evolução recente das finanças públicas regionais	6
3.1 Administração Regional Direta	6
3.1.1 Receita	6
3.1.2 Despesa	7
3.2 Serviços e Fundos Autónomos	8
3.2.1 Receita	8
3.2.2 Despesa	9
3.3 Entidades Públicas Reclassificadas	10
3.3.1 Receita	10
3.3.2 Despesa	11
4. Cenário macroeconómico	13
5. Previsão orçamental	15
5.1 Administração Regional Direta	15
5.1.1 Receita	16
5.1.2 Despesa	18
5.2 Serviços e Fundos Autónomos	22
5.2.1 Receita	22
5.2.2 Despesa	22
5.3 Entidades Públicas Reclassificadas	23
5.3.1 Receita	23
5.3.2 Despesa	24
5.4 Setor Público Administrativo Regional	25
6. Dívida pública regional	28
6.1 Direta	28
6.2 Indireta	30
6.2.1 Avals	30
6.2.2 Cartas de conforto	31
7. Transferências orçamentais	33
7.1 Administração Local	33
7.2 Setor Público Empresarial Regional	33
8. Situação financeira	34
8.1 Serviços e Fundos Autónomos	34
8.2 Setor Público Empresarial Regional	34
9. Parcerias Público-Privadas	36
10. Anexos	37

Índice de Quadros

Quadro 1: PIB a preços de mercado (base 2016)	3
Quadro 2: Condição da população perante o trabalho	4
Quadro 3: População ativa empregada por setores de atividade	4
Quadro 4: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor da ARD	6
Quadro 5: Estrutura provisória da receita da RAA em 2020 - subsetor da ARD	7
Quadro 6: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor da ARD	7
Quadro 7: Despesa provisória por classificação económica e natureza - subsetor ARD	8
Quadro 8: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor dos SFA	9
Quadro 9: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor dos SFA	9
Quadro 10: Execução orçamental provisória da despesa por departamento - subsetor dos SFA	10
Quadro 11: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor das EPR	11
Quadro 12: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor das EPR	11
Quadro 13: Execução orçamental provisória da despesa por departamento - subsetor das EPR	12
Quadro 14: Cenário macroeconómico 2021	13
Quadro 15: Síntese do ORAA	15
Quadro 16: Mapa de origem e aplicação de fundos	16
Quadro 17: Receita efetiva da RAA	16
Quadro 18: Receita fiscal da RAA	17
Quadro 19: Estrutura da despesa - subsetor da ARD	19
Quadro 20: Despesa total por classificação orgânica - subsetor da ARD	20
Quadro 21: Despesa de investimento total por departamento - subsetor da ARD	21
Quadro 22: Despesa total por classificação funcional - subsetor da ARD	21
Quadro 23: Resumo da receita para 2021 – subsetor dos SFA	22
Quadro 24: Estrutura da despesa para 2021 – subsetor dos SFA	23
Quadro 25: Despesa por classificação orgânica para 2021 – subsetor dos SFA	23
Quadro 26: Resumo da despesa para 2021 – subsetor das EPR	25
Quadro 27: Despesa por classificação orgânica para 2021 – subsetor das EPR	25
Quadro 28: Orçamento consolidado do SPAR	26
Quadro 29: Evolução do <i>stock</i> da dívida	29
Quadro 30: Evolução dos encargos da dívida	29
Quadro 31: Encargos assumidos e não pagos	30
Quadro 32: Prazo médio de pagamento a fornecedores	30
Quadro 33: Variação dos avales 2019-2020	31
Quadro 34: Cartas de conforto ativas a 31.12.2020	32
Quadro 35: Transferências para as Autarquias Locais	33
Quadro 36: Dívida financeira a 31.12.2020	35
Quadro 37: Responsabilidades contratuais vencidas e vincendas com PPP	36

Índice de Gráficos

Gráfico 1: Taxas de variação real anual do PIB (%)	3
Gráfico 2: Repartição setorial do emprego (%)	4
Gráfico 3: Indicador de Atividade Económica (%).....	5
Gráfico 4: Indicador do Consumo Privado (%).....	5

Índice de Quadros dos Anexos

Quadro A 1: Balanço provisório dos SFA - Ativo 2020	37
Quadro A 2: Balanço provisório dos SFA - Capital Próprio e Passivo 2020	39
Quadro A 3: Participações da RAA nas empresas do SPER - 2020	41
Quadro A 4: Balanço provisório do SPER - Ativo 2020	42
Quadro A 5: Balanço provisório do SPER - Capital Próprio e Passivo 2020	43
Quadro A 6: Condições de financiamento das entidades do SPER 2020	44

Lista de abreviaturas, siglas e acrónimos

ALRAA	Assembleia Legislativa da Região Autónoma dos Açores
ARD	Administração Regional Direta
Azorina	Sociedade de Gestão Ambiental e Conservação da Natureza, S.A.
Bankinter	Bankinter, S.A.
BCP	Banco Comercial Português, S.A.
BdP	Banco de Portugal
BEI	Banco Europeu de Investimento
BIC	Banco BIC Português, S.A.
BPG	Banco Português de Gestão, S.A.
BPI	Banco Português de Investimento, S.A.
BST	Banco Santander Totta, S.A.
CAE	Classificação Portuguesa de Atividades Económicas
CCAMA	Caixa de Crédito Agrícola Mútuo dos Açores, C.R.L.
CEMAH	Caixa Económica da Misericórdia de Angra do Heroísmo, Caixa Económica Bancária, S.A.
CFP	Conselho das Finanças Públicas
CGD	Caixa Geral de Depósitos, S.A.
COA	Centro de Oncologia dos Açores Prof. Doutor José Conde
CP	Curto Prazo
DB	Deutsche Bank Aktiengesellschaft
DLL	De Lage Landen International, B.V. - Sucursal em Portugal
DLR	Decreto Legislativo Regional
EBI	Escola Básica e Integrada
EBS	Escola Básica e Secundária
EDA	Empresa de Eletricidade dos Açores, S.A.
EPnR	Empresa(s) Pública(s) não Reclassificada(s)
EPR	Empresa(s)/Entidade(s) Pública(s) Reclassificada(s)
FCGM	Fundo de Contragarantia Mútuo
FEEI	Fundos Europeus Estruturais de Investimento
FEF	Fundo de Equilíbrio Financeiro
FFF	Fundo de Financiamento das Freguesias
FRAC	Fundo Regional de Ação Cultural
FRACDE	Fundo Regional de Apoio à Coesão e Desenvolvimento Económico
FRCT	Fundo Regional da Ciência e Tecnologia
FRD	Fundo Regional do Desporto
FRE	Fundo Regional do Emprego
FRTT	Fundo Regional dos Transportes Terrestres, I.P.R.A.
FSM	Fundo Social Municipal
GEOAÇORES	Associação Geoparque Açores
GRA	Governo Regional dos Açores
Haitong	Haitong Bank, S.A.
HDES	Hospital do Divino Espírito Santo de Ponta Delgada, E.P.E.R.
HH	Hospital da Horta, E.P.E.R.
HSEIT	Hospital de Santo Espírito da Ilha Terceira, E.P.E.R.
I.P.	Instituto Público
I.P.R.A.	Instituto Público Regional
IABA	Imposto sobre o Alcool e as Bebidas Alcoólicas
IAMA	Instituto de Alimentação e Mercados Agrícolas
IFRS	<i>International Financial Reporting Standard(s)</i>
INE	Instituto Nacional de Estatística, I.P.
IPC	Índice de Preços no Consumidor

IRC	Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas
IRS	Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Singulares
IS	Imposto do Selo
ISP	Imposto sobre os Produtos Petrolíferos e Energéticos
ISSA	Instituto da Segurança Social dos Açores, I.P.R.A.
ISV	Imposto sobre Veículos
IT	Imposto sobre o Tabaco
IUC	Imposto Único de Circulação
IVA	Imposto sobre o Valor Acrescentado
LEORAA	Lei de Enquadramento do Orçamento da Região Autónoma dos Açores
LFRA	Lei das Finanças das Regiões Autónomas
LOE	Lei do Orçamento do Estado
LOTAÇOR	Serviço de Lotas dos Açores, S.A.
MLP	Médio e Longo Prazo
Montepio	Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A.
NB	Novo Banco, S.A.
NBAçores	Novo Banco dos Açores, S.A.
OE	Orçamento do Estado
ORAA	Orçamento da Região Autónoma dos Açores
PIB	Produto Interno Bruto
PJCSC	Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo Lda
PMP	Prazo médio de pagamento a fornecedores
PPC	Paridades de Poder de Compra
PPP	Parcerias Público-Privadas
RAA	Região Autónoma dos Açores
RCG	Resolução do Conselho do Governo
RCI	RCI Banque - Sucursal Portugal
RFALAI	Regime Financeiro das Autarquias Locais e das Entidades Intermunicipais
RIAC	Agência para a Modernização e Qualidade do Serviço ao Cidadão, I.P.
RNAP	Reposições não abatidas nos pagamentos
SAUDAÇOR	Sociedade Gestora de Recursos e Equipamentos da Saúde dos Açores, S.A.
SCUT	Sem Cobrança ao Utilizador
SDEA	Sociedade para o Desenvolvimento Empresarial dos Açores, E.P.E.R.
SEC	Sistema Europeu de Contas Nacionais e Regionais
SFA	Serviço(s) e Fundo(s) Autónomo(s)
SGM	Sociedades de Garantia Mútua
SI	Serviço(s) Integrado(s)
SINAGA	Sociedade de Indústrias Agrícolas Açorianas, S.A.
SPAR	Setor Público Administrativo Regional
SPER	Setor Público Empresarial Regional
SPRHI	Sociedade de Promoção e Reabilitação de Habitação e Infra-Estruturas, S.A.
SRAF	Secretaria Regional da Agricultura e Florestas
SREA	Serviço Regional de Estatística dos Açores
SREAT	Secretaria Regional da Energia, Ambiente e Turismo
SREC	Secretaria Regional da Educação e Cultura
SRMCT	Secretaria Regional do Mar, Ciência e Tecnologia
SRPCBA	Serviço Regional de Protecção Civil e Bombeiros dos Açores
SRS	Secretaria Regional da Saúde
SRSS	Secretaria Regional da Solidariedade Social
SRTOP	Secretaria Regional dos Transportes e Obras Públicas
TP	Turismo de Portugal, I.P.
UE	União Europeia
USI	Unidade(s) de Saúde de Ilha

VAB Valor Acrescentado Bruto
VPECE Vice-Presidência, Emprego e Competitividade Empresarial

1. Introdução

Nos termos do disposto na LEORAA e demais legislação aplicável, o XIII GRA submete à aprovação da ALRAA a sua primeira proposta de Orçamento, para o ano de 2021.

A sua preparação acontece num dos períodos de maior provação de que há memória na Autonomia dos Açores. As políticas de contenção da crise de saúde pública implicaram uma redução significativa e abrupta do consumo privado determinando uma quebra sem precedentes da atividade económica regional, a par do verificado a nível nacional e mundial.

Perante tais efeitos e com vista a promover a sua mitigação, o GRA não abdicou de adotar um conjunto de medidas de política orçamental de salvaguarda da continuidade da atividade das empresas e do rendimento das famílias, alicerçadas num novo modelo de governação patente no seu Programa, participado e sufragado pelos Açorianos e aprovado pela ALRAA através da Resolução n.º 38-A/2020/A, de 18 de dezembro.

Assim, sob uma nova estratégia política para o SPER, assente numa clarividente racionalização deste setor, com a redução da sua dimensão, concretizada através da extinção de empresas que, pela sua natureza ou função, não devam estar integradas no setor empresarial regional. Neste âmbito, já foi remetida à ALRAA uma Proposta de DLR que regula a extinção da SDEA, E.P.E.R., encontrando-se em preparação outras duas, designadamente, para a Azorina, S.A. e SINAGA, S.A..

Com efeito, esta nova cultura política, prevê ainda que as entidades públicas empresariais que prestam um verdadeiro serviço público, assim prossigam, cabendo aos órgãos sociais o desempenho das suas funções de acordo com os objetivos previamente definidos e materializados através de contratos-programa, deixando para a Administração Regional as atribuições legalmente cometidas aos diferentes departamentos/direções regionais, consoante a sua natureza.

Esta mudança repercutir-se-á igualmente ao nível das despesas da Região, atendendo que haverá uma clara separação entre o que são despesas correntes e o que são despesas de investimento. Obviamente, que toda a massa salarial paga aos funcionários, das empresas que serão extintas, e que optarem por integrar a Administração Regional, deixará de ser registada em despesas de investimento, verbas antes inseridas nos contratos-programa e que passarão a integrar a despesa corrente da ARD.

A fim de prestar um relevante contributo no cumprimento do princípio da transparência orçamental, o Governo Regional vai, paulatinamente, proceder à classificação das despesas consoante a sua natureza, reclassificando em correntes as que, indevidamente, se encontravam registadas como de investimento, de que constituem exemplo as despesas com o funcionamento da RIAC, entre outras, no âmbito do setor da saúde.

Não obstante o inevitável incremento das despesas de natureza corrente se apresentar como consequência imediata, tal procedimento concorrerá para a obtenção de uma imagem verdadeira e apropriada das finanças públicas regionais.

A presente proposta de Orçamento, através de um pacote de estímulo orçamental em resposta à pandemia, que abrange desde apoios ao rendimento do trabalho, à manutenção do emprego e de reforço do Estado Social até aos programas de apoio à liquidez das empresas, propõe assim inverter a trajetória de evolução negativa da atividade económica regional. Neste âmbito, saliente-se a redução das taxas nacionais do IRS, do IRC e do IVA, até ao limite legalmente admitido, produzindo efeitos já no corrente ano no caso deste imposto indireto e, para o próximo ano, em relação aos impostos diretos.

No que concerne ao investimento público direto, o montante proposto perfaz 722,5 milhões de euros. Atendendo à atual conjuntura macroeconómica, apresenta-se como um montante relevante e que o GRA considera que vai ao encontro das expectativas quer dos agentes económicos, quer das famílias ou ainda da população em geral. Vai no sentido de dinamizar a economia e consubstancia as diversas políticas setoriais a

fim de potenciar um crescimento sustentável de todos os sectores de atividade, sem contudo descurar os especialmente afetados, nomeadamente os não relacionados com o fornecimento de bens e serviços essenciais ao funcionamento da economia.

A presente proposta de ORAA 2021 é assim, no entender do Governo dos Açores, o instrumento adequado à contenção dos efeitos da atual crise pandémica e contínuo reforço da capacidade do Serviço Regional de Saúde e, em simultâneo, ao fomento da retoma económica e social da RAA.

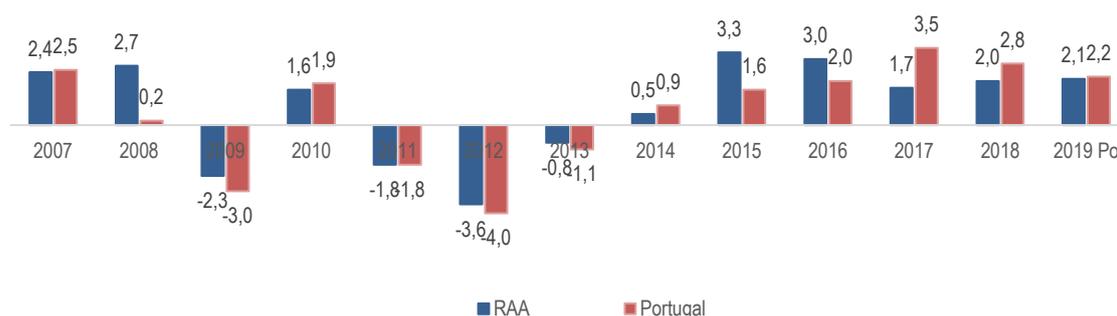
2. Evolução recente da Economia regional

Na avaliação do INE, em 2018, os Açores ocupavam o 21º lugar da competitividade da economia, entre as 25 regiões portuguesas, e a última posição relativa à coesão económica.

Relativamente à UE, o PIB *per capita* dos Açores, em 2019, representava 69,9%, valor este que persiste ao longo dos tempos, sem convergir com a UE.

Comparativamente ao contexto nacional, o mesmo indicador persiste em valores próximos dos 88%, sem convergir com o País.

Gráfico 1: Taxas de variação real anual do PIB (%)



Fonte: INE.

Quadro 1: PIB a preços de mercado (base 2016)

(milhões de euros)

Anos	Açores	PIB <i>per capita</i> (mil euros)	PIB <i>per capita</i> (País=100)	PIB <i>per capita</i> PPC (UE28=100)
2012	3 569	14,4	90,2	67,6
2013	3 653	14,8	90,5	69,3
2014	3 686	14,9	89,7	68,7
2015	3 824	15,5	89,6	68,7
2016	3 973	16,2	89,6	69,0
2017	4 111	16,8	88,3	67,8
2018	4 285	17,6	88,2	68,6
2019 Po	4 469	18,4	88,8	69,9

Fonte: INE, Contas Regionais (base 2016).

A partir de 2017 regista-se um crescimento da população ativa nos Açores.

Nos períodos anuais completos, em que se dispõe de informação estatística consolidada, a população ativa nos Açores manteve a tendência de crescimento, no caso mais 1,2 milhares de indivíduos entre 2017-2019, com uma resposta efetiva ao nível da ocupação da mão de obra, em que no mesmo período temporal aumentou cerca de 2,4 milhares de indivíduos, com efeito favorável na queda da taxa de desemprego motivada pela liberalização da acessibilidade aérea para os Açores e o consequente impacto no crescimento do negócio turístico, para além do reforço dos programas de ocupação profissional.

Outra tendência registada no mercado de trabalho prende-se com a crescente participação feminina na ocupação dos postos de trabalho disponíveis.

Quadro 2: Condição da população perante o trabalho*(Nº de indivíduos)*

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
População total	247 535	247 358	244 785	244 638	242 599	242 175
População Ativa	121 583	122 315	120 797	122 210	122 313	123 400
Empregada	101 768	106 715	107 345	111 246	111 799	113 665
Desempregada	19 815	15 600	13 452	10 964	10 514	9 734
Tx. de Atividade (%)	49,1	49,4	49,3	50,0	50,4	51,0
Tx. de Atividade Feminina (%)	43,1	43,4	44,2	44,9	44,6	44,9
Tx. de Desemprego (%)	16,3	12,8	11,1	9,0	8,6	7,9

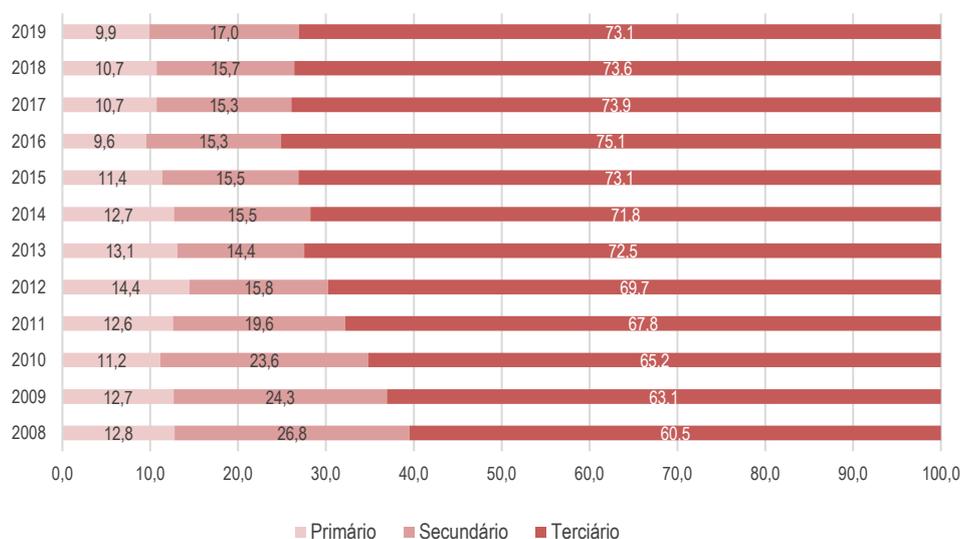
Fonte: SREA, Inquérito ao Emprego.

