

# Orçamento da Região Autónoma dos

# Açores

# 2022



## Proposta



GOVERNO  
DOS AÇORES





**Orçamento**

**Região Autónoma dos Açores**

**2022**

**Relatório**

## Índice

Índice de Quadros .....	ii
Índice de Gráficos .....	iii
Índice de Quadros dos Anexos .....	iv
Lista de abreviaturas, siglas e acrónimos .....	v
<b>1. Introdução .....</b>	<b>1</b>
<b>2. Evolução recente da Economia regional .....</b>	<b>3</b>
<b>3. Evolução recente das finanças públicas regionais .....</b>	<b>6</b>
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 Recllassificadas .....	11
3.3.1 Receita .....	11
3.3.2 Despesa .....	11
<b>4. Cenário macroeconómico .....</b>	<b>13</b>
<b>5. Previsão orçamental .....</b>	<b>15</b>
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 Recllassificadas .....	23
5.3.1 Receita .....	23
5.3.2 Despesa .....	24
5.4 Setor Público Administrativo Regional .....	25
<b>6. Dívida pública regional .....</b>	<b>28</b>
6.1 Direta .....	28
6.2 Indireta .....	32
6.2.1 Avals .....	32
6.2.2 Cartas de conforto .....	34
<b>7. Transferências orçamentais .....</b>	<b>35</b>
7.1 Administração Local .....	35
7.2 Setor Público Empresarial Regional .....	35
<b>8. Situação financeira .....</b>	<b>36</b>
8.1 Serviços e Fundos Autónomos .....	36
8.2 Setor Público Empresarial Regional .....	36
<b>9. Parcerias Público-Privadas .....</b>	<b>38</b>
<b>10. Anexos .....</b>	<b>39</b>

## 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 .....	5
Quadro 4: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor da ARD .....	6
Quadro 5: Estrutura da receita da RAA em 30.09.2021 - subsetor da ARD .....	7
Quadro 6: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsetor da ARD .....	7
Quadro 7: Despesa por classificação económica e natureza - subsetor ARD .....	8
Quadro 8: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor dos SFA .....	9
Quadro 9: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsetor dos SFA .....	10
Quadro 10: Execução orçamental da despesa por departamento - subsetor dos SFA .....	10
Quadro 11: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor das EPR .....	11
Quadro 12: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsetor das EPR .....	12
Quadro 13: Execução orçamental da despesa por departamento - subsetor das EPR .....	12
Quadro 14: Cenário macroeconómico 2022 .....	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 de 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 2022 - subsetor dos SFA .....	22
Quadro 24: Estrutura da despesa para 2022 - subsetor dos SFA .....	23
Quadro 25: Despesa por classificação orgânica para 2022 - subsetor dos SFA .....	23
Quadro 26: Resumo da despesa para 2022 - subsetor das EPR .....	25
Quadro 27: Despesa por classificação orgânica para 2022 - subsetor das EPR .....	25
Quadro 28: Orçamento consolidado do SPAR .....	26
Quadro 29: Stock da dívida direta da RAA a 31.12.2020 .....	29
Quadro 30: Evolução dos encargos da dívida .....	30
Quadro 31: Encargos assumidos e não pagos .....	31
Quadro 32: Prazo médio de pagamento a fornecedores .....	32
Quadro 33: Posição dos avales a 31.12.2020 .....	33
Quadro 34: Cartas de conforto ativas a 30.06.2021 .....	34
Quadro 35: Transferências para as Autarquias Locais .....	35
Quadro 36: Dívida financeira do SPER a 30.06.2021 .....	37
Quadro 37: Responsabilidades contratuais vencidas e vincendas com PPP .....	38

## Índice de Gráficos

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

## Índice de Quadros dos Anexos

Quadro A 1: Balanço dos SFA em 30.06.2021 - Ativo .....	39
Quadro A 2: Balanço dos SFA em 30.06.2021 - Capital Próprio e Passivo .....	41
Quadro A 3: Participações da RAA nas entidades do SPER em 30.06.2021 .....	43
Quadro A 4: Balanço das entidades do SPER em 30.06.2021 - Ativo .....	44
Quadro A 5: Balanço das entidades do SPER em 30.06.2021 - Capital Próprio e Passivo .....	45
Quadro A 6: Condições de financiamento das entidades do SPER em 30.06.2021 .....	46

## Lista de abreviaturas, siglas e acrónimos

<b>ADSE</b>	Instituto de Proteção e Assistência na Doença, I.P.
<b>ALRAA</b>	Assembleia Legislativa da Região Autónoma dos Açores
<b>ARD</b>	Administração Regional Direta
<b>Azorina</b>	Sociedade de Gestão Ambiental e Conservação da Natureza, S.A.
<b>Bankinter</b>	Bankinter, S.A.
<b>BCP</b>	Banco Comercial Português, S.A.
<b>BdP</b>	Banco de Portugal
<b>BEI</b>	Banco Europeu de Investimento
<b>BI</b>	Banco Invest, S.A.
<b>BIC</b>	Banco BIC Português, S.A.
<b>BPG</b>	Banco Português de Gestão, S.A.
<b>BPI</b>	Banco Português de Investimento, S.A.
<b>BST</b>	Banco Santander Totta, S.A.
<b>CAE</b>	Classificação Portuguesa de Atividades Económicas
<b>CBI</b>	Caixa - Banco de Investimento, S.A.
<b>CCAMA</b>	Caixa de Crédito Agrícola Mútuo dos Açores, C.R.L.
<b>CEMAH</b>	Caixa Económica da Misericórdia de Angra do Heroísmo, Caixa Económica Bancária, S.A.
<b>CFP</b>	Conselho das Finanças Públicas
<b>CGA</b>	Caixa Geral de Aposentações, I.P.
<b>CGD</b>	Caixa Geral de Depósitos, S.A.
<b>COA</b>	Centro de Oncologia dos Açores Prof. Doutor José Conde
<b>CP</b>	Curto Prazo
<b>DB</b>	Deutsche Bank Aktiengesellschaft
<b>DGO</b>	Direção-Geral do Orçamento
<b>DLEO</b>	Decreto-Lei de Execução Orçamental
<b>DLL</b>	De Lage Landen International, B.V. - Sucursal em Portugal
<b>DLR</b>	Decreto Legislativo Regional
<b>EBI</b>	Escola Básica e Integrada
<b>EBS</b>	Escola Básica e Secundária
<b>EDA</b>	Empresa de Eletricidade dos Açores, S.A.
<b>EP</b>	Escola Profissional
<b>EPnR</b>	Empresa(s) Pública(s) não Reclassificada(s)
<b>EPR</b>	Empresa(s)/Entidade(s) Pública(s) Reclassificada(s)
<b>ERSARA</b>	Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos dos Açores
<b>ES</b>	Escola Secundária
<b>FE</b>	Fundo Escolar
<b>FEEI</b>	Fundos Europeus Estruturais de Investimento
<b>FEF</b>	Fundo de Equilíbrio Financeiro
<b>FFF</b>	Fundo de Financiamento das Freguesias
<b>Finantia</b>	Banco Finantia, S.A.
<b>FMI</b>	Fundo Monetário Internacional
<b>FRAC</b>	Fundo Regional de Ação Cultural
<b>FRACDE</b>	Fundo Regional de Apoio à Coesão e Desenvolvimento Económico
<b>FRCT</b>	Fundo Regional da Ciência e Tecnologia
<b>FRD</b>	Fundo Regional do Desporto
<b>FRE</b>	Fundo Regional do Emprego
<b>FRTT</b>	Fundo Regional dos Transportes Terrestres, I.P.R.A.
<b>FSM</b>	Fundo Social Municipal
<b>FUNDOPESCA</b>	Fundo de Compensação Salarial dos Profissionais da Pesca dos Açores
<b>GRA</b>	Governo Regional dos Açores



<b>Haitong</b>	Haitong Bank, S.A.
<b>HDES</b>	Hospital do Divino Espírito Santo de Ponta Delgada, E.P.E.R.
<b>HH</b>	Hospital da Horta, E.P.E.R.
<b>HSEIT</b>	Hospital de Santo Espírito da Ilha Terceira, E.P.E.R.
<b>I.P.</b>	Instituto Público
<b>I.P.R.A.</b>	Instituto Público Regional
<b>IABA</b>	Imposto sobre o Álcool e as Bebidas Alcoólicas
<b>IAMA</b>	Instituto de Alimentação e Mercados Agrícolas
<b>INE</b>	Instituto Nacional de Estatística, I.P.
<b>IPC</b>	Índice de Preços no Consumidor
<b>IRC</b>	Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas
<b>IRS</b>	Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Singulares
<b>IS</b>	Imposto do Selo
<b>ISP</b>	Imposto sobre os Produtos Petrolíferos e Energéticos
<b>ISSA</b>	Instituto da Segurança Social dos Açores, I.P.R.A.
<b>ISV</b>	Imposto sobre Veículos
<b>IT</b>	Imposto sobre o Tabaco
<b>IUC</b>	Imposto Único de Circulação
<b>IVA</b>	Imposto sobre o Valor Acrescentado
<b>LCPA</b>	Lei dos Compromissos e dos Pagamentos em Atraso
<b>LEORAA</b>	Lei de Enquadramento do Orçamento da Região Autónoma dos Açores
<b>LFRA</b>	Lei das Finanças das Regiões Autónomas
<b>LOE</b>	Lei do Orçamento do Estado
<b>LOTAÇOR</b>	Serviço de Lotas dos Açores, S.A.
<b>MLP</b>	Médio e Longo Prazo
<b>Montepio</b>	Caixa Económica Montepio Geral, Caixa Económica Bancária, S.A.
<b>NB</b>	Novo Banco, S.A.
<b>NBAçores</b>	Novo Banco dos Açores, S.A.
<b>OCDE</b>	Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Económico
<b>OE</b>	Orçamento do Estado
<b>ORAA</b>	Orçamento da Região Autónoma dos Açores
<b>PIB</b>	Produto Interno Bruto
<b>PJCSC</b>	Pousada da Juventude da Caldeira do Santo Cristo Lda.
<b>PMP</b>	Prazo médio de pagamento a fornecedores
<b>PPC</b>	Paridades de Poder de Compra
<b>PPP</b>	Parcerias Público-Privadas
<b>PRR</b>	Plano de Recuperação e Resiliência
<b>RAA</b>	Região Autónoma dos Açores
<b>RCG</b>	Resolução do Conselho do Governo
<b>RCI</b>	RCI Banque - Sucursal Portugal
<b>RFALEI</b>	Regime Financeiro das Autarquias Locais e das Entidades Intermunicipais
<b>RIAC</b>	Agência para a Modernização e Qualidade do Serviço ao Cidadão, I.P.
<b>RNAP</b>	Reposições não abatidas nos pagamentos
<b>SATA</b>	Sociedade Açoriana de Transportes Aéreos, S.A.
<b>SCUT</b>	Sem Cobrança ao Utilizador
<b>SDEA</b>	Sociedade para o Desenvolvimento Empresarial dos Açores, E.P.E.R.
<b>SEC</b>	Sistema Europeu de Contas Nacionais e Regionais
<b>SEGMA</b>	Serviços de Engenharia, Gestão e Manutenção, Lda.
<b>SFA</b>	Serviço(s) e Fundo(s) Autónomo(s)
<b>SI</b>	Serviço(s) Integrado(s)
<b>SINAGA</b>	Sociedade de Indústrias Agrícolas Açorianas, S.A.
<b>SPAR</b>	Setor Público Administrativo Regional
<b>SPER</b>	Setor Público Empresarial Regional

<b>SRAAC</b>	Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas
<b>SRADR</b>	Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural
<b>SRCTD</b>	Secretaria Regional da Cultura, Ciência e Transição Digital
<b>SRE</b>	Secretaria Regional da Educação
<b>SREA</b>	Serviço Regional de Estatística dos Açores
<b>SRFPAP</b>	Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública
<b>SRJQPE</b>	Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego
<b>SRMP</b>	Secretaria Regional do Mar e das Pescas
<b>SROPC</b>	Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações
<b>SRPCBA</b>	Serviço Regional de Protecção Civil e Bombeiros dos Açores
<b>SRSD</b>	Secretaria Regional da Saúde e Desporto
<b>SRTTE</b>	Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia
<b>TP</b>	Turismo de Portugal, I.P.
<b>UE</b>	União Europeia
<b>USI</b>	Unidade(s) de Saúde de Ilha
<b>VPGR</b>	Vice-Presidência do Governo Regional

## 1. Introdução

Nos termos do disposto na LEORAA e demais legislação aplicável, o XIII GRA submete à aprovação da ALRAA a proposta de Orçamento para o ano de 2022.

Volvidos pouco mais de 6 meses desde a data de apresentação do ORAA 2021, em resultado do esforço de vacinação que permitiu atingir níveis elevados de proteção em todas as ilhas, permitindo o regresso a uma “nova” normalidade social e económica e à continuidade da implementação de políticas de fomento da atividade das empresas e do rendimento das famílias, de que constitui exemplo, ao nível dos transportes aéreos, a implementação da Tarifa Açores enquanto acelerador do mercado interno, a conjuntura macroeconómica atual, que subjaz à sua preparação, modificou-se.

Em conformidade com os mais recentes indicadores disponíveis, assiste-se hoje a uma dinâmica de recuperação económica que decorre a um ritmo superior às projeções então efetuadas.

No entanto, a posição financeira da Região, nos últimos anos, foi marcada por desequilíbrios estruturais. A gestão orçamental adotada, especialmente no tocante à contenção de despesas rígidas, consentiu a acumulação reiterada de défices orçamentais ao longo da última década e, inevitavelmente, o recurso sucessivo à dívida pública, exacerbada neste último período pandémico perante a ausência de recursos disponíveis.

Neste quadro, os fundos comunitários a transferir para a Região ao abrigo do *NextGenerationEU*, instrumento temporário concebido para impulsionar a recuperação, financiado por emissão de dívida conjunta europeia, de que constitui elemento-chave o Mecanismo de Recuperação e Resiliência, assumem especial relevância. Por conseguinte, representarão uma oportunidade sem precedentes de, ao serem capitalizados para a implementação de reformas sustentáveis e favoráveis ao crescimento, habilitarem a correção de fragilidades estruturais das economias ultraperiféricas, libertando assim recursos essenciais à redução do peso da dívida no produto e ao alcance, a médio prazo, de uma posição orçamental equilibrada.

Urge, assim, encetar uma trajetória de consolidação orçamental incrementando a capacidade de resiliência da economia regional, norteadas por princípios orçamentais basilares como sejam a estabilidade orçamental, a sustentabilidade das finanças públicas, impedindo que a despesa atual (sobretudo a não produtiva) seja deixada como legado, sob a forma de dívida pública, para as gerações futuras.

Em matéria fiscal, 2022 marcará a concretização da política fiscal expansionista e contracíclica como instrumento fulcral de incentivo ao investimento privado reprodutivo implementada pelo GRA, consubstanciada no seu Programa aprovado pela ALRAA através da Resolução n.º 38-A/2020/A, de 18 de dezembro. Com efeito, o desagravamento fiscal produzirá pleno efeito no decurso desse ano económico.

No âmbito do SPER, prossegue a estratégia política delineada assente na racionalização deste setor, destacando-se a extinção já operada da SDEA, E.P.E.R. e da SINAGA, S.A., tendo sido já remetida à ALRAA a Proposta de DLR que regula a extinção da Azorina, S.A..

No que concerne ao investimento público direto, o montante proposto ascende a 799,4 milhões de euros, o qual inclui os encargos decorrentes do furacão *Lorenzo* e os associados aos estímulos necessários a promover às famílias e à economia regional, no contexto da pandemia de COVID-19.

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, num quadro pandémico em que ainda subsiste incerteza substancial, mas que aponta para um regresso previsível à normalidade.

A presente proposta de ORAA 2022 é assim, no entender do GRA, o instrumento adequado ao reforço da capacitação dos setores da educação, saúde e social e, simultaneamente, à alavancagem da retoma económica na RAA.

## 2. Evolução recente da Economia regional

### Produção

O INE previu para 2019 um PIB de 4 469 milhões de euros.

O aumento de produção interna beneficiou não só de acréscimos de produtividade, mas também do nível de emprego da população em idade ativa, sendo esta evolução compatível com a recuperação de ciclo económico num contexto de recursos e capacidade económica ainda disponíveis.

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

*(milhões de euros)*

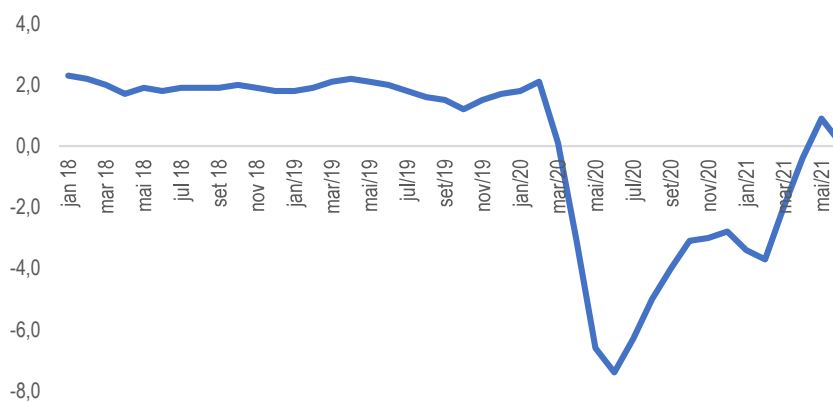
Ano	Açores	PIB per capita (mil euros)	PIB per capita (País=100)	PIB per capita PPC (UE28=100)
2012	3 569	14,4	90,2	67,6
2013	3 653	14,8	90,5	69,3
2014	3 686	14,9	89,7	68,7
2015	3 824	15,5	89,6	68,7
2016	3 973	16,2	89,6	69,0
2017	4 111	16,8	88,3	67,8
2018	4 285	17,6	88,2	68,6
2019 Po	4 469	18,4	88,8	69,9

Fonte: INE, Contas Regionais (base 2016).

Os dados mais recentes, de 2020, que já refletem a crise sanitária e económica provocada pela pandemia COVID-19, apontam no sentido de um decréscimo da produção interna.

Para períodos mais recentes, utilizando o Indicador de Atividade Económica, que mede a evolução da atividade económica 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.

**Gráfico 1: Indicador de Atividade Económica (%)**

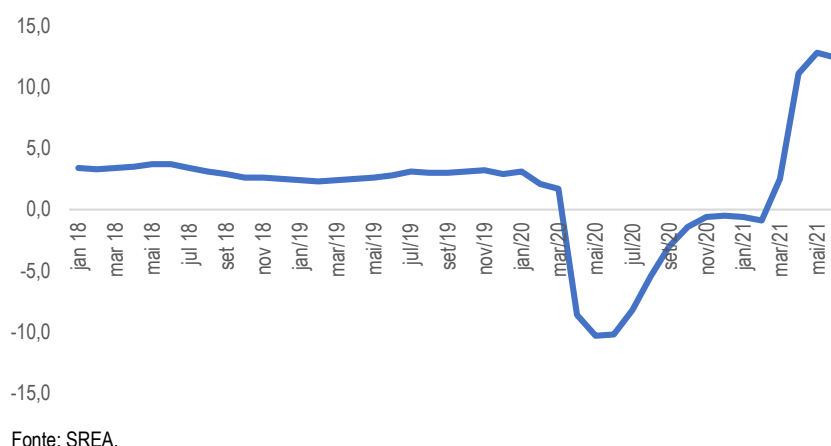


Fonte: SREA.

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.

**Gráfico 2: Indicador do Consumo Privado (%)**



### Mercado de trabalho

A população empregada correspondeu a 113 779 indivíduos, em 2020, o que representa um crescimento, à taxa média de 0,1%, em relação ao ano anterior.

A população ativa registou um decréscimo de 2 236 indivíduos, representando, em termos relativos, uma variação negativa de 1,8% em relação ao ano anterior.

