

CONTAS  
1º TRIMESTRE  
2025





## Síntese

Neste trimestre regista-se a continuidade do contrato de desmilitarização de munições e explosivos dos ramos das forças armadas para os anos de 2024 e 2025.

As restantes atividades da empresa, desenvolveram-se conforme previsto.

O EBITDA é positivo em 32.134,35 € e os resultados operacionais são negativos por via das amortizações e depreciações no período, -375.494,32 €.

# 1 – Balanço

Balanço individual		Unidade monetária: Euro			
RUBRICAS	DATAS				
	2024	31/03/2024	31/03/2025	PAO 31/03/2025	
<b>ATIVO</b>					
<b>Ativo não corrente</b>					
Ativos fixos tangíveis	29.621.862,57	30.719.913,65	29.237.298,90	29.451.259,64	
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ativos intangíveis	46.955,79	98.308,52	37.124,31	61.446,74	
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Participações financeiras	85.900.727,12	90.663.737,96	85.900.727,12	90.497.712,75	
Devedores por empréstimos bonificados e subsídios reembolsáveis	0,00	0,00	0,00	0,00	
Cientes, contribuintes e utentes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Acionistas / sócios / associados	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros ativos financeiros	5.296.382,99	296.382,99	5.296.382,99	5.296.382,99	
Ativos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	0,00	0,00	0,00	0,00	
	<b>120.865.928,47</b>	<b>121.778.343,12</b>	<b>120.471.533,32</b>	<b>125.306.802,13</b>	
<b>Ativo Corrente</b>					
Inventários	9.657,27	14.653,84	14.924,96	9.657,27	
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Devedores por transferências e subsídios não reembolsáveis	0,00	0,00	0,00	0,00	
Devedores por empréstimos bonificados e subsídios reembolsáveis	0,00	0,00	0,00	0,00	
Cientes, contribuintes e utentes	74.310,73	169.825,52	370.071,08	74.310,73	
Estado e outros entes públicos	11.970,00	19.847,12	13.894,69	0,00	
Acionistas / sócios / associados	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	136.164,31	366.329,26	356.840,31	0,00	
Diferimentos	12.396,04	13.200,20	8.600,53	9.602,52	
Ativos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros ativos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00	0,00	0,00	
Caixa e depósitos	8.661.166,12	7.825.491,30	8.189.973,68	8.210.308,72	
	<b>8.905.664,47</b>	<b>8.409.347,24</b>	<b>8.954.305,25</b>	<b>8.303.879,24</b>	
<b>Total do ativo</b>	<b>129.771.592,94</b>	<b>130.187.690,36</b>	<b>129.425.838,57</b>	<b>133.610.681,37</b>	
<b>PATRIMÓNIO LÍQUIDO</b>					
Património/Capital	104.500.000,00	104.500.000,00	104.500.000,00	104.500.000,00	
Ações (quotas) próprias	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros instrumentos de capital próprio	1.991.000,00	1.991.000,00	1.991.000,00	1.991.000,00	
Prémios de emissão	0,00	0,00	0,00	0,00	
Reservas	15.304,03	15.304,03	15.304,03	15.304,03	
Resultados transitados	-29.415.491,41	-29.415.491,41	-33.356.349,90	-29.360.913,40	
Ajustamentos em ativos financeiros	43.440.886,09	45.150.773,52	43.440.886,09	43.312.739,88	
Excedentes de revalorização	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras variações no Património Líquido	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultado líquido do período	-3.940.858,49	-794.111,14	-370.494,32	-518.577,56	
Dividendos antecipados	0,00	0,00	0,00	0,00	
Interesses que não controlam	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Total do património líquido</b>	<b>116.590.840,22</b>	<b>121.447.475,00</b>	<b>116.220.345,90</b>	<b>119.939.552,95</b>	
<b>PASSIVO</b>					
<b>Passivo não corrente</b>					
Provisões	294.319,64	164.990,27	294.319,64	164.276,27	
Financiamentos obtidos	5.000.000,00	0,00	5.000.000,00	5.000.000,00	
Fornecedores de investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00	
Responsabilidades por benefícios pós-emprego	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diferimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Passivos por impostos diferidos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	
	<b>5.294.319,64</b>	<b>164.990,27</b>	<b>5.294.319,64</b>	<b>5.164.276,27</b>	
<b>Passivo corrente</b>					
Credores por transferências e subsídios não reembolsáveis	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fornecedores	45.999,45	67.030,69	39.527,39	45.999,45	
Adiantamento de clientes, contribuintes e utentes	0,00	0,00	0,00	0,00	
Estado e outros entes públicos	108.876,83	74.456,17	53.086,47	0,00	
Acionistas / sócios / associados	3.599.997,96	3.599.997,96	3.599.997,96	3.599.997,96	
Financiamentos obtidos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fornecedores de investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a pagar	4.128.765,32	4.833.740,27	4.218.530,54	4.860.854,74	
Diferimentos	2.793,52	0,00	30,67	0,00	
Passivos financeiros detidos para negociação	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outros passivos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00	
	<b>7.886.433,08</b>	<b>8.575.225,09</b>	<b>7.911.173,03</b>	<b>8.506.852,15</b>	
<b>Total do passivo</b>	<b>13.180.752,72</b>	<b>8.740.215,36</b>	<b>13.205.492,67</b>	<b>13.671.128,42</b>	
<b>Total do património líquido e passivo</b>	<b>129.771.592,94</b>	<b>130.187.690,36</b>	<b>129.425.838,57</b>	<b>133.610.681,37</b>	