Independentemente dos efeitos que as quebras das séries estatísticas podem originar, é evidente que neste período de análise mais alargado que se tem como base de observação, o setor primário de produção económica nos Açores, onde se concentra parte substancial das vantagens competitivas da Região em algumas produções, não terá tido uma oscilação significativa, rondando os 10% da afetação total do emprego. Há, igualmente, uma tendência universal e que na Região também se regista e que consiste no crescimento da representação dos setores dos serviços. Os setores secundário e terciário, em 2019, representavam, respetivamente, 17% e 73% da afetação total do emprego.

Quadro 3: População ativa empregada por setores de atividade

	Nº de indivíduos			%		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
Setor Primário	11 910	11 979	11 265	10,7	10,7	9,9
Setor Secundário	17 075	17 525	19 331	15,4	15,7	17,0
Setor Terciário	82 261	82 296	83 082	73,9	73,6	73,1
Total	111 246	111 800	113 677	100,00	100,00	100,00

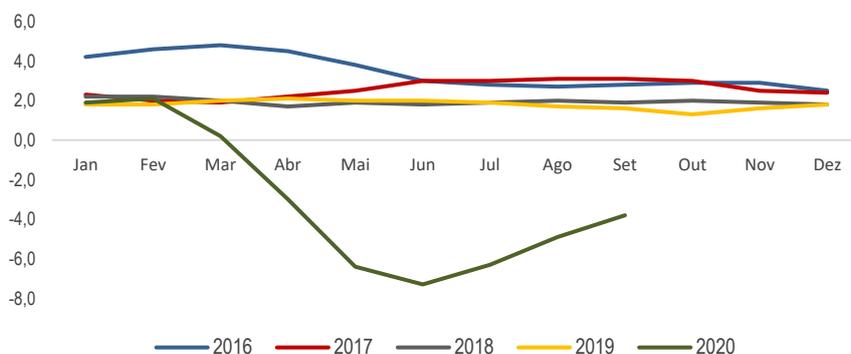
Fonte: SREA, Inquérito ao Emprego.

Gráfico 2: Repartição setorial do emprego (%)

Fonte: SREA.

Para períodos mais recentes, de acordo com o Indicador de Atividade Económica, que mede a sua evolução em períodos intra-anuais, observa-se um decréscimo até ao segundo trimestre de 2020, resultante da situação de pandemia COVID-19 e confinamento que se viveu a partir de março de 2020. Esta situação inverteu-se a partir do terceiro trimestre de 2020, após o fim do confinamento, embora, este indicador continue a registar valores negativos.

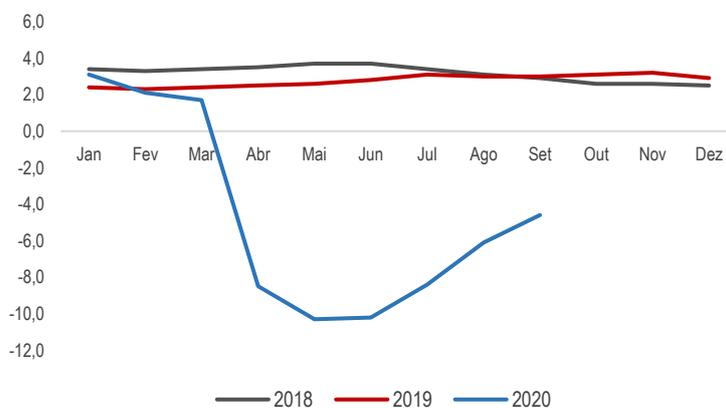
Gráfico 3: Indicador de Atividade Económica (%)



Fonte: SREA.

Tendo em conta o Indicador de Consumo Privado, que mede as variações do consumo privado nos Açores, observa-se igualmente um decréscimo do consumo privado até ao segundo trimestre de 2020, resultante da situação de confinamento que se viveu a partir de março de 2020, invertendo-se esta situação a partir do terceiro trimestre de 2020, pese embora o indicador continue também a indiciar quebras.

Gráfico 4: Indicador do Consumo Privado (%)



Fonte: SREA.

3. Evolução recente das finanças públicas regionais

3.1 Administração Regional Direta

3.1.1 Receita

A tempestade *Lorenzo* que afetou os Açores no final de 2019 e a situação epidemiológica provocada pela COVID-19 a partir de março de 2020, obrigou ao reforço do ORAA em dois momentos distintos, elevando as previsões da receita de 1 605 milhões de euros para 1 880 milhões de euros, o que equivale a um aumento da ordem dos 275 milhões de euros e, em termos relativos, a mais de 17% das previsões iniciais.

A partir do quadro abaixo, observa-se que a receita da RAA, em termos provisionais reportada a 31.12.2020, registou um grau de execução de 93,5% face às previsões corrigidas, sendo o grau de execução das receitas de capital de 85,5% e o das receitas correntes de 102%, superando assim as previsões corrigidas.

Quadro 4: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor da ARD

(euros)				
Descrição	Previsões corrigidas	Receita cobrada	Grau de Execução	%
Receitas correntes	884 048 520,00	901 732 068,77	102,0%	51,3%
Impostos Diretos	204 820 000,00	226 141 782,50	110,4%	12,9%
Impostos Indiretos	440 234 000,00	441 900 775,76	100,4%	25,1%
Contribuições Segurança Social	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Taxas Multas e Outras Penalidades	8 998 459,00	8 562 321,90	95,2%	0,5%
Rendimentos de Propriedade	9 000 000,00	8 191 127,19	91,0%	0,5%
Transferências Correntes	218 046 061,00	213 628 299,21	98,0%	12,2%
Venda de Bens e Serviços Correntes	2 200 000,00	2 204 839,16	100,2%	0,1%
Outras Receitas Correntes	750 000,00	1 102 923,05	147,1%	0,1%
Receitas de capital	961 282 339,00	822 250 562,81	85,5%	46,8%
Venda de Bens de Investimento	1 000 000,00	587 998,13	58,8%	0,0%
Transferências de Capital	290 582 339,00	155 341 937,96	53,5%	8,8%
Ativos financeiros	1 050 000,00	1 318 955,49	125,6%	0,1%
Passivos Financeiros	668 550 000,00	665 000 000,00	99,5%	37,8%
Outras receitas de capital	100 000,00	1 671,23	1,7%	0,0%
Outras receitas	34 450 000,00	33 086 748,13	96,0%	1,9%
Reposições não abatidas nos pagamentos	2 450 000,00	1 824 908,72	74,5%	0,1%
Saldo da gerência anterior	32 000 000,00	31 261 839,41	97,7%	1,8%
Total	1 879 780 859,00	1 757 069 379,71	93,5%	100,0%

Do ponto de vista da cobrança da receita, 51,3% dizem respeito a receitas correntes e 46,8% a receitas de capital.

Com referência às receitas correntes, a maior ponderação vai para os impostos indiretos com uma execução de 25,1%, seguidos dos impostos diretos com 12,9% e das transferências correntes com 12,2%.

Os dois agregados com maior peso relativo no financiamento do ORAA 2020 são as receitas fiscais (38,0%) e as outras receitas (41,8%).

Quadro 5: Estrutura provisória da receita da RAA em 2020 - subsetor da ARD

(euros)

Descrição	Receita cobrada	%
Receitas fiscais	668 042 558,26	38,0%
Transferências do OE	303 891 644,95	17,3%
Transferências da UE	49 938 876,77	2,8%
Outras receitas	735 196 299,73	41,8%
Passivos financeiros	665 000 000,00	37,8%
Total	1 757 069 379,71	100,0%

3.1.2 Despesa

Em termos provisionais, a 31.12.2020, a execução da despesa deverá atingir 1 680 milhões de euros, o que corresponderá a 89,4% da despesa orçamentada revista, conforme observável no quadro seguinte.

Quadro 6: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor da ARD

(euros)

Descrição	Dotações iniciais	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	Grau de execução	%
Despesas correntes	881 509 790,00	1 011 735 959,00	952 916 419,85	94,2%	56,7%
Despesas com pessoal	122 845 123,00	129 768 949,00	127 833 910,15	98,5%	7,6%
Aquisição de bens e serviços	120 627 981,00	156 039 294,00	111 197 028,83	71,3%	6,6%
Juros e outros encargos	39 260 000,00	40 515 389,00	40 443 751,83	99,8%	2,4%
Transferências correntes	571 499 284,00	668 355 335,00	659 755 005,63	98,7%	39,3%
Subsídios	2 270 581,00	2 957 874,00	1 096 575,70	37,1%	0,1%
Outras despesas correntes	25 006 821,00	14 099 118,00	12 590 147,71	89,3%	0,7%
Despesas de capital	723 408 398,00	868 044 900,00	726 746 149,28	83,7%	43,3%
Aquisição de bens de capital	99 451 928,00	90 991 811,00	47 948 086,70	52,7%	2,9%
Transferências de capital	258 008 407,00	403 430 380,00	319 907 371,02	79,3%	19,0%
Ativos financeiros	50 294 163,00	59 111 105,00	56 379 414,94	95,4%	3,4%
Passivos financeiros	315 550 000,00	314 407 704,00	302 407 376,62	96,2%	18,0%
Outras despesas de capital	103 900,00	103 900,00	103 900,00	100,0%	0,0%
Total	1 604 918 188,00	1 879 780 859,00	1 679 662 569,13	89,4%	100,0%

Face às dotações iniciais, as despesas correntes registaram uma execução de 94,2%, e as despesas de capital de 83,7%.

Numa análise à composição da despesa provisória executada, por agrupamentos, apura-se que nas despesas correntes que apresentam uma execução provisória de 56,7%, evidenciam-se as transferências correntes, com uma execução de 39,3%.

De outro modo, e para o mesmo período, as despesas de capital registam uma execução de 43,3%, sendo de destacar o agrupamento das transferências de capital com um grau de execução de 19,0%.

O quadro abaixo resume a despesa pública considerando as dotações corrigidas e os pagamentos líquidos em função da sua aplicação: funcionamento (atividades) e plano de investimento (projetos), resultando da sua leitura o seguinte:

- as despesas de funcionamento (atividades) apresentam um grau de execução orçamental de 98,4%, representando as despesas correntes 99,2% e as despesas de capital 96,2%; e
- no plano de investimentos (projetos) a execução atingiu os 75,7% face às dotações corrigidas, atingindo as despesas correntes uma execução de 73,2% e as de capital de 76,6%.

Quadro 7: Despesa provisória por classificação económica e natureza - subsetor ARD

(euros)

Descrição	Funcionamento			Investimento		
	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	%	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	%
Despesas correntes	816 120 234,00	809 779 924,59	99,2%	195 615 725,00	143 136 495,26	73,2%
Despesas com pessoal	126 506 453,00	125 257 908,36	99,0%	3 262 496,00	2 572 135,65	78,8%
Aquisição de bens e serviços	10 019 620,00	8 098 662,62	80,8%	146 019 674,00	103 098 366,21	70,6%
Juros e outros encargos	40 455 092,00	40 401 404,61	99,9%	60 297,00	42 347,22	70,2%
Transferências correntes	625 384 783,00	623 749 092,40	99,7%	42 970 552,00	36 009 779,37	83,8%
Subsídios	0,00	0,00	0,0%	2 957 874,00	1 096 575,70	37,1%
Outras despesas correntes	13 754 286,00	12 272 856,60	89,2%	344 832,00	317 291,11	92,0%
Despesas de capital	314 887 387,00	302 804 891,45	96,2%	553 157 513,00	423 941 257,83	76,6%
Aquisição de bens de capital	375 783,00	293 614,83	78,1%	90 616 028,00	47 654 471,87	52,6%
Transferências de capital	0,00	0,00	0,0%	403 430 380,00	319 907 371,02	79,3%
Ativos financeiros	0,00	0,00	0,0%	59 111 105,00	56 379 414,94	95,4%
Passivos financeiros	314 407 704,00	302 407 376,62	96,2%	0,00	0,00	0,0%
Outras despesas de capital	103 900,00	103 900,00	100,0%	0,00	0,00	0,0%
Total	1 131 007 621,00	1 112 584 816,04	98,4%	748 773 238,00	567 077 753,09	75,7%

3.2 Serviços e Fundos Autónomos

3.2.1 Receita

No conjunto dos SFA, importa realçar o reforço das transferências para o Serviço Regional de Saúde, como resposta à situação pandémica causada pela COVID-19, consubstanciadas num aumento de 13 627 445,00€ para as USI e de 2 628 600,00 € para o SRPCBA.

No contexto da pandemia COVID-19, foram também reforçadas as medidas de apoio ao emprego, materializadas no reforço das transferências para o FRE, da ordem dos 28 milhões de euros.

Quadro 8: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor dos SFA

(euros)

Descrição	Previsões corrigidas	Receita cobrada	Grau de Execução	%
Receitas correntes	432 087 473	386 255 252,49	89,39%	75,63%
Impostos Diretos	0	0	0,00%	0,00%
Impostos Indiretos	0	0	0,00%	0,00%
Contribuições para a SS, CGA e ADSE	0	0	0,00%	0,00%
Taxas, multas e outras penalidades	14 454 885	12 117 680,40	83,83%	2,37%
Rendimentos de propriedade	978	856,87	87,61%	0,00%
Transferências correntes	391 633 892	369 926 745,19	94,46%	72,44%
Venda de bens e serviços correntes	23 920 335	3 825 804,34	15,99%	0,75%
Outras receitas correntes	2 077 383	384 165,69	18,49%	0,08%
Receitas de capital	140 054 274	124 434 832	88,85%	24,37%
Venda de bens de investimento	0	0,00	0,00%	0,00%
Transferências de capital	124 754 685	113 111 126,78	90,67%	22,15%
Ativos financeiros	235 000	60 041,65	25,55%	0,01%
Passivos financeiros	0	0,00	0,00%	0,00%
Outras receitas de capital	11 150	1 142,57	10,25%	0,00%
RNAP	316 031	230 261,89	72,86%	0,05%
Saldo da gerência anterior	14 737 408	11 032 258,66	74,86%	2,16%
Total	572 141 747	510 690 084,04	89,26%	100,00%

3.2.2 Despesa

A 31 de dezembro 2020, em termos provisionais a execução da despesa atingiu 495 milhões de euros, o que correspondeu a 86,5% da dotação revista, representando as despesas correntes uma execução de 87,5% e as de capital 56,8%.

Quadro 9: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor dos SFA

(euros)

Descrição	Dotações iniciais	Dotações corrigidas	Pagamentos Líquidos	%
Despesas correntes	451 651 473	553 581 795	484 411 925,76	87,51%
Despesas com pessoal	282 420 805	307 369 846	301 746 425,33	98,17%
Aquisição de bens e serviços	86 489 310	121 099 845	88 208 787,51	72,84%
Juros e outros encargos	1 395 710	1 059 485	886 343,49	83,66%
Transferências correntes	59 432 836	76 912 300	62 076 346,25	80,71%
Subsídios	21 194 627	46 369 323	30 915 432,19	66,67%
Outras despesas correntes	718 185	770 996	578 590,99	75,04%
Despesas de capital	6 934 203	18 559 952	10 545 856,97	56,82%
Aquisição de bens de capital	3 805 203	6 872 910	4 499 106,12	65,46%
Transferências de capital	3 057 000	11 579 042	5 990 002,61	51,73%
Ativos financeiros	72 000	108 000	56 748,24	52,54%
Passivos financeiros	0	0	0	0,00%
Outras despesas de capital	0	0	0	0,00%
Total	458 585 676	572 141 747	494 957 782,73	86,51%

O reforço registado nas USI foi utilizado, maioritariamente, na aquisição de bens e serviços, nomeadamente os relacionados com o combate à pandemia COVID-19, com destaque para a aquisição de testes de diagnóstico, equipamentos de proteção individual e diversos fármacos.

Fazendo uma análise à despesa por departamento governamental, o destaque vai para a SREC, responsável por 50,5%, assumindo particular destaque, dentro deste departamento, os Fundos Escolares.

O departamento da saúde, onde se enquadram as USI e o SRPCBA, foi responsável por 26,2% da despesa registada neste subsector.

Quadro 10: Execução orçamental provisória da despesa por departamento - subsector dos SFA

(euros)

Departamento	Dotações corrigidas	Execução de despesa	%
VPECE	83 012 227	64 664 455	77,90%
SRSS	18 922 962	12 712 932	67,18%
SREC	259 507 207	249 974 566	96,33%
SRMCT	7 431 834	2 157 037	29,02%
SRTOP	25 759 413	14 255 476	55,34%
SRS	153 371 826	129 510 881	84,44%
SREAT	1 433 744	433 903	30,26%
SRAF	22 702 534	21 248 532	93,60%
Total	572 141 747	494 957 783	86,51%

3.3 Entidades Públicas Reclassificadas

3.3.1 Receita

Em termos provisionais da receita do subsector das EPR, em 2020, o destaque vai para as transferências correntes, com 78,8% do total da execução, nelas se incluindo as verbas destinadas aos Hospitais, E.P.E.R.

À semelhança do que aconteceu nos SFA, também no subsector das EPR foram reforçadas as transferências na área da saúde para fazer face ao acréscimo de encargos gerados pela situação pandémica provocada pela COVID-19.

No quadro abaixo apresenta-se o resumo da execução provisória das EPR.

Quadro 11: Execução orçamental provisória da receita em 2020 - subsetor das EPR

(euros)

Descrição	Receita cobrada	%
Receitas correntes	267 106 745,83	83,45%
Impostos Diretos	0,00	0,00%
Impostos Indiretos	0,00	0,00%
Contribuições para a SS, CGA e ADSE	0,00	0,00%
Taxas, multas e outras penalidades	272 552,89	0,09%
Rendimentos de propriedade	179,47	0,00%
Transferências correntes	252 169 948,20	78,78%
Venda de bens e serviços correntes	12 989 431,27	4,06%
Outras receitas correntes	1 674 634,00	0,52%
Receitas de capital	52 987 392,08	16,55%
Venda de bens de investimento	6 458,42	0,00%
Transferências de capital	30 681 789,55	9,59%
Ativos financeiros	292,35	0,00%
Passivos financeiros	17 465 129,92	5,46%
Outras receitas de capital	170 477,90	0,05%
RNAP	17 976,95	0,01%
Saldo da gerência anterior	4 651 725,41	1,45%
Total	320 094 137,91	100,00%

3.3.2 Despesa

Relativamente à execução provisória da despesa do subsetor das EPR, a 31.12.2020, destacam-se as despesas com pessoal e a aquisição de bens e serviços correntes.