A taxa global de atividade, em 2020, cifrou-se nos 50%, menos 1 % do que em 2019, e a taxa de atividade feminina, de 44,7%, representa um decréscimo de 0,2%, relativamente ao ano anterior.

O desemprego, por sua vez, atingiu, em 2020, uma taxa média de 6,1%.

Observa-se que o aumento do volume da população empregada é acompanhado por uma diminuição do número de desempregados, traduzindo essencialmente que o crescimento do emprego não só proporciona diminuição do desemprego existente, como envolve a criação de postos de trabalho no âmbito dos inativos que ingressem pela primeira vez no mercado de trabalho. É de esperar que esta tendência se inverta no atual contexto socioeconómico, decorrente da pandemia COVID-19.

**Quadro 2: Condição da população perante o trabalho**

	<i>(Nº de indivíduos)</i>						
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
População total	247 535	247 358	244 785	244 638	242 599	242 175	242 479
População Ativa	121 583	122 315	120 797	122 210	122 313	123 400	121 164
Empregada	101 768	106 715	107 345	111 246	111 799	113 665	113 779
Desempregada	19 815	15 600	13 452	10 964	10 514	9 734	7 384
Tx. de Atividade (%)	49,1	49,4	49,3	50,0	50,4	51,0	50,0
Tx. de Atividade Feminina (%)	43,1	43,4	44,2	44,9	44,6	44,9	44,7
Tx. de Desemprego (%)	16,3	12,8	11,1	9,0	8,6	7,9	6,1

Fonte: SREA, Inquérito ao Emprego.

O acréscimo de emprego ocorreu sobretudo no setor terciário, tendo os setores primário e secundário registado decréscimos relativamente ao ano anterior, traduzindo-se numa redução do seu peso em termos proporcionais.

A evolução no setor secundário tem vindo a revelar, nos últimos anos, alguma recuperação, sobretudo no ramo da construção civil, depois da forte crise de investimento ocorrida em 2008, e acentuada em 2011, mas sem atingir o ritmo das indústrias, em termos de intensidade e regularidade.

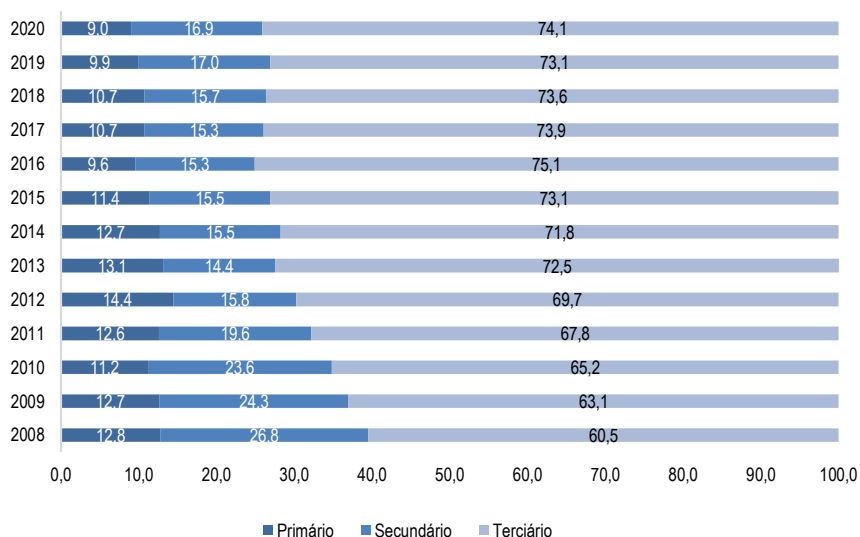
No setor terciário destaca-se a sua moderação de crescimento, que voltou a ser mais evidente pela contenção em atividades com características de serviços públicos, tais como Administração, Ensino, Saúde e Ação Social, comparativamente a serviços mais associados a atividades mercantis, tais como Comércio e Transportes.

**Quadro 3: População ativa empregada por setores de atividade**

	Nº de indivíduos			%		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Setor Primário	11 979	11 265	10 230	10,7	9,9	9,0
Setor Secundário	17 525	19 331	19 209	15,7	17,0	16,9
Setor Terciário	82 296	83 082	84 340	73,6	73,1	74,1
<b>Total</b>	<b>111 800</b>	<b>113 677</b>	<b>113 779</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Fonte: SREA, Inquérito ao Emprego.

**Gráfico 3: Repartição setorial do emprego (%)**



Fonte: SREA.

### 3. Evolução recente das finanças públicas regionais

#### 3.1 Administração Regional Direta

##### 3.1.1 Receita

A partir do quadro seguinte, observa-se que a receita da RAA, reportada a 30.09.2021, registou um grau de execução de 75,4%, correspondendo 76,1% a receitas correntes, 70,7% a receitas de capital e 95,4% a outras receitas.

**Quadro 4: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor da ARD**

<i>(euros)</i>				
Descrição	Previsões corrigidas	Receita cobrada	Grau de Execução	%
<b>Receitas correntes</b>	<b>916 427 608,00</b>	<b>697 687 760,54</b>	<b>76,1%</b>	<b>49,6%</b>
Impostos diretos	230 600 000,00	158 916 409,99	68,9%	11,3%
Impostos indiretos	446 750 000,00	358 964 175,28	80,4%	25,5%
Contribuições para a segurança social	0,00	0,00	0,0%	0,0%
Taxas, multas e outras penalidades	9 000 000,00	7 687 664,10	85,4%	0,5%
Rendimentos da propriedade	3 500 000,00	5 051 261,47	144,3%	0,4%
Transferências correntes	222 772 608,00	165 212 600,37	74,2%	11,7%
Venda de bens e serviços correntes	2 605 000,00	1 749 692,94	67,2%	0,1%
Outras receitas correntes	1 200 000,00	105 956,39	8,8%	0,0%
<b>Receitas de capital</b>	<b>798 914 190,00</b>	<b>565 220 096,18</b>	<b>70,7%</b>	<b>40,2%</b>
Venda de bens de investimento	1 000 000,00	276 358,61	27,6%	0,0%
Transferências de capital	311 114 190,00	129 541 015,48	41,6%	9,2%
Ativos financeiros	1 700 000,00	402 722,09	23,7%	0,0%
Passivos financeiros	485 000 000,00	435 000 000,00	89,7%	30,9%
Outras receitas de capital	100 000,00	0,00	0,0%	0,0%
<b>Outras receitas</b>	<b>151 581 000,00</b>	<b>144 541 352,62</b>	<b>95,4%</b>	<b>10,3%</b>
Reposições não abatidas nos pagamentos	76 581 000,00	75 583 585,48	98,7%	5,4%
Saldo da gerência anterior	75 000 000,00	68 957 767,14	91,9%	4,9%
<b>Total</b>	<b>1 866 922 798,00</b>	<b>1 407 449 209,34</b>	<b>75,4%</b>	<b>100,0%</b>

Importa sublinhar que a execução orçamental reflete o efeito extraordinário da devolução dos aumentos de capital efetuados na SATA, na sequência da decisão da Comissão Europeia que os considerou ilegais. Especificamente, o reembolso do capital que se encontra registado no capítulo de reposições não abatidas nos pagamentos (72 580 735,00 €) e os juros relativos às operações ativas da RAA com esta empresa pública (1 428 712,33 €) em rendimentos da propriedade, motivo que justifica a cobrança de receita ter transposto o valor previsto na respetiva inscrição orçamental.

Ainda ao nível da arrecadação de receita, destaca-se a utilização do saldo de gerência transitado do ano económico precedente.

Relativamente à desagregação da receita por natureza, constata-se que 49,6% respeitam a receitas correntes e 40,2% a receitas de capital, enquanto que as outras receitas assumem menor relevância (10,3%).



Com referência às receitas correntes, assume especial relevância o capítulo dos impostos indiretos com uma execução orçamental acumulada de 25,5%, a que sucedem as transferências correntes com 11,7% e os impostos diretos (11,3%).

Conforme observável no quadro subsequente, os dois agregados com maior peso relativo no financiamento do ORAA 2022 são as receitas fiscais (36,8%) e as outras receitas (43,1%), das quais se destacam os passivos financeiros (30,9%).

**Quadro 5: Estrutura da receita da RAA em 30.09.2021 - subsector da ARD**

(euros)		
Descrição	Receita cobrada	%
Receitas fiscais	517 880 585,27	36,8%
Transferências do OE	233 944 957,53	16,6%
Transferências da UE	49 218 947,95	3,5%
Outras receitas	606 404 718,59	43,1%
Passivos financeiros	435 000 000,00	30,9%
<b>Total</b>	<b>1 407 449 209,34</b>	<b>100,0%</b>

### 3.1.2 Despesa

À data de 30.09.2021, a execução da despesa atinge os 1 198 milhões de euros, o que corresponde a 64,2% da despesa orçamentada revista, conforme observável no quadro seguinte.

**Quadro 6: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsector da ARD**

(euros)					
Descrição	Dotações iniciais	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	Grau de execução	%
<b>Despesas correntes</b>	<b>1 060 876 909</b>	<b>1 074 701 394</b>	<b>715 050 599,55</b>	<b>66,5%</b>	<b>59,7%</b>
Despesas com pessoal	134 072 534	134 423 645	91 956 027,67	68,4%	7,7%
Aquisição de bens e serviços	119 874 392	125 814 557	68 139 894,59	54,2%	5,7%
Juros e outros encargos	38 538 900	38 568 978	29 625 313,61	76,8%	2,5%
Transferências correntes	740 040 011	736 145 648	501 875 645,97	68,2%	41,9%
Subsídios	4 275 372	15 914 345	13 820 544,17	86,8%	1,2%
Outras despesas correntes	24 075 700	23 834 221	9 633 173,54	40,4%	0,8%
<b>Despesas de capital</b>	<b>806 045 889</b>	<b>792 221 404</b>	<b>482 832 428,51</b>	<b>60,9%</b>	<b>40,3%</b>
Aquisição de bens de capital	80 943 495	77 832 205	21 808 075,04	28,0%	1,8%
Transferências de capital	384 885 687	387 932 693	241 107 123,64	62,2%	20,1%
Ativos financeiros	100 112 807	86 352 606	1 770 750,00	2,1%	0,1%
Passivos financeiros	240 000 000	240 000 000	218 068 557,83	90,9%	18,2%
Outras despesas de capital	103 900	103 900	77 922,00	75,0%	0,0%
<b>Total</b>	<b>1 866 922 798</b>	<b>1 866 922 798</b>	<b>1 197 883 028,06</b>	<b>64,2%</b>	<b>100,0%</b>

Face às dotações corrigidas, as despesas correntes registam um grau de execução de 66,5%, e as despesas de capital de 60,9%.

Numa análise à composição da despesa executada, por agrupamentos, apura-se que nas despesas correntes que apresentam um peso relativo de 59,7%, se evidenciam as transferências correntes, com uma preponderância de 41,9%.

De outro modo, e para o mesmo período, as despesas de capital concentram 40,3% do volume total de despesa executada acumulada, sendo de destacar o agrupamento das transferências de capital cujo rácio se situa nos 20,1%.

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 73,2%, representando as despesas correntes 68,4% e as despesas de capital 90,8%; e
- no plano de investimentos (projetos) a execução atingiu os 50,2% face às dotações corrigidas, ascendendo as despesas correntes a 57,1% e as de capital a 47,9%.

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

(euros)

Descrição	Funcionamento			Investimento		
	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	%	Dotações corrigidas	Pagamentos líquidos	%
<b>Despesas correntes</b>	<b>893 972 248</b>	<b>611 778 243,17</b>	<b>68,4%</b>	<b>180 729 146</b>	<b>103 272 356,38</b>	<b>57,1%</b>
Despesas com pessoal	130 755 174	89 946 439,90	68,8%	3 668 471	2 009 587,77	54,8%
Aquisição de bens e serviços	14 503 451	7 763 949,30	53,5%	111 311 106	60 375 945,29	54,2%
Juros e outros encargos	38 530 078	29 605 566,78	76,8%	38 900	19 746,83	50,8%
Transferências correntes	686 526 001	474 905 976,06	69,2%	49 619 647	26 969 669,91	54,4%
Subsídios	0	0,00	0,0%	15 914 345	13 820 544,17	86,8%
Outras despesas correntes	23 657 544	9 556 311,13	40,4%	176 677	76 862,41	43,5%
<b>Despesas de capital</b>	<b>240 575 061</b>	<b>218 326 076,04</b>	<b>90,8%</b>	<b>551 646 343</b>	<b>264 506 352,47</b>	<b>47,9%</b>
Aquisição de bens de capital	471 161	179 596,21	38,1%	77 361 044	21 628 478,83	28,0%
Transferências de capital	0	0,00	0,0%	387 932 693	241 107 123,64	62,2%
Ativos financeiros	0	0,00	0,0%	86 352 606	1 770 750,00	2,1%
Passivos financeiros	240 000 000	218 068 557,83	90,9%	0	0,00	0,0%
Outras despesas de capital	103 900	77 922,00	75,0%	0	0,00	0,0%
<b>Total</b>	<b>1 134 547 309</b>	<b>830 104 319,21</b>	<b>73,2%</b>	<b>732 375 489</b>	<b>367 778 708,85</b>	<b>50,2%</b>

## 3.2 Serviços e Fundos Autónomos

### 3.2.1 Receita

No conjunto do total da receita dos SFA, destaca-se o valor das transferências correntes do Serviço Regional de Saúde e Escolas, cuja a dotação prevista da despesa da ARD em 2021 ascende os 368 milhões de euros.

Está previsto serem transferidos no decorrer do ano de 2021, 40,5 milhões de euros para o FRE.

A receita cobrada deste subsetor a 30.09.2021, ascende a 409,1 milhões de euros.

**Quadro 8: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor dos SFA**

(euros)

Descrição	Previsões corrigidas	Receita cobrada	Grau de Execução	%
<b>Receitas correntes</b>	<b>433 842 265</b>	<b>318 596 114,93</b>	<b>73,4%</b>	<b>77,9%</b>
Impostos Diretos	0	0,00		0,0%
Impostos Indiretos	0	0,00		0,0%
Contribuições para a SS, CGA e ADSE	0	0,00		0,0%
Taxas, multas e outras penalidades	12 220 192	9 773 242,58	80,0%	2,4%
Rendimentos de propriedade	1 500	0,00	0,0%	0,0%
Transferências correntes	411 865 583	305 518 142,90	74,2%	74,7%
Venda de bens e serviços correntes	7 760 465	2 968 737,97	38,3%	0,7%
Outras receitas correntes	1 994 525	335 991,48	16,8%	0,1%
<b>Receitas de capital</b>	<b>162 773 933</b>	<b>90 534 182,74</b>	<b>55,6%</b>	<b>22,1%</b>
Venda de bens de investimento	0	0,00		0,0%
Transferências de capital	142 197 693	74 073 840,22	52,1%	18,1%
Ativos financeiros	235 000	24 196,24	10,3%	0,0%
Passivos financeiros	0	0,00		0,0%
Outras receitas de capital	31 700	15 635,71	49,3%	0,0%
RNAP	273 250	385 686,23	141,1%	0,1%
Saldo da gerência anterior	20 036 290	16 034 824,34	80,0%	3,9%
<b>Total</b>	<b>596 616 198</b>	<b>409 130 297,67</b>	<b>68,6%</b>	<b>100,0%</b>

### 3.2.2 Despesa

A 30 de setembro 2021, a execução da despesa atingiu 373,9 milhões de euros, o que corresponde a 62,7% da dotação revista.

Apresenta-se, abaixo, o quadro com a despesa total do subsetor dos SFA por classificação económica.

**Quadro 9: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsetor dos SFA**

(euros)

Descrição	Dotações iniciais	Dotações corrigidas	Pagamentos Líquidos	Grau de Execução
<b>Despesas correntes</b>	<b>523 321 724</b>	<b>577 638 480</b>	<b>366 673 929,59</b>	<b>63,5%</b>
Despesas com pessoal	284 900 450	298 133 759	223 847 393	75,1%
Aquisição de bens e serviços	88 841 838	116 502 686	55 455 816	47,6%
Juros e outros encargos	496 174	821 836	560 381	68,2%
Transferências correntes	89 677 347	110 247 752	56 687 482	51,4%
Subsídios	58 790 595	51 140 063	29 661 252	58,0%
Outras despesas correntes	615 320	792 384	461 606	58,3%
<b>Despesas de capital</b>	<b>7 471 291</b>	<b>18 977 718</b>	<b>7 212 850,89</b>	<b>38,0%</b>
Aquisição de bens de capital	3 143 915	6 110 216	2 155 100	35,3%
Transferências de capital	4 266 376	12 809 502	5 033 751	39,3%
Ativos financeiros	61 000	58 000	24 000	41,4%
Passivos financeiros	0	0	0	-
Outras despesas de capital	0	0	0	-
<b>Total</b>	<b>530 793 015</b>	<b>596 616 198</b>	<b>373 886 780,48</b>	<b>62,7%</b>

Fazendo uma análise à despesa por departamento governamental, o destaque vai para a SRE, responsável por 48,7%, onde se integram os Fundos Escolares.

O departamento da saúde e desporto, onde se enquadram as USI e o SRPCBA, foi responsável por 24,6% da despesa registada no total do subsetor dos SFA.

**Quadro 10: Execução orçamental da despesa por departamento - subsetor dos SFA**

(euros)

Departamento	Dotações corrigidas	Execução de despesa	%
VPGR	18 310 943	9 168 099	2,5%
SRFPAP	6 268 300	3 254 931	0,9%
SRE	247 717 334	181 919 497	48,7%
SRSD	155 503 186	91 807 339	24,6%
SRADR	20 032 983	12 958 362	3,5%
SRMP	819 500	178 457	0,0%
SRCC TD	6 047 418	1 142 630	0,3%
SRAAC	1 700 316	283 583	0,1%
SRTTE	23 000 261	6 258 732	1,7%
SRJQPE	111 900 000	65 171 558	17,4%
SROPC	5 315 957	1 743 592	0,5%
<b>Total</b>	<b>596 616 198</b>	<b>373 886 780,48</b>	<b>100,0%</b>

### 3.3 Entidades Públicas Reclassificadas

#### 3.3.1 Receita

A receita do subsetor das EPR, até 30 de setembro de 2021, é de 232,3 milhões de euros, sendo as transferências correntes representativas de 80,9% do total da receita deste subsetor. Nesta rubrica estão incluídas os recebimentos das transferências dos 3 Hospitais, E.P.E.R..

No quadro abaixo apresenta-se o resumo da receita cobrada das EPR a 30 de setembro de 2021.

**Quadro 11: Execução orçamental da receita em 30.09.2021 - subsetor das EPR**

<i>(euros)</i>		
Descrição	Receita cobrada	%
<b>Receitas correntes</b>	<b>202 044 171,43</b>	<b>87,0%</b>
Impostos Diretos	0,00	0,0%
Impostos Indiretos	0,00	0,0%
Contribuições para a SS, CGA e ADSE	0,00	0,0%
Taxas, multas e outras penalidades	319 789,95	0,1%
Rendimentos de propriedade	513,00	0,0%
Transferências correntes	187 985 035,65	80,9%
Venda de bens e serviços correntes	11 901 149,45	5,1%
Outras receitas correntes	1 837 683,38	0,8%
<b>Receitas de capital</b>	<b>30 213 277,48</b>	<b>13,0%</b>
Venda de bens de investimento	0,00	0,0%
Transferências de capital	7 834 364,14	3,4%
Ativos financeiros	0,00	0,0%
Passivos financeiros	4 763 942,25	2,1%
Outras receitas de capital	190 349,73	0,1%
RNAP	27 521,61	0,0%
Saldo da gerência anterior	17 397 099,75	7,5%
<b>Total</b>	<b>232 257 448,91</b>	<b>100,0%</b>

#### 3.3.2 Despesa

Relativamente à execução da despesa do subsetor das EPR, a 30.09.2021, destaca-se o valor das 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, até 30.09.21 na ordem dos 11,3 milhões de euros, dos quais 2,4 milhões de euros na contratação de pessoal e pagamento de horas extraordinárias.