## 2 – Demonstração de Resultados

Demonstração dos resultados por naturezas individual

Unidade monetária: Euro

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	PERÍODOS		
		31/03/2024	31/03/2025	PAO 31/03/2025
Impostos, contribuições e taxas				
Vendas		5.875,00	9.788,60	12.500,00
Prestações de serviços e concessões		105,30	300.270,19	475.611,59
Transferências e subsídios correntes obtidos		249.999,00	270.567,91	455.607,62
Rendimentos/Gastos imputados de entidades controladas, associadas		0,00	0,00	0,00
Variações nos inventários da produção		0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade		0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas, das matérias consumidas e dos inventários transferidos		-7.165,24	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos		-134.312,52	-127.970,92	-405.483,00
Gastos com o pessoal		-499.098,82	-424.764,50	-615.821,10
Transferências e subsídios concedidos		0,00	0,00	0,00
Prestações sociais		0,00	0,00	0,00
Imparidade de inventários e ativos biológicos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)		0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor		0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos		7.400,42	6.983,80	33.104,95
Outros gastos e perdas		-7.384,86	-2.740,73	-40.038,25
<b>Resultado antes de depreciações e resultados financeiros</b>		<b>-384.581,72</b>	<b>32.134,35</b>	<b>-84.518,20</b>
Gastos/reversões de depreciação e amortização		-412.140,42	-407.628,67	-429.796,86
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00
<b>Resultado operacional (antes de resultados financeiros)</b>		<b>-796.722,14</b>	<b>-375.494,32</b>	<b>-514.315,06</b>
Juros e rendimentos similares obtidos		2.612,94	5.000,00	31.961,46
Juros e gastos similares suportados		-1,94	0,00	-36.223,96
<b>Resultado antes de impostos</b>		<b>-794.111,14</b>	<b>-370.494,32</b>	<b>-518.577,56</b>
Imposto sobre o rendimento do período		0,00	0,00	0,00
<b>Resultado líquido do período</b>		<b>-794.111,14</b>	<b>-370.494,32</b>	<b>-518.577,56</b>
<b>Resultado líquido do período atribuível a:</b>				
Detentores do capital da entidade que controla		-794.111,14	-370.494,32	-518.577,56
Interesses que não controlam		0,00	0,00	0,00
		<b>-794.111,14</b>	<b>-370.494,32</b>	<b>-518.577,56</b>

No final do 1º trimestre, o EBITDA é positivo em 32.134,35 €, fruto essencialmente da atividade de desmilitarização.