Os Hospitais, E.P.E.R. registaram despesas no âmbito de combate à COVID-19, na ordem dos 31,4 milhões de euros, dos quais 9,3 milhões de euros na contratação de pessoal e pagamento de horas extraordinárias.

Apresenta-se abaixo o resumo da execução provisória relativa a 2020.

Quadro 12: Execução orçamental provisória da despesa em 2020 - subsetor das EPR

(euros)

Descrição	2020	%
Despesas correntes	269 254 153,91	89,52%
Despesas com pessoal	136 374 955,13	45,34%
Aquisição de bens e serviços	126 989 443,37	42,22%
Juros e outros encargos	4 205 957,27	1,40%
Transferências correntes	204 406,60	0,07%
Subsídios	261 973,61	0,09%
Outras despesas correntes	1 217 417,93	0,40%
Despesas de capital	31 530 080,82	10,48%
Aquisição de bens de capital	6 559 875,30	2,18%
Transferências de capital	535 113,66	0,18%
Ativos financeiros	53 430,34	0,02%
Passivos financeiros	21 381 393,26	7,11%
Outras despesas de capital	3 000 268,26	1,00%
Total	300 784 234,73	100,00%

Numa análise à execução provisória da despesa por departamento em 2020, verifica-se que este subsetor atingiu os 300,8 milhões euros, sendo o departamento da saúde responsável por 82,7% do total de despesa executada.

Quadro 13: Execução orçamental provisória da despesa por departamento - subsetor das EPR

<i>(euros)</i>		
Departamento	Execução da despesa	%
VPECE	15 015 870,00	5,0%
SREC	939 500,00	0,3%
SRMCT	1 582 419,00	0,5%
SRTOP	13 106 175,00	4,4%
SRS	248 692 460,00	82,7%
SREAT	9 593 372,00	3,2%
SRAF	11 854 439,00	3,9%
Total	300 784 235,00	100,0%

4. Cenário macroeconómico

O quadro subsequente sumariza os principais indicadores relativos às projeções macroeconómicas para 2021.

Quadro 14: Cenário macroeconómico 2021

Descrição	2018	2019	2020	2021
		Provisório	Estimativa	Previsão
PIB (taxa de crescimento real)	2,0%	2,1%	-7,2%	3,6%
Evolução dos preços (taxa de crescimento)				
Deflator do PIB	2,2%	1,6%	1,5%	0,9%
Taxa de inflação (IPC)	0,6%	0,5%	0,1%	0,5%
PIB nominal				
Variação	4,2%	4,3%	-7,3%	3,0%
Nível (milhões de euros)	4 284,6	4 469,0	4 143,2	4 266,9
Evolução do mercado de trabalho (taxa de crescimento)				
Emprego (ótica de Contas Regionais)	0,4%	-0,1%	-1,1%	1,6%
Taxa de desemprego (% pop. ativa)	8,6%	7,9%	6,1%	6,9%
Produtividade aparente do trabalho	3,7%	4,4%	-4,0%	3,1%

Fonte: INE e SREA.

Produto Interno Bruto

As perspetivas para a economia regional, tal como a nível internacional, permanecem envoltas num ambiente de elevada incerteza associada à evolução da crise pandémica, cenário que, naturalmente, acarreta riscos acrescidos para qualquer exercício previsional.

Em 2020, a generalidade da economia regional foi afetada pela pandemia, excetuando-se os ramos de atividade económica subsequentes: agricultura, construção, informação e comunicação e administração pública.

Em contraponto, é de destacar a atividade de comércio¹ que registou uma quebra de faturação homóloga de 6,9%, no período compreendido entre março e dezembro de 2020, mas sobretudo a componente da economia regional mais atingida, o turismo, com menos 77,9% de dormidas para igual período, em resultado do decréscimo acentuado da população flutuante. Nesse quadro, refira-se que a quebra de faturação atingiu os 74,7% nas atividades de alojamento e os 44,3% nas atividades de restauração e similares.

Se atendidos os mais recentes indicadores disponíveis, estima-se que o PIB regional contraia em termos reais 7,2% em 2020, sendo o turismo o ramo de atividade com o maior impacto neste decréscimo, tendo em conta que contribuía com 9,4% para o VAB da região em 2017. Em 2019, estima-se que essa contribuição tenha sido na ordem dos 11,0%.

Considerando as últimas previsões para o país, de 3,9% (BdP), 4,8% (CFP), 5,4% (Ministério das Finanças) e, assumindo um cenário de estabilização da situação sanitária a partir do segundo semestre de 2021, prevê-se um crescimento, em termos reais, do PIB da Região de 3,6% em 2021.

¹ Corresponde à Secção G - Comércio por grosso e a retalho; reparação de veículos automóveis e motociclos da CAE-Rev.3.

Índice de Preços no Consumidor

Relativamente à inflação, medida pelo IPC, deverá fixar-se nos 0,5%, após registar 0,1% em 2020, refletindo uma melhoria das condições económicas e um aumento da procura. Por seu turno, o deflator do PIB deverá desacelerar para 0,9% depois de 1,5% em 2020 e 1,6% em 2019.

Para o país, em 2021, o Ministério das Finanças prevê para a inflação 0,4%, o BdP 0,3% e o CFP 0,7%.

Evolução do mercado de trabalho

Em 2020, a taxa de desemprego foi de 6,1%, prevendo-se um incremento para 6,9% em 2021, considerando que o primeiro indicador foi influenciado pelo acréscimo significativo dos inativos disponíveis, mas que não procuram emprego e que, provavelmente por motivos de desmotivação, confinamento e fecho de alguns serviços (e.g. escolas, ATL, etc.), transitaram da população ativa para a inatividade, sendo expectável que regressem ao mercado de trabalho após a retoma da atividade económica.

Para 2021, o Ministério das Finanças prevê uma taxa de desemprego de 8,2% e tanto o BdP como o CFP de 8,8%.

Relativamente ao emprego, estima-se uma diminuição de 1,1% do total de desempregados em 2020, com a reposição do emprego na ordem dos 1,6% em 2021, sendo que a produtividade aparente do trabalho decresce 4,0% em 2020, aumentando depois sucessivamente 3,1% em 2021.

Para o país, o Ministério das Finanças prevê uma diminuição do emprego de 3,9% em 2020, com a recuperação de 1,7% em 2021, enquanto que o CFP prevê a que a diminuição em 2020 seja de 3,8%, com um crescimento 1,0% em 2021. Já a produtividade aparente do trabalho deverá diminuir 3,1% ou 4,8% em 2020, de acordo com o Ministério das Finanças ou com o CFP, respetivamente, com uma recuperação de 2,5% ou 4,3% em 2021, segundo as referidas entidades.

5. Previsão orçamental

O quadro seguinte apresenta o valor consolidado das receitas e das despesas previstas para o ano de 2021.

Quadro 15: Síntese do ORAA

<i>(euros)</i>	
Descrição	2021
1. Receitas correntes	1 002 532 683
2. Receitas de capital	824 669 822
das quais:	
a) Ativos financeiros	1 935 500
b) Passivos financeiros	505 652 453
3. Outras receitas	153 204 054
das quais:	
c) Saldo da gerência anterior	76 549 251
4. Receita total (1+2+3)	1 980 406 559
5. Receita efetiva (4-a-b-c)	1 396 269 355
6. Despesas correntes	1 283 835 785
das quais:	
d) Juros e outros encargos	41 261 734
7. Despesas de capital	696 570 774
das quais:	
e) Ativos financeiros	100 112 807
f) Passivos financeiros	261 390 796
8. Despesa total (6+7)	1 980 406 559
9. Despesa efetiva (8-e-f)	1 618 902 956
10. Despesa primária (9-d)	1 577 641 222
11. Saldo efetivo (5-9)	-222 633 601
12. Saldo primário (11-d)	-181 371 867

A presente proposta, apresenta um saldo efetivo de -222,6 milhões de euros e um saldo primário de -181,4 milhões de euros. Este saldo global ou efetivo, justifica-se pela necessidade de assegurar o financiamento dos projetos de investimento cofinanciados por fundos da UE, de fazer face às despesas decorrentes da pandemia COVID-19 e de dar início ao processo de regularização de pagamentos em atraso.

5.1 Administração Regional Direta

Apresenta-se de seguida um quadro síntese, com as principais origens e aplicações de fundos para o ano de 2021.

Quadro 16: Mapa de origem e aplicação de fundos

(milhões de euros)

Saldo inicial	2021	
	Valor	%
Origem de Fundos	1 618,2	100,0%
1. Receitas Próprias	864,4	53,4%
2. Transferências do OE	349,9	21,6%
3. Fundos Comunitários	158,9	9,8%
Subtotal	1 373,2	84,9%
4. Nec. de Financiamento	245,0	15,1%
Aplicação de Fundos	1 618,2	100,0%
5. Despesas de Funcionamento	895,7	55,4%
Juros da dívida	38,5	2,4%
6. Plano de Investimento	722,5	44,6%
Rácio 1/5		96,5%

5.1.1 Receita

Receita efetiva

O quadro a seguir apresentado evidencia as principais componentes do orçamento da receita efetiva.

Quadro 17: Receita efetiva da RAA

(euros)

Descrição	2020	%	2021	%
1. Receitas próprias	721 202 459	61,2%	864 436 000	66,7%
a) Receitas fiscais	645 054 000	54,7%	675 250 000	52,1%
b) Ativos financeiros	1 050 000		1 700 000	
c) Saldo da gerência anterior	32 000 000		75 000 000	
d) Outras receitas próprias	43 098 459		112 486 000	
2. Transferências OE	328 910 385	27,9%	349 868 698	27,0%
3. Transferências UE	161 118 015	13,7%	158 918 100	12,3%
4. Passivos financeiros	668 550 000		485 000 000	
5. Receita total (1+2+3+4)	1 879 780 859		1 858 222 798	
6. Receita efetiva (5-b-c-4)	1 178 180 859		1 296 522 798	

As receitas próprias são a principal fonte de financiamento do orçamento, representado 66,7% do total da receita efetiva.

As transferências do OE e da UE têm um peso igualmente significativo, embora menor, no financiamento do orçamento regional, representando 27,9% e 13,7%, respetivamente, do total da receita efetiva.

Receitas próprias

Estima-se que as receitas próprias atinjam o montante de 864,4 milhões de euros, verificando-se um acréscimo de 19,9% face ao ano de 2020.

No âmbito destas, destacam-se as receitas fiscais, as quais, com 675,3 milhões de euros, representam 78,1% do respetivo total.

Receita fiscal

No quadro seguinte apresenta-se, em detalhe, a previsão da receita fiscal.

Quadro 18: Receita fiscal da RAA

(milhões de euros)

Designação	2019	2020	2021	2021/2020	2020/2019
	Execução	Execução	Orçamento	Variação (%)	Variação (%)
Impostos diretos	210,1	226,1	230,6	2,0%	7,7%
IRS	165,4	182,8	185,6	1,5%	10,6%
IRC	44,7	43,3	45,0	3,9%	-3,1%
Outros	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Impostos indiretos	484,5	441,7	444,7	0,7%	-8,8%
ISP	60,7	53,5	56,4	5,4%	-11,8%
IVA	331,0	304,8	304,0	-0,3%	-7,9%
ISV	7,1	4,2	4,3	0,7%	-40,2%
IT	47,2	44,3	44,3	-0,1%	-6,0%
IABA	9,3	6,8	7,0	3,4%	-27,5%
IS	22,7	21,0	21,2	0,8%	-7,5%
IUC/Outros	6,5	7,0	7,5	6,6%	8,4%
Total	694,5	667,8	675,3	1,1%	-3,8%

A execução de 2020 reflete os efeitos da pandemia da COVID-19, traduzindo-se numa quebra de 26,7 milhões de euros face a 2019 (-3,8%), consequência direta do decréscimo generalizado registado nos impostos indiretos, sobretudo em sede de IVA (-26,2 milhões de euros) devido à quebra significativa e abrupta no consumo privado, ainda que parcialmente atenuado pela evolução positiva do IRS (+17,5 milhões de euros).

Neste enquadramento, as projeções relativas a 2021 seguem, em linhas gerais, as efetuadas pelo Governo da República na proposta de OE, excetuando-se o IRC. Assim, comparativamente ao ano económico transato, é expectável uma recuperação da receita fiscal na ordem dos 7,4 milhões de euros, todavia ainda significativamente inferior aos níveis pré-pandemia observados em 2019 em cerca 19,3 milhões de euros.

A previsão de receita de IRS ascende a 185,6 milhões de euros, representando um acréscimo de 1,5% relativamente à arrecadada em 2020. Esta evolução decorre da retoma da atividade económica que se perspetiva que introduza melhorias no mercado de trabalho, com reflexo no decréscimo da taxa de desemprego e no aumento da massa salarial.

Em sede de IRC, estima-se para 2021 um montante de 45,0 milhões de euros, o que corresponde a um acréscimo de 3,9% comparativamente ao ano antecedente. Importa salientar, que a ampliação da noção de estabelecimento estável prevista na LOE 2021 (art. 373º) e que contribuirá para o alargamento da base tributável deste imposto não terá impacto significativo a nível regional.

Relativamente ao IVA, prevê-se um ligeiro decréscimo de 0,8 milhões de euros (-0,3%) que resulta do impacto da redução da taxa normal até ao limite legalmente admitido, que se estima em -16,1 milhões de euros e cuja produção de efeitos se prevê que ocorra a partir do 2º semestre de 2021. As repercussões desta política serão, ainda que parcialmente, mitigadas pelo apuramento final da receita de IVA a atribuir à Região que se prevê favorável em cerca de 8 milhões de euros (*cf.* art. 4º da Portaria 77-A/2014 de 31 de março).

No que concerne aos Impostos Especiais sobre o Consumo, designadamente, o ISP e o IABA, refira-se que a evolução favorável que se admite decorre da trajetória prevista para o consumo privado bem como da procura interna, atendendo a que as taxas de imposto se mantiveram inalteradas, num quadro de políticas de apoio às

empresas e famílias. Ainda neste âmbito, e no que concerne ao Imposto sobre o Tabaco, é crível que a receita em 2021 permaneça constante.

A par do mencionado para os Impostos Especiais sobre o Consumo, a respeito do ISV, é expectável uma ligeira oscilação positiva de 0,1 milhões de euros (+0,7%).

Para o Imposto do Selo, o acréscimo de receita prevê-se marginal ao fixar-se nos 0,2 milhões de euros (0,8%), em resultado da política fiscal nacional de agravamento extraordinário do imposto no crédito ao consumo.

Por último, e atendendo a que não se procederam a alterações às taxas de IUC a vigorar em 2021, o incremento de 0,5 milhões de euros previsto decorre essencialmente da verba proveniente do Imposto Especial de Jogo *Online*.

Transferências do Orçamento do Estado

Nos termos do estipulado na LFRA serão transferidos 301,8 milhões de euros, dos quais 194,7 milhões de euros, nos termos previstos no seu artigo 48.º e 107,1 milhões de euros, no âmbito do Fundo de Coesão para as Regiões Ultraperiféricas, previstos no seu artigo 49.º (*cfr.* art. 80.º da Lei n.º 75-B/2020, de 31 de dezembro). Relativamente ao ano anterior, regista-se um crescimento de 7,9 milhões de euros.

A comparticipação à Região dos montantes pagos aos operadores pela prestação de serviço público no transporte interilhas é de 10,1 milhões de euros, conforme estabelecido no artigo 87.º da LOE 2021.

Este último diploma prevê ainda, no Anexo I - 69, a transferência de uma verba de 38 milhões de euros destinada aos apoios financeiros em resultado dos danos e prejuízos causados pelo furacão *Lorenzo*.

Em suma, as transferências financeiras provenientes do OE em 2021, ascenderão ao montante global de 349,9 milhões de euros.

Transferências da União Europeia

Para 2020 estima-se que as transferências da UE atinjam o montante global de 158,9 milhões de euros, correspondentes ao cofinanciamento comunitário de um conjunto de projetos de investimento compreendidos no âmbito do capítulo 50 do ORAA, incluindo verbas provenientes do Plano de Recuperação e Resiliência..

A cobrança desta componente de receita fica sempre condicionada à execução material e financeira dos projetos cofinanciados, dependendo o recebimento das comparticipações dos fundos europeus do ritmo da referida execução.

5.1.2 Despesa

O orçamento da despesa para 2021 é desenvolvido e analisado nos termos previstos na LEORAA, na sua redação atual, segundo as classificações legais em vigor, nomeadamente, económica, orgânica e funcional.

Para 2021 o orçamento da despesa obedece igualmente à apresentação por Programas Orçamentais, condição necessária para assegurar o integral cumprimento do disposto no artigo 20.º da LFRA – a apresentação e aprovação do Quadro Plurianual de Programação Orçamental.

Classificação Económica

Apresenta-se no quadro seguinte a despesa orçamentada para o ano de 2021, desagregada por classificação económica, bem como, a sua comparação com o orçamento revisto de 2020.

Por forma a assegurar a sua comparabilidade, o quadro *infra*, não contempla as medidas estruturantes introduzidas em 2021, de redução do valor dos pagamentos em atraso e de eliminação de algumas dotações

habitualmente inscritas no Plano de Investimentos, mas que são claramente despesas de funcionamento, situações constantes de capítulo próprio.

Quadro 19: Estrutura da despesa - subsetor da ARD

(euros)

Designação	2020		2021		Δ %
	Valor	%	Valor	%	
1. Despesas correntes	814 746 350	52,1%	816 989 849	53,1%	0,3%
Despesas com pessoal	126 506 453	8,1%	130 418 700	8,5%	3,1%
Transferências	625 384 783	40,0%	624 847 549	40,6%	-0,1%
das quais:					
Serviço Regional de Saúde	357 375 000	22,9%	360 000 000	23,4%	0,7%
Aquisição de bens e serviços	10 019 620	0,6%	10 036 100	0,7%	0,2%
Juros e outros encargos	40 455 092	2,6%	38 500 000	2,5%	-4,8%
Outras	12 380 402	0,8%	13 187 500	0,9%	6,5%
2. Despesas de capital	479 683	0,0%	537 900	0,0%	12,1%
Aquisição de bens	375 783	0,0%	434 000	0,0%	15,5%
Outras	103 900	0,0%	103 900	0,0%	0,0%
3. Despesas de funcionamento (1+2)	815 226 033	52,1%	817 527 749	53,1%	0,3%
4. Despesas do plano	748 773 238	47,9%	722 496 489	46,9%	-3,5%
5. Total da despesa (3+4)	1 563 999 271	100,0%	1 540 024 238	100,0%	-1,5%

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

A estimativa das despesas de funcionamento para 2021, atinge o valor global de 817,5 milhões de euros, mais 0,3% do que o valor do orçamento revisto de 2020.