Apresenta-se abaixo o resumo da execução relativa a 30.09.2021.

**Quadro 12: Execução orçamental da despesa em 30.09.2021 - subsetor das EPR***(euros)*

Descrição	Dotações iniciais	Dotações corrigidas	Pagamentos Líquidos	%
<b>Despesas correntes</b>	<b>286 250 206</b>	<b>290 859 935</b>	<b>213 964 161,08</b>	<b>73,6%</b>
Despesas com pessoal	140 988 718	142 760 388	102 491 815,97	71,8%
Aquisição de bens e serviços	140 664 645	143 661 660	109 138 504,59	76,0%
Juros e outros encargos	2 210 560	2 220 702	855 195,60	38,5%
Transferências correntes	109 000	326 061	31 325,00	9,6%
Subsídios	514 292	630 050	299 856,21	47,6%
Outras despesas correntes	1 762 991	1 261 074	1 147 463,71	91,0%
<b>Despesas de capital</b>	<b>32 434 532</b>	<b>38 126 273</b>	<b>10 310 686,07</b>	<b>27,0%</b>
Aquisição de bens de capital	9 464 929	11 799 364	3 343 717,25	28,3%
Transferências de capital	727 000	565 500	289 338,21	51,2%
Ativos financeiros	51 807	2 179 140	46 903,12	2,2%
Passivos financeiros	21 390 796	22 782 269	6 630 727,49	29,1%
Outras despesas de capital	800 000	800 000	0,00	0,0%
<b>Total</b>	<b>318 684 738</b>	<b>328 986 208</b>	<b>224 274 847,15</b>	<b>68,2%</b>

Numa análise à execução da despesa por departamento do primeiro semestre de 2021, verifica-se que este subsetor atingiu os 224,3 milhões euros, sendo o departamento da saúde responsável por 90,0% desta execução.

**Quadro 13: Execução orçamental da despesa por departamento - subsetor das EPR***(euros)*

Departamento	Execução de despesa	%
SRFPAP	3 408 300,47	1,5%
SRSD	201 773 343,32	90,0%
SRADR	6 045 290,51	2,7%
SRCCTD	588 837,40	0,3%
SRAAC	2 727 408,08	1,2%
SRTTE	8 159 274,64	3,6%
SRJQPE	1 572 392,73	0,7%
<b>Total</b>	<b>224 274 847,15</b>	<b>100,0%</b>

## 4. Cenário macroeconómico

O quadro subsequente sumariza os principais indicadores relativos às projeções macroeconómicas para 2022.

**Quadro 14: Cenário macroeconómico 2022**

Descrição	2019	2020	2021	2022
	Provisório	Estimativa	Previsão	Previsão
<b>PIB</b> (taxa de crescimento real)	2,4%	-6,9%	4,1%	5,1%
<b>Evolução dos preços</b> (taxa de crescimento)				
Deflator do PIB	1,9%	2,4%	0,9%	1,3%
Taxa de inflação (IPC)	0,5%	0,1%	0,6%	1,0%
<b>PIB nominal</b>				
Varição	4,3%	-4,7%	5,0%	6,5%
Nível (milhões de euros)	4 469,0	4 260,5	4 475,1	4 764,5
<b>Evolução do mercado de trabalho</b> (taxa de crescimento)				
Emprego <sup>1)</sup>	-0,1%	0,9%	1,2%	1,5%
Taxa de desemprego (% pop. ativa)	7,9%	6,1%	6,4%	6,0%
Produtividade aparente do trabalho <sup>1)</sup>	4,4%	-1,3%	2,8%	3,4%

Nota:

<sup>1)</sup> Ótica de Contas Regionais.

### Produto Interno Bruto

As perspetivas para a economia regional, tal como a nível internacional, permanecem envoltas num elevado grau de incerteza cuja magnitude, ainda que inferior ao da conjuntura recente que envolveu as previsões macroeconómicas subjacentes ao ORAA 2021, subsiste, devido ao risco de evolução desfavorável da pandemia de COVID-19, especialmente de aparecimento e disseminação de novas variantes do vírus dotadas de um potencial de transmissibilidade e gravidade acrescidos.

Contudo, as previsões apresentadas para 2022 pressupõem a normalização da situação regional, com um crescimento associado a essa retoma das diferentes atividades económicas e sociais.

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 comércio<sup>1</sup> 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.

Para 2020, se atendidos os mais recentes indicadores disponíveis relativos às Contas Nacionais divulgados pelo INE e que apontam para uma redução abrupta do PIB (a mais expressiva desde 1995) e que se traduz num decréscimo nominal de 6,7% e real de 8,4%, estima-se que a contração deste indicador macroeconómico assumira menores proporções a nível regional, diminuindo em termos reais 6,9%.

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

Para 2021, prevê-se que o PIB dos Açores cresça 4,1%, em termos reais, recuperando da quebra de 2020, enquanto a nível nacional o crescimento estimado do PIB varia entre 3,7% (OCDE) e 4,8% (BdP).

Quanto a 2022, o crescimento do PIB projetado é de 5,1%, em linha com os diferentes cenários para o país, que apontam para valores de 4,8% (FMI) a 5,6% (BdP).

### **Índice de Preços no Consumidor**

Relativamente à inflação, medida pelo IPC, deverá fixar-se nos 1,0% que compara com a estimativa de 0,6% para 2021 e 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 acelerar ligeiramente para 1,3% depois de 0,9% em 2021, em linha com as projeções nacionais.

Para o país, em 2022, tanto o Ministério das Finanças como o BdP antecipam que a inflação atinja os 0,9%, enquanto o CFP prevê 1,6%. Estas previsões comparam com a estimativa desses organismos nacionais para 2021 que oscila entre os 0,7% e 0,8% e com a inflação de -0,01% registada em 2020.

### **Evolução do mercado de trabalho**

Em 2020, a taxa de desemprego foi de 6,1%, prevendo-se um incremento para 6,4% em 2021, tendo em conta os valores já divulgados relativos ao 1º e 2º trimestres (6,8% ambos os períodos), considerando que o primeiro indicador foi influenciado pelo acréscimo significativo dos inativos disponíveis mas que não procuram emprego e que, provavelmente por razões 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 normalização da situação pandémica. No que respeita a 2022, a projeção aponta para uma melhoria desta variável macroeconómica, situando-se nos 6,0%.

No plano nacional, e no que se refere a 2022, o Ministério das Finanças prevê uma taxa de desemprego de 6,7%, o BdP 7,1% e o CFP 6,9%.

Em referência ao emprego estima-se que em 2022 se assista a um aumento dos postos de trabalho de 1,5% (face a 1,2% em 2021), com a produtividade aparente do trabalho a progredir 2,8% em 2021 e 3,4% no ano seguinte.

Para o país, em 2022, o Ministério das Finanças prevê um incremento do emprego de 1,1% e o CFP 1,3%. Já a produtividade aparente do trabalho deverá aumentar 3,8% ou 3,7%, de acordo com o Ministério das Finanças ou com o CFP, respetivamente.



## 5. Previsão orçamental

O quadro seguinte apresenta o valor consolidado das receitas e das despesas previstas para o ano de 2022.

**Quadro 15: Síntese do ORAA**

<i>(euros)</i>	
<b>Descrição</b>	<b>2022</b>
1. Receitas correntes	1 033 203 378
2. Receitas de capital	976 079 347
das quais:	
a) Ativos financeiros	1 915 500
b) Passivos financeiros	491 405 000
3. Outras receitas	80 279 514
das quais:	
c) Saldo da gerência anterior	76 657 526
<b>4. Receita total (1+2+3)</b>	<b>2 089 562 239</b>
<b>5. Receita efetiva (4-a-b-c)</b>	<b>1 519 584 213</b>
6. Despesas correntes	1 198 479 347
das quais:	
d) Juros e outros encargos	42 276 737
7. Despesas de capital	891 082 892
das quais:	
e) Ativos financeiros	80 114 339
f) Passivos financeiros	324 305 891
<b>8. Despesa total (6+7)</b>	<b>2 089 562 239</b>
<b>9. Despesa efetiva (8-e-f)</b>	<b>1 685 142 009</b>
<b>10. Despesa primária (9-d)</b>	<b>1 642 865 272</b>
<b>11. Saldo efetivo (5-9)</b>	<b>-165 557 796</b>
<b>12. Saldo primário (11-d)</b>	<b>-123 281 059</b>

A presente proposta, apresenta um saldo efetivo de -165,6 milhões de euros e um saldo primário de -123,3 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 e de fazer face às despesas decorrentes da pandemia COVID-19.

Importa salientar que estes saldos revelam uma significativa melhoria de 57,1 e 58,1 milhões de euros face aos correspondentes valores do ano de 2021.

No que concerne ao orçamento consolidado do SPAR, que abrange os subsetores dos SI, SFA e EPR, atinge os 2 089,6 milhões de euros.

### 5.1 Administração Regional Direta

Apresenta-se de seguida um quadro síntese, com as principais origens e aplicações de fundos para o ano de 2022.

### Quadro 16: Mapa de origem e aplicação de fundos

*(milhões de euros)*

Saldo Inicial	2022	
	Valor	%
<b>Origem de Fundos</b>	<b>1 656,43</b>	<b>100,0%</b>
1. Receitas Próprias	824,51	49,8%
2. Transferências do OE	326,27	19,7%
3. Fundos Comunitários	335,65	20,3%
<b>Subtotal</b>	<b>1 486,43</b>	<b>89,7%</b>
4. Necessidades de Financiamento	170,00	10,3%
<b>Aplicação de Fundos</b>	<b>1 656,43</b>	<b>100,0%</b>
5. Despesas de Funcionamento	857,08	51,7%
Juros da dívida	39,10	2,4%
6. Plano de Investimento	799,35	48,3%
<b>Rácio 1/5</b>		<b>96,2%</b>

Do total de fundos previstos, 48,3% serão alocados a despesas com o plano de investimento.

As receitas próprias abrangem 96,2% do total das despesas de funcionamento, onde estão previstas as transferências para o Serviço Regional de Saúde e para os estabelecimentos de ensino regional.

#### 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	2021	%	2022	%
1. Receitas próprias efetivas	789 836 000	60,5%	747 811 901	53,0%
a) Receitas fiscais	677 350 000		705 425 000	
b) Ativos financeiros	1 700 000		1 700 000	
c) Saldo da gerência anterior	75 000 000		75 000 000	
d) Outras receitas próprias	112 486 000		42 386 901	
2. Transferências OE	349 868 698	26,8%	326 268 915	23,1%
3. Transferências UE	165 518 100	12,7%	335 651 478	23,8%
4. Passivos financeiros	485 000 000		473 000 000	
<b>5. Receita total (1+2+3+4)</b>	<b>1 866 922 798</b>		<b>1 959 432 294</b>	
<b>6. Receita efetiva (5-b-c-4)</b>	<b>1 305 222 798</b>	<b>100%</b>	<b>1 409 732 294</b>	<b>100%</b>

As receitas próprias constituem a principal fonte de financiamento do orçamento, representando 53,0% do total da receita efetiva.

As transferências do OE e da UE assumem um peso igualmente significativo, embora menor, no financiamento do orçamento regional, representado 23,1% e 23,8%, respetivamente, do total da receita efetiva.

## Receitas próprias

Estima-se que as receitas próprias atinjam o montante de 824,5 milhões de euros, verificando-se um decréscimo de 4,8% face ao período anterior, devido exclusivamente à receita extraordinária registada em 2021 decorrente da devolução de aumentos de capital social efetuados à SATA e considerados ilegais.

Neste âmbito, destacam-se as receitas fiscais, as quais, com 705,4 milhões de euros, representam 85,6% 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	2021	2022	2022/2021
	Orçamento	Orçamento	Δ (%)
<b>Impostos diretos</b>	<b>230,6</b>	<b>235,8</b>	<b>2,3%</b>
IRS	185,6	189,8	2,3%
IRC	45,0	46,0	2,2%
Outros	0,0	0,0	0,0%
<b>Impostos indiretos</b>	<b>446,8</b>	<b>469,6</b>	<b>5,1%</b>
ISP	58,5	62,3	6,4%
IVA	304,0	309,0	1,6%
ISV	4,3	4,6	9,1%
IT	44,3	50,9	14,9%
IABA	7,0	7,4	5,0%
IS	21,2	27,3	28,5%
IUC/Outros	7,5	8,2	9,9%
<b>Total</b>	<b>677,4</b>	<b>705,4</b>	<b>4,1%</b>

As projeções da receita fiscal relativas a 2022 seguem, em linhas gerais, as estimativas de execução efetuadas pelo Governo da República para o final de 2021, atingindo o montante global de 705,4 milhões de euros, mais 4,1% do que o orçamentado para o corrente ano. O valor previsto integra os efeitos da redução fiscal aprovada, os quais são atenuados pela evolução positiva registada na receita em 2021, ao nível de diversos impostos.

A previsão de receita de IRS ascende a 189,8 milhões de euros, representando um acréscimo de 2,3% relativamente à dotação prevista para 2021. Não obstante a ampliação do diferencial entre as taxas nacionais e regionais, esta evolução traduz a eficácia das políticas de manutenção dos postos de trabalho, mediante comparticipação dos custos com pessoal, e do incremento da massa salarial cujos efeitos na execução orçamental do presente ano económico são evidentes, tendo-se vindo a registar uma cobrança muito positiva ao nível da receita deste imposto.

Em sede de IRC, estima-se um montante de 46,0 milhões de euros, o que corresponde a um acréscimo de 1,0 milhões de euros (2,2%), sendo expectável que, não obstante o desagravamento das taxas regionais, as medidas de fomento da retoma da atividade económica, registada com particular destaque a partir do segundo semestre, produzam efeitos positivos no rendimento das pessoas coletivas.

Relativamente ao IVA, prevê-se um acréscimo de 5 milhões de euros (1,6%) face à previsão do ano anterior e que resulta da conjugação dos seguintes fatores: *i)* redução da taxa normal de IVA para 16%; e *ii)* evolução favorável da execução orçamental deste imposto a nível nacional, que se traduzirá num acerto muito positivo,

aquando do apuramento final a realizar em 2022, efetuado nos termos do disposto do artigo 4.º da Portaria 77-A/2014 de 31 de março.

No que concerne aos Impostos Especiais sobre o Consumo, dos quais se evidenciam o ISP e o IT, ambos com crescimento previsional mais significativo, de 3,8 e 6,6 milhões de euros, respetivamente, saliente-se que a evolução favorável que se admite decorre da trajetória prevista para o consumo privado bem como da procura interna, inscrita num cenário de políticas especialmente dirigidas ao retorno à normalidade. Ainda neste âmbito, e no que concerne ao IABA, é crível que a receita de 2022 registe um ligeiro acréscimo de 0,4 milhões de euros.

A par do mencionado para os Impostos Especiais sobre o Consumo, a respeito do ISV, é expectável uma ligeira oscilação positiva de 0,4 milhões de euros.

Para o Imposto do Selo, o acréscimo de receita face à dotação do corrente ano, prevê-se substancial ao fixar-se nos 6,1 milhões de euros (28,5%), no entanto, a mesma está em linha com a progressão observada na execução orçamental deste ano.

O incremento de 0,7 milhões de euros previsto para o Imposto do Selo decorre essencialmente da verba proveniente do IUC (0,55 milhões de euros) e, pese embora com menor expressividade, da receita associada ao Imposto Especial de Jogo *Online* (0,2 milhões de euros).

#### **Transferências do Orçamento do Estado**

Nos termos do disposto na LFRA serão transferidos 281,2 milhões de euros, dos quais 181,4 milhões de euros em conformidade com o estipulado no seu artigo 48.º e 99,8 milhões de euros, no âmbito do Fundo de Coesão para as Regiões Ultraperiféricas, previstos no seu artigo 49.º. Relativamente ao ano anterior, regista-se um decréscimo de 20,6 milhões de euros, motivado pela variação negativa do PIB nacional, entre 2019 e 2020, o qual em termos nominais, registou um decréscimo de 6,7%.

A comparticipação à Região dos montantes pagos aos operadores pela prestação de serviço público no transporte interilhas está estimado em 10,1 milhões de euros.

Está igualmente prevista, a transferência de uma verba de 35,0 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 2022, ascenderão ao montante global de 326,3 milhões de euros.

#### **Transferências da União Europeia**

Para 2022 estima-se que as transferências da UE atinjam o montante global de 335,7 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 PRR.

A cobrança desta componente de receita fica sempre condicionada à execução material e financeira dos projetos cofinanciados e/ou ao cumprimento das marcas e metas (PRR), dependendo o recebimento das comparticipações dos fundos europeus do ritmo da referida execução.

#### **5.1.2 Despesa**

O orçamento da despesa para 2022 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 2022 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

A despesa orçamentada para 2022 é apresentada no seguinte quadro, desagregada por classificação económica, e com comparação com as dotações revistas de 2021.

**Quadro 19: Estrutura de despesa - subsetor da ARD**

Designação	(euros)				
	2021		2022		Δ %
	Valor	%	Valor	%	
1. Despesas correntes	883 520 394	54,7%	844 951 828	51,4%	-4,4%
Despesas com pessoal	130 755 174	8,1%	131 545 660	8,0%	0,6%
Transferências	686 526 841	42,5%	646 488 759	39,3%	-5,8%
das quais:					
Serviço Regional de Saúde	418 798 560	25,9%	363 798 560	22,1%	-13,1%
Aquisição de bens e serviços	14 501 198	0,9%	13 969 540	0,8%	-3,7%
Juros e outros encargos	38 530 078	2,4%	39 100 000	2,4%	1,5%
Outras	13 207 103	0,8%	13 847 869	0,8%	4,9%
2. Despesas de capital	576 312	0,0%	502 300	0,0%	-12,8%
Aquisição de bens	472 412	0,0%	393 300	0,0%	-16,7%
Outras	103 900	0,0%	109 000	0,0%	4,9%
3. Despesas de funcionamento (1+2)	884 096 706	54,7%	845 454 128	51,4%	-4,4%
4. Despesas do plano	732 375 489	45,3%	799 353 166	48,6%	9,1%
<b>5. Total da despesa (3+4)</b>	<b>1 616 472 195</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 644 807 294</b>	<b>100,0%</b>	<b>1,8%</b>

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

A estimativa da despesa total atinge o valor de 1 644,8 milhões de euros, mais 1,8% do que o orçamento revisto em 2021. As dotações de funcionamento em 2022, representam 51,4% do total (em 2021, 54,7%), com uma dotação de 845,5 milhões de euros, - 4,4% relativamente a 2021.

O agrupamento económico com maior peso sobre o total da despesa de funcionamento é o das transferências correntes, com uma dotação global de 646,5 milhões de euros, incluindo as verbas destinadas ao financiamento dos subsetores da saúde e da educação, bem como, do complemento regional de pensão.

O Serviço Regional de Saúde e os estabelecimentos de ensino escolar da Região, serão financiados na sua maioria com verbas de transferências correntes, que ascendem a 609,2 milhões de euros, representando 94% do total das transferências correntes.

A dotação de despesas com pessoal, ascende a 131,5 milhões euros, apenas mais 0,6% face ao orçamento revisto de 2021, em linha com a estimativa de acréscimo prevista para o final do corrente ano, que se prevê situar-se nos 0,7%.

Para os juros e outros encargos, com uma dotação de 39,1 milhões de euros, prevê-se um aumento de apenas 1,5%, sendo que neste montante já está incorporado nova dívida em 2021 e os ganhos obtidos com reestruturação de empréstimos, revelando uma diminuição dos encargos financeiros associados à gestão da dívida pública regional.

As verbas destinadas à aquisição de bens e serviços correntes e de capital no orçamento de funcionamento, apresentam decréscimos face ao orçamento revisto de 2021, em resultado do esforço imprimido e a prosseguir, no sentido de promover a contenção da despesa pública.

A previsão orçamental para outras despesas de funcionamento atinge os 13,8 milhões de euros, dos quais, 13,4 milhões de euros, destinam-se ao financiamento da ALRAA para o ano de 2022.

As despesas do plano de investimento, constantes do capítulo 50, ascendem a 799,4 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	(euros)			
	2021		2022	
	Valor	%	Valor	%
Assembleia Legislativa da Região Autónoma dos Açores	12 646 700	0,8%	13 366 700	0,8%
Presidência do Governo Regional	6 900 200	0,4%	6 870 249	0,4%
Vice-Presidência do Governo Regional	73 339 373	4,5%	69 725 781	4,2%
Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	144 843 237	9,0%	205 045 896	12,5%
Secretaria Regional da Educação	262 970 965	16,3%	278 233 725	16,9%
Secretaria Regional da Saúde e Desporto	495 438 844	30,6%	435 420 643	26,5%
Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	95 177 833	5,9%	94 918 046	5,8%
Secretaria Regional do Mar e das Pescas	30 746 366	1,9%	25 883 383	1,6%
Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	28 567 974	1,8%	29 111 089	1,8%
Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	24 115 842	1,5%	30 410 449	1,8%
Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	266 636 353	16,5%	256 423 501	15,6%
Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	64 474 878	4,0%	52 619 119	3,2%
Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	110 613 630	6,8%	146 778 713	8,9%
<b>Total</b>	<b>1 616 472 195</b>	<b>100%</b>	<b>1 644 807 294</b>	<b>100%</b>

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

As áreas da governação com maior afetação de recursos são a saúde e desporto, com 26,5%, seguida da educação, com 16,9% e dos transportes, turismo e energia com 15,6%. No conjunto, os três departamentos responsáveis pelas áreas acima indicadas, absorvem cerca de 59,0% 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 31,4%, seguindo-se as obras públicas e comunicações, com 15,8%.

Face a 2021, o plano de investimento tem um aumento de 9,1%, tendo a área das finanças, planeamento e administração pública dado um contributo pelo aumento previsto relativo à competitividade empresarial e as obras públicas e comunicações, em especial pela execução do PRR.

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

(euros)

Designação	2021		2022	
	Valor	%	Valor	%
Presidência do Governo Regional	1 550 000	0,2%	1 858 849	0,2%
Vice-Presidência do Governo Regional	62 757 073	8,6%	59 610 581	7,5%
Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	62 357 290	8,5%	117 435 187	14,7%
Secretaria Regional da Educação	21 265 515	2,9%	26 622 425	3,3%
Secretaria Regional da Saúde e Desporto	61 475 686	8,4%	56 268 585	7,0%
Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	60 222 782	8,2%	60 829 945	7,6%
Secretaria Regional do Mar e das Pescas	27 249 666	3,7%	22 308 883	2,8%
Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	16 805 074	2,3%	16 822 989	2,1%
Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	15 637 342	2,1%	20 103 249	2,5%
Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	260 838 053	35,6%	250 690 701	31,4%
Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	52 100 578	7,1%	40 582 959	5,1%
Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	90 116 430	12,3%	126 218 813	15,8%
<b>Total</b>	<b>732 375 489</b>	<b>100%</b>	<b>799 353 166</b>	<b>100%</b>

**Classificação Funcional**

A estrutura da despesa funcional encontra-se desagregada no quadro seguinte, o qual contempla os montantes previstos para 2022, bem como a sua comparação com o orçamento revisto de 2021.

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

(euros)

Designação	2021		2022	
	Valor	%	Valor	%
01. Serviços Gerais das Administrações Públicas	61 758 659	3,8%	63 201 170	3,8%
Órgãos Executivos e Legislativos, Assuntos Financeiros, Fiscais e Externos	23 258 659	1,4%	24 101 170	1,5%
Operações Relacionadas com a Dívida Pública	38 500 000	2,4%	39 100 000	2,4%
03. Segurança e Ordem Pública	13 528 464	0,8%	9 518 613	0,6%
Serviços de Proteção Civil	13 528 464	0,8%	9 518 613	0,6%
04. Assuntos Económicos	661 391 104	40,9%	707 677 973	43,0%
Agricultura, Silvicultura, Caça e Pesca	129 590 991	8,0%	130 410 824	7,9%
Combustíveis e Energia	7 103 501	0,4%	47 052 911	2,9%
Transportes	314 824 383	19,5%	267 665 064	16,3%
Comunicações	9 557 500	0,6%	9 560 919	0,6%
Outras Atividades	20 288 984	1,3%	20 156 811	1,2%
Investigação e Desenvolvimento em Assuntos Económicos	11 658 095	0,7%	16 639 609	1,0%
Assuntos Económicos N.E.	168 367 650	10,4%	216 191 835	13,1%
05. Proteção do Ambiente	26 978 432	1,7%	37 757 233	2,3%
06. Habitação e Infraestruturas Coletivas	26 455 444	1,6%	29 579 955	1,8%
07. Saúde	471 447 826	29,2%	418 915 990	25,5%
08. Desporto, Recreação, Cultura e Religião	36 595 204	2,3%	36 946 460	2,2%
09. Educação	278 845 298	17,3%	307 865 795	18,7%
10. Proteção Social	39 471 764	2,4%	33 344 105	2,0%
<b>Total</b>	<b>1 616 472 195</b>	<b>100%</b>	<b>1 644 807 294</b>	<b>100%</b>

Nota: Não inclui passivos financeiros e dotação provisional.

## 5.2 Serviços e Fundos Autónomos

### 5.2.1 Receita

Conforme quadro abaixo, para 2022, estima-se que a receita dos SFA atinja os 515 milhões de euros, o que representa uma diminuição de 16 milhões de euros face a 2021. As transferências correntes irão representar 81,2% das receitas e as transferências de capital 13,4%.

**Quadro 23: Resumo da receita para 2022 - subsetor dos SFA**

(euros)		
Capítulo	Designação	Valor
	<b>Receitas Correntes</b>	<b>444 588 388</b>
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	17 450 483
05	Rendimentos de propriedade	950
06	Transferências	418 077 344
	<i>Administrações Públicas</i>	365 934 987
	<i>Outros Setores</i>	52 142 357
07	Venda de bens e serviços correntes	7 286 108
08	Outras receitas correntes	1 773 503
	<b>Receitas de Capital</b>	<b>69 057 965</b>
09	Venda de bens de investimento	0
10	Transferências	68 812 465
	<i>Administrações Públicas</i>	64 735 026
	<i>Outros Setores</i>	4 077 439
11	Ativos financeiros	215 000
12	Passivos financeiros	0
13	Outras receitas de capital	30 500
	<b>Receitas Correntes e de Capital</b>	<b>513 646 353</b>
	<b>Outras Receitas</b>	<b>1 350 988</b>
15	Reposições não abatidas nos pagamentos	105 988
16	Saldo da gerência anterior	1 245 000
	<b>Total</b>	<b>514 997 341</b>

### 5.2.2 Despesa

Prevê-se que 57,9% da despesa dos SFA seja com pessoal e 18,9% com aquisições de bens e serviços correntes, conforme resulta da leitura do quando que se segue.



**Quadro 24: Estrutura da despesa para 2022 - subsetor dos SFA**

(euros)

Códigos	Designação	Subagrupamentos	Agrupamentos
	<b>Despesas Correntes</b>		<b>509 247 147</b>
01.00	Despesas com pessoal		298 397 060
02.00	Aquisição de bens e serviços correntes		97 588 109
03.00	Juros e outros encargos		886 620
04.00	Transferências correntes		65 731 113
04.03 a 04.06	Administrações Públicas	1 666 150	
04.01 - 04.02 / 04.07 a 04.09	Outros Setores	64 064 963	
05.00	Subsídios		46 043 389
06.00	Outras despesas correntes		600 856
	<b>Despesas de Capital</b>		<b>5 750 194</b>
07.00	Aquisição de bens de capital		2 187 214
08.00	Transferências de capital		3 522 980
08.03 a 08.06	Administrações Públicas	261 000	
08.01 - 08.02 / 08.07 a 08.09	Outros Setores	3 261 980	
09.00	Ativos financeiros		40 000
10.00	Passivos financeiros		0
11.00	Outras despesas de capital		0
	<b>Total</b>		<b>514 997 341</b>

Fazendo uma análise da desagregação da despesa deste subsetor, por classificação orgânica, a SRE, representa 45,4% do total da despesa, seguindo-se a SRSD com 26,8%, conforme se pode observar no quadro *infra*.

**Quadro 25: Despesa por classificação orgânica para 2022 - subsetor dos SFA**

(euros)

Departamento	Designação	Valor	%
03	Vice-Presidência do Governo Regional	17 103 000	3,3%
04	Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	5 396 700	1,0%
05	Secretaria Regional da Educação	233 982 892	45,4%
06	Secretaria Regional da Saúde e Desporto	137 893 447	26,8%
07	Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	15 931 966	3,1%
08	Secretaria Regional do Mar e das Pescas	464 900	0,1%
09	Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	2 015 100	0,4%
10	Secretaria Regional do Ambiente e Alterações Climáticas	1 630 000	0,3%
11	Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	17 738 631	3,4%
12	Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	79 577 805	15,5%
13	Secretaria Regional das Obras Públicas e Comunicações	3 262 900	0,6%
	<b>Total</b>	<b>514 997 341</b>	<b>100%</b>

### 5.3 Entidades Públicas Reclassificadas

#### 5.3.1 Receita

Para o subsetor das EPR em 2022, a dotação prevista da receita deverá ascender 314,7 milhões de euros, das quais 82,2% de transferências correntes e 6,1% de transferências de capital.

As dotações previstas de receita de transferências correntes dos Hospitais, E.P.E.R. ascendem a 253 milhões de euros.

**Quadro 7: Resumo da receita para 2022 - subsetor das EPR**

(euros)

Capítulo	Designação	Valor
	<b>Receitas Correntes</b>	<b>276 585 670</b>
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	207 777
05	Rendimentos de propriedade	0
06	Transferências	258 610 918
	<i>Administrações Públicas</i>	<i>256 646 894</i>
	<i>Outros Setores</i>	<i>1 964 024</i>
07	Venda de bens e serviços correntes	15 796 821
08	Outras receitas correntes	1 970 154
	<b>Receitas de Capital</b>	<b>37 641 780</b>
09	Venda de bens de investimento	0
10	Transferências	19 070 280
	<i>Administrações Públicas</i>	<i>12 206 465</i>
	<i>Outros Setores</i>	<i>6 863 815</i>
11	Ativos financeiros	500
12	Passivos financeiros	18 405 000
13	Outras receitas de capital	166 000
	<b>Receitas Correntes e de Capital</b>	<b>314 227 450</b>
	<b>Outras Receitas</b>	<b>428 526</b>
15	Reposições não abatidas nos pagamentos	16 000
16	Saldo da gerência anterior	412 526
<b>Total</b>		<b>314 655 976</b>

### 5.3.2 Despesa

Do total da despesa do subsetor das EPR, 47,1% será alocada em despesas com pessoal e 40,9% em aquisição de bens e serviços correntes, conforme resulta da leitura do quando que se segue.

**Quadro 26: Resumo da despesa para 2022 - subsetor das EPR**

(euros)

Códigos	Designação	Subagrupamentos	Agrupamentos
	<b>Despesas Correntes</b>		<b>282 307 633</b>
01.00	Despesas com pessoal		148 246 118
02.00	Aquisição de bens e serviços correntes		128 578 564
03.00	Juros e outros encargos		2 290 117
04.00	Transferências correntes		1 007 501
04.03 a 04.06	Administrações Públicas	0	
04.01 - 04.02 / 04.07 a 04.09	Outros Setores	1 007 501	
05.00	Subsídios		641 212
06.00	Outras despesas correntes		1 544 121
	<b>Despesas de Capital</b>		<b>32 348 343</b>
07.00	Aquisição de bens de capital		9 281 113
08.00	Transferências de capital		727 000
08.03 a 08.06	Administrações Públicas	300 000	
08.01 - 08.02 / 08.07 a 08.09	Outros Setores	427 000	
09.00	Ativos financeiros		74 339
10.00	Passivos financeiros		21 305 891
11.00	Outras despesas de capital		960 000
	<b>T total</b>		<b>314 655 976</b>

Fazendo uma análise da desagregação da despesa deste subsetor, por classificação orgânica, assume maior destaque a SRSD, com 82,3%, conforme se pode observar no quadro *infra*.

**Quadro 27: Despesa por classificação orgânica para 2022 - subsetor das EPR**

(euros)

Departamento	Designação	Valor	%
04	Secretaria Regional das Finanças, Planeamento e Administração Pública	11 936 310	3,8%
06	Secretaria Regional da Saúde e Desporto	258 921 824	82,3%
07	Secretaria Regional da Agricultura e do Desenvolvimento Rural	15 550 207	4,9%
08	Secretaria Regional do Mar e das Pescas	797 000	0,3%
09	Secretaria Regional da Cultura, da Ciência e Transição Digital	2 818 009	0,9%
11	Secretaria Regional dos Transportes, Turismo e Energia	20 162 297	6,4%
12	Secretaria Regional da Juventude, Qualificação Profissional e Emprego	4 470 329	1,4%
	<b>T total</b>	<b>314 655 976</b>	<b>100%</b>

#### 5.4 Setor Público Administrativo Regional

O quadro seguinte apresenta o valor consolidado das receitas e das despesas previstas para o ano de 2022.

Quadro 28: Orçamento consolidado do SPAR

(euros)

	SI	SFA + EPR	Consolidado
<b>Receitas correntes</b>	<b>934 611 201</b>	<b>721 174 058</b>	<b>1 033 203 378</b>
Impostos diretos	235 800 000	0	235 800 000
Impostos indiretos	469 625 000	0	469 625 000
Taxas, multas e outras penalidades	9 100 000	17 658 260	26 758 260
Rendimentos da propriedade	4 220 000	950	4 220 950
Transferências correntes	210 299 300	676 688 262	264 405 681
Administração Regional (SEC 2010)		622 581 881	0
Outras transferências	210 299 300	54 106 381	264 405 681
Venda de bens e serviços correntes	4 375 000	23 082 929	27 457 929
Outras receitas correntes	1 191 901	3 743 657	4 935 558
<b>Receitas de capital</b>	<b>946 321 093</b>	<b>106 699 745</b>	<b>976 079 347</b>
Venda de bens de investimento	1 050 000	0	1 050 000
Transferências de capital	470 521 093	87 882 745	481 462 347
Administração Regional (SEC 2010)		76 941 491	0
Outras transferências	470 421 093	10 941 254	481 462 347
Ativos financeiros	1 700 000	215 500	1 915 500
Passivos financeiros	473 000 000	18 405 000	491 405 000
Outras receitas de capital	50 000	196 500	246 500
<b>Outras receitas</b>	<b>78 500 000</b>	<b>1 779 514</b>	<b>80 279 514</b>
Reposições não abatidas nos pagamentos	3 500 000	121 988	3 621 988
Saldo da gerência anterior	75 000 000	1 657 526	76 657 526
<b>Receita total</b>	<b>1 959 432 294</b>	<b>829 653 317</b>	<b>2 089 562 239</b>
<b>Receita efetiva</b>	<b>1 409 732 294</b>	<b>809 375 291</b>	<b>1 519 584 213</b>
<b>Despesa correntes</b>	<b>1 029 506 448</b>	<b>791 554 780</b>	<b>1 198 479 347</b>
Despesas com o pessoal	134 475 280	446 643 178	581 118 458
Aquisição de bens e serviços	128 969 540	226 166 673	355 136 213
Juros e outros encargos	39 100 000	3 176 737	42 276 737
Transferências correntes	696 488 759	66 738 614	140 645 492
Administração Regional (SEC 2010)	622 502 081	1 745 950	1 666 150
Outras transferências	73 986 678	64 992 664	138 979 342
Subsídios	5 000 000	46 684 601	51 684 601
Outras despesas correntes	25 472 869	2 144 977	27 617 846
<b>Despesas de capital</b>	<b>929 925 846</b>	<b>38 098 537</b>	<b>891 082 892</b>
Aquisição de bens de capital	94 843 300	11 468 327	106 311 627
Transferências de capital	451 973 546	4 249 980	379 282 035
Administração Regional (SEC 2010)	76 941 491	561 000	561 000
Outras transferências	375 032 055	3 688 980	378 721 035
Ativos financeiros	80 000 000	114 339	80 114 339
Passivos financeiros	303 000 000	21 305 891	324 305 891
Outras despesas de capital	109 000	960 000	1 069 000
<b>Despesa total</b>	<b>1 959 432 294</b>	<b>829 653 317</b>	<b>2 089 562 239</b>
<b>Despesa efetiva</b>	<b>1 576 432 294</b>	<b>808 233 087</b>	<b>1 685 142 009</b>
<b>Saldo efetivo</b>	<b>-166 700 000</b>	<b>1 142 204</b>	<b>-165 557 796</b>

As receitas correntes estão estimadas em 1 033,2 milhões de euros (49,4% do total da receita), das quais 705,4 milhões de euros dizem respeito a receitas fiscais e os restantes 327,8 milhões de euros a outras receitas correntes. Prevê-se que as receitas de capital, atinjam os 976,1 milhões de euros.

Do valor orçamentado para as despesas correntes no montante global de 1 198,5 milhões de euros, 48,5% dizem respeito a despesas com pessoal (581,1 milhões de euros). Para as despesas de capital está prevista uma execução de 891,1 milhões de euros.

## 6. Dívida pública regional

### 6.1 Direta

No final de 2020 a dívida direta da RAA atingiu os 2 180,7 milhões de euros. Em 2021, este montante refletirá o impacto, por um lado, da operação de financiamento de médio e longo prazo efetuada no final de setembro de 2021 e por outro, da assunção das dívidas das empresas extintas e a extinguir até ao final do ano.