Salienta-se que em 2020, através do 2.º Orçamento Suplementar da Região, na sequência do encerramento da maioria dos serviços públicos regionais, no âmbito das medidas de prevenção à COVID-19, registou-se uma redução extraordinária nas despesas de funcionamento, da ordem de um milhão de euros.

Excluindo o efeito desta situação extraordinária, verifica-se que as despesas de funcionamento previstas para 2021, registam um incremento inferior a 0,2% face ao ano anterior.

O agregado económico que contempla verbas mais significativas é o das transferências correntes, com uma dotação global de 624,8 milhões de euros.

As verbas destinadas ao financiamento do Serviço Regional de Saúde e dos estabelecimentos de ensino escolar da Região ascendem a 595,3 milhões de euros, representando cerca de 95% da dotação estimada para as transferências correntes.

Importa salientar que o aumento registado nas transferências para o Serviço Regional de Saúde em 2021, de 2,6 milhões de euros, é superior ao incremento das despesas de funcionamento que se observa, mais 2,3 milhões de euros. Ou seja, as restantes despesas de funcionamento, registam um decréscimo de 0,3 milhões de euros, face ao orçamento revisto de 2020.

A dotação prevista para as despesas com pessoal atinge o montante global de 130,4 milhões de euros, mais 3,1% do que em 2020, menos de metade do que a variação ocorrida no ano anterior (7%).

A previsão orçamental das despesas com pessoal, para além de incorporar os incrementos estimados decorrentes das progressões legalmente previstas, incorpora já, parcialmente, os encargos do pessoal das empresas públicas a extinguir em 2021, os quais eram financiados através de transferências orçamentais do plano de investimentos da Região.

No caso específico da SDEA, E.P.E.R. estima-se um encargo adicional de 595 mil euros de despesas com pessoal para o ano de 2021.

Para os juros e outros encargos, estima-se uma dotação de 38,5 milhões de euros, menos 4,8% do que o valor de 2020.

Esta previsão, para além de assentar numa evolução favorável dos mercados financeiros, incorpora também os ganhos obtidos nas renegociações dos empréstimos transitados quer das empresas do SPER já extintas, como também dos empréstimos transitados dos hospitais.

A dotação estimada em aquisição de bens e serviços, no montante global de 10,0 milhões de euros, apresenta uma taxa de crescimento de apenas 0,7%, relativamente ao ano anterior, parcialmente afetada pela referida redução extraordinária de 1 milhão de euros verificada em 2020.

A previsão orçamental para outras despesas de funcionamento atinge os 13,2 milhões de euros, dos quais, 12,6 milhões de euros, destinam-se ao financiamento da ALRAA para o ano de 2021. As despesas do plano, constantes do capítulo 50, ascendem a 722,5 milhões de euros.

Classificação Orgânica

No quadro seguinte, apresenta-se a desagregação da previsão da despesa pública, pelos departamentos que compõem a estrutura governativa do XIII GRA.

Quadro 20: Despesa total por classificação orgânica - subsetor da ARD

Designação	2021	
	Valor	%
Assembleia Legislativa da Região Autónoma dos Açores	12 646 700	0,8%
Presidência do Governo Regional	6 900 200	0,4%
Vice-Presidência do Governo Regional	72 174 373	4,5%
Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	134 432 840	8,4%
Secretaria Regional da Educação	262 970 965	16,4%
Secretaria Regional da Saúde e Desporto	495 018 844	30,8%
Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	94 877 833	5,9%
Secretaria Regional do Mar e das Pescas	30 546 366	1,9%
Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	28 487 974	1,8%
Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	24 079 842	1,5%
Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	266 071 353	16,6%
Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	64 374 878	4,0%
Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	113 640 630	7,1%
Total	1 606 222 798	100%

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

As áreas da governação com maior afetação de recursos são a saúde e desporto, com 30,8%, seguida dos transportes, turismo e energia, com 16,6% e da educação com 16,4%. No conjunto dos departamentos, os três departamentos responsáveis pelas áreas acima indicadas, absorvem cerca de 64% da dotação prevista.

Fazendo uma análise da dotação da despesa pública, por departamento governamental, inscrita no capítulo 50, despesas de investimento, a qual se apresenta no quadro abaixo, o destaque vai para os transportes, turismo e energia, com 36,1%, seguindo-se as obras públicas e comunicações, com 12,9%.

Quadro 21: Despesa de investimento total por departamento - subsetor da ARD

(euros)

Designação	2021	
	Valor	%
Presidência do Governo Regional	1 550 000	0,2%
Vice-Presidência do Governo Regional	61 592 073	8,5%
Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	52 022 290	7,2%
Secretaria Regional da Educação	21 265 515	2,9%
Secretaria Regional da Saúde e Desporto	61 055 686	8,5%
Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	59 922 782	8,3%
Secretaria Regional do Mar e das Pescas	27 049 666	3,7%
Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	16 725 074	2,3%
Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	15 601 342	2,2%
Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	260 568 053	36,1%
Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	52 000 578	7,2%
Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	93 143 430	12,9%
Total	722 496 489	100%

Classificação Funcional

A estrutura da despesa funcional encontra-se desagregada no quadro seguinte, o qual contempla os montantes previstos para 2021, bem como, a sua comparação com o orçamento revisto de 2020.

Quadro 22: Despesa total por classificação funcional - subsetor da ARD

(euros)

Designação	2020		2021	
	Valor	%	Valor	%
01. Serviços Gerais das Administrações Públicas	60 265 465	4,4%	61 686 159	3,8%
Órgãos Executivos e Legislativos, Assuntos Financeiros, Fiscais e Externos	19 864 856	1,4%	23 186 159	1,4%
Operações Relacionadas com a Dívida Pública	40 400 609	2,9%	38 500 000	2,4%
03. Segurança e Ordem Pública	8 404 344	0,6%	13 498 464	0,8%
Serviços de Proteção Civil	8 404 344	0,6%	13 498 464	0,8%
04. Assuntos Económicos	530 526 320	38,5%	651 477 707	40,6%
Agricultura, Silvicultura, Caça e Pesca	114 773 249	8,3%	129 356 491	8,1%
Combustíveis e Energia	5 198 981	0,4%	7 103 501	0,4%
Transportes e Comunicações	234 751 715	17,0%	325 013 383	20,2%
Outras Atividades	18 104 559	1,3%	20 288 984	1,3%
Investigação e Desenvolvimento em Assuntos Económicos	6 209 637	0,5%	11 858 095	0,7%
Assuntos Económicos N.E.	151 488 179	11,0%	157 857 253	9,8%
05. Proteção do Ambiente	21 485 980	1,6%	27 342 432	1,7%
06. Habitação e Infraestruturas Coletivas	20 122 888	1,5%	25 852 944	1,6%
07. Saúde	412 475 241	29,9%	468 394 826	29,2%
08. Desporto, Recreação, Cultura e Religião	36 187 697	2,6%	39 783 204	2,5%
09. Educação	261 564 245	19,0%	279 205 298	17,4%
10. Proteção Social	26 223 014	1,9%	38 981 764	2,4%
Total	1 377 255 193	100%	1 606 222 798	100%

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

5.2 Serviços e Fundos Autónomos

5.2.1 Receita

Conforme quadro abaixo, para 2021, estima-se que a receita dos SFA atinja os 531 milhões de euros, o que representa um acréscimo de 20 milhões de euros face a 2020. As transferências correntes irão representar 72,0% das receitas e as transferências de capital 23,6%.

Quadro 23: Resumo da receita para 2021 – subsector dos SFA

(euros)		
Capítulo	Designação	Valor
	Receitas Correntes	403 851 396
01	Impostos diretos	0
02	Impostos indiretos	0
03	Contribuições para a Segurança Social, C.G.A. E ADSE	0
04	Taxas, multas e outras penalidades	12 214 407
05	Rendimentos de propriedade	1 500
06	Transferências	382 405 505
	<i>Administrações Públicas</i>	334 804 358
	<i>Outros Sectores</i>	47 601 147
07	Venda de bens e serviços correntes	7 397 592
08	Outras receitas correntes	1 832 392
	Receitas de Capital	125 765 816
09	Venda de bens de investimento	0
10	Transferências	125 519 816
	<i>Administrações Públicas</i>	123 217 698
	<i>Outros Sectores</i>	2 302 118
11	Ativos financeiros	235 000
12	Passivos financeiros	0
13	Outras receitas de capital	11 000
	Receitas Correntes e de Capital	529 617 212
	Outras Receitas	1 175 803
15	Reposições não abatidas nos pagamentos	60 803
16	Saldo da gerência anterior	1 115 000
	T total	530 793 015

5.2.2 Despesa

Para 2021, é de prever que 53,7% da despesa dos SFA seja com pessoal e 16,7% com aquisições de bens e serviços correntes, conforme resulta da leitura do quando que se segue.

Quadro 24: Estrutura da despesa para 2021 – subsetor dos SFA

(euros)

Códigos	Designação	Subagrupamentos	Agrupamentos
	Despesas Correntes		523 321 724
01.00	Despesas com pessoal		284 900 450
02.00	Aquisição de bens e serviços correntes		88 841 838
03.00	Juros e outros encargos		496 174
04.00	Transferências correntes		89 677 347
04.03 a 04.06	Administrações Públicas	2 624 891	
04.01 - 04.02 / 04.07 a 04.09	Outros Sectores	87 052 456	
05.00	Subsídios		58 790 595
06.00	Outras despesas correntes		615 320
	Despesas de Capital		7 471 291
07.00	Aquisição de bens de capital		3 143 915
08.00	Transferências de capital		4 266 376
08.03 a 08.06	Administrações Públicas	696 450	
08.01 - 08.02 / 08.07 a 08.09	Outros Sectores	3 569 926	
09.00	Ativos financeiros		61 000
10.00	Passivos financeiros		
11.00	Outras despesas de capital		
	Total		530 793 015

Fazendo uma análise da desagregação da despesa deste subsetor, por classificação orgânica, assume maior destaque a Secretaria Regional da Educação, com 43,8% seguindo-se a Secretaria Regional da Saúde e Desporto com 22,2%, conforme se pode observar no quadro *infra*.

Quadro 25: Despesa por classificação orgânica para 2021 – subsetor dos SFA

(euros)

Departamento	Designação	Valor	%
03	Vice-Presidência do Governo Regional	21 703 000	4,1%
04	Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	6 268 300	1,2%
05	Secretaria Regional da Educação	232 424 381	43,8%
06	Secretaria Regional da Saúde e Desporto	118 098 494	22,2%
07	Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	15 608 040	2,9%
08	Secretaria Regional do Mar e das Pescas	664 900	0,1%
09	Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	3 217 727	0,6%
10	Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	1 681 400	0,3%
11	Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	16 277 873	3,1%
12	Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	111 900 000	21,1%
13	Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	2 948 900	0,6%
	Total	530 793 015	100%

5.3 Entidades Públicas Reclassificadas

5.3.1 Receita

Para as EPR em 2021, a dotação prevista da receita deverá ascender 318,7 milhões de euros, 80,3% das quais provenientes de transferências correntes e 8,0% de transferências de capital.

Quadro 7: Resumo da receita para 2021 – subsector das EPR

(euros)

Capítulo	Designação	Valor
	Receitas Correntes	271 918 484
01	Impostos diretos	0
02	Impostos indiretos	0
03	Contribuições para a Segurança Social, C.G.A. E ADSE	0
04	Taxas, multas e outras penalidades	149 664
05	Rendimentos de propriedade	0
06	Transferências	255 751 753
	<i>Administrações Públicas</i>	254 058 326
	<i>Outros Sectores</i>	1 693 427
07	Venda de bens e serviços correntes	13 660 505
08	Outras receitas correntes	2 356 562
	Receitas de Capital	46 319 003
09	Venda de bens de investimento	0
10	Transferências	25 402 864
	<i>Administrações Públicas</i>	16 511 489
	<i>Outros Sectores</i>	8 891 375
11	Ativos financeiros	500
12	Passivos financeiros	20 652 453
13	Outras receitas de capital	263 186
	Receitas Correntes e de Capital	318 237 487
	Outras Receitas	447 251
15	Reposições não abatidas nos pagamentos	13 000
16	Saldo da gerência anterior	434 251
	Total	318 684 738

Em 2021, as dotações previstas para os Hospitais, E.P.E.R. deverão ascender a 251,3 milhões de euros.

5.3.2 Despesa

A despesa das EPR em 2021 deverá ascender a 318,7 milhões de euros, 44,2% com despesas com pessoal e 44,1% com aquisições de bens e serviços correntes, conforme resulta da leitura do quando que se segue.

Quadro 26: Resumo da despesa para 2021 – subsetor das EPR

(euros)

Códigos	Designação	Subagrupamentos	Agrupamentos
	Despesas Correntes		286 250 206
01.00	Despesas com pessoal		140 988 718
02.00	Aquisição de bens e serviços correntes		140 664 645
03.00	Juros e outros encargos		2 210 560
04.00	Transferências correntes		109 000
04.03 a 04.06	Administrações Públicas		
04.01 - 04.02 / 04.07 a 04.09	Outros Sectores	109 000	
05.00	Subsídios		514 292
06.00	Outras despesas correntes		1 762 991
	Despesas de Capital		32 434 532
07.00	Aquisição de bens de capital		9 464 929
08.00	Transferências de capital		727 000
08.03 a 08.06	Administrações Públicas	200 000	
08.01 - 08.02 / 08.07 a 08.09	Outros Sectores	527 000	
09.00	Ativos financeiros		51 807
10.00	Passivos financeiros		21 390 796
11.00	Outras despesas de capital		800 000
	Total		318 684 738

Fazendo uma análise da desagregação da despesa deste subsetor, por classificação orgânica, assume maior destaque a Secretaria Regional da Saúde e Desporto, com 81,2%, conforme se pode observar no quadro *infra*.

Quadro 27: Despesa por classificação orgânica para 2021 – subsetor das EPR

(euros)

Departamento	Designação	Valor	%
04	Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	10 661 150	3,3%
06	Secretaria Regional da Saúde e Desporto	258 773 738	81,2%
07	Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	17 653 068	5,5%
09	Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	2 686 973	0,8%
10	Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	7 026 666	2,2%
11	Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	17 612 182	5,5%
12	Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	4 270 961	1,3%
	Total	318 684 738	100%

5.4 Setor Público Administrativo Regional

No que concerne ao orçamento consolidado do SPAR, que abrange os subsectores dos SI, SFA e EPR, atinge os 1 980,4 milhões de euros.

Quadro 28: Orçamento consolidado do SPAR

(euros)

	SI	SFA + EPR	Consolidado
Receitas correntes	914 327 608	675 769 880,00	1 002 532 683,00
Impostos diretos	230 600 000	0,00	230 600 000,00
Impostos indiretos	444 650 000	0,00	444 650 000,00
Taxas, multas e outras penalidades	9 000 000	12 364 071,00	21 364 071,00
Rendimentos da propriedade	3 500 000	1 500,00	3 501 500,00
Transferências correntes	222 772 608	638 157 258,00	273 365 061,00
Administração Regional (SEC 2010)	0	587 510 005,00	0,00
Outras transferências	222 772 608	50 647 253,00	273 365 061,00
Venda de bens e serviços correntes	2 605 000	21 058 097,00	23 663 097,00
Outras receitas correntes	1 200 000	4 188 954,00	5 388 954,00
Receitas de capital	792 314 190	172 084 819,00	824 669 822,00
Venda de bens de investimento	1 000 000	0,00	1 000 000,00
Transferências de capital	304 514 190	150 922 680,00	315 707 683,00
Administração Regional (SEC 2010)	0	139 729 187,00	0,00
Outras transferências	304 514 190	11 193 493,00	315 707 683,00
Ativos financeiros	1 700 000	235 500,00	1 935 500,00
Passivos financeiros	485 000 000	20 652 453,00	505 652 453,00
Outras receitas de capital	100 000	274 186,00	374 186,00
Outras receitas	151 581 000	1 623 054,00	153 204 054,00
Reposições não abatidas nos pagamentos	76 581 000	73 803,00	76 654 803,00
Saldo da gerência anterior	75 000 000	1 549 251,00	76 549 251,00
Receita total	1 858 222 798	849 477 753,00	1 980 406 559,00
Receita efetiva	1 296 522 798	827 040 549,00	1 396 269 355,00
Despesa correntes	1 061 828 660	809 571 930,00	1 283 835 785,00
Despesas com o pessoal	133 559 500	425 889 168,00	559 448 668,00
Aquisição de bens e serviços	128 010 551	229 506 483,00	357 517 034,00
Juros e outros encargos	38 555 000	2 706 734,00	41 261 734,00
Transferências correntes	733 386 109	89 786 347,00	235 607 651,00
Administração Regional (SEC 2010)	587 510 005	2 570 091,00	2 570 091,00
Outras transferências	145 876 104	87 216 256,00	233 037 560,00
Subsídios	2 800 000	59 304 887,00	62 104 887,00
Outras despesas correntes	25 517 500	2 378 311,00	27 895 811,00
Despesas de capital	796 394 138	39 905 823,00	696 570 774,00
Aquisição de bens de capital	68 290 238	12 608 844,00	80 899 082,00
Transferências de capital	388 000 000	4 993 376,00	253 264 189,00
Administração Regional (SEC 2010)	139 729 187	896 450,00	896 450,00
Outras transferências	248 270 813	4 096 926,00	252 367 739,00
Ativos financeiros	100 000 000	112 807,00	100 112 807,00
Passivos financeiros	240 000 000	21 390 796,00	261 390 796,00
Outras despesas de capital	103 900	800 000,00	903 900,00
Despesa total	1 858 222 798	849 477 753,00	1 980 406 559,00
Despesa efetiva	1 518 222 798	827 974 150,00	1 618 902 956,00
Saldo efetivo	-221 700 000	-933 601,00	-222 633 601,00

As receitas correntes estão estimadas em 1 002,5 milhões de euros (50,6% do total da receita), das quais 675,3 milhões de euros dizem respeito a receitas fiscais e a restante receita corresponde a 327,3 milhões de euros. Prevê-se que as receitas de capital, atinjam os 824,7 milhões de euros.

Do valor orçamentado para as despesas correntes (1 283,8 milhões de euros) 43,6% dizem respeito a despesas com pessoal (559,4 milhões de euros). Para as despesas de capital está prevista uma execução de 696,6 milhões de euros.

6. Dívida pública regional

6.1 Direta

No decorrer do primeiro trimestre de 2020, e ao abrigo da alínea d) do artigo 17.º do DLR n.º 1/2020/A, de 8 de janeiro - diploma que aprovou o ORAA 2020, o Governo Regional assumiu a dívida financeira dos Hospitais E.P.E.R. da RAA no valor de, aproximadamente, 79 milhões de euros. Este facto, aliado aos movimentos da dívida que ocorreram ao longo de 2020 fizeram com que o *stock* da dívida se situasse nos 2.180,7 milhões de euros, a 31 de dezembro.