**Quadro 29: Stock da dívida direta da RAA a 31.12.2020**

(euros)

	Data		Taxa de juro	Montante	Amortizações acumuladas	Capital em dívida a 31.12.2020
	Inicial	Final				
<b>RAA</b>				<b>1 771 668 873,42</b>	<b>288 166 666,33</b>	<b>1 483 502 207,09</b>
Dexia - Obrigações	21.08.2015	21.08.2025	Fixa a 1,85%	147 500 000,00	67 500 000,00	80 000 000,00
DGTF	02.08.2012	16.08.2022	Fixas a 2,66% e 3,04%	127 313 674,00	99 021 746,46	28 291 927,54
DGTF	26.12.2012	16.08.2022	Fixa a 2,26%	7 686 326,00	5 978 253,54	1 708 072,46
CGD/BPI/BCP - Obrigações	16.11.2015	17.11.2025	Euribor + 2,4%	50 000 000,00	18 750 000,00	31 250 000,00
CCAMA & CCCAM	22.03.2016	30.03.2023	Euribor + 1,75%	40 000 000,00	250 000,00	39 750 000,00
BST	16.06.2016	16.06.2023	Euribor + 2%	43 500 000,00	21 750 000,00	21 750 000,00
CGD/BPI/BCP - Obrigações	08.08.2016	08.08.2023	Euribor + 2,2%	105 000 000,00	42 000 000,00	63 000 000,00
BST	05.05.2017	05.05.2024	Fixa a 2,85%	63 000 000,00	15 750 000,00	47 250 000,00
BPI	06.06.2017	12.06.2025	Euribor + 2,4%	35 000 000,00	5 833 333,00	29 166 667,00
NB	12.06.2017	14.06.2027	Euribor + 2,4%	30 000 000,00	0,00	30 000 000,00
BST	30.04.2018	30.04.2026	Fixa a 2,70%	40 000 000,00	3 333 333,33	36 666 666,67
CCAMA	08.06.2018	08.06.2028	Euribor + 1,75%	50 000 000,00	0,00	50 000 000,00
CCAMA	15.11.2018	15.11.2028	Euribor + 1,75%	51 000 000,00	0,00	51 000 000,00
BK/CA - Obrigações	23.07.2019	29.06.2029	Fixa a 1,006%	223 500 000,00	0,00	223 500 000,00
NB Reestruturação Hospitais	10.03.2020	19.02.2025	Euribor +1,45%	25 000 000,00	2 500 000,00	22 500 000,00
NB Açores Reestruturação Hospitais	19.02.2020	19.02.2022	Euribor+1,25%	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
BPI - Reestruturação Hospitais	14.01.2020	23.01.2026	Euribor+2,5%	12 368 873,42	0,00	12 368 873,42
BST - Reestruturação Hospitais	20.02.2020	20.02.2024	Euribor +2,00%	24 500 000,00	5 500 000,00	19 000 000,00
BST - Reestruturação Saudaçor	05.02.2020	05.03.2025	Euribor +2,25%	29 800 000,00	0,00	29 800 000,00
BI/BBVA/BK/CA - Obrigações	06.05.2020	14.04.2027	Fixa a 1,448%	180 000 000,00	0,00	180 000 000,00
CGD/BCP - Obrigações	20.05.2020	20.05.2030	Fixa a 1,55%	200 000 000,00	0,00	200 000 000,00
BPI/CGD e CA/BK - Obrigações	07.10.2020	21.07.2026	Fixa a 0,603%	285 000 000,00	0,00	285 000 000,00
<b>SPHRI</b>				<b>72 421 988,80</b>	<b>11 235 480,08</b>	<b>61 186 508,72</b>
BCP	01.09.2009	01.09.2024	Euribor + 2,25%	11 000 000,00	7 250 000,00	3 750 000,00
Montepio	18.03.2014	18.03.2024	Euribor + 4,25%	2 500 000,00	1 437 959,46	1 062 040,54
IHRU	02.10.2014	15.12.2028	Euribor + 2,454%	1 713 368,00	671 127,86	1 042 240,14
IHRU	03.10.2014	15.12.2028	Euribor + 2,454%	608 620,80	238 397,34	370 223,46
Finantia - Obrigações	29.09.2016	29.09.2021	Euribor + 3,5%	20 000 000,00	0,00	20 000 000,00
BPG	19.04.2017	19.04.2025	Euribor + 2,8%	4 000 000,00	1 637 995,42	2 362 004,58
Finantia - Obrigações	31.07.2017	29.09.2021	Euribor + 3,5%	15 000 000,00	0,00	15 000 000,00
BIC	08.06.2018	08.06.2025	Euribor + 1,95%	17 600 000,00	0,00	17 600 000,00
<b>SAUDAÇOR</b>				<b>697 731 324,56</b>	<b>61 741 327,94</b>	<b>635 989 996,62</b>
Montepio	26.05.2015	26.05.2021	Euribor + 3,5%	10 000 000,00	6 255 312,00	3 744 688,00
CGD	04.09.2013	04.06.2032	Euribor + 3,5%	5 307 923,03	1 654 311,06	3 653 611,97
CEMAH	05.05.2016	05.08.2023	Euribor + 2,5%	5 000 000,00	2 828 824,09	2 171 175,91
CGD	30.06.2015	30.06.2032	Euribor + 3,5%	76 500 000,00	19 499 234,08	57 000 765,92
CGD	31.05.2015	31.05.2032	Euribor + 4%	104 773 401,53	26 743 646,71	78 029 754,82
BCP - Obrigações	29.06.2016	29.06.2021	Euribor + 3%	75 000 000,00	0,00	75 000 000,00
BCP - Obrigações	20.06.2017	20.06.2022	Euribor + 3,5%	90 000 000,00	0,00	90 000 000,00
BCP - Obrigações	28.06.2018	20.06.2023	Euribor + 1,7%	65 000 000,00	0,00	65 000 000,00
BIC	02.10.2018	02.10.2023	Euribor + 2%	7 000 000,00	1 400 000,00	5 600 000,00
NB	29.11.2018	03.06.2023	Euribor + 1,5%	39 000 000,00	0,00	39 000 000,00
NB	18.01.2019	03.06.2023	Euribor + 1,5%	11 000 000,00	0,00	11 000 000,00
BCP	06.03.2019	06.09.2022	Euribor + 1,65%	8 750 000,00	3 360 000,00	5 390 000,00
BI/BST - Obrigações	01.10.2019	01.10.2027	Fixa a 0,491%	120 000 000,00	0,00	120 000 000,00
BST	16.10.2019	16.10.2026	Fixa a 1,006%	25 400 000,00	0,00	25 400 000,00
BCP	11.12.2019	26.03.2021	Euribor + 0,38%	55 000 000,00	0,00	55 000 000,00
<b>Total</b>				<b>2 541 822 186,78</b>	<b>361 143 474,35</b>	<b>2 180 678 712,43</b>

No final de 2020, 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.

A evolução dos juros, amortizações e outros encargos correntes da dívida pública, no período 2014-2020, é a que de seguida se explicita:

**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

Para 2022, estima-se que os juros e outros encargos atinjam os 39,1 milhões de euros e que as amortizações se situem nos 303,0 milhões de euros.

#### Operações efetuadas em 2021 - Médio e longo prazo

A Lei n.º 75-B/2020, de 31 de dezembro, que aprovou o OE 2021 estabeleceu no n.º 1 do artigo 81.º que a RAA não podia acordar contratualmente novos empréstimos, incluindo todas as formas de dívida que impliquem um aumento do seu endividamento líquido, prevendo no seu n.º 2 as exceções a este impedimento.

Ao abrigo do disposto no artigo 24.º do DLR que aprovou o ORAA 2021, ficou o GRA autorizado a contrair empréstimos, incluindo créditos bancários, até ao montante de 485 000 000,00€, dos quais 240 000 000,00€ respeitam a operações de refinanciamento ficando os restantes destinados ao financiamento de investimentos com participação FEEI. A RCG n.º 156/2021, de 25 de junho, aprovou o referido montante.

Este quadro legal permitiu à RAA efetuar uma emissão obrigacionista no montante de 435 000 000,00€, a 15 anos, com uma taxa de juro que se fixou nos 1,095%.

A procura registada nesta operação excedeu largamente a oferta tendo-se registado um total de 703 milhões de euros em ofertas, aquando do fecho da operação.

No âmbito da reestruturação que tem sido levada a cabo no SPER, com o intuito de racionalizar e otimizar este setor, ressalva-se a extinção já operada da SDEA, E.P.E.R. e a que se encontra em curso da SINAGA, S.A.. Estima-se que o processo de extinção da Azorina, S.A. esteja concluído até ao final do ano.

Face ao exposto, e nos termos da alínea b) do artigo 24.º do ORAA 2021, as dívidas destas empresas transitam para a dívida direta da Região sendo esperado, um incremento de cerca de 25,1 milhões de euros, em resultado deste processo. Deste montante, cerca de 5,9 milhões de euros referentes à dívida da Azorina, S.A., já consolidavam com a dívida da RAA. De ressaltar que, aquando da sua extinção, a SDEA, E.P.E.R não possuía dívida financeira.

O enquadramento legal criado pelos artigos 24.º alínea b) e 35.º do DLR que aprovou o ORAA 2021 e pelo Despacho n.º 1572/2021, de 23 de junho, do Sr. SRFAP, permitiu a transferência da titularidade de dívida da SINAGA, S.A. antes da regulamentação da sua extinção, por via da concretização de acordos de cessão de posição contratual com o intuito de obter ganhos significativos no pagamento do serviço da dívida. Neste



âmbito, a RAA transferiu, em agosto, a titularidade dos empréstimos que esta empresa havia contratado junto da CCAMA e do NBAçores, no montante de 3,9 milhões de euros e de 1,4 milhões de euros, respetivamente, tendo sido formalizada, em setembro, a cessão de posição contratual junto do BST concretizando a transferência, para a RAA, de 6,5 milhões de euros. Em outubro, procedeu-se à transferência dos 2,1 milhões de euros que a referida empresa tinha contraído junto do Bankinter. Com estas internalizações e com a renegociação das respetivas condições obteve-se um significativo ganho no serviço da dívida. Na primeira operação, o spread reduziu de 3,80% para 1,75%. Na operação do Bankinter a redução foi de 1,55% para 1,35%.

Paralelamente, continuam a ser conduzidas negociações com todas as instituições bancárias junto das quais as empresas extintas e a extinguir contrataram empréstimos estando-se, por esta via, a estabelecer melhores condições e a agregar empréstimos obtendo-se, assim, uma significativa redução dos custos afetos a estas operações.

### Operações ativas

De acordo com o previsto na presente proposta de ORAA para 2022, o GRA, poderá realizar operações ativas até ao montante de 90 000 000,00€.

### Encargos assumidos e não pagos

O quadro seguinte apresenta os encargos assumidos e não pagos do subsetor da ARD, com referência às datas estabelecidas na alínea e) do n.º 3 do artigo 13.º da LEORAA, na sua redação atual.

**Quadro 31: Encargos assumidos e não pagos**

<i>(euros)</i>	
Data	SI
31.12.2020	6 836 020,77
30.06.2021	15 808 579,36
<b>Total</b>	<b>22 644 600,13</b>

Cumprir destacar que o conceito legal adotado na elaboração da informação exposta corresponde ao de pagamentos em atraso, conforme definido na LCPA - Lei 8/2012, de 21 de fevereiro, e demais legislação aplicável, cujo reporte é efetuado mensalmente à DGO, nos termos do disposto na alínea a) do n.º 1 do artigo 123.º do DLEO 2019.

### Prazo médio de pagamento a fornecedores

A evolução trimestral do PMP a fornecedores relativo anos de 2020 e 2021, apresenta-se no quadro *infra*, de acordo com a disposição legal aplicável (*cf.* al. e), do n.º 3, do art.º 13 da LEORAA).

Comparando o número de dias do terceiro trimestre de 2021 com o período homólogo anterior, denota-se que a Região demora, em média, menos 46 dias para efetuar pagamentos a fornecedores correntes e de investimento.

No caso do subsetor da ARD, o tempo médio para pagamentos a fornecedores reportado ao terceiro trimestre de 2021 é de apenas 5 dias, enquanto que no subsetor dos SFA atinge os 80 dias. Já relativamente ao subsetor das EPR é substancialmente superior, 292 dias, registando-se neste último uma diminuição assinalável de 57 dias relativamente ao trimestre antecedente.

### Quadro 32: Prazo médio de pagamento a fornecedores

*(dias)*

	PMP 2020				PMP 2021		
	1 T	2 T	3 T	4 T	1 T	2 T	3 T
<b>RAA</b>	154	153	179	156	156	151	133

## 6.2 Indireta

### 6.2.1 Avals

A 31 de dezembro de 2020, a responsabilidade da RAA com avals atingiu os 365,7 milhões de euros repartidos por:

**Quadro 33: Posição dos avales a 31.12.2020**

(euros)

Mutuário	Mutuante	Aval	Capital inicial	Responsabilidade
Lotaçor, S.A.	BPI	03/12	11 300 000,00	2 550 000,00
EDA, S.A.	BEI	03/14	50 000 000,00	30 214 285,72
Portos dos Açores, S.A.	BCP	23/14	10 000 000,00	6 470 588,17
Sinaga, S.A.	BST	03/15	6 941 000,00	6 519 314,75
Lotaçor, S.A.	CEMAH	10/15	3 500 000,00	1 690 731,86
Azorina, S.A.	CEMAH	11/15	800 000,00	238 959,30
Portos dos Açores, S.A.	BST	13/15	4 900 000,00	4 900 000,00
Lotaçor, S.A.	CEMAH	06/16	1 750 000,00	1 136 683,42
Portos dos Açores, S.A.	BST	07/16	12 500 000,00	10 342 920,53
Portos dos Açores, S.A.	BIC	08/16	6 050 000,00	4 663 276,61
Lotaçor, S.A.	NBAçores	14/16	1 600 000,00	190 971,38
Sinaga, S.A.	CEMAH	06/17	4 581 433,55	3 935 585,37
Portos dos Açores, S.A.	BIC	07/17	7 000 000,00	5 879 380,39
Lotaçor, S.A.	BIC	08/17	5 500 000,00	4 065 217,48
Sinaga, S.A.	BPG	11/17	1 750 000,00	1 604 166,67
Sinaga, S.A.	NBAçores	12/17	1 869 117,00	1 496 922,31
Lotaçor, S.A.	NBAçores	13/17	4 850 000,00	3 783 058,30
Portos dos Açores, S.A.	Bankinter	14/17	1 766 000,00	1 384 555,49
Lotaçor, S.A.	BST	01/18	4 400 000,00	3 807 692,34
Portos dos Açores, S.A.	BIC	06/18	8 900 000,00	7 546 076,45
Sinaga, S.A.	CCAMA	10/18	4 845 000,00	3 876 000,00
Ilhas de Valor, S.A.	BST	11/18	700 000,00	470 613,55
Portos dos Açores, S.A.	Bankinter	12/18	4 000 000,00	3 476 586,33
SATA Air Açores, S.A.	DB	14/18	65 000 000,00	65 000 000,00
IROA, S.A.	CCAMA	01/19	4 000 000,00	3 325 214,95
Ilhas de Valor, S.A.	NBAçores	02/19	6 660 000,00	5 580 000,00
Lotaçor, S.A.	BCP	04/19	5 500 000,00	5 412 698,42
Lotaçor, S.A.	CCAMA	05/19	1 857 496,37	1 438 061,90
Portos dos Açores, S.A.	BPI	06/19	11 600 000,00	11 190 947,37
Ilhas de Valor, S.A.	Bankinter	07/19	3 500 000,00	2 860 790,03
Azorina, S.A.	NBAçores	09/19	3 730 000,00	3 730 000,00
Portos dos Açores, S.A.	BPI	10/19	4 700 000,00	4 700 000,00
Lotaçor, S.A.	BPI	01/20	5 000 000,00	5 000 000,00
Sinaga, S.A.	Bankinter	02/20	2 500 000,00	2 200 000,00
Portos dos Açores, S.A.	BPI	03/20	9 755 000,00	9 369 934,22
Ilhas de Valor, S.A.	NBAçores	04/20	2 700 000,00	2 700 000,00
SATA Air Açores, S.A.	BPI/Bankinter/Haitong/DB	05/20	132 000 000,00	132 000 000,00
Azorina, S.A.	CEMAH	06/20	900 000,00	900 000,00
<b>Total</b>			<b>418 905 046,92</b>	<b>365 651 233,31</b>

Ao abrigo do n.º 1 artigo 32.º do ORAA 2021, o limite máximo de avales a conceder nesse ano económico foi fixado em 120,0 milhões de euros, em termos de fluxos líquidos anuais. À data de apresentação deste documento já foram concedidos 4 avales nos termos do referido artigo. Para 2022, é proposto um *plafond* de avales de 100 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 30.06.2021.

**Quadro 34: Cartas de conforto ativas a 30.06.2021**

(euros)				
Data	Mutuário	Mutuante	Valor de Emissão	Responsabilidade a 30.06.2021
04-10-2013		Montepio	4 500 000,00	2 995 877,77
25-01-2021	Atlânticoline, S.A.	Montepio	1 000 000,00	0,00
25-01-2021		NBAçores	3 500 000,00	1 421 000,00
<b>Subtotal</b>			<b>9 000 000,00</b>	<b>4 416 877,77</b>
08-06-2018		NBAçores	250 000,00	236 500,00
04-04-2019	Lotaçor, S.A.	NBAçores	300 000,00	0,00
18-10-2019		NBAçores	175 088,15	127 890,46
<b>Subtotal</b>			<b>725 088,15</b>	<b>364 390,46</b>
28-04-2021	Portos dos Açores, S.A.	BST	1 000 000,00	0,00
<b>Subtotal</b>			<b>1 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
13-12-2016		BCP	1 000 000,00	748 239,05
01-08-2018		BCP	500 000,00	165 396,42
06-08-2018		CGD	1 000 000,00	450 212,97
07-06-2019		BCP	500 000,00	441 197,23
07-08-2019	Santa Catarina, S.A.	BCP	550 000,00	342 281,01
23-08-2019		CCAMA	334 750,00	309 620,18
29-11-2019		CCAMA	1 296 183,00	1 296 183,00
29-11-2019		CCAMA	2 708 000,00	2 708 000,00
29-11-2019		CCAMA	500 000,00	387 500,00
<b>Subtotal</b>			<b>8 388 933,00</b>	<b>6 848 629,86</b>
05-02-2018	SATA Internacional, S.A.	Montepio	5 000 000,00	3 764 648,45
<b>Subtotal</b>			<b>5 000 000,00</b>	<b>3 764 648,45</b>
09-12-2014		BCP	7 000 000,00	420 000,00
18-07-2017		CGD	6 500 000,00	5 266 046,16
24-10-2017		CGD	11 900 000,00	7 559 302,28
12-12-2017	SATA Air Açores, S.A.	CEMAH	2 300 000,00	1 503 642,00
17-09-2018		BPI	11 701 605,00	9 646 803,00
17-12-2018		Montepio	6 358 109,00	4 632 564,00
11-07-2019		BPI	6 334 204,00	6 334 204,00
15-11-2019		NBAçores	6 000 000,00	6 000 000,00
<b>Subtotal</b>			<b>58 093 918,00</b>	<b>41 362 561,44</b>
26-04-2018		BCP	246 000,00	0,00
12-09-2018	SINAGA, S.A.	BCP	100 000,00	55 000,00
12-09-2018		BCP	325 000,00	163 759,40
23-08-2019		BCP	150 000,00	149 698,80
<b>Subtotal</b>			<b>821 000,00</b>	<b>368 458,20</b>
23-08-2019	Teatro Micaelense, S.A.	BCP	570 000,00	503 500,00
<b>Subtotal</b>			<b>570 000,00</b>	<b>503 500,00</b>
25-02-2013	Cooperativa Lacto-Pico - Lactínios da Ilha do Pico, CRL	CCAMA	3 000 000,00	2 980 095,33
<b>Subtotal</b>			<b>3 000 000,00</b>	<b>2 980 095,33</b>
19-12-2018	UNILEITE, CRL	CCAMA	10 000 000,00	10 000 000,00
<b>Subtotal</b>			<b>10 000 000,00</b>	<b>10 000 000,00</b>
19-12-2018	Cooperativa Agrícola de Lactínios do Faial, CRL	CCAMA	5 000 000,00	3 082 068,41
<b>Subtotal</b>			<b>5 000 000,00</b>	<b>3 082 068,41</b>
19-12-2018	UNIQUEJO, CRL	CCAMA	10 000 000,00	5 991 394,51
<b>Subtotal</b>			<b>10 000 000,00</b>	<b>5 991 394,51</b>
<b>Total</b>			<b>111 598 939,15</b>	<b>79 682 624,43</b>

## 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, a mais recente conferida pela Lei n.º 66/2020, de 4 de novembro, que estabelece o RFALEI.

O montante global da participação dos municípios da RAA nos impostos do Estado, tal como se encontrava fixado na com a Proposta de Lei n.º 116/XIV/3.<sup>a</sup> (GOV) - aprova o OE para 2022, entretando rejeitada pela Assembleia da República, encontra-se desagregada no quadro seguinte.

Não obstante se manterem os montantes do referido quadro, as transferências para as autarquias locais da Região, nos primeiros meses de 2022, observarão o regime duodecimal.

**Quadro 35: Transferências para as Autarquias Locais**

(euros)

Municípios	FEF	FSM	IRS	N.º 3 art. 35.º Lei n.º 73/2013	Subtotal	FFF	Total
Angra do Heroísmo	11 239 073	686 417	1 451 474	129 256	13 506 220	1 141 741	14 647 961
Calheta de São Jorge	3 800 773	75 485	71 950	103 512	4 051 720	320 195	4 371 915
Corvo	1 710 349	9 788	17 409	45 554	1 783 100	0	1 783 100
Horta	5 651 815	327 018	569 232	173 332	6 721 397	700 903	7 422 300
Lagoa	5 386 048	397 291	414 331	59 886	6 257 556	370 322	6 627 878
Lajes das Flores	3 032 836	16 625	15 756	80 982	3 146 199	329 946	3 476 145
Lajes do Pico	4 316 929	102 071	97 169	118 402	4 634 571	383 886	5 018 457
Madalena	4 478 574	166 159	166 752	126 145	4 937 630	386 648	5 324 278
Nordeste	4 834 496	113 633	70 327	131 571	5 150 027	452 161	5 602 188
Ponta Delgada	11 532 606	1 738 851	2 805 355	439 880	16 516 692	1 595 323	18 112 015
Povoação	4 654 723	156 556	94 078	128 606	5 033 963	365 556	5 399 519
Ribeira Grande	10 808 638	961 811	332 794	120 165	12 223 408	883 838	13 107 246
Santa Cruz da Graciosa	3 075 316	97 816	69 146	86 213	3 328 491	238 561	3 567 052
Santa Cruz das Flores	2 602 603	62 410	52 977	71 606	2 789 596	233 418	3 023 014
São Roque do Pico	3 425 900	74 647	104 531	94 516	3 699 594	321 512	4 021 106
Velas	4 332 999	98 485	0	119 707	4 551 191	361 143	4 912 334
Praia da Vitória	7 898 792	453 623	607 396	86 575	9 046 386	682 535	9 728 921
Vila do Porto	3 938 447	148 985	349 180	116 317	4 552 929	321 867	4 874 796
Vila Franca do Campo	5 441 944	276 408	192 922	57 118	5 968 392	368 699	6 337 091
<b>Total</b>	<b>102 162 861</b>	<b>5 964 079</b>	<b>7 482 779</b>	<b>2 289 343</b>	<b>117 899 062</b>	<b>9 458 254</b>	<b>127 357 316</b>

Fonte: Proposta de LOE 2022.

### 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 267,1 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 artigo 13.º da LEORAA, apresenta-se nos Quadros A1 e A2 a posição financeira em 30 de junho de 2021 das entidades que integram o subsector dos SFA.

### 8.2 Setor Público Empresarial Regional

O XIII GRA tem vindo a implementar uma política de reestruturação do setor público empresarial tendo em vista focá-lo na prossecução de atividades de verdadeiro serviço público, complementar e não concorrente da iniciativa privada.

Por conseguinte, está em curso a concretização de uma nova estratégia política, assente na racionalização do SPER, através da redução da sua dimensão e expressão, nomeadamente através da alienação de participações sociais detidas pela Região ou através da extinção de empresas que, pela sua natureza ou função, não devam estar integradas neste setor.

No âmbito deste processo de reestruturação salienta-se a extinção das empresas públicas SDEA, E.P.E.R.<sup>2</sup> e SINAGA, S.A.<sup>3</sup> e a apresentação à ALRAA da Proposta de DLR n.º 14/XII que regula a extinção da Azorina, S.A..

Importa referir que se encontra em curso o processo de alienação da totalidade do capital social da Naval Canal - Estaleiros de Construção e Reparação Naval, Lda., subsidiária da Portos dos Açores, S.A., na sequência da autorização conferida RCG n.º 178/2021, de 22 de julho.

A RAA, com referência a 30 de junho de 2021, participa, direta e indiretamente, em vinte e oito empresas:

- seis com participação minoritária;
- cinco com participação maioritária;
- dezassete onde é detentora da totalidade do capital.

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 artigo 13.º da LEORAA, apresenta-se nos Quadros A4 e A5 o balanço individual em 30 de junho de 2021 das entidades que integram o SPER assim como a respetiva situação patrimonial consolidada.

Segundo estes dados, as empresas do SPER apresentavam, um Ativo total de cerca de 2 107,8 milhões de euros, sendo 280,1 milhões de euros relativos às EPR.

Do lado do Passivo, o conjunto do SPER apresentava um montante total de 1 849,6 milhões de euros, correspondendo às EPR o valor de 230,3 milhões de euros.

O total de Capitais Próprios ascendia a 258,2 milhões de euros, dos quais 49,7 milhões de euros referentes às EPR.

---

<sup>2</sup> Regulada pelo DLR n.º 15/2021/A, de 6 de maio, e cuja extinção e liquidação foi efetuada a 30.09.2021.

<sup>3</sup> Regulada pelo DLR n.º 30/2021/A, de 19 de outubro, e cujo do termo do prazo de extinção se verifica a 31 de dezembro do corrente ano, nos termos do disposto no art. 12º desse diploma.

O número de colaboradores a 30 de junho de 2021 era de 7 336, sendo que nas EPR encontravam-se empregados 4 219 colaboradores.

No que concerne à dívida financeira em 30 de junho de 2021, ronda os 883,0 milhões de euros, dos quais 28,0 respeitam às EPR, detalhando-se como se segue.

**Quadro 36: Dívida financeira do SPER a 30.06.2021**

*(euros)*

Entidades	Montante Contratualizado	Amortizações	Dívida financeira a 30.06.2021
HDES, E.P.E.R.	0,00	0,00	0,00
HSEIT, E.P.E.R.	0,00	0,00	0,00
HH, E.P.E.R.	0,00	0,00	0,00
Atlânticoline, S.A.	10 000 000,00	3 666 622,23	6 333 377,77
Ilhas de Valor, S.A.	13 560 000,00	2 803 696,49	10 756 303,51
PJCSC, Lda.	0,00	0,00	0,00
Teatro Micaelense, S.A.	570 000,00	66 500,00	503 500,00
IROA, S.A.	5 500 000,00	1 255 648,50	4 244 351,50
Azorina, S.A.	13 230 000,00	7 091 894,60	6 138 105,40
<b>Subtotal EPR</b>	<b>42 860 000,00</b>	<b>14 884 361,82</b>	<b>27 975 638,18</b>
SATA Air Açores, S.A.	511 026 989,41	87 508 880,95	423 918 604,70
SATA Internacional, S.A.	13 600 000,00	4 482 599,46	9 117 400,54
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	1 000 000,00	200 000,00	800 000,00
Naval Canal, Lda.	0,00	0,00	0,00
Portos dos Açores, S.A.	97 931 599,65	14 632 301,92	83 299 297,73
Lotaçor, S.A.	51 957 000,00	20 898 520,35	31 058 479,65
Santa Catarina, S.A.	11 352 743,52	3 379 312,61	7 973 430,91
SINAGA, S.A.	22 761 550,55	3 207 835,54	19 553 715,01
EDA, S.A.	387 000 000,00	110 548 506,55	276 451 493,45
Globaleda, S.A.	0,00	0,00	0,00
EDA Renováveis, S.A.	9 500 000,00	6 681 818,22	2 818 181,78
SEGMA, Lda.	0,00	0,00	0,00
<b>Subtotal EPnR</b>	<b>1 106 129 883,13</b>	<b>251 539 775,60</b>	<b>854 990 603,77</b>
<b>Total</b>	<b>1 148 989 883,13</b>	<b>266 424 137,42</b>	<b>882 966 241,95</b>

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 (*cf.* 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 em ambas as concessões, quer do setor rodoviário, quer do setor da saúde, se considerou, para 2021, a estimativa dos pagamentos a efetuar neste ano e, para o período remanescente da concessão, as projeções realizadas pela Concessionária com referência a 31.12.2020.

Cumpra igualmente referir que os dados previsionais concernentes às responsabilidades contratuais vincendas incorporam o efeito da redução da taxa normal de IVA para 16%<sup>4</sup> que vigora desde 1 de julho do corrente ano.

**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	24,4	32,6	37,2	37,4	39,6	41,6	43,9	46,2	48,6	50,7
Hospital da Ilha Terceira	101,5	12,5	12,0	12,2	12,5	12,7	13,0	13,2	13,5	13,8	14,0
<b>Total</b>	<b>362,3</b>	<b>36,9</b>	<b>44,6</b>	<b>49,4</b>	<b>49,9</b>	<b>52,3</b>	<b>54,6</b>	<b>57,1</b>	<b>59,7</b>	<b>62,4</b>	<b>64,8</b>

PPP	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	Total
SCUT S. Miguel	53,2	55,5	58,1	60,4	62,3	87,8	0	0	0	1 040,3
Hospital da Ilha Terceira	14,3	14,6	14,9	15,2	15,5	15,8	16,1	16,4	11,7	365,4
<b>Total</b>	<b>67,5</b>	<b>70,1</b>	<b>73,0</b>	<b>75,6</b>	<b>77,8</b>	<b>103,6</b>	<b>16,1</b>	<b>16,4</b>	<b>11,7</b>	<b>1 405,7</b>

Fonte: Concessionárias.

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

<sup>4</sup> Aplicável por força do art. 7.º do DLR n.º 2/99/A, de 20 de janeiro, na redação introduzida pelo art. 47.º do ORAA 2021, conjugado com o Ofício Circulado n.º 30237, de 22 de junho de 2021, mediante Despacho n.º 194/2021-XXII, de 17 de junho de 2021, do Senhor Secretário de Estado Adjunto e dos Assuntos Fiscais.



# 10.Anexos

## Quadro A 1: Balanço dos SFA em 30.06.2021 - Ativo

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
MAMA	40.881.292	0	15.927	0	0	0	40.877.219	0	1.646.136	0	688	1.988.175	0	5.422.135	9.037.134	49.914.363
FUNDOFESCA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	157.832	157.832	157.832
ERSARA	13.660	0	83.791	0	0	0	97.459	0	108.149	0	35.394	0	0	1.156.195	1.299.739	1.397.198
SRPCBA	3.188.410	0	0	0	0	0	3.188.410	0	13.630	0	0	15.223	0	1.058.831	1.087.684	4.273.095
FRACDE	0	1.581.181	0	15.303.808	0	0	16.884.988	0	4.330.113	0	0	0	0	1.216.015	5.546.127	22.431.116
FRCT	24.991	0	0	0	0	0	24.991	0	1.850	0	431.904	567	0	2.516.251	2.990.572	2.975.563
FRD	2.837	0	0	0	0	0	2.837	0	0	0	0	0	0	11.266	14.103	14.103
FRAC	21.758	0	2.085	0	0	0	23.843	0	0	0	0	0	0	77.699	77.699	101.542
FRTT., I.P.,R.A.	22.073	0	0	0	0	0	22.073	0	0	0	0	0	0	3.064.154	3.064.154	3.086.227
FRE	338.567	0	0	0	88.406	0	426.973	0	-92.544	119	34.764.385	-775	0	3.424.590	38.095.775	38.530.365
FE EBI Roberto Ivens	293.434	0	0	0	0	0	293.434	3.815	-1.678	0	0	0	0	718.457	720.594	1.014.028
FE EBI Canto da Maia	275.476	0	0	0	0	0	275.476	25.209	0	0	0	4.613	0	703.785	733.908	1.009.084
FE EBS Nordeste	202.307	0	0	0	0	0	202.307	8.689	0	0	0	0	0	296.090	304.778	507.086
FE EBI de Lagoa	112.532	0	3.612	0	0	0	116.044	16.028	0	0	0	450	0	409.784	426.260	542.304
FE EBI de Ribeira Grande	553.373	0	715	0	0	0	554.088	12.127	0	0	0	0	0	505.271	517.398	1.071.486
FE EBS de Santa Maria	376.267	0	0	0	0	0	376.267	57.406	0	0	0	0	0	409.677	467.083	842.350
FE EBI de Vila de Capelas	247.413	0	0	0	0	0	247.413	24.305	0	0	0	0	0	605.765	630.070	877.483
FE EBS Armando Côrtes-Rodrigues	169.085	0	0	0	0	0	169.085	6.232	0	0	0	0	0	569.893	745.201	914.143
FE EBI de Rabo de Peixe	141.783	0	0	0	0	0	141.783	10.976	5	0	96	0	0	667.505	678.477	820.260
FE EBI de Arifes	224.908	0	0	0	0	0	224.908	7.128	0	0	-3	0	0	682.105	689.235	914.143
FE EBI Angra do Heroísmo	106.033	0	0	0	0	0	106.033	6.509	0	0	0	0	0	766.345	775.641	881.633
FE EBI Praia da Vitória	330.263	0	0	0	0	0	330.263	24.610	0	0	29	0	0	796.350	822.989	1.153.253
FE EBI dos Biscotes	161.466	0	0	0	0	0	161.466	7.129	0	0	0	0	0	194.790	201.919	363.387
FE EBS da Graçiosa	236.686	0	0	0	0	0	236.686	5.884	0	0	0	1.720	0	304.781	541.468	848.659
FE EBS das Velas	361.276	0	25	0	0	0	361.301	52.941	0	0	0	0	0	335.313	398.253	749.555
FE EBS da Calheta	370.742	0	688	0	0	0	371.610	5.892	400	0	0	2.685	0	215.487	224.244	595.854
FE EBI da Horta	132.413	0	4.098	0	0	0	136.511	2.510	589	0	-569	1.290	0	454.210	458.009	594.520
FE EBS das Lajes do Pico	177.062	0	149	0	0	0	177.212	17.069	0	0	0	0	0	387.678	404.746	581.938
FE EBS São Roque do Pico	189.231	0	0	0	0	0	189.231	24.286	0	0	0	567	0	261.952	286.905	476.036
FE EBS das Flores	111.642	0	0	0	0	0	111.642	1.885	300	0	-176	642	0	244.629	247.281	358.923
FE ES Anjo de Quental	98.287	0	4.125	0	0	0	102.413	2.881	0	0	0	1.081	0	682.262	695.144	797.557
FE ES Domingos Rebelo	493.052	0	0	0	0	0	493.052	14.950	0	0	0	0	0	864.454	880.065	1.373.117
FE ES Ribeira Grande	455.463	0	0	0	0	0	455.463	6.376	0	0	0	0	0	450.862	912.701	1.364.883
FE ES das Laranjeiras	315.208	0	0	0	0	0	315.208	5.841	0	0	0	0	0	452.801	458.642	773.850
FE ES Jerónimo E. Andrade	208.581	0	0	0	0	0	208.581	4.482	0	0	490	0	0	850.327	665.299	863.881
FE ES Manuel de Arraga	178.377	0	192	0	0	0	178.569	34.812	14.963	0	0	1.961	0	397.399	449.135	627.704
Conservadário Regional de PDL	76.647	0	0	0	0	0	76.647	0	0	0	0	0	0	138.328	138.328	214.975
FE ES Vitorino Nemésio	200.336	0	465	0	0	0	200.800	15.043	0	0	939	0	0	388.005	403.988	604.768
FE EBS da Povoação	215.431	0	0	0	0	0	215.431	6.602	0	0	1.689	0	0	506.335	514.626	730.038
FE EBS da Madalena	354.400	0	0	0	0	0	354.400	4.556	-131	0	0	0	0	426.847	431.271	785.070
FE EBS Mouzinho Silveira	34.322	0	0	0	0	0	34.322	6.820	0	0	77	0	0	57.967	64.863	99.166
FE EBI da Vila do Topo	81.358	0	0	0	0	0	81.358	5.940	0	0	0	0	0	85.940	91.680	173.238
<b>Subtotal</b>	<b>51.952.456</b>	<b>1.581.181</b>	<b>115.951</b>	<b>15.303.808</b>	<b>98.406</b>	<b>0</b>	<b>69.051.901</b>	<b>428.230</b>	<b>6.021.762</b>	<b>119</b>	<b>35.232.535</b>	<b>2.001.376</b>	<b>0</b>	<b>32.742.725</b>	<b>76.426.747</b>	<b>145.478.548</b>

(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	391 958	0	1 509	0	0	0	393 467	54 874	0	0	0	331	0	821 322	876 526	1 269 994
FE EBI da Maia	136 077	0	0	0	0	0	136 077	15 200	0	0	0	2 307	0	348 153	365 660	501 736
FE EBI de Cineses	241 901	0	0	0	0	0	241 901	1 100	0	0	0	0	0	344 757	345 856	587 757
FE ES de Lagoa	181 645	0	832	0	0	0	182 477	5 402	0	0	0	0	0	428 644	434 046	616 623
FE EBI Água de Pau	58 899	0	0	0	0	0	58 899	13 029	0	0	0	0	0	308 968	322 988	381 897
FE EBI de Ponta Garça	105 001	0	462	0	0	0	105 463	1 670	0	0	0	0	0	205 414	207 083	312 546
FE EBI Franc. F. Drummond	48 726	0	0	0	0	0	48 726	27 998	0	0	0	0	0	426 056	484 855	502 781
FE EP de Capelas	27 860	0	1 092	0	0	0	28 952	103	0	0	1 785	73 044	0	606 534	681 465	710 417
ISSA, I.P.R.A.	1 842 742	0	0	0	0	0	1 842 742	0	0	18 804	0	0	0	1 082 391	1 101 195	2 943 937
RMC	1 497 180	0	61 027	0	0	0	1 558 207	13 276	7 612	0	432 338	0	0	357 289	810 715	2 368 902
USI S. Maria	555 746	0	0	0	0	0	555 746	145 206	119 203	0	11 944	0	0	345 968	620 320	1 176 066
USI S. Miguel	2 938 764	0	13	0	0	0	2 938 777	682 882	1 555 059	0	33 798	444 972	0	6 335 385	9 051 875	11 990 652
USI Tarceira	4 513 584	0	156 625	0	0	0	4 670 209	197 306	508 552	0	3 322	0	0	1 078 128	1 787 309	6 457 418
USI Graciosa	48 507	0	0	0	0	0	48 507	188 209	132 250	0	0	0	0	1 028 133	1 348 582	1 398 089
USI São Jorge	75 586	0	0	0	0	0	75 586	383 911	132 838	0	0	0	0	881 300	1 208 049	1 283 635
USI Pico	241 311	0	0	0	0	0	241 311	459 431	710 521	0	57 411	10	0	448 488	1 675 843	1 917 153
USI Fialá	11 616	0	1 641	0	0	0	13 257	133 930	23 306	0	36 636	3 156	0	555 744	752 772	766 029
USI Flores	89 394	0	0	0	0	0	89 394	237 820	510 719	0	28 013	0	0	404 662	1 181 214	1 270 608
USI Corvo	32 840	0	0	0	0	0	32 840	20 233	2 965	0	0	0	0	128 280	151 469	184 309
COA	53 738	0	0	0	0	0	53 738	17 695	6 063	0	0	0	0	341 535	365 293	419 031
<b>Subtotal</b>	<b>13 094 054</b>	<b>0</b>	<b>223 103</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 317 156</b>	<b>2 609 074</b>	<b>3 709 277</b>	<b>18 804</b>	<b>605 246</b>	<b>523 820</b>	<b>0</b>	<b>16 276 111</b>	<b>23 742 333</b>	<b>37 059 489</b>
<b>Total</b>	<b>65 046 509</b>	<b>1 561 161</b>	<b>339 054</b>	<b>15 303 808</b>	<b>98 406</b>	<b>0</b>	<b>82 388 958</b>	<b>3 037 304</b>	<b>9 751 039</b>	<b>18 922</b>	<b>35 837 782</b>	<b>2 325 197</b>	<b>0</b>	<b>49 016 836</b>	<b>100 169 680</b>	<b>162 536 038</b>