Os juros da dívida pública atingiram os 36,2 milhões de euros, tendo a região amortizado dívida no montante de 302,4 milhões de euros. Na rubrica outros encargos da dívida contabilizaram-se 4,2 milhões de euros.

Operações efetuadas em 2020 - Médio e longo prazo

A Lei n.º 2/2020, de 31 de março, que aprovou a LOE 2020, determinou no n.º 1 do artigo 77.º que a RAA não podia acordar contratualmente novos empréstimos, incluindo todas as formas de dívida que impliquem o aumento do seu endividamento líquido prevendo no seu n.º 2 as exceções a este impedimento.

Nos termos do disposto no artigo 17.º do ORAA 2020, ficou o Governo Regional autorizado a contrair empréstimos, incluindo créditos bancários, até ao montante de 383 550 000,00€, dos quais 315 550 000,00€ respeitam a operações de refinanciamento e os restantes 68 000 000,00€ destinam-se ao financiamento de projetos com participação FEEI.

A RCG n.º 37/2020, de 28 de fevereiro, materializou essa contratação, após aprovação em Conselho, do referido montante.

Ao abrigo da suprarreferida resolução, foram efetuadas duas emissões obrigacionistas, uma de 180,0 milhões de euros e a outra de 200,0 milhões de euros.

Foram, também, conduzidas negociações junto de todas as instituições bancárias junto das quais os hospitais detinham empréstimos tendo-se, por esta via, conseguido uma melhoria das condições, bem como a agregação de vários empréstimos com o objetivo de facilitar o processo administrativo de acompanhamento e pagamento dos encargos da dívida.

Parte da dívida que a Sudaçor, S.A. detinha junto do BST foi também reestruturada contribuindo, assim, para uma redução de custos.

Num ano de exceção como o de 2020, e para mitigar o impacto económico-financeiro da pandemia de COVID-19, e após as publicações dos orçamentos rectificativos quer do Estado quer da Região, esta ficou com a possibilidade de emitir mais dívida até ao montante de 10% do PIB regional, tendo também sido simultaneamente suspensos os limites de endividamento da Região, conforme o previsto na LFRA.

A RCG n.º 243/2020, de 25 de setembro, fixou em 285 000 000,00€ o montante do empréstimo a contrair.

Para 2021, estima-se que os juros e outros encargos e as amortizações atinjam os 38,5 milhões de euros e os 240,0 milhões de euros, respetivamente.

Operações efetuadas em 2020 - *Leasing* financeiro

Ao abrigo da alínea c) do artigo 17.º ORAA 2020, foi contratada uma operação de *leasing* financeiro junto da Caixa Leasing e Factoring - Sociedade Financeira de Crédito, S.A., no montante de 5 035 487,00€ cuja finalidade foi adquirir diversas frações do prédio urbano situado no gav. Rua Dr. José Bruno Tavares Carreiro c/ Avenida Infante D. Henrique.

Esta operação teve por objetivo centralizar serviços e otimizar custos, com o intuito de agregar no mesmo espaço físico serviços que se encontravam em edifícios, não detidos pela Região, em relação aos quais estavam afetos custos com rendas.

Foi, ainda, celebrado um contrato de locação financeira imobiliária com o BPI, num montante de 2 000 000,00€, para aquisição do Empreendimento Foros do Sol Mar no Conselho de Vila Franca do Campo com o intuito de afetá-lo a habitação social.

Stock da dívida

A evolução do *stock* da dívida, reflete a internalização das dívidas da SPRHI, S.A., da Saudaçor, S.A. e dos Hospitais, E.P.E.R. em 2018, 2019 e 2020, respetivamente, como também o acréscimo do endividamento decorrente da COVID-19.

Quadro 29: Evolução do stock da dívida

(milhares de euros)

Anos	Dívida contratada		
	Stock da dívida 31.12	Refinanciamento	Nova dívida
2014	473 587	19 000	30 000
2015	523 444	19 000	50 000
2016	573 001	138 943	50 000
2017	632 608	78 393	60 000
2018	867 270	81 258	60 000
2019	1 738 848	163 550	60 000
2020	2 180 679	315 550	353 000

Diretamente associado à internalização das referidas dívidas está também o acréscimo dos encargos a ela associados.

Quadro 30: Evolução dos encargos da dívida

(milhares de euros)

Anos	Juros	Amortizações	Outros encargos	Total
2014	15 527	19 143	125	34 795
2015	13 813	19 143	273	33 229
2016	13 804	138 943	866	153 613
2017	14 372	72 393	1 265	88 030
2018	15 115	81 258	300	96 673
2019	20 250	163 634	861	184 745
2020	36 231	302 407	4 169	342 807

Operações ativas

De acordo com o previsto na presente proposta de ORAA para 2021, o GRA, poderá realizar operações ativas até ao montante de 75 000 000,00€.

Encargos assumidos e não pagos

O quadro seguinte apresenta os encargos assumidos e não pagos a fornecedores, pelos SI, SFA e EPR, no períodos de 2019 e 2020.

Quadro 31: Encargos assumidos e não pagos*(euros)*

Ano	SI	SFA	EPR
2019	213 486,63	13 070 723,82	125 198 230,82
2020 ¹⁾	6 836 020,77	15 871 316,37	130 582 453,00
Total	39 052 591,60	44 248 638,65	623 934 592,82

Nota: Valores provisórios.

A 31 de dezembro de 2020, os encargos assumidos e não pagos, pelos SI totalizaram 6,8 milhões de euros, dos quais 6,5 milhões de euros dizem respeito a compensações financeiras devidas à SATA Air Açores, S.A., no âmbito do contrato de concessão dos serviços aéreos regulares inter-ilhas. Os SFA apresentaram encargos no montante de 15,9 milhões de euros, integralmente afetos a dívidas a fornecedores, dos quais 15,1 milhões de euros são respeitantes ao Serviço Regional de Saúde. As EPR assumiram um total de 130,6 milhões de euros.

Prazo médio de pagamento a fornecedores

Relativamente ao PMP, saliente-se que, em 2020, a Região demorava, em média, 156 dias para efetuar pagamentos a fornecedores correntes e de investimento, no entanto em cada um dos subsetores este prazo é diferente.

No caso do subsetor da ARD, o tempo médio para pagamentos a fornecedores é de 17 dias, enquanto que no subsetor dos SFA atinge os 74 dias. Já relativamente ao subsetor das EPR é substancialmente superior: 385 dias.

Comparativamente ao final de 2019, o PMP da Região manteve-se, sendo expectável que no ano de 2021 e seguintes este prazo diminua, refletindo o esforço de regularização de pagamentos em atraso, nomeadamente por parte dos Hospitais, E.P.E.R..

De seguida, apresenta-se a evolução trimestral dos anos de 2019 e 2020, de acordo com a disposição legal aplicável (*cfr.* al. e), do n.º 3, do art.º 13 da LEORAA).

Quadro 32: Prazo médio de pagamento a fornecedores*(dias)*

	PMP 2019				PMP 2020			
	1 T	2 T	3 T	4 T	1 T	2 T	3 T	4 T
RAA	122	141	139	156	154	153	179	156

6.2 Indireta

6.2.1 Avals

A 31 de dezembro de 2020, a responsabilidade com avals atingiu os 365,7 milhões de euros.

Ao abrigo do n.º 1 do artigo 23.º do DLR n.º1/2020/A, de 8 de janeiro, o Governo Regional fixou em 60,0 milhões de euros, o limite máximo de avals a conceder em 2020, em termos de fluxos líquidos anuais. O referido *plafond* foi revisto para 190,0 milhões de euros, pelo DLR n.º 22/2020/A, de 13 de agosto.

Quadro 33: Variação dos avales 2019-2020

	(euros)
Situação dos avales a 31.12.2019	266 330 508,04
Montante não utilizado aval 02/20 SINAGA, S.A.	300 000,00
Amortizações 2020	53 234 274,74
Avales concedidos em 2020	152 855 000,00
Situação dos avales a 31.12.2020	365 651 233,31
Variação 2019/2020	99 320 725,27

Face a 2019, assistiu-se a um acréscimo de 99,3 milhões de euros nas responsabilidades da RAA com avales, a 31 de dezembro de 2020. De ressaltar que os valores apresentados ainda estão em processo de certificação, por parte das entidades bancárias.

De referir que, no decorrer de 2020, no âmbito da RCG n.º 145/2020, de 19 de maio, foi autorizada a emissão de uma garantia da RAA a favor do FCGM, no montante global de 21 667 000,00 euros, destinada a assegurar as responsabilidades de capital do referido fundo pelas contragarantias às SGM, no âmbito da “Linha Específica Covid-19 – Apoio às Empresas dos Açores”.

A concessão da garantia foi realizada pela subscrição do capital social do FCGM, no valor de 5 416 750,00€, e pela prestação de uma garantia pessoal pela RAA no valor de 16 250 250,00€.

Para 2021, é proposto um *plafond* de avales de 120,0 milhões de euros, em termos de fluxos líquidos anuais.

6.2.2 Cartas de conforto

Do quadro *infra* constam as cartas de conforto ativas a 31.12.2020.

Quadro 34: Cartas de conforto ativas a 31.12.2020

(euros)

Data	Mutuário	Mutuante	Valor de Emissão	Responsabilidade a 31.12.2020	
04-10-2013	Atlânticoline, S.A.	Montepio	4 500 000	2 951 303	
21-05-2020		NBAçores	3 500 000	1 170 300	
Subtotal			8 000 000	4 121 603	
04-04-2019	Lolaçor, S.A.	NBAçores	300 000	64 311	
18-10-2019		NBAçores	175 088	141 682	
Subtotal			475 088	205 993	
13-12-2016	Santa Catarina, S.A.	BCP	1 000 000	706 233	
01-08-2018		BCP	500 000	413 127	
06-08-2018		CGD	1 000 000	465 277	
07-06-2019		BCP	500 000	425 000	
07-08-2019		BCP	550 000	325 954	
23-08-2019		CCAMA	334 750	306 236	
29-11-2019		CCAMA	1 296 183	1 311 293	
29-11-2019		CCAMA	2 708 000	2 691 612	
29-11-2019		CCAMA	500 000	442 500	
Subtotal			8 388 933	7 087 233	
05-02-2018	SATA Internacional, S.A.	Montepio	5 000 000	3 647 628	
Subtotal			5 000 000	3 647 628	
09-12-2014	SATA Air Açores, S.A.	BCP	7 000 000	434 438	
18-07-2017		CGD	6 500 000	5 248 172	
24-10-2017		CGD	11 900 000	7 237 564	
12-12-2017		CEMAH	2 300 000	1 503 642	
17-09-2018		BPI	11 701 605	9 646 803	
17-12-2018		Montepio	6 358 109	4 470 676	
11-07-2019		BPI	6 334 204	6 334 204	
15-11-2019		NBAçores	6 000 000	6 000 000	
Subtotal			58 093 918	40 875 499	
26-04-2018		SINAGA, S.A.	BCP	246 000	20 500
12-09-2018	BIC		300 000	11 170	
12-09-2018	BCP		100 000	60 000	
12-09-2018	BCP		325 000	211 238	
23-08-2019	BCP		150 000	147 778	
Subtotal			1 121 000	450 686	
23-08-2019	Teatro Micaelense, S.A.	BCP	570 000	503 500	
Subtotal			570 000	503 500	
25-02-2013	Cooperativa Lacto-Pico - Lacticínios da Ilha do Pico, CRL	CCAMA	3 000 000	2 960 828	
Subtotal			3 000 000	2 960 828	
19-12-2018	UNILEITE, CRL	CCAMA	10 000 000	10 000 000	
Subtotal			10 000 000	10 000 000	
19-12-2018	Cooperativa Agrícola de Lacticínios do Faial, CRL	CCAMA	5 000 000	3 064 972	
Subtotal			5 000 000	3 064 972	
19-12-2018	UNIQUEIJO, CRL	CCAMA	10 000 000	6 067 120	
Subtotal			10 000 000	6 067 120	
Total			109 648 939	78 985 061	

7. Transferências orçamentais

7.1 Administração Local

A participação dos municípios nos impostos do Estado encontra-se definida na Lei n.º 73/2013, de 3 de setembro, na sua redação atual, que estabelece o RFALEI.

O montante global da participação dos municípios da RAA nos impostos do Estado encontra-se fixado em 131,9 milhões de euros, para o ano de 2021, de acordo com a LOE 2021.

A referida participação desagrega-se da seguinte forma.

Quadro 35: Transferências para as Autarquias Locais

(euros)

Municípios	FEF	FSM	IRS	N.º 3 art. 35.º Lei n.º 73/2013	IVA	Subtotal	FFF	Total
Angra do Heroísmo	10 748 931	627 145	1 363 890	421 568	111 169	13 272 703	907 723	14 180 426
Calheta de São Jorge	3 866 924	67 418	63 843	385 798	20 563	4 404 546	255 529	4 660 075
Corvo	1 737 628	4 728	17 184	169 784	15 685	1 945 009	0	1 945 009
Horta	5 805 406	280 278	548 385	221 539	56 397	6 912 005	539 749	7 451 754
Lagoa	5 223 104	341 248	390 835	197 058	51 383	6 203 628	314 932	6 518 560
Lajes das Flores	3 072 607	16 727	23 170	301 826	19 192	3 433 522	244 058	3 677 580
Lajes do Pico	4 392 409	84 223	96 704	441 297	24 594	5 039 227	306 279	5 345 506
Madalena	4 594 515	113 907	163 968	470 153	31 798	5 374 341	305 267	5 679 608
Nordeste	4 898 332	116 321	67 328	490 377	25 089	5 597 447	352 634	5 950 081
Ponta Delgada	12 034 414	1 548 766	3 407 353	1 639 473	362 539	18 992 545	1 293 016	20 285 561
Povoação	4 723 025	157 142	87 283	479 326	48 661	5 495 437	295 051	5 790 488
Ribeira Grande	10 369 500	834 494	447 896	391 915	87 633	12 131 438	704 709	12 836 147
Santa Cruz da Graciosa	3 137 972	83 249	65 268	321 322	23 231	3 631 042	196 954	3 827 996
Santa Cruz das Flores	2 646 397	53 725	52 548	266 882	19 253	3 038 805	185 673	3 224 478
São Roque do Pico	3 491 972	65 653	93 087	352 269	24 451	4 027 432	253 727	4 281 159
Velas	4 406 080	92 576	37 520	446 158	29 155	5 011 489	286 830	5 298 319
Praia da Vitória	7 613 932	478 595	575 652	286 832	63 960	9 018 971	546 881	9 565 852
Vila do Porto	4 003 411	128 432	360 929	433 523	38 396	4 964 691	259 596	5 224 287
Vila Franca do Campo	5 167 235	275 777	186 773	186 291	37 446	5 853 522	298 653	6 152 175
Total	101 933 794	5 370 404	8 049 616	7 903 391	1 090 595	124 347 800	7 547 261	131 895 061

Fonte: LOE 2021.

7.2 Setor Público Empresarial Regional

Do valor total das transferências destinadas ao conjunto dos subsectores dos SFA e das EPR, que consta do orçamento consolidado, a dotação de 269,8 milhões de euros é destinada ao subsector das EPR.

8. Situação financeira

8.1 Serviços e Fundos Autónomos

Em conformidade com a alínea c) do n.º 1 do art.º 13 da LEORAA, apresenta-se nos Quadros A1 e A2 a posição financeira em 31 de dezembro de 2020 das entidades que integram o subsetor dos SFA.

8.2 Setor Público Empresarial Regional

Com referência a 31 de dezembro de 2020, a RAA participa, direta e indiretamente, em trinta empresas. Tem a participação minoritária em sete, sendo que em duas destas empresas a participação detida é inferior a 10%, o que em termos do DLR n.º 7/2008/A, de 24 de março, na sua redação atual, coloca-as para além do perímetro do SPER. É ainda detentora da totalidade do capital em dezoito empresas e detém a maioria em cinco.

A composição das participações detidas pela RAA pode ser consultada no Quadro A3.

Posição financeira

Em conformidade com as alíneas a) e b) do n.º 3 do art.º 13 da LEORAA, apresenta-se nos Quadros A4 e A5 o balanço individual provisório em 31 de dezembro de 2020 das entidades que integram o SPER assim como a respetiva situação patrimonial consolidada.

Relativamente às empresas do grupo SATA, cumpre referir que, atendendo ao facto das demonstrações financeiras serem preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas na UE, à data de apresentação do presente Relatório, não foi possível incluir a posição financeira do grupo à data de relato, designadamente por não se encontrar concluída a avaliação do impacto, materialmente relevante, decorrente da aplicação da IFRS 16 Locações.

No que concerne à dívida financeira em 2020, deverá rondar os 737 milhões de euros, dos quais 27,6 respeitam às EPR, detalhando-se como se segue.

Quadro 36: Dívida financeira a 31.12.2020

(euros)

Entidades	Montante Contratualizado	Amortizações	Dívida financeira a 31.12.2020
HDES, E.P.E.R.	0	0	0
HSEIT, E.P.E.R.	0	0	0
HH, E.P.E.R.	0	0	0
Atlânticoline, S.A.	10 000 000	3 931 475	6 068 525
Ilhas de Valor, S.A.	13 560 000	1 948 596	11 611 404
PJCSC, Lda.	0	0	0
Teatro Micaelense, S.A.	570 000	66 500	503 500
IROA, S.A.	5 500 000	2 002 285	3 497 715
SDEA, E.P.E.R.	0	0	0
AZORINA, S.A.	12 930 000	6 997 158	5 932 842
Subtotal EPR	42 560 000	14 946 014	27 613 986
SATA Air Açores, S.A.	391 321 911	86 290 383	305 031 528
SATA Internacional, S.A.	13 600 000	4 249 009	9 350 991
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	1 000 000	200 000	800 000
Naval Canal, Lda.	0	0	0
Portos dos Açores, S.A.	88 963 770	14 065 948	74 897 822
Lolaçor, S.A.	50 553 000	19 302 948	31 250 052
Santa Catarina, S.A.	10 702 800	2 877 077	7 825 723
SINAGA, S.A.	23 622 551	3 383 245	20 239 305
EDA, S.A.	387 000 000	130 162 078	256 837 922
Globalada, S.A.	0	0	0
EDA Renováveis, S.A.	9 500 000	6 681 818	2 818 182
SEGMA, Lda.	0	0	0
Subtotal EPnR	976 264 032	267 212 508	709 051 524
Total	1 018 824 032	282 158 522	736 665 510

No que respeita às condições de financiamento das entidades do SPER, encontram-se detalhadas no Quadro A6.

9. Parcerias Público-Privadas

Em cumprimento do disposto na LEORAA em matéria de anexos informativos atinentes a este regime das PPP, na redação que lhe foi conferida pela Lei n.º 115/2015, de 28 de agosto (*cfr.* art. 13.º, n.º 3, al. d)), o quadro seguinte reflete as responsabilidades contratuais vencidas e vincendas.