Quadro A 2: Balanço dos SFA em 30.06.2021 - Capital Próprio e Passivo

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Translatados	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsabil. por benefícios pós-emprego	Passivos por impostos diferidos	Outras Dívidas a Pagar	Total do Passivo não Corrente	Fornecedores Públicos	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	
MIMA	2 203 724	0	-5 166 665	40 917 273	7 514 011	45 466 343	3 880 168	0	0	0	0	3 880 168	34 372	436 652	0	0	89 120	357 841	4 448 009	49 914 353	
FUNDOFESCA	98 551	0	34 847	0	24 424	157 632	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	157 632
ERSARA	0	0	1 267 326	0	58 573	1 326 691	0	0	0	0	0	0	9 147	15 793	0	0	0	0	70 689	70 689	1 397 198
SRRCPRA	786 185	0	3 057 134	-298 860	136 681	3 682 140	0	0	0	0	0	0	107 659	9 605	0	0	0	0	590 955	590 955	4 273 095
FRACDE	2 350 479	0	19 052 355	1 668 643	-2 271 280	20 800 217	0	0	0	0	0	0	12 691	9 167	0	0	0	0	1 630 899	1 630 899	22 431 116
FRCT	0	0	3 278 816	0	-376 166	2 902 651	0	0	0	0	0	0	46 270	0	0	0	0	0	72 913	72 913	2 975 563
FRD	0	0	11 505	0	2 528	14 103	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14 103
FRAC	190 071	0	-117 795	1 922	27 343	101 542	0	0	0	0	0	0	0	3 885	0	0	0	0	0	0	101 542
FRYT. I.P.R.A.	851 707	0	-568 472	0	6 992 176	25 965 416	0	0	0	0	0	0	-1 151	95 030	0	0	12 886 363	0	2 604 165	2 604 165	3 086 277
FRE	9 164 963	0	9 162 278	0	139 807	482 142	0	0	0	0	0	0	65 389	47 817	0	0	0	0	12 555 332	12 555 332	38 530 748
FE EBI Roberto IVINS	11 992 342	0	-13 020 068	147 724	622	-879 380	0	0	0	0	0	0	-1 151	95 030	0	0	0	0	1 889 408	1 889 408	1 014 028
FE EBI Cabo da Maã	111 909	0	-2 082 137	843 607	14 103	-1 112 518	0	0	0	0	0	0	103 145	325 949	0	0	0	0	2 121 601	2 121 601	1 009 084
FE EBS Nordeste	7 852	0	-362 813	192 530	-35 976	-188 066	0	0	0	0	0	0	563 420	142 072	0	0	0	0	705 482	705 482	507 086
FE EBI de Lugo	93 325	0	-551 302	100 089	-1 188	-559 056	0	0	0	0	0	0	39 847	195 611	0	0	0	0	901 360	901 360	542 304
FE EBI de Ribeira Grande	48 639	0	-442 367	598 065	-25 598	-331 171	0	0	0	0	0	0	61 454	407 045	0	0	0	0	1 402 656	1 402 656	1 071 486
FE EBS de Santa Maria	86 905	0	-239 363	92 993	43 909	-13 567	0	0	0	0	0	0	47 993	186 946	0	0	0	0	855 907	855 907	842 350
FE EBI de Vila de Capelães	96 672	44 423	-1 159 972	144 403	-16 591	-884 655	0	0	0	0	0	0	59 994	0	0	0	0	0	1 761 538	1 761 538	877 463
FE EBS Amancio Côrtes-Rodrigues	103 628	0	-867 555	-1 031	134 765	-324 193	0	0	0	0	0	0	33 012	254 994	0	0	0	0	1 069 384	1 069 384	749 201
FE EBI de Rêbo de Pele e	3 210 664	0	-4 491 779	278 766	-78 910	-1 081 259	0	0	0	0	0	0	25 227	402 203	0	0	0	0	1 901 519	1 901 519	820 260
FE EBI de Arrês	81 119	0	-1 177 389	286 503	-6 619	-816 396	0	0	0	0	0	0	54 062	484 587	0	0	0	0	1 730 539	1 730 539	914 143
FE EBI Angra do Heroísmo	8 755 654	0	-8 220 859	-115 365	-21 757	-602 346	0	0	0	0	0	0	108 024	315 483	0	0	0	0	1 484 019	1 484 019	881 673
FE EBI Praia da Vitória	684 810	0	-1 320 144	69 203	-3 790	-559 922	0	0	0	0	0	0	94 687	362 527	0	0	0	0	1 713 174	1 713 174	1 153 253
FE EBI dos Bicos	188 381	0	-453 539	103 246	307 960	147 648	0	0	0	0	0	0	46 463	88 085	0	0	0	0	216 339	216 339	363 387
FE EBS de Cruzes	37 589	0	-408 364	129 430	-23 380	-261 728	0	0	0	0	0	0	57 521	133 122	0	0	0	0	805 193	805 193	541 469
FE EBS das Vilas	513 339	0	-1 514 251	856 521	42 697	-101 134	0	0	0	0	0	0	53 319	151 562	0	0	0	0	850 669	850 669	749 554
FE EBS de Cabeleira	92 784	4 120	-331 663	463 758	-43 448	165 531	0	0	0	0	0	0	64 460	82 052	0	0	0	0	430 323	430 323	595 854
FE EBI da Horta	150 095	0	-1 020 521	96 896	-39 959	-856 489	0	0	0	0	0	0	118 601	233 193	0	0	0	0	1 451 009	1 451 009	594 520
FE EBS das Lejes do Pico	276 049	0	-743 386	326 130	-44 595	-185 801	0	0	0	0	0	0	77 597	150 132	0	0	0	0	767 759	767 759	581 958
FE EBS São Roque do Pico	124 016	0	-576 345	171 245	-6 694	-287 779	0	0	0	0	0	0	38 044	110 799	0	0	0	0	613 955	613 955	476 038
FE EBS das Flores	57 953	88 807	-514 364	10 117	-19 292	-366 738	0	0	0	0	0	0	39 617	99 203	0	0	0	0	725 662	725 662	358 923
FE ES Angra do Heroísmo	10 813 326	0	-12 200 182	15 660	1 484 470	113 294	0	0	0	0	0	0	58 838	346 973	0	0	0	0	684 263	684 263	797 557
FE ES Domingos de Azevedo	37 007	0	-804 182	127 950	-43 706	-682 912	0	0	0	0	0	0	68 480	424 365	0	0	0	0	2 056 029	2 056 029	1 373 117
FE ES Ribeira Grande	15 044 033	0	-15 448 465	87 317	-27 630	-345 745	0	0	0	0	0	0	41 672	206 091	0	0	0	0	1 258 446	1 258 446	912 701
FE ES das Lameiras	75 166	0	-867 671	131 708	821 207	360 410	0	0	0	0	0	0	38 914	206 099	0	0	0	0	413 440	413 440	773 950
FE ES Jerónimo E. Andrade	13 454 352	0	-15 767 827	18 659	19 343	-275 474	0	0	0	0	0	0	54 181	248 178	0	0	0	0	1 139 354	1 139 354	863 881
FE ES Manuel de Arriga	24 168 857	0	-24 596 605	10 883	-83 002	-471 888	0	0	0	0	0	0	168 630	67 694	0	0	0	0	1 099 571	1 099 571	627 704
Conservatório Regional de PDL	18 036	0	-527 702	35 462	10 652	-463 592	0	0	0	0	0	0	2 790	612 524	0	0	0	0	678 527	678 527	214 975
FE ES Vizinho Nemesio	817 754	0	-371 112	24 229	-27 132	-156 261	0	0	0	0	0	0	58 816	156 560	0	0	0	0	761 049	761 049	604 788
FE EBS de Povoação	276 439	0	-446 186	116 137	-57 754	-111 984	0	0	0	0	0	0	53 220	190 690	0	0	0	0	844 422	844 422	720 059
FE EBS de Matelânea	11 992	2 212	-517 826	79 393	72 598	-351 831	0	0	0	0	0	0	52 340	177 590	0	0	0	0	1 137 302	1 137 302	705 670
FE EBS Mouzinho Sá/era	40 815	0	-48 464	6 956	-695	613	0	0	0	0	0	0	2 995	21 591	0	0	0	0	98 572	98 572	99 168
FE EBI da Vila do Topo	15 316	0	-42 273	38 010	76 995	88 650	0	0	0	0	0	0	39 141	34 436	0	0	0	0	105 168	105 168	173 238
<b>Subtotal</b>	<b>107 171 108</b>	<b>149 842</b>	<b>-60 051 706</b>	<b>47 770 152</b>	<b>-14 633 882</b>	<b>88 672 988</b>	<b>3 880 168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 880 168</b>	<b>2 582 222</b>	<b>7 016 946</b>	<b>0</b>	<b>29 542 330</b>	<b>12 781 884</b>	<b>51 925 382</b>	<b>55 805 550</b>	<b>145 728 548</b>	

(euros)

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Transmittidos	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsab. por benefícios pos-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 Tomaz de Borja	27 340 725	0	-26 546 364	101 547	3 336	-1 099 755	0	0	0	0	0	0	0	342 277	0	1 932 720	0	2 369 749	2 369 749	1 269 994
FE EBI da Maia	30 166	0	-429 922	164 617	-7 981	-243 120	0	0	0	0	0	0	56 852	147 506	0	541 498	0	744 856	744 856	501 736
FE EBI de Gíveses	11 715	307 697	-728 281	283 323	406 872	270 925	0	0	0	0	0	0	46 621	0	0	270 612	0	317 232	317 232	587 757
FE ES de Lagoa	6 968 706	0	-7 228 944	21 916	490 359	252 036	0	0	0	0	0	0	39 876	0	0	324 611	0	364 486	364 486	616 523
FE EBI Água de Pau	50 971	0	-422 453	68 761	15 018	-287 702	0	0	0	0	0	0	16 865	102 707	0	550 027	0	669 599	669 599	381 897
FE EBI de Ponte Cerna	0	0	-892 427	702 789	-23 622	-213 261	0	0	0	0	0	0	26 664	75 856	0	423 288	0	526 807	526 807	312 546
FE EBI Franc. F. Dommund	2 015 800	0	-2 591 705	534 711	-37 078	-79 272	0	0	0	0	0	0	86 861	101 038	0	393 054	0	581 053	581 053	502 761
FE EP de Capela	7 600 556	0	-7 459 776	4 190	416 571	564 341	0	0	0	0	0	0	19 620	29 115	0	24 097	73 044	145 877	145 877	710 477
BSSA, I.P.,C.A.	0	0	2 501 109	0	24 721	2 525 830	0	0	0	0	0	0	0	30 245	0	397 863	0	418 107	418 107	2 943 937
RAC	1 489 104	0	-808 781	721 374	-540 153	1 060 514	0	0	0	0	0	0	602 702	121 898	0	532 788	0	1 306 387	1 306 387	2 388 902
USI S. Maria	0	0	-141 044	172 181	-389	30 788	0	0	0	0	0	0	707 572	143 673	0	294 053	0	1 145 288	1 145 288	1 176 066
USI S. Miguel	4 316 900	0	-15 590 573	6 750 937	-1 258 853	-5 781 888	0	0	0	0	0	0	13 229 259	1 342 240	0	3 200 741	0	17 772 240	17 772 240	11 990 652
USI Tencera	6 471 061	0	-3 755 759	255 530	-156 695	2 814 137	0	0	0	0	0	0	2 528 764	515 959	0	598 558	0	3 643 281	3 643 281	6 457 418
USI Grotocca	0	0	-597 248	1 229 952	67 501	710 206	0	0	0	0	0	0	310 712	104 145	0	273 036	0	687 883	687 883	1 389 099
USI São Jorge	152 538	0	-3 529 431	1 832 742	1 769 978	254 628	0	0	0	0	0	0	810 461	208 944	0	8 402	0	1 029 807	1 029 807	1 383 635
USI Pílo	554 883	406 318	-7 593 295	5 729 591	1 052 020	149 517	0	0	0	0	0	0	1 145 025	348 912	0	3 689	0	1 767 636	1 767 636	1 977 153
USI Fátal	46 947	0	-2 593 999	1 745 461	-175 444	-977 035	0	0	0	0	0	0	1 111 808	157 822	0	473 435	0	486 702	486 702	786 029
USI Flores	60 619	0	-2 460 452	3 129 435	63 303	783 966	0	0	0	0	0	0	457 686	29 016	0	0	0	485 702	485 702	1 270 698
USI Cervo	0	0	39 225	56 800	-1 502	89 523	0	0	0	0	0	0	17 395	28 182	0	45 300	0	90 766	90 766	184 309
COA	0	0	-466 376	597 440	54 107	186 171	0	0	0	0	0	0	45 092	32 897	0	79 872	75 000	232 861	232 861	419 031
<b>Subtotal</b>	<b>55 094 892</b>	<b>2 729 904</b>	<b>-82 087 584</b>	<b>24 093 486</b>	<b>2 188 059</b>	<b>1 015 167</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 613 595</b>	<b>3 868 430</b>	<b>0</b>	<b>10 412 652</b>	<b>148 044</b>	<b>36 043 722</b>	<b>36 043 722</b>	<b>37 059 469</b>
<b>Total</b>	<b>162 266 000</b>	<b>2 879 466</b>	<b>-163 139 290</b>	<b>71 863 648</b>	<b>16 819 940</b>	<b>90 688 766</b>	<b>3 880 168</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 880 168</b>	<b>10 886 376</b>	<b>0</b>	<b>39 954 962</b>	<b>12 929 928</b>	<b>87 969 104</b>	<b>87 969 104</b>	<b>162 338 038</b>

**Quadro A 3: Participações da RAA nas entidades do SPER em 30.06.2021**

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%
Naval Canal Estaleiros de Construção e Reparação Naval, Lda.						100,00%					0,00%	100,00%
Allânticoline, S.A.	100,00%										0,00%	100,00%
OPERPDL - Sociedade de Operações Portuárias de Ponta Delgada, Lda							20,00%				20,00%	20,00%
OPERTCEREA - 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%
Gbbalada - 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%
Fábrica de Cervejas e Refrigerantes João Melo Abreu, Lda.										31,68%	31,68%	31,68%

Quadro A 4: Balanço das entidades do SPER em 30.06.2021 - Ativo

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.	83 627 516	0	24 965	233 016	141 267	0	84 026 764	6 973 074	7 952 517	0	518 614	1 157 951	0	10 760 977	27 383 134	111 409 898
HSEIT, E.P.E.R.	6 479 080	0	411 183	0	177 062	0	7 067 325	3 075 876	1 915 600	64 337	465 963	289 294	0	3 530 898	9 351 937	16 419 262
HL, E.P.E.R.	22 947 946	0	2 845	0	0	0	22 950 893	1 433 543	680 627	45 673	43 186	36 130	0	490 879	2 730 038	25 680 932
Atlântico, S.A.	16 507 879	209 110	79 909	50 447	405 521	0	17 252 865	94 378	1 597 060	149 681	8 121 155	0	0	149 650	10 111 955	27 364 820
Ilhas de Valor, S.A.	23 670 995	0	217	512 508	0	0	24 183 720	59 844	36 085	134 753	21 451 961	0	0	622 546	22 305 989	46 488 909
PJCS, Lda.	1 616 887	0	0	0	0	0	1 616 887	0	0	9 579	0	0	0	448	10 027	1 626 914
Teatro Micaelense, S.A.	9 270 962	0	1 206	0	728	0	9 272 895	546	21 422	18 701	259 400	37 393	0	69 784	406 246	9 679 141
IROA, S.A.	20 588 576	0	8 402	0	0	0	20 596 978	0	12 572	0	2 696 231	0	0	47 433	2 756 235	23 353 213
AZORINA, S.A.	14 071 533	500 864	0	35 768	1 203 498	0	15 901 763	313 433	5 335	9 903	1 615 584	31 387	0	190 272	2 163 914	18 065 677
<b>Subtotal EPR</b>	<b>188 781 475</b>	<b>799 973</b>	<b>528 827</b>	<b>831 740</b>	<b>1 928 075</b>	<b>0</b>	<b>202 870 090</b>	<b>11 950 894</b>	<b>12 221 247</b>	<b>432 628</b>	<b>35 169 094</b>	<b>1 582 125</b>	<b>0</b>	<b>15 882 887</b>	<b>77 218 576</b>	<b>280 088 766</b>
SATA Air Açores, S.A.	31 434 666	0	11 693	2 021 364	0	5 372 666	38 840 389	2 255 263	2 740 799	0	257 463 355	0	0	57 468 416	359 927 833	396 768 223
SATA Internacional, S.A.	88 714 776	0	0	11 430 149	10 519 425	110 684 350	110 684 350	395 084	10 192 700	136 518	14 144 377	0	0	10 621 213	35 489 892	146 154 241
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	15 857	0	0	0	447	0	16 304	704	453 281	0	8 165 703	0	0	282 178	8 901 867	8 918 171
Naval Canal, Lda.	34 046	0	0	0	0	0	34 046	0	26 780	3 221	0	0	0	6 666	36 667	70 713
Portos dos Açores, S.A.	345 682 211	0	107 085	1 270 260	28 898	55 279	347 143 733	6 793	5 298 638	606 951	82 355 604	1 232 781	118 000	17 236 098	106 655 065	453 988 797
Loteçor, S.A.	18 527 908	0	40 175	17 370 729	3 358 015	0	39 296 826	0	1 326 774	61 494	379 820	0	0	227 833	1 995 921	41 282 747
Santa Catarina, S.A.	2 511 116	0	5 861	1 411 237	15 729	0	2 532 705	3 345 543	1 556 012	153 399	769 112	0	0	306 514	6 130 579	8 663 284
SINAGA, S.A.	21 350 706	0	108 000	1 411 237	0	0	22 869 942	714 307	716 603	49 785	4 835	0	0	61 647	1 547 178	24 417 120
EDA, S.A.	175 811 630	2 112 562	208 882 343	126 543 073	0	6 418 342	519 767 949	14 287 276	41 750 468	1 951 647	13 165 923	2 216 261	0	5 821 857	79 213 450	996 981 999
Globalesta, S.A.	1 108 683	0	0	14 229	0	113	1 123 025	63 888	1 545 159	0	1 891 542	127 278	0	1 341 329	4 969 196	6 092 221
EDA Renováveis, S.A.	75 804 291	0	204 774	32 704	0	7 618 846	83 660 715	96 843	2 752 721	0	42 849 326	42 472	0	216 407	48 957 769	128 618 484
SEGMA, Lda.	178 107	1 144 572	9 837	71 882	0	14 977	1 419 475	159 368	2 537 972	0	5 959 794	0	0	646 634	9 313 798	10 733 272
<b>Subtotal EPR</b>	<b>761 173 994</b>	<b>3 257 133</b>	<b>208 369 867</b>	<b>148 735 479</b>	<b>14 833 237</b>	<b>29 989 748</b>	<b>1 167 369 459</b>	<b>21 325 099</b>	<b>70 888 126</b>	<b>2 963 015</b>	<b>427 179 391</b>	<b>3 618 791</b>	<b>118 000</b>	<b>134 236 791</b>	<b>660 339 215</b>	<b>1 827 708 673</b>
<b>Total</b>	<b>959 955 469</b>	<b>4 057 107</b>	<b>208 888 694</b>	<b>149 567 218</b>	<b>16 761 312</b>	<b>29 989 748</b>	<b>1 370 239 549</b>	<b>33 275 794</b>	<b>83 119 373</b>	<b>3 395 643</b>	<b>462 346 486</b>	<b>5 180 916</b>	<b>118 000</b>	<b>150 119 678</b>	<b>737 557 890</b>	<b>2 107 757 439</b>

Quadro A 5: Balanço das entidades do SPER em 30.06.2021 - Capital Próprio e Passivo