No que concerne às responsabilidades vincendas, importa salientar que:

- i) na concessão rodoviária considerou-se, para 2021, o valor real dos pagamentos a efetuar neste ano e, para o período remanescente da concessão, as projeções realizadas pela Concessionária com referência a 31.12.2018, atendendo a que as relativas a 31.12.2019 não se apresentam suficientemente aderentes à realidade da concessão, designadamente ao histórico da execução financeira e, bem assim, ao cenário macroeconómico mais provável; e
- ii) na concessão do setor da saúde, foram consideradas as projeções efetuadas pela Concessionária com referência a 31.12.2019.

Quadro 37: Responsabilidades contratuais vencidas e vincendas com PPP

(milhões de euros)

PPP	2012-2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
SCUT S. Miguel	260,8	24,6	37,7	39,2	40,8	42,9	44,9	46,6	47,8	49,4	50,7
Hospital da Ilha Terceira	101,5	12,0	12,2	12,5	12,7	13,0	13,2	13,5	13,8	14,0	14,3
Total	362,3	36,6	49,9	51,7	53,6	55,9	58,1	60,0	61,6	63,4	65,1

PPP	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total
SCUT S. Miguel	52,3	53,9	55,6	57,0	58,4	80,7	0	0	0	1 043,5
Hospital da Ilha Terceira	14,6	14,9	15,2	15,5	15,8	16,1	16,4	16,8	13,1	371,1
Total	66,9	68,8	70,8	72,5	74,2	96,9	16,4	16,8	13,1	1 414,6

Fonte: Concessionárias.

Nota: Os valores apresentados encontram-se a preços correntes e incluem IVA à taxa legal em vigor.

10.Anexos

Quadro A 1: Balanço provisório dos SFA - Ativo 2020

(euros)

Entidades	Ativos Fixos Tangíveis	Propriedades de Investimento	Ativos Intangíveis	Participações Financeiras	Outros Ativos Financeiros	Ativos por Impostos Diferidos	Total do Ativo Não Corrente	Inventários	Clientes	Estado e Outros Entes Públicos	Outros Créditos a Receber	Diferimentos	Ativos Financeiros e Ativos não Correntes para Venda	Caixa e Depósitos Bancários	Total do Ativo Corrente	Total do Ativo
IAMA	42 984 167	0	17 478	0	0	0	43 001 645	0	1 650 664	0	0	754 959	0	1 480 550	3 886 173	46 887 818
FUNDOPESCA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133 398	133 398	133 398
ERSARA	16 427	0	71 763	0	0	0	88 190	0	189 108	0	113 710	0	0	943 916	1 246 735	1 334 925
SRPCBA	3 053 591	186 327	0	0	0	0	3 239 918	0	3 759	0	0	15 223	0	701 122	720 104	3 960 022
FRACDE	1 509 818	0	0	15 106 502	0	0	16 616 320	0	4 192 937	0	0	0	0	2 781 881	6 974 818	23 591 138
FRCT	30 970	0	0	0	0	0	30 970	0	2 360 084	0	0	567	0	494 472	2 855 124	2 886 093
FRD	2 837	0	0	0	0	0	2 837	0	0	0	1 090	0	0	8 193	9 283	12 121
FRAC	26 246	0	2 703	0	0	0	28 949	0	0	0	0	0	0	44 436	44 436	73 385
FRTT, I.P.R.A.	21 691	0	0	0	0	0	21 691	0	0	0	0	0	0	2 392 401	2 392 401	2 414 092
FRE	339 540	0	0	0	0	0	339 540	0	2 604	117	56 653 083	110	0	645 252	57 301 166	57 640 706
FE EBI Roberto Ivens	266 982	0	0	0	0	0	266 982	4 944	0	0	0	0	0	100 534	105 478	372 460
FE EBI Canto da Maia	287 073	0	0	0	0	0	287 073	20 453	4 987	0	7	0	0	136 045	161 491	448 563
FE EBS Nordeste	205 613	0	0	0	0	0	205 613	29 909	0	0	0	0	0	35 281	65 189	270 803
FE EBI de Lagoa	113 660	0	4 517	0	0	0	118 177	7 649	0	0	0	450	0	54 462	62 561	180 738
FE EBI de Ribeira Grande	565 988	0	894	0	0	0	566 882	0	0	0	0	0	0	103 314	103 314	670 196
FE EBS de Santa Maria	380 005	0	0	0	0	0	380 005	11 874	0	0	0	0	0	56 100	67 974	447 979
FE EBI de Vila de Capelas	252 627	0	0	0	0	0	252 627	30 108	0	0	0	0	0	71 542	101 649	354 276
FE EBS Armando Côrtes-Rod	174 078	0	15	0	0	0	174 093	6 075	0	0	0	0	0	86 101	92 176	266 269
FE EBI de Rabo de Peixe	67 347	0	0	0	0	0	67 347	98 603	0	0	0	0	0	96 632	195 235	262 582
FE EBI de Arrifes	231 077	0	0	0	0	0	231 077	11 208	0	0	0	0	0	194 646	205 854	436 931
FE EBI Angra do Heroísmo	108 568	0	0	0	0	0	108 568	7 785	0	0	0	0	0	202 674	210 459	319 027
FE EBI Praia da Vitória	341 591	0	0	0	0	0	341 591	4 014	0	0	0	0	0	138 883	142 897	484 489
FE EBI dos Biscoitos	168 391	0	0	0	0	0	168 391	4 625	0	0	0	0	0	31 352	35 977	204 368
FE EBS da Graciosa	242 519	0	0	0	0	0	242 519	9 158	0	0	0	1 720	0	36 404	47 283	289 801
FE EBS das Velas	388 960	0	0	0	0	0	388 960	30 871	0	0	2 995	0	0	55 704	89 570	478 531
FE EBS da Calheta	392 081	0	1 171	0	0	0	393 252	8 493	0	0	0	2 665	0	81 564	92 722	485 973
FE EBI da Horta	144 873	0	4 963	0	0	0	149 836	3 814	0	0	0	1 290	0	78 025	83 130	232 966
FE EBS das Lajes do Pico	198 780	0	292	0	0	0	199 071	8 451	0	0	0	0	0	92 240	100 690	299 762
FE EBS São Roque do Pico	197 268	0	0	0	0	0	197 268	20 657	0	0	0	567	0	44 951	66 175	263 442
FE EBS das Flores	115 916	0	0	0	0	0	115 916	10 971	0	0	0	0	0	49 961	60 933	176 849
FE ES Antero de Quental	107 595	0	10 360	0	0	0	117 956	10 381	0	0	0	0	0	83 333	93 714	211 670
FE ES Domingos Rebelo	517 279	0	0	0	0	0	517 279	34 919	0	0	0	0	0	214 184	249 103	766 382
FE ES Ribeira Grande	470 254	0	0	0	0	0	470 254	9 621	0	0	0	0	0	78 131	87 752	558 005
FE ES das Laranjeiras	293 852	0	0	0	0	0	293 852	7 472	0	0	0	0	0	82 790	90 261	384 113
FE ES Jerónimo E. Andrade	221 983	0	116	0	0	0	222 099	4 793	0	0	0	0	0	187 535	192 329	414 428
FE ES Manuel de Arriaga	184 637	0	280	0	0	0	184 917	2 611	0	0	5 435	0	0	101 802	109 848	294 765
Conservatório Regional de PDL	83 001	0	0	0	0	0	83 001	0	0	0	0	950	0	13 988	14 937	97 939
FE ES Vitorino Nemésio	213 031	0	0	0	0	0	213 031	13 087	0	0	0	1 073	0	101 237	115 397	328 428
FE EBS da Povoação	351 764	0	0	0	0	0	351 764	9 497	0	0	0	1 689	0	138 057	149 243	501 007
FE EBS da Madalena	366 085	0	0	0	0	0	366 085	5 818	0	0	0	0	0	97 655	103 673	469 758
FE EBS Mouzinho Silveira	38 462	0	0	0	0	0	38 462	2 805	0	0	0	-77	0	16 268	18 996	57 458
FE EBI da Vila do Topo	77 259	0	0	0	0	0	77 259	7 478	0	0	0	0	0	10 498	17 975	95 234
Subtotal	55 753 883	186 327	114 552	15 106 502	0	0	71 161 264	438 143	8 404 143	117	56 776 320	781 188	0	12 497 715	78 897 626	150 058 890

(euros)

Entidades	Ativos Fixos Tangíveis	Propriedades de Investimento	Ativos Intangíveis	Participações Financeiras	Outros Ativos Financeiros	Ativos por Impostos Diferidos	Total do Ativo Não Corrente	Inventários	Clientes	Estado e Outros Entes Públicos	Outros Créditos a Receber	Diferimentos	Ativos Financeiros e Ativos não Correntes para Venda	Caixa e Depósitos Bancários	Total do Ativo Corrente	Total do Ativo
FE EBS Tomás de Borba	399 919	0	901	0	0	0	400 819	45 635	0	0	0	0	0	169 477	215 112	615 931
FE EBI da Maia	145 289	0	0	0	0	0	145 289	3 861	0	0	0	2 320	0	57 330	63 511	208 800
FE EBI de Gínelas	227 555	0	0	0	0	0	227 555	2 800	0	0	0	1 169	0	67 079	71 048	298 603
FE ES de Lagoa	186 935	0	451	0	0	0	187 386	11 555	0	0	0	80	0	88 620	100 255	287 641
FE EBI Água de Pau	69 032	0	0	0	0	0	69 032	3 896	0	0	0	0	0	99 588	103 484	172 516
FE EBI de Ponta Garça	122 625	0	537	0	0	0	123 161	2 465	0	0	0	0	0	53 847	56 312	179 473
FE EBI Franc. F. Drummond	57 482	0	0	0	0	0	57 482	8 341	0	0	0	0	0	213 751	222 092	279 574
FE EP de Capelas	25 377	0	1 318	0	0	0	26 695	1 025	0	0	0	73 474	0	255 771	330 270	356 965
ISSA, I.P.R.A.	1 861 949	0	0	0	0	0	1 861 949	0	2 420	20	279	0	0	692 705	695 425	2 557 374
RIAC	1 180 171	0	67 064	0	0	0	1 247 236	32 601	11 909	0	1 644 541	0	0	1 185 239	2 874 290	4 121 526
USI S. Maria	555 746	0	0	0	0	0	555 746	126 168	7 120 242	0	9 693	0	0	34 662	7 290 766	7 846 513
USI S. Miguel	2 937 465	0	13	0	0	0	2 937 478	234 713	13 175 807	0	32 998	444 972	0	3 115 633	17 004 123	19 941 601
USI Terceira	4 546 631	0	156 525	0	0	0	4 703 156	552 813	7 227 633	0	0	0	0	703 813	8 484 259	13 187 414
USI Graciosa	77 525	0	0	0	0	0	77 525	164 622	1 965 464	0	0	0	0	685 104	2 815 190	2 892 715
USI São Jorge	103 091	0	0	0	0	0	103 091	353 832	2 788 190	0	0	0	0	204 386	3 346 407	3 449 498
USI Pico	240 088	0	0	0	0	0	240 088	334 382	3 224 489	0	57 411	649	0	193 602	3 810 533	4 050 621
USI Faial	17 598	0	2 035	0	0	0	19 633	102 728	2 829 680	0	52 944	4 619	0	134 844	3 124 815	3 144 448
USI Flores	89 394	0	0	0	0	0	89 394	210 010	2 003 520	0	347 055	0	0	84 113	2 644 699	2 734 093
USI Corvo	32 840	0	0	0	0	0	32 840	4 545	1 336	0	0	0	0	133 165	139 046	171 886
COA	96 359	0	0	0	0	0	96 359	12 527	270 446	0	0	0	0	279 880	562 853	659 212
Subtotal	12 973 072	0	228 844	0	0	0	13 201 916	2 208 519	40 621 135	20	2 144 922	527 282	0	8 452 611	53 954 489	67 156 405
Total	68 726 955	186 327	343 397	15 106 502	0	0	84 363 180	2 646 662	49 025 278	137	58 921 242	1 308 470	0	20 950 326	132 852 115	217 215 295

Quadro A 2: Balanço provisório dos SFA - Capital Próprio e Passivo 2020

(euros)

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsab. por benefícios pós-emprego	Passivos por impostos diferidos	Outras Dívidas a Pagar	Total do Passivo não Corrente	Fornecedores	Estado e Outros Entes Públicos	Financiamentos Obtidos	Outras Dívidas a Pagar	Diferimentos	Total do Passivo Corrente	Total do Passivo	Total do Capital Próprio e do Passivo
IAMA	2 203 724	0	-5 614 490	43 032 704	1 474 438	41 096 376	5 438 605	0	0	0	0	5 438 605	118 777	140 939	0	4 000	89 120	352 837	5 791 442	46 887 818
FUNDOPESCA	98 551	0	146 089	0	-111 242	133 398	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133 398
ERSARA	0	0	869 272	0	398 654	1 267 927	0	0	0	0	0	0	116	8 157	0	58 725	0	66 998	66 998	1 334 925
SRPCBA	786 185	0	2 351 450	-290 125	952 503	3 800 013	0	0	0	0	0	0	0	30 560	0	129 449	0	160 009	160 009	3 960 022
FRACDE	2 350 479	0	16 443 064	1 668 643	2 422 536	22 884 722	0	0	0	0	0	10 780	13 474	0	682 162	0	706 416	706 416	23 591 138	
FRCT	0	0	2 368 202	0	492 328	2 860 530	0	0	0	0	0	0	0	3 315	0	22 248	0	25 563	25 563	2 886 093
FRD	0	0	8 502	0	3 342	11 844	0	0	0	0	0	0	0	0	0	276	0	276	276	12 121
FRAC	190 071	0	-23 270	1 922	-99 361	69 363	0	0	0	0	0	0	0	-814	0	4 836	0	4 022	4 022	73 385
FRIT, I.P.R.A.	851 707	0	-600 341	0	49 390	300 756	0	0	0	0	0	0	117 982	4 615	0	1 990 738	0	2 113 335	2 113 335	2 414 092
FRE	9 164 963	0	33 574 873	0	-3 313 951	39 425 885	0	0	0	0	0	0	-11 930	59 062	0	101 808	18 065 881	18 214 821	18 214 821	57 640 706
FE EBI Roberto Ivens	11 992 342	109 919	-12 850 539	0	-167 143	-915 421	0	0	0	0	0	0	9 936	61 391	0	4 401	1 212 154	1 287 881	1 287 881	372 460
FE EBI Camb da Maia	111 909	843 607	-1 851 766	0	-174 567	-1 070 817	0	0	0	0	0	0	62 721	61 821	0	21 960	1 372 880	1 519 381	1 519 381	448 563
FE EBS Nordeste	7 852	192 530	-583 767	0	-69 419	-452 903	0	0	0	0	0	0	2 469	29 353	0	1 431	690 353	723 606	723 606	270 803
FE EBI de Lagoa	93 325	92 344	-490 357	0	-60 944	-365 633	0	0	0	0	0	0	0	37 581	0	4 761	504 029	546 371	546 371	180 738
FE EBI de Ribeira Grande	48 639	587 726	-897 449	0	-44 919	-306 002	0	0	0	0	0	0	0	42 566	0	4 564	929 068	976 198	976 198	670 196
FE EBS de Santa Maria	89 905	92 993	-184 982	0	326 716	324 632	0	0	0	0	0	0	1 810	36 550	0	3 967	81 021	123 347	123 347	447 979
FE EBI de Vila de Capelas	96 672	188 531	-1 083 451	0	-67 521	-865 769	0	0	0	0	0	0	704	53 698	0	779	1 164 865	1 220 045	1 220 045	354 276
FE EBS Armando Côrtes-Rod	109 628	577	-566 483	-3 694	-555 598	-1 015 570	0	0	0	0	0	0	0	47 107	0	6 902	1 227 830	1 281 839	1 281 839	266 269
FE EBI de Rabo de Peixe	3 210 664	278 766	-4 299 548	0	-414 498	-1 224 616	0	0	0	0	0	0	1 800	61 751	0	1 211	1 422 436	1 487 198	1 487 198	262 582
FE EBI de Arrifes	81 119	284 379	-1 104 545	0	1 007 271	268 223	0	0	0	0	0	0	0	0	0	60 299	108 409	168 708	168 708	436 931
FE EBI Angra do Heroísmo	8 755 654	997	-8 958 864	-116 382	-833 950	-1 152 545	0	0	0	0	0	40 516	59 155	0	9 250	1 362 651	1 471 572	1 471 572	1 471 572	319 027
FE EBI Praia da Vitória	694 810	69 203	-1 157 593	0	-162 551	-556 130	0	0	0	0	0	0	5 129	68 702	0	29 964	936 824	1 040 619	1 040 619	484 489
FE EBI dos Biscoitos	189 381	102 001	-420 386	0	269 862	140 857	0	0	0	0	0	0	0	18 314	0	2 710	42 487	63 511	63 511	204 368
FE EBS da Graciosa	37 589	127 568	-273 241	0	-133 123	-241 208	0	0	0	0	0	0	8 536	25 989	0	1 130	495 354	531 009	531 009	289 801
FE EBS das Velas	513 939	853 867	-1 415 352	0	422 242	374 695	0	0	0	0	0	0	0	30 125	0	8 688	65 022	103 835	103 835	478 531
FE EBS da Calheta	92 784	464 789	-345 411	0	-113 006	99 155	0	0	0	0	0	0	0	17 270	0	3 813	365 736	386 818	386 818	485 973
FE EBI da Horta	150 095	96 807	-1 058 095	0	37 574	-773 618	0	0	0	0	0	0	0	44 431	0	962	961 191	1 006 584	1 006 584	232 966
FE EBS das Lajes do Pico	276 049	326 130	-825 180	0	81 794	-141 207	0	0	0	0	0	0	0	29 929	0	2 658	408 381	440 968	440 968	299 762
FE EBS São Roque do Pico	124 016	171 245	-583 600	0	7 475	-280 865	0	0	0	0	0	0	0	22 165	0	6 120	516 023	544 307	544 307	263 442
FE EBS das Flores	57 963	108 924	-495 013	0	432 754	104 628	0	0	0	0	0	4 333	20 460	0	2 692	44 735	72 221	72 221	72 221	176 849
FE ES Antero de Quental	10 813 326	15 660	-11 979 719	0	1 116 924	-33 909	0	0	0	0	0	0	29 214	63 185	0	9 333	143 748	245 479	245 479	211 670
FE ES Domingos Rebelo	37 007	127 950	-762 644	0	95 597	-502 091	0	0	0	0	0	0	0	64 920	0	14 211	1 189 342	1 268 473	1 268 473	766 382
FE ES Ribeira Grande	15 044 033	87 317	-15 367 648	0	-71 551	-307 848	0	0	0	0	0	0	0	39 235	0	9 116	817 503	865 853	865 853	558 005
FE ES das Laranjeiras	75 166	102 453	-632 950	0	-34 721	-490 051	0	0	0	0	0	0	0	37 361	0	5 558	831 245	874 164	874 164	384 113
FE ES Jerónimo E. Andrade	13 454 352	17 659	-14 203 158	0	958 654	227 507	0	0	0	0	0	0	16 612	46 828	0	21 216	102 265	186 921	186 921	414 428
FE ES Manuel de Arega	24 186 857	6 250	-23 938 161	0	-68 238	186 708	0	0	0	0	0	0	0	29 411	0	15 210	63 436	108 057	108 057	294 765
Conservatório Regional de PDL	18 036	35 429	-245 289	0	-12 198	-204 022	0	0	0	0	0	0	0	12 754	0	0	289 207	301 961	301 961	97 939
FE ES Vitorino Nemésio	817 754	23 423	-952 652	0	-20 819	-132 294	0	0	0	0	0	0	4 887	31 515	0	8 999	415 322	460 722	460 722	328 428
FE EBS da Povoação	276 439	116 137	-410 197	0	-35 990	-53 610	0	0	0	0	0	0	546	38 184	0	6 431	509 456	554 617	554 617	501 007
FE EBS da Madalena	11 992	81 445	-464 360	0	-53 466	-424 389	0	0	0	0	0	0	9 503	34 781	0	13 729	836 133	894 147	894 147	469 758
FE EBS Mouzinho Silveira	40 815	8 956	-35 495	0	-13 122	1 154	0	0	0	0	0	0	758	4 709	0	57	50 260	56 304	56 304	57 458
FE EBI da Vila do Topo	15 318	31 513	-51 019	0	76 298	72 109	0	0	0	0	0	0	0	6 980	0	73	16 072	23 125	23 125	95 234
Subtotal	107 171 108	5 647 096	-58 965 562	44 293 069	3 994 456	102 140 167	5 438 605	0	0	0	0	5 438 605	435 198	1 437 527	0	3 276 954	37 330 440	42 480 119	47 918 723	150 058 890