Entidades	Capital subscrito	Reservas legais e Outras Reservas	Resultados Translatados	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do Período	Total do capital próprio	Provisões	Financiamentos Obtidos	Responsab. por benefícios por-emprego	Passivos por impostos diferidos	Outras Dividas a Pagar	Total do Passivo não Corrente	Fornecedores Corrente	Estado e Outros Entes Públicos	Financiamentos Obtidos	Outras Dividas a Pagar	Diferimentos	Total do Passivo Corrente	Total do Passivo	Total do Capital Próprio e do Passivo	N.º de colaborad.	
																						(euros / milésimos)
HSES, E.P.E.P.R.	81 028 512	2 782	-71 655 586	468 370	-3 544 621	8 318 447	0	0	0	0	0	0	35 416 503	8 725 420	0	20 851 326	0	105 891 462	105 891 462	111 408 386	2 680	
HSEI, E.P.E.P.R.	33 732 526	3 21	-46 343 633	1 177 125	-106 062	-31 541 744	0	0	353 222	35 846 006	0	0	363 222	2 060 167	0	8 251 111	0	47 897 784	47 897 784	16 419 262	1 167	
HH, E.P.E.P.R.	33 300 000	3 530	-35 690 022	9 246 338	-7 708 889	4 161 157	0	0	1 965 500	14 548 393	0	0	1 965 500	331 470	0	4 073 412	0	19 554 275	21 519 775	25 680 932	535	
Alémotins, S.A.	7 145 400	642 159	-3 063 074	14 033 461	1 474 288	19 392 234	675 000	2 857 326	0	0	0	0	3 372 926	188 111	3 635 462	278 476	0	4 999 660	7 972 586	27 364 820	118	
Illa de Váler, S.A.	9 000 000	775 000	7 628 571	1 465 659	396 624	19 257 855	0	11 940 460	0	0	6 650 000	0	18 490 460	99 747	47 434	8 593 413	0	8 740 894	27 231 055	46 488 909	75	
P.J.C.S.C. Lda.	1 150 000	0	-323 535	0	-8 502	817 863	0	807 334	0	0	0	0	807 334	0	0	0	0	0	1 617	808 951	1 626 914	0
Teeiro Micalense, S.A.	12 244 144	117 549	-3 217 468	3 267	-63 163	9 054 349	0	423 797	0	0	0	0	423 797	19 145	22 862	78 703	50 410	200 996	200 996	624 793	9 679 141	22
PROA, S.A.	50 000	143 819	-1 170 252	14 237 130	215 210	13 475 906	0	2 946 397	0	230 622	2 679 394	0	5 656 943	139 004	1 297 755	444 153	1 826 683	4 020 384	9 877 307	23 353 213	25	
AZORRIA, S.A.	100 000	5 986	-2 753 501	11 812 735	-353 589	8 811 631	0	5 165 783	0	1 579 675	0	0	6 745 458	195 200	163 310	972 323	1 174 665	2 508 587	9 254 045	18 065 677	197	
<b>Subtotal EPR</b>	<b>177 748 881</b>	<b>1 691 145</b>	<b>-177 428 480</b>	<b>52 465 085</b>	<b>-4 738 524</b>	<b>49 747 797</b>	<b>675 000</b>	<b>23 881 896</b>	<b>2 319 722</b>	<b>1 610 627</b>	<b>9 329 394</b>	<b>38 015 659</b>	<b>128 940 282</b>	<b>12 277 778</b>	<b>5 982 233</b>	<b>43 816 968</b>	<b>3 369 068</b>	<b>192 325 329</b>	<b>230 340 989</b>	<b>260 068 766</b>	<b>4 219</b>	
SATA Air Açores, S.A.	16 869 500	4 813 887	-119 327 121	0	528 193	-97 205 741	2 883 048	99 770 652	14 420 039	67 783	33 611 326	150 753 646	19 888 639	556	280 510 705	44 820 416	0	345 220 316	495 975 964	398 768 223	851	
SATA Internacional, S.A.	5 000 000	821 145	-369 228 867	85 673 389	-46 600 903	-317 335 235	34 703 445	1 828 738	3 212 081	0	64 358 811	104 130 073	27 667 540	0	6 506 789	325 055 065	0	359 359 404	463 488 477	146 154 241	632	
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	250 000	91 957	1 262 282	0	291 294	1 885 133	587 428	0	0	0	0	0	387 428	1 273 076	0	803 500	4 389 034	0	6 445 810	7 033 038	8 919 171	25
Naveil Cental, Lda.	25 000	2 033	-115 914	118 000	12 515	41 634	0	0	0	0	0	0	14 322	8 204	0	6 643	0	29 079	29 079	70 713	3	
Portes dos Açores, S.A.	40 238 700	225 603	-45 554 314	291 128 683	-546 220	287 691 453	921 813	81 180 419	0	0	78 998 459	162 098 691	1 531 147	619 006	2 027 388	0	30 313	4 208 653	166 307 345	453 968 797	277	
Loispor, S.A.	3 000 000	78 677	-8 228 731	6 411 654	-897 146	786 455	351 878	30 117 480	9 717	1 797	1 231 216	31 718 087	957 244	786 093	541 000	6 095 561	27 627	8 088 205	40 526 292	41 292 747	189	
Santa Catarina, S.A.	50 000	0	-21 475 450	17 637 613	-310 184	-4 088 021	0	4 946 516	0	53 800	1 845 728	6 846 134	1 089 453	265 386	3 102 404	1 447 929	0	5 915 172	12 761 305	8 665 264	138	
SNAGA, S.A.	5 623 320	834 108	-29 206 984	17 039 457	12 559	-2 696 539	0	18 132 255	0	279 853	1 646 950	20 061 158	911 600	2 431 960	1 421 460	2 287 922	0	7 952 902	27 113 660	24 417 120	31	
EDA, S.A.	70 000 000	14 346 798	109 444 575	10 093 255	7 915 501	212 697 127	0	182 742 915	14 172 970	3 587 668	10 676 058	211 479 809	14 856 631	5 736 633	141 541 404	12 669 755	0	174 804 463	386 284 272	598 891 399	773	
Clabrida, S.A.	300 000	565 330	3 038 888	0	66 577	3 972 695	0	1 954 545	0	0	0	0	1 092 157	306 481	870 107	0	693 924	27 054	2 119 616	6 092 221	99	
EDA Puroalvares, S.A.	23 798 970	4 774 010	70 711 815	8 328 265	6 335 211	113 947 271	3 037 894	0	0	0	2 147 024	0	672 161	2 954 212	0	4 535 268	0	8 531 748	15 671 213	129 619 464	78	
SEGMA, Lda.	250 000	46 000	5 241 397	98	329 551	8 888 026	0	0	0	0	0	25	1 063 859	297 503	0	348 637	224 923	1 925 221	1 925 247	10 733 272	51	
<b>Subtotal EPR</b>	<b>162 296 490</b>	<b>26 899 945</b>	<b>-389 466 613</b>	<b>437 328 416</b>	<b>-31 292 071</b>	<b>208 474 166</b>	<b>42 485 506</b>	<b>420 673 718</b>	<b>31 815 407</b>	<b>3 391 289</b>	<b>195 846 397</b>	<b>694 814 518</b>	<b>71 017 689</b>	<b>13 106 934</b>	<b>437 724 768</b>	<b>402 260 953</b>	<b>309 916</b>	<b>924 419 889</b>	<b>1 618 234 507</b>	<b>1 827 708 673</b>	<b>3 147</b>	
<b>Total</b>	<b>343 045 071</b>	<b>28 290 090</b>	<b>-466 896 103</b>	<b>489 791 501</b>	<b>-36 018 595</b>	<b>238 221 964</b>	<b>43 160 506</b>	<b>444 555 614</b>	<b>34 134 129</b>	<b>5 801 917</b>	<b>205 177 992</b>	<b>732 803 157</b>	<b>197 968 869</b>	<b>25 384 713</b>	<b>443 710 001</b>	<b>446 077 531</b>	<b>3 614 984</b>	<b>1 116 745 318</b>	<b>1 848 575 475</b>	<b>2 107 797 439</b>	<b>7 366</b>	

**Quadro A 6: Condições de financiamento das entidades do SPER em 30.06.2021**

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia
Atlânticoline, S.A.	Montepio	22-03-2011	21-03-2022	4 500 000	1 504 122	2 995 878	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	renovável	1 500 000	83 500	1 416 500	Euribor 6M	1,25%	CP
	NBAçores	16-07-2014	renovável	3 500 000	2 079 000	1 421 000	Euribor 12M	1,50%	CP
<b>Subtotal</b>				<b>10 000 000</b>	<b>3 666 622</b>	<b>6 333 378</b>			
Ilhas de Vabor, 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	287 344	412 656	Euribor 12M	1,70%	MLP
	NBAçores	29-01-2019	29-01-2024	6 660 000	1 877 143	4 782 857	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
<b>Subtotal</b>				<b>13 560 000</b>	<b>2 803 696</b>	<b>10 756 304</b>			
Teatro Micaelense, S.A.	BCP	23-08-2019	23-08-2026	570 000	66 500	503 500	Euribor 6M	1,10%	MLP
<b>Subtotal</b>				<b>570 000</b>	<b>66 500</b>	<b>503 500</b>			
IROA, S.A.	CCAMA	01-02-2019	01-02-2029	4 000 000	863 149	3 136 852	Euribor 6M	2,00%	MLP
	CCAMA	26-11-2011	renovável	1 500 000	392 500	1 107 500	Euribor 12M	3,90%	CP
<b>Subtotal</b>				<b>5 500 000</b>	<b>1 255 649</b>	<b>4 244 352</b>			
Azorina, S.A.	CEMAH	25-06-2015	25-06-2025	800 000	586 777	213 223	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
NBAçores	20-12-2015	renovável	300 000	69 000	231 000	-	-	3,75%	CP
<b>Subtotal</b>				<b>13 230 000</b>	<b>7 091 895</b>	<b>6 138 105</b>			



(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia
	CEMAH	12-12-2017	12-12-2022	2 300 000	796 358	1 503 642	Euribor 12M	4,50%	MLP
	BCP	12-09-2016	12-09-2021	6 622 498	0	6 622 498	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	30-12-2016	31-12-2023	7 190 000	3 595 000	3 595 000	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	07-07-2017	07-07-2022	12 837	10 547	2 290	Euribor 6M	3,25%	MLP
	BCP	09-07-2017	09-06-2021	7 000 000	6 580 000	420 000	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BCP	07-08-2017	15-10-2022	5 000 000	1 500 000	3 500 000	Euribor 6M	4,50%	MLP
	BEI	15-01-2010	15-12-2021	36 950 000	35 270 455	1 679 545	Euribor 6M	0,32%	MLP
	BIC	03-07-2017	01-12-2020	6 971 244	4 521 805	2 449 439	Euribor 6M	6,00%	MLP
	BIC	03-07-2017	01-12-2024	6 970 000	0	7 268 001	Euribor 6M	6,00%	MLP
	CCAMA	23-09-2014	23-09-2022	4 000 000	2 540 166	1 459 834	Euribor 6M	4,25%	MLP
	CGD	10-01-2009	10-12-2021	16 500 000	15 434 567	1 065 433	Euribor 1M	0,40%	MLP
	CGD	01-09-2017	01-09-2024	6 500 000	1 233 954	5 266 046	Euribor 12M	3,75%	MLP
	CGD	07-11-2017	07-11-2023	11 900 000	4 340 698	7 559 302	Euribor 12M	4,00%	MLP
	DLL	01-04-2017	01-04-2022	119 263	100 624	18 639	-	-	MLP
	RCI	28-12-2018	28-12-2023	26 620	15 815	10 804	4,30%	-	MLP
	NB	22-09-2017	22-09-2028	40 500 000	6 141 261	34 358 739	-	4,45%	MLP
	NBAçores	31-10-2017	31-10-2022	34 860	24 467	10 393	Euribor 12M	3,00%	MLP
	NBAçores	20-01-2018	31-10-2022	34 990	23 406	11 584	Euribor 12M	3,00%	MLP
	NBAçores	26-09-2019	21-07-2021	6 000 000	0	6 112 496	3,50%	-	MLP
	Montepio	25-02-2018	25-02-2022	29 855	22 983	6 872	Euribor 6M	1,85%	MLP
	BCP	16-04-2018	10-04-2023	67 404	48 421	18 983	Euribor 6M	2,65%	MLP
	BCP	15-05-2018	15-05-2022	303 500	258 669	44 831	Euribor 6M	2,65%	MLP
	BPI	26-09-2018	31-07-2024	11 701 605	2 054 802	9 646 803	Euribor 12M	3,00%	MLP
	BPI	15-07-2019	31-07-2024	6 334 204	0	6 334 204	3,15%	-	MLP
	Montepio	10-12-2018	10-04-2021	6 358 109	1 725 545	4 632 564	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	32 000	9 968 000	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	16-11-2021	35 000 000	0	35 000 000	-	3,00%	MLP
	DB	14-06-2021	16-11-2021	120 000 000	0	120 000 000	-	3,00%	MLP
	BCP	10-01-2020	renovável	3 000 000	0	3 000 000	Euribor 3M	4,25%	CP
	BCP	25-11-2020	renovável	1 600 000	1 237 338	362 662	Euribor 3M	5,50%	CP
			<b>Subtotal</b>	<b>511 026 989</b>	<b>87 508 881</b>	<b>423 918 605</b>			

SATA Air Açores, S.A.

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia
	CCAMA	23-09-2014	23-09-2022	4 000 000	2 540 166	1 459 834	Euribor 6M	4,25%	MLP
	Montepio	05-06-2018	05-06-2023	5 000 000	1 235 352	3 764 648	Euribor 6M	3,50%	MLP
SATA Internacional, S.A.	BCP	29-01-2020	renovável	3 000 000	0	3 000 000	Euribor 3M	5,50%	CP
	BCP	25-11-2020	renovável	1 600 000	707 082	892 918	Euribor 3M	5,50%	CP
	<b>Subtotal</b>			<b>13 600 000</b>	<b>4 482 599</b>	<b>9 117 401</b>			
SATA Gestão de Aeródromos, S.A.	BST	06-10-2019	renovável	1 000 000	200 000	800 000	Euribor 12M	4,50%	CP
	<b>Subtotal</b>			<b>1 000 000</b>	<b>200 000</b>	<b>800 000</b>			
	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	770 132	8 984 868	Euribor 6M	1,00%	MLP
	BPI	16-06-2021	16-06-2031	8 900 000	0	8 900 000	Euribor 6M	0,38%	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	07-06-2021	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	890 683	1 728 172	-	0,20%	MLP
	BCP	15-09-2017	15-09-2022	20 272	14 979	5 293	Euribor 6M	2,95%	MLP
	BST	01-01-2018	01-12-2022	24 600	11 043	13 557	Euribor 12M	1,50%	MLP
	BPI	15-05-2021	15-05-2024	96 872	5 382	91 490	Euribor 6M	1,00%	MLP
	<b>Subtotal</b>			<b>97 931 600</b>	<b>14 632 302</b>	<b>83 299 298</b>			

Pontos dos Açores, S.A.

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia
	BPI	20-07-2012	20-07-2022	11 300 000	8 750 000	2 560 000	Euribor 6M	2,50%	MLP
	BPI	25-03-2020	25-03-2035	5 000 000	175 438	4 824 562	Indexante fixo de 0,2%	0,80%	MLP
	BPI	18-05-2021	18-05-2036	8 520 000	3 200 000	5 320 000	Indexante fixo de 0,4445%	0,50%	MLP
	BIC	21-06-2017	21-06-2029	5 500 000	1 673 913	3 826 087	Euribor 6M	2,75%	MLP
	NBAçores	15-09-2010	15-09-2025	337 000	209 110	127 890	Euribor 3M	3,50%	MLP
	CEMAH	16-06-2015	16-06-2025	3 500 000	1 989 483	1 510 517	Euribor 6M	2,45%	MLP
	CEMAH	24-05-2016	24-05-2028	1 750 000	685 675	1 064 325	Euribor 12M	2,00%	MLP
	CCAMA	13-12-2011	13-12-2026	3 200 000	1 881 777	1 318 223	Euribor 6M	2,00%	MLP
	CCAMA	29-12-2011	01-01-2027	200 000	103 595	96 405	Euribor 6M	2,00%	MLP
	BST	11-04-2018	11-04-2026	4 400 000	846 154	3 553 846	Euribor 12M	3,00%	MLP
	BST	17-07-2007	17-07-2032	1 500 000	725 170	774 830	Euribor 1M	2,75%	MLP
	BCP	04-04-2019	04-04-2031	5 500 000	349 206	5 150 794	Euribor 6M	1,95%	MLP
	BST	12-09-1997	Renovável	500 000	266 500	243 500	Euribor 12M	3,50%	CP
	NBAçores	14-02-2014	Renovável	250 000	13 500	236 500	Euribor 12M	3,50%	CP
	BCP	15-04-2011	Renovável	500 000	39 000	461 000	Euribor 6M	2,35%	CP
			<b>Subtotal</b>	<b>51 957 000</b>	<b>20 898 520</b>	<b>31 058 480</b>			
	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	722 034	2 715 966	Euribor 12M	3,50%	MLP
	CGD	08-01-2016	08-01-2037	320 000	43 489	276 511	Euribor 12M	2,50%	MLP
	CCAMA	23-12-2015	23-12-2026	515 000	205 380	309 620	Euribor 6M	4,25%	MLP
	BCP	04-06-2019	04-06-2025	500 000	58 803	441 197	Euribor 6M	3,50%	MLP
	CCAMA	05-04-2010	Renovável	500 000	112 500	387 500	Euribor 12M	3,50%	CP
	BCP	06-12-2013	Renovável	1 000 000	251 761	748 239	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	14-03-2012	Renovável	500 000	157 719	342 281	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	14-03-2012	Renovável	400 000	357 962	42 038	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	25-09-2017	25-09-2021	62 800	58 888	3 912	Euribor 6M	3,50%	MLP
	BCP	23-07-2018	Renovável	500 000	334 604	165 396	Euribor 6M	4,95%	CP
	BCP	27-01-2020	27-12-2021	400 000	-14 350	414 350	Euribor 6M	3,50%	MLP
	BCP	08-04-2021	08-01-2022	350 000	0	350 000	Euribor 6M	2,85%	CP
	CGD	25-07-2018	Renovável	300 000	0	-13 181	Euribor 12M	3,25%	CP
	CGD	02-11-2015	Renovável	650 000	186 606	463 394	Euribor 12M	3,75%	CP
	CGD	26-10-2020	01-01-2023	16 944	2 029	14 915	Euribor 12M	2,25%	MLP
			<b>Subtotal</b>	<b>11 352 744</b>	<b>3 379 313</b>	<b>7 973 431</b>			

Santa Catarina, S.A.

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia	
SINAGA, S.A.	BST	28-04-2015	28-10-2026	6 941 000	421 685	6 519 315	Euribor 6M	3,50%	MLP	
	CCAMA	30-07-2015	01-08-2025	4 845 000	989 000	3 876 000	Euribor 12M	3,80%	MLP	
	CEMAH	30-06-2017	31-12-2027	4 581 434	910 626	3 670 808	Euribor 12M	3,00%	MLP	
	NBAçores	18-12-2017	18-06-2024	1 869 117	436 061	1 433 056	Euribor 6M	4,40%	MLP	
	BPG	30-11-2017	30-11-2026	1 750 000	145 833	1 604 167	Euribor 6M	5,38%	MLP	
	Bankinter	28-05-2020	28-11-2025	2 200 000	118 089	2 081 911	Euribor 12M	1,55%	MLP	
	BCP	09-08-2018	Renovável	100 000	45 000	55 000	Euribor 6M	5,95%	CP	
	BCP	18-10-2013	Renovável	325 000	161 241	163 759	Euribor 6M	6,95%	CP	
	BCP	19-08-2019	Renovável	150 000	301	149 699	Euribor 6M	3,25%	CP	
				<b>Subtotal</b>	<b>22 761 551</b>	<b>3 207 836</b>	<b>19 553 715</b>			
	EDA, S.A.	BPI	11-02-2016	11-02-2026	40 000 000	20 000 000	20 000 000	Euribor 6M	1,75%	MLP
		BST	23-08-2019	23-06-2029	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
		BEI	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	5 357 143	24 642 857	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	
BPI		17-11-2019	17-11-2024	60 000 000	0	60 000 000	Euribor 6M	0,08%	MLP	
BCP		03-12-2018	03-01-2022	25 000 000	5 000 000	20 000 000	Euribor 6M	0,70%	MLP	
BPI		15-03-2003	Renovável	9 000 000	1 055 000	7 945 000	Euribor 6M	0,80%	CP	
CGD		26-06-2020	26-06-2025	60 000 000	30 000 000	30 000 000				MLP
Invest		04-05-2020	04-05-2025	10 000 000	0	10 000 000				MLP
Finantia		29-05-2017	29-05-2022	10 000 000	1 000 000	9 000 000				MLP
Haitong		30-11-2016	30-11-2021	20 000 000	0	20 000 000				MLP
				<b>Subtotal</b>	<b>387 000 000</b>	<b>110 548 507</b>	<b>276 451 493</b>			

(euros)

Empresa	Instituição de Crédito	Início	Fim	Montante contratualizado	Amortizações	Capital em dívida a 30.06.2021	Indexante	Spread	Tipologia
EDA Renováveis, S.A.	BEI	20-12-2007	15-09-2022	1 500 000	1 227 273	272 727	Taxa Fixa	0,42%	MLP
	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
			<b>Subtotal</b>	<b>9 500 000</b>	<b>6 681 818</b>	<b>2 818 182</b>			