(euros)

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsab. por benefícios pós-emprego	Passivos por impostos diferidos	Outras Dívidas a Pagar	Total do Passivo não Corrente	Fornecedores	Estado e Outros Entes Públicos	Financiamentos Obtidos	Outras Dívidas a Pagar	Diferimentos	Total do Passivo Corrente	Total do Passivo	Total do Capital Próprio e do Passivo	
FE EBS Tomás de Borba	27 340 725	100 775	-27 671 529	0	-122 307	-352 334	0	0	0	0	0	0	0	0	72 152	0	13 445	882 669	968 265	968 265	615 931
FE EBI da Maia	30 166	164 617	-303 809	0	211 255	102 229	0	0	0	0	0	0	0	0	28 669	0	4 668	73 233	106 571	106 571	208 800
FE EBI de Gineies	11 715	569 568	-734 346	0	-4 935	-157 998	0	0	0	0	0	0	0	6 513	27 971	0	218	421 899	456 602	456 602	298 603
FE ES de Lagoa	6 968 706	16 252	-7 199 059	0	9 470	-204 631	0	0	0	0	0	0	0	0	32 658	0	2 594	457 020	492 272	492 272	287 641
FE EBI Água de Pau	50 971	68 761	-223 950	0	194 543	90 326	0	0	0	0	0	0	0	0	20 574	0	5 273	56 342	82 190	82 190	172 516
FE EBI de Ponta Garça	0	702 789	-887 273	0	307 517	123 033	0	0	0	0	0	0	0	0	15 469	0	327	40 643	56 440	56 440	179 473
FE EBI Franc. F. Drummond	0	2 550 601	-2 690 262	0	98 468	-41 194	0	0	0	0	0	0	618	21 880	0	2 698	295 571	320 768	320 768	320 768	279 574
FE EP de Capelas	7 600 556	4 190	-7 709 569	0	252 909	148 086	0	0	0	0	0	0	0	5 550	0	0	203 328	208 879	208 879	208 879	356 965
ISSA, I.P.R.A.	0	0	2 501 109	0	24 721	2 325 830	0	0	0	0	0	0	0	0	104	0	354	31 086	31 544	31 544	2 557 374
RIAC	1 489 104	0	-609 781	2 056 774	-552 265	2 383 832	0	0	0	0	0	0	209 236	72 448	0	1 456 010	0	1 737 694	1 737 694	1 737 694	4 121 526
USI S. Maria	0	0	6 598 495	172 181	264 703	7 035 379	0	0	0	0	0	0	491 128	26 849	0	293 156	0	811 133	811 133	811 133	7 846 513
USI S. Miguel	4 316 900	0	-2 740 117	6 750 937	-1 794 123	6 533 597	0	0	0	0	0	0	9 439 807	766 402	0	3 201 795	0	13 408 004	13 408 004	13 408 004	19 941 601
USI Terceira	6 471 061	0	2 840 676	255 530	543 759	10 111 025	0	0	0	0	0	0	1 920 307	292 043	0	864 040	0	3 076 389	3 076 389	3 076 389	13 187 414
USI Graciosa	0	0	579 989	1 229 952	722 301	2 532 242	0	0	0	0	0	0	65 029	72 094	0	223 350	0	360 473	360 473	360 473	2 892 715
USI São Jorge	152 538	0	-988 078	1 832 742	1 163 637	2 160 839	0	0	0	0	0	0	678 417	142 522	0	467 720	0	1 288 659	1 288 659	1 288 659	3 449 498
USI Pico	554 883	406 318	-5 506 983	5 729 301	475 102	1 658 621	0	0	0	0	0	0	1 493 515	184 199	0	714 287	0	2 392 000	2 392 000	2 392 000	4 050 621
USIFaial	46 947	0	187 684	1 823 508	-36 653	2 021 487	0	0	0	0	0	0	648 348	81 432	0	393 181	0	1 122 961	1 122 961	1 122 961	3 144 448
USIFlores	60 619	0	-1 113 353	3 440 974	-123 188	2 265 053	0	0	0	0	0	0	239 509	55 863	0	173 668	0	469 040	469 040	469 040	2 734 093
USI Corvo	0	0	-22 671	55 800	61 896	95 025	0	0	0	0	0	0	9 155	22 469	0	45 238	0	76 862	76 862	76 862	171 886
COA	0	0	-171 934	597 440	101 037	526 543	0	0	0	0	0	0	39 724	17 946	0	0	75 000	132 669	132 669	132 669	659 212
Subtotal	55 094 892	4 583 871	-45 864 760	23 945 140	1 797 848	39 556 991	0	0	0	0	0	0	15 241 305	1 959 295	0	7 862 022	2 536 791	27 599 414	27 599 414	27 599 414	67 156 405
Total	162 266 000	10 230 966	-104 830 322	68 238 209	5 792 304	141 697 157	5 438 605	0	0	0	0	5 438 605	15 676 503	3 396 823	0	11 138 976	39 867 231	70 079 533	75 518 138	217 215 295	

Quadro A 3: Participações da RAA nas empresas do SPER - 2020

Participações da RAA	Participação direta	Participações entre empresas do SPER								Participação indireta	Total da participação	
		RAA	SATA AIR AÇORES, S.A.	EDA, S.A.	EDA RENOV. S.A.	SEGMA, LDA.	LOTAÇOR, S.A.	PORTOS DOS AÇORES, S.A.	ILHAS DE VALOR, S.A.			SINAGA, S.A.
Hospital do Divino Espírito Santo de Ponta Delgada, E.P.E.R.	100,00%										0,00%	100,00%
Hospital de Santo Espírito da Ilha Terceira, E.P.E.R.	100,00%										0,00%	100,00%
Hospital da Horta, E.P.E.R.	100,00%										0,00%	100,00%
Sata Air Açores, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Sata Internacional - Azores Airlines, S.A.		100,00%									100,00%	100,00%
Sata - Gestão de Aeródromos, S.A.		100,00%									100,00%	100,00%
SATA EXPRESS INC. CAN		100,00%									100,00%	100,00%
AZORES EXPRESS INC. USA		100,00%									100,00%	100,00%
VERDEGOLF, S.A.		0,75%									0,75%	0,75%
Naval Canal Estaleiros de Construção e Reparação Naval, Lda.							100,00%				100,00%	100,00%
Atlânticoline, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
OPERPDL - Sociedade de Operações Portuárias de Ponta Delgada, Lda							20,00%				20,00%	20,00%
OPERTERCEIRA - Sociedade de Operações Portuárias da Praia da Vitória, Lda							20,00%				20,00%	20,00%
OPERTRI - Sociedade de Operações Portuárias, Lda.							20,00%				20,00%	20,00%
Portos dos Açores, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Lotaçor, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Santa Catarina - Indústria Conserveira, S.A.						100,00%					100,00%	100,00%
Ilhas de Valor, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Sinaga, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo, Lda.									60,87%		60,87%	60,87%
EDA, S.A.	50,10%										0,00%	50,10%
Globaleda -Telecomunicações e Sistemas de Informação, S.A.			74,90%								37,52%	37,52%
EDA Renováveis, S.A.			99,68%			0,32%					50,10%	50,10%
Serviços de Engenharia, Gestão e Manutenção (SEGMA), Lda.			90,00%	10,00%							50,10%	50,10%
NOS Açores Comunicações, S.A.			6,18%								3,10%	3,10%
Azorina, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
Teatro Micaelense, S.A.	99,81%										0,00%	99,81%
IROA, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
SDEA, E.P.E.R.	100,00%										0,00%	100,00%
Fábrica de Cervejas e Refrigerantes João Melo Abreu, Lda.									31,68%		31,68%	31,68%

Quadro A 4: Balanço provisório do SPER - Ativo 2020

(euros)

Entidades	Ativos Fixos Tangíveis	Propriedades de Investimento	Ativos Intangíveis	Participações Financeiras	Outros Ativos Financeiros	Ativos por Impostos Diferidos	Total do Ativo Não Corrente	Inventários	Clientes	Estado e Outros Entes Públicos	Outros Créditos a Receber	Diferimentos	Ativos Financeiros e Ativos não Correntes para Venda	Caixa e Depósitos Bancários	Total do Ativo Corrente	Total do Ativo
HDES, E.P.E.R.	83 739 010	0	24 959	233 291	657 227	0	84 654 486	6 474 426	77 977 103	0	174 649	0	0	14 595 834	99 222 012	183 876 499
HSEIT, E.P.E.R.	6 377 217	0	406 334	0	149 874	0	6 933 425	3 863 187	33 992 975	67 230	11 232 334	165 521	0	2 124 466	51 445 714	58 379 139
HH, E.P.E.R.	23 960 633	0	7 394	0	0	0	23 968 027	1 514 662	23 928 227	63 060	27 779	0	0	482 194	26 015 922	49 983 948
AtlânticoLine, S.A.	16 932 302	212 032	141 320	49 085	0	0	17 334 738	80 757	930 256	89 555	7 325 365	4 781	0	165 718	8 596 432	25 931 170
Ilhas de Valor, S.A.	23 880 104	0	0	511 567	711	0	24 392 382	62 092	126 228	340 103	21 645 749	183	0	206 747	22 381 102	46 773 484
PJCSC, Lda.	1 636 380	0	0	0	0	0	1 636 380	0	1 020	8 933	0	0	0	541	10 494	1 646 874
Teatro Micaelense, S.A.	9 332 320	0	0	0	612	0	9 332 933	585	1 500	26 337	11 597	42 634	0	358 355	441 009	9 773 941
IROA, S.A.	21 382 553	0	15 719	0	0	0	21 398 272	0	13 876	0	1 788 494	0	0	47 061	1 849 431	23 247 703
SDEA, E.P.E.R.	26 163	0	18 388	0	5 142 754	0	5 187 306	0	0	0	5 223	15 859	0	784 562	805 645	5 992 951
AZORINA, S.A.	14 496 753	604 710	1 415	32 131	1 203 498	0	16 338 506	126 353	35 898	9 959	1 770 816	1 596	0	224 224	2 168 847	18 507 353
Subtotal EPR	201 763 436	816 742	615 528	826 073	7 154 676	0	211 176 456	12 122 061	137 007 084	605 176	43 982 007	230 574	0	18 989 703	212 936 606	424 113 062
Naval Canal, Lda.	38 498	0	0	0	0	0	38 498	0	26 610	3 221	0	272	0	2 579	32 681	71 179
Portos dos Açores, S.A.	292 355 749	0	130 400	840 456	27 176 512	45 911	320 549 027	7 812	5 377 843	572 835	109 321 370	1 161 987	118 000	1 073 744	117 633 592	438 182 619
Lotaçor, S.A.	19 552 476	0	50 823	17 389 005	0	0	36 992 304	0	1 632 246	60 322	672 802	0	0	445 533	2 810 904	39 803 208
Santa Catarina, S.A.	2 350 000	0	202 000	0	19 326	0	2 571 327	3 216 677	1 638 378	209 318	460 828	12 227	0	136 066	5 673 494	8 244 820
SINAGA, S.A.	21 455 732	0	120 000	1 400 000	10 929	0	22 986 661	1 726 496	874 233	47 108	312 510	5 147	0	265 078	3 230 572	26 217 233
EDA, S.A.	179 013 981	2 147 910	213 426 637	124 150 845	62 678	6 885 221	525 687 271	10 393 993	30 535 205	0	9 583 829	583 111	1 331 455	6 291 620	58 719 213	584 406 484
Globaleda, S.A.	985 280	0	0	10 330	0	0	995 611	86 165	1 840 879	0	3 640 547	8 543	0	403 328	5 979 461	6 975 072
EDA Renováveis, S.A.	65 674 025	0	200 116	30 644	0	7 407 752	73 312 537	56 336	3 211 796	0	51 079 072	111 094	0	151 735	54 610 034	127 922 571
SEGMA, Lda.	146 479	1 166 704	27 738	60 005	9 904	9 505	1 420 336	0	3 474 358	4 157	5 018 895	1 708	0	244 891	8 744 011	10 164 347
Subtotal EPnR	581 572 220	3 314 614	214 157 714	143 881 286	27 279 349	14 348 389	984 553 572	15 487 478	48 611 549	896 962	180 089 854	1 884 090	1 449 455	9 014 573	257 433 962	1 241 987 533
Total	783 335 656	4 131 356	214 773 242	144 707 359	34 434 025	14 348 389	1 195 730 027	27 609 540	185 618 633	1 502 139	224 071 861	2 114 664	1 449 455	28 004 276	470 370 568	1 666 100 595

Quadro A 5: Balanço provisório do SPER - Capital Próprio e Passivo 2020

(euros)

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsab. por benefícios pós-emprego	Passivos por impostos diferidos	Outras Dívidas a Pagar	Total do Passivo não Corrente	Fornecedores	Estado e Outros Entes Públicos	Financiamentos Obtidos	Outras Dívidas a Pagar	Diferimentos	Total do Passivo Corrente	Total do Passivo	Total do Capital Próprio e do Passivo
HDES, E.P.E.R.	81 026 512	2 782	-8 057 374	660 896	3 976 468	77 609 244	0	0	0	0	0	0	78 454 151	7 575 436	0	20 237 668	0	106 267 255	106 267 255	183 876 499
HSEIT, E.P.E.R.	33 732 526	321	-24 173 871	1 199 267	-740 957	10 017 285	0	0	353 222	0	0	353 222	36 940 393	1 457 923	0	9 610 316	0	48 006 632	48 361 854	58 379 139
HH, E.P.E.R.	33 300 000	3 530	-10 232 160	9 694 772	-2 261 076	30 505 067	0	0	2 078 815	0	0	2 078 815	13 113 364	617 022	0	3 669 611	0	17 400 067	19 478 882	49 983 948
Atlânticoline, S.A.	7 145 400	558 020	-4 660 326	11 778 033	739 972	15 561 099	675 000	2 697 926	0	421	2 662 510	6 035 857	524 717	54 352	3 370 599	384 545	0	4 334 214	10 370 071	25 931 170
Ilhas de Valor, S.A.	9 000 000	775 000	7 072 881	1 480 174	583 415	18 911 470	0	12 695 560	0	0	6 650 000	19 345 560	51 331	175 878	0	8 289 244	0	8 516 453	27 862 014	46 773 484
PJCS, Lda.	1 150 000	0	-304 276	13 960	-19 259	840 426	0	803 584	0	0	0	803 584	236	0	0	2 629	0	2 865	806 448	1 646 874
Teatro Micaelense, S.A.	12 244 144	117 549	-3 209 476	3 734	-7 961	9 147 990	0	475 000	0	0	0	475 000	14 925	11 794	28 500	62 757	32 976	150 952	625 952	9 773 941
ROA, S.A.	50 000	143 818	-1 720 389	14 890 443	600 993	13 964 865	0	3 325 215	0	0	3 378 997	6 704 212	25 291	191 213	172 500	354 144	1 835 478	2 578 626	9 282 838	23 247 703
SDEA, E.P.E.R.	50 000	25 118	96 719	5 128 475	315 396	5 615 708	0	0	0	0	0	0	36 338	126 521	0	214 384	0	377 242	377 242	5 992 951
AZORINA, S.A.	100 000	5 986	-1 921 843	11 808 721	-787 485	9 205 380	0	4 934 971	0	1 741 707	0	6 676 679	64 955	88 380	997 871	1 474 089	0	2 625 295	9 301 973	18 507 353
Subtotal EPR	177 798 581	1 632 124	-47 110 114	56 658 435	2 399 507	191 378 533	675 000	24 932 256	2 432 037	1 742 129	12 691 507	42 472 929	129 225 702	10 298 588	4 569 470	44 299 386	1 868 453	190 261 600	232 734 529	424 113 062
Naval Canal, Lda.	25 000	2 033	-111 007	118 000	-4 867	29 159	0	0	0	0	0	0	31 138	4 240	0	6 643	0	42 021	42 021	71 179
Portos dos Açores, S.A.	40 238 700	225 603	-38 099 607	292 281 945	-4 441 783	290 204 858	227 603	72 267 685	0	0	67 378 950	139 874 238	1 171 451	485 311	2 630 137	3 816 624	0	8 103 523	147 977 761	438 182 619
Lotaçor, S.A.	3 000 000	78 677	-6 631 283	6 759 957	-480 793	2 726 558	0	25 410 147	0	1 797	1 655 171	27 067 115	992 439	361 629	5 839 905	2 796 633	18 929	10 009 535	37 076 500	39 803 208
Santa Catarina, S.A.	50 000	0	-21 204 258	17 806 037	-231 667	-3 579 888	0	4 561 739	0	87 826	1 923 133	6 572 698	1 000 073	229 649	3 147 458	874 830	0	5 252 010	11 824 708	8 244 820
SINAGA, S.A.	5 623 320	826 576	-23 000 003	17 039 457	150 651	640 001	0	16 777 223	0	279 953	1 580 336	18 637 512	1 112 954	274 098	3 462 082	1 498 837	591 750	6 939 720	25 577 232	26 217 233
EDA, S.A.	70 000 000	14 346 796	104 197 856	12 218 001	10 740 978	211 503 631	0	194 440 154	11 814 963	2 497 520	16 041 288	224 793 925	18 417 793	4 618 411	113 254 553	11 818 172	0	148 108 929	372 902 854	584 406 484
Globalada, S.A.	300 000	565 330	2 682 586	0	687 031	4 234 947	0	0	0	0	0	0	1 194 010	235 746	0	1 310 368	0	2 740 125	2 740 125	6 975 072
EDA Renováveis, S.A.	23 799 970	4 774 010	65 736 273	8 812 124	8 523 838	111 646 215	3 002 866	1 954 545	0	2 737 911	7 695 322	11 368 382	952 196	869 195	5 623 261	0	8 581 033	16 276 356	127 922 571	
SEGMA, Lda.	200 000	46 000	7 637 959	1 759	516 681	8 402 399	0	0	0	0	454	454	1 146 232	51 615	0	290 578	273 070	1 761 494	1 761 948	10 164 347
Subtotal EPR	143 236 990	20 865 024	91 208 516	355 037 281	15 460 068	625 807 879	3 230 469	315 411 494	11 814 963	2 867 096	91 317 242	424 641 264	26 202 472	7 212 894	129 203 329	28 035 946	883 748	191 538 390	616 179 654	1 241 987 533
Total	321 035 571	22 497 148	44 098 403	411 695 716	17 859 576	817 186 412	3 905 469	340 343 750	14 247 000	4 609 224	104 008 749	467 114 193	155 428 173	17 511 483	133 772 799	72 335 333	2 752 202	381 799 989	848 914 183	1 666 100 595

Quadro A 6: Condições de financiamento das entidades do SPER 2020

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
Atlânticoline, S.A.	Montepio	22-03-2011	21-03-2021	4 500 000	1 548 697	2 951 303	Euribor 6M	3,17%	MLP
	Montepio	09-10-2020	09-10-2026	500 000	0	500 000	Euribor 6M	0,65%	MLP
	BCP	24-11-2009	renov áv el	1 500 000	53 500	1 446 500	Euribor 6M	1,25%	CP
	NBAçores	16-07-2014	renov áv el	3 500 000	2 329 277	1 170 723	Euribor 12M	1,50%	CP
Subtotal				10 000 000	3 931 475	6 068 525			
Ilhas de Valor, S.A.	NBAçores	28-05-2020	28-05-2024	2 700 000	0	2 700 000	Euribor 1M	1,75%	MLP
	BST	19-12-2018	19-12-2022	700 000	229 386	470 614	Euribor 12M	1,70%	MLP
	NBAçores	29-01-2019	29-01-2024	6 660 000	1 080 000	5 580 000	Euribor 12M	1,75%	MLP
	Bankinter	31-05-2019	31-05-2023	3 500 000	639 210	2 860 790	Euribor 12M	1,55%	MLP
Subtotal				13 560 000	1 948 596	11 611 404			
Teatro Micaelense, S.A.	BCP	23-08-2019	23-02-2026	570 000	66 500	503 500	Euribor 6M	1,10%	MLP
Subtotal				570 000	66 500	503 500			
IROA, S.A.	CCAMA	01-02-2019	01-02-2029	4 000 000	674 785	3 325 215	Euribor 6M	2,00%	MLP
	CCAMA	26-11-2011	renov áv el	1 500 000	1 327 500	172 500	Euribor 12M	3,90%	CP
Subtotal				5 500 000	2 002 285	3 497 715			
AZORINA, S.A.	CEMAH	25-06-2015	25-06-2025	800 000	561 041	238 959	Euribor 6M	2,00%	MLP
	BST	23-10-2007	23-10-2022	7 500 000	6 436 117	1 063 883	Euribor 6M	0,93%	MLP
	NBAçores	30-09-2019	30-09-2029	3 730 000	0	3 730 000	Euribor 12M	1,75%	MLP
	CEMAH	29-10-2020	29-10-2030	900 000	0	900 000	Euribor 12M	1,00%	MLP
Subtotal				12 930 000	6 997 158	5 932 842			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
SATA Air Açores, S.A.	CEMAH	12-12-2017	12-12-2022	2 300 000	796 358	1 503 642	Euribor 12M	4,50%	MLP
	BCP	15-02-2016	15-02-2021	193 050	186 133	6 917	Euribor 6M	4,25%	MLP
	BCP	07-03-2016	07-03-2021	105 932	100 486	5 446	Euribor 6M	4,25%	MLP
	BCP	12-09-2016	12-09-2020	6 622 498	0	6 851 879	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	30-12-2016	31-12-2022	7 190 000	3 457 596	3 732 404	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	07-07-2017	07-07-2022	12 837	9 551	3 286	Euribor 6M	3,25%	MLP
	BCP	09-07-2017	09-06-2020	7 000 000	6 565 563	434 438	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	07-08-2017	15-10-2022	5 000 000	1 371 094	3 628 906	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BEI	15-01-2010	15-12-2021	36 950 000	33 590 909	3 359 091	Euribor 6M	0,32%	MLP
	BIC	03-07-2017	01-12-2020	6 971 244	4 559 018	2 412 226	Euribor 6M	6,00%	MLP
	BIC	03-07-2017	01-12-2023	6 970 000	0	7 147 735	Euribor 6M	6,00%	MLP
	CCAMA	23-09-2014	23-09-2022	4 000 000	2 563 859	1 436 141	Euribor 6M	4,25%	MLP
	CGD	10-01-2009	10-12-2020	16 500 000	15 434 567	1 065 433	Euribor 6M	0,40%	MLP
	CGD	01-09-2017	01-09-2023	6 500 000	1 251 828	5 248 172	Euribor 12M	3,75%	MLP
	CGD	07-11-2017	07-11-2022	11 900 000	4 572 436	7 327 564	Euribor 12M	4,00%	MLP
	DLL	01-04-2017	01-04-2022	119 263	88 355	30 908	-	2,10%	MLP
	RCI	28-12-2018	28-12-2023	22 559	9 789	12 770	4,30%	-	MLP
	NB	22-09-2017	22-09-2027	40 500 000	6 907 633	33 592 367	-	4,45%	MLP
	NBAçores	31-10-2017	31-10-2022	34 860	21 039	13 821	Euribor 12M	3,00%	MLP
	NBAçores	20-01-2018	31-10-2022	34 990	19 982	15 008	Euribor 12M	3,00%	MLP
	NBAçores	26-09-2019	21-07-2020	6 000 000	0	6 112 496	0,035	3,50%	MLP
	BPI	25-02-2018	25-02-2022	29 855	19 264	10 591	Euribor 6M	1,85%	MLP
	BCP	16-04-2018	10-04-2023	67 404	43 540	23 864	Euribor 6M	2,65%	MLP
	BCP	15-05-2018	15-05-2022	303 500	235 513	67 987	Euribor 6M	2,65%	MLP
	BPI	26-09-2018	31-07-2023	11 701 605	2 054 802	9 646 803	Euribor 12M	3,00%	MLP
	BPI	15-07-2019	31-07-2023	6 334 204	0	6 553 241	3,15%	3,15%	MLP
	Montepio	10-12-2018	10-04-2021	6 358 109	1 887 433	4 470 676	Euribor 6M	5,00%	MLP
	DB	20-12-2018	20-12-2028	65 000 000	0	65 000 000	2,71%	-	MLP
	Bankinter	16-10-2020	16-04-2021	10 000 000	0	10 000 000	Euribor 12M	1,00%	MLP
	Haitong	21-10-2020	16-04-2021	49 500 000	0	49 500 000	1,00%	-	MLP
BPI	23-10-2020	16-04-2021	37 500 000	0	37 500 000	-	0,88%	MLP	
DB	06-11-2020	16-04-2021	35 000 000	0	35 000 000	-	3,00%	MLP	
BCP	10-01-2020	renovável	3 000 000	0	3 000 000	Euribor 3M	4,25%	CP	
BCP	23-11-2019	renovável	1 600 000	1 282 286	317 714	Euribor 3M	5,50%	CP	
Subtotal				391 321 911	86 290 383	305 031 528			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
SATA Internacional, S.A.	CCAMA	23-09-2014	23-09-2022	4 000 000	2 563 859	1 436 141	Euribor 6M	4,25%	MLP
	Montepio	05-06-2018	05-06-2023	5 000 000	1 352 372	3 647 628	Euribor 6M	3,50%	MLP
	BCP	29-01-2020	renov áv el	3 000 000	0	3 000 000	Euribor 3M	5,50%	CP
	BCP	15-11-2019	renov áv el	1 600 000	332 779	1 267 221	Euribor 3M	5,50%	CP
Subtotal				13 600 000	4 249 009	9 350 991			
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	BST	06-10-2019	renov áv el	1 000 000	200 000	800 000	Euribor 12M	4,50%	CP
Subtotal				1 000 000	200 000	800 000			
Portos dos Açores, S.A.	BPI	14-06-2019	14-12-2030	11 600 000	409 053	11 190 947	Euribor 12M	1,48%	MLP
	BPI	26-12-2019	26-06-2031	4 700 000	0	4 700 000	Euribor 12M	0,70%	MLP
	BPI	03-06-2020	03-06-2030	9 755 000	385 066	9 369 934	Euribor 6M	1,00%	MLP
	BST	01-10-2015	01-03-2027	10 000 000	2 078 415	7 921 585	Euribor 6M	3,00%	MLP
	BST	30-06-2016	30-11-2027	12 500 000	2 157 079	10 342 921	Euribor 12M	2,50%	MLP
	BIC	07-07-2016	07-12-2027	6 050 000	1 386 723	4 663 277	Euribor 6M	2,75%	MLP
	BIC	21-06-2017	21-12-2028	7 000 000	1 120 620	5 879 380	Euribor 6M	2,38%	MLP
	BIC	06-06-2018	06-12-2024	3 262 500	570 938	2 691 563	Euribor 6M	1,75%	MLP
	BIC	06-06-2018	06-12-2024	5 637 500	782 986	4 854 514	Euribor 6M	1,75%	MLP
	BCP	24-01-2015	23-06-2026	10 000 000	3 529 412	6 470 588	Euribor 1M	3,95%	MLP
	Bankinter	06-01-2018	06-05-2029	1 766 000	381 445	1 384 555	Euribor 12M	1,90%	MLP
	Bankinter	13-11-2018	13-04-2030	4 000 000	523 414	3 476 586	Euribor 12M	1,75%	MLP
	TP	23-08-2006	30-06-2024	2 618 855	690 683	1 928 172	-	0,20%	MLP
	BCP	15-09-2017	15-09-2022	20 272	12 935	7 338	Euribor 6M	2,95%	MLP
	BST	01-01-2018	01-12-2022	24 600	11 043	13 557	Euribor 12M	1,50%	MLP
BST	01-03-2016	renov áv el	29 043	26 139	2 904	-	4,50%	CP	
Subtotal				88 963 770	14 065 948	74 897 822			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
LOTAÇOR, S.A.	BPI	20-07-2012	20-07-2022	11 300 000	8 750 000	2 550 000	Euribor 6M	2,50%	MLP
	BPI	25-03-2020	25-03-2035	5 000 000	0	5 000 000	Indexante fixo de 0,2%	0,80%	MLP
	BPI	21-06-2017	21-06-2029	5 500 000	1 434 783	4 065 217	Euribor 6M	2,75%	MLP
	BPI	27-04-2018	27-04-2021	500 000	433 333	66 667	Euribor 6M	2,75%	MLP
	NBAçores	07-12-2017	07-12-2024	4 850 000	1 066 942	3 783 058	Euribor 12M	3,50%	MLP
	NBAçores	13-12-2016	30-06-2021	1 600 000	1 409 029	190 971	Euribor 12M	3,50%	MLP
	NBAçores	15-09-2010	15-09-2025	337 000	195 318	141 682	Euribor 1M	3,50%	MLP
	NBAçores	02-05-2019	02-05-2021	300 000	235 689	64 311	Euribor 12M	3,50%	MLP
	CEMAH	16-06-2015	16-06-2025	3 500 000	1 809 268	1 690 732	Euribor 6M	2,45%	MLP
	CEMAH	24-05-2016	24-05-2028	1 750 000	613 317	1 136 683	Euribor 12M	2,00%	MLP
	CCAMA	18-12-2020	18-06-2021	600 000	0	600 000	Tx Fixa 2,75%	-	MLP
	CCAMA	13-12-2011	13-12-2026	3 200 000	1 761 938	1 438 062	Euribor 6M	2,00%	MLP
	CCAMA	29-12-2011	01-01-2027	200 000	95 474	104 526	Euribor 6M	2,00%	MLP
	BST	11-04-2018	11-04-2026	4 400 000	592 308	3 807 692	Euribor 12M	3,00%	MLP
	BST	17-07-2007	17-07-2032	1 500 000	694 462	805 538	Euribor 1M	2,75%	MLP
	BCP	04-04-2019	04-04-2031	5 500 000	87 302	5 412 698	Euribor 6M	1,95%	MLP
	BCP	30-03-2017	25-02-2021	16 000	15 287	713	Euribor 6M	3,75%	MLP
BST	12-09-1997	renov áv el	500 000	108 500	391 500	Euribor 12M	3,50%	CP	
Subtotal				50 553 000	19 302 948	31 250 052			
Santa Catarina, S.A.	CCAMA	05-04-2010	05-04-2035	1 900 000	588 707	1 311 293	Euribor 12M	3,50%	MLP
	CCAMA	19-12-2011	19-03-2035	3 438 000	746 388	2 691 612	Euribor 12M	3,50%	MLP
	CGD	08-01-2016	08-01-2037	320 000	49 081	270 919	Euribor 12M	2,50%	MLP
	CCAMA	23-12-2015	23-12-2026	515 000	208 764	306 236	Euribor 6M	4,25%	MLP
	BCP	04-06-2019	04-06-2025	500 000	75 000	425 000	Euribor 6M	3,50%	MLP
	CCAMA	05-04-2010	renov áv el	500 000	57 500	442 500	Euribor 12M	3,50%	CP
	BCP	06-12-2013	renov áv el	1 000 000	293 767	706 233	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	14-03-2012	renov áv el	500 000	174 046	325 954	Euribor 3M	4,95%	CP
	BCP	14-03-2012	renov áv el	400 000	346 371	53 629	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	25-09-2017	25-09-2021	62 800	51 002	11 798	Euribor 6M	3,50%	MLP
	BCP	14-03-2018	14-03-2021	17 000	14 855	2 145	Euribor 6M	3,50%	MLP
	BCP	23-07-2018	renov áv el	500 000	86 873	413 127	Euribor 6M	4,95%	CP
BCP	27-01-2020	31-03-2021	400 000	0	400 000	Euribor 6M	3,50%	MLP	
CGD	02-11-2015	renov áv el	650 000	184 723	465 277	Euribor 12M	3,75%	CP	
Subtotal				10 702 800	2 877 077	7 825 723			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
SINAGA, S.A.	BST	28-04-2015	28-04-2026	6 941 000	421 685	6 519 315	Euribor 6M	3,50%	MLP
	CCAMA	30-07-2015	01-08-2024	4 845 000	969 000	3 876 000	Euribor 12M	3,80%	MLP
	BIC	18-02-2016	18-02-2021	300 000	288 830	11 170	Euribor 3M	4,50%	MLP
	CEMAH	30-06-2017	30-06-2027	4 581 434	645 848	3 935 585	Euribor 12M	3,00%	MLP
	NBAçores	18-12-2017	18-12-2023	1 869 117	215 564	1 653 553	Euribor 6M	4,40%	MLP
	BPG	30-11-2017	30-05-2026	1 750 000	145 833	1 604 167	Euribor 6M	5,38%	MLP
	Bankinter	28-05-2020	28-05-2025	2 500 000	300 000	2 200 000	Euribor 12M	1,55%	MLP
	BCP	17-11-2017	26-03-2021	261 000	240 500	20 500	Euribor 6M	2,50%	MLP
	BCP	09-08-2018	renov áv el	100 000	40 000	60 000	Euribor 6M	5,95%	CP
	BCP	18-10-2013	renov áv el	325 000	113 762	211 238	Euribor 6M	6,95%	CP
	BCP	19-08-2019	renov áv el	150 000	2 222	147 778	Euribor 6M	3,25%	CP
Subtotal				23 622 551	3 383 245	20 239 305			
EDA, S.A.	BPI	11-02-2016	11-02-2026	40 000 000	18 000 000	22 000 000	Euribor 6M	1,75%	MLP
	BST	23-08-2019	23-08-2029	7 500 000	0	7 500 000	Euribor 12M	1,22%	MLP
	NBAçores	04-11-2019	04-05-2029	7 500 000	0	7 500 000	Euribor 12M	1,10%	MLP
	BEI	20-12-2007	15-09-2022	23 500 000	19 227 273	4 272 727	Taxa Fixa	0,42%	MLP
	BEI	20-11-2008	15-09-2022	19 000 000	15 545 455	3 454 545	Taxa Fixa	0,11%	MLP
	BCP	30-09-2010	15-09-2024	15 000 000	9 545 455	5 454 545	Taxa Fixa	1,12%	MLP
	BEI	26-11-2012	15-09-2024	6 000 000	3 818 182	2 181 818	Euribor 6M	0,82%	MLP
	BEI	29-10-2014	29-10-2032	30 000 000	4 285 714	25 714 286	Taxa Fixa	1,33%	MLP
	BEI	29-04-2017	29-04-2035	4 500 000	0	4 500 000	Taxa Fixa	1,58%	MLP
	BPI	29-07-2019	29-07-2029	20 000 000	0	20 000 000	Taxa Fixa	1,08%	MLP
	CBI	25-07-2019	25-07-2029	20 000 000	0	20 000 000	Taxa Fixa	1,10%	MLP
	NBAçores	11-11-2016	11-11-2021	20 000 000	0	20 000 000	Euribor 6M	0,98%	MLP
	BPI	17-11-2019	17-11-2024	60 000 000	0	60 000 000	Euribor 6M	0,40%	MLP
	BCP	03-12-2018	03-01-2022	25 000 000	2 500 000	22 500 000	Euribor 6M	0,70%	MLP
	Montepio	14-06-2019	14-06-2024	10 000 000	0	10 000 000	Euribor 6M	0,75%	MLP
	BPI	15-03-2003	renov áv el	9 000 000	7 780 000	1 220 000	Euribor 6M	0,80%	CP
	BCP	28-12-2001	renov áv el	10 000 000	9 460 000	540 000	Euribor 6M	0,50%	CP
CGD	26-06-2020	26-06-2025	60 000 000	40 000 000	20 000 000			MLP	
Subtotal				387 000 000	130 162 078	256 837 922			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 31-12-2020	Indexante	Spread	Tipologia
	BEI	20-12-2007	15-09-2022	1 500 000	1 227 273	272 727	Taxa Fixa	0,42%	MLP
EDA Renováveis, S.A.	BEI	20-11-2008	15-09-2022	2 000 000	1 636 364	363 636	Taxa Fixa	0,11%	MLP
	BEI	26-11-2012	15-09-2024	6 000 000	3 818 182	2 181 818	Euribor 6M	0,82%	MLP
Subtotal				9 500 000	6 681 818	2 818 182			