O Resultado Líquido no período é negativo em 370.494,32 €, por via do impacto que as depreciações e amortizações têm nos resultados da empresa, 407.628,67 €.

## 2.1 – Rendimentos

Unidade monetária: Euro

RENDIMENTOS	REAL	REAL	PAO	% Execução PAO
	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2025	31/03/2025
Contrato DGRDN - Desmilitarização	0,00	290.835,78	396.536,38	73,34%
Prestação serviços e Mercado Civil	105,30	9.434,41	45.325,20	20,81%
Vendas - Sucata	5.875,00	9.788,60	12.500,00	78,31%
Protocolo MDN: BTID	249.999,00	250.005,00	250.000,00	100,00%
Protocolo MDN: Start-Up Defesa	0,00	0,00	125.000,00	0,00%
MEAP	0,00	20.562,91	0,00	100,00%
Parque Aeronáutico de Alverca (Renda)	6.836,15	6.983,80	3.104,96	224,92%
Parque Aeronáutico de Alverca (IMI)	0,00	0,00	30.000,00	0,00%
Gestão Participadas - Management Fees	0,00	0,00	33.750,00	0,00%
PRR Aeronext	0,00	0,00	29.842,19	0,00%
PRR Portugal Space	0,00	0,00	32.015,43	0,00%
Juros	2.612,94	5.000,00	31.961,46	15,64%
Outras receitas	564,27	0,00	18.750,00	0,00%
<b>Total dos Rendimentos</b>	<b>265.992,66</b>	<b>592.610,50</b>	<b>1.008.785,62</b>	<b>58,74%</b>

No final do 1º trimestre de 2025, os rendimentos reconhecidos ascenderam a 592.610,5 €. Face ao período **homólogo**, verifica-se uma **variação positiva de 326.617,84 €**. (123%)

Em relação ao previsto para o 1º Trimestre do **PAO 2025**, a **variação é negativa em 416.175,12 €**, dos quais **158.750 €** são relativos a receitas por contratualizar (StartUp Defesa e Management “fees”).

A taxa de execução do PAO 2025 no primeiro trimestre foi de 58,74%.

## 2.2 – Gastos

GASTOS	REAL	REAL	PAO	% Execução PAO
	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2025	31/03/2025
Custos das M. Vendidas e Mat. Consumidas	7.165,24	0,00	0,00	0,00%
Fornecimentos e serviços externos	134.312,52	127.970,92	405.483,00	31,56%
Gastos com o pessoal	499.098,82	424.764,50	615.821,10	68,98%
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outros gastos e perdas	7.384,86	2.740,73	40.038,25	6,85%
Juros e gastos similares suportados	1,94	0,00	36.223,96	0,00%
	<b>647.963,38</b>	<b>555.476,15</b>	<b>1.097.566,31</b>	<b>50,61%</b>
<b>Depreciações</b>	412.140,42	407.628,67	429.796,86	94,84%
<b>Total dos Gastos</b>	<b>1.060.103,80</b>	<b>963.104,82</b>	<b>1.527.363,18</b>	<b>63,06%</b>
<b>Imposto sobre o rendimento do período</b>	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>-794.111,14</b>	<b>-370.494,32</b>	<b>-518.577,56</b>	<b>71,44%</b>

No final do 1º trimestre de 2025, os gastos reconhecidos ascenderam a 963.104,82 €. Face ao período **homólogo**, verifica-se uma **variação favorável de 96.998,98 €**, essencialmente por via da redução dos Gastos com Pessoal em 15% (74.334,32 €).

Em relação ao **PAO 2025**, a taxa de execução é de 63,06 % e resulta de uma previsão de 1.527.363,18 € que previam um maior crescimento em FSE e Gastos com o Pessoal, em linha com as receitas por contratualizar (StartUp Defesa e Management “fees”) as quais não se verificaram.

### 3 – Demonstração dos Fluxos de Caixa

Demonstração individual dos fluxos de caixa		Unidade monetária: Euro				
RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS				
		31/12/2024	31/03/2024	31/03/2025	PAO 31/03/2025	% Execução PAO 31/03/2025
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>						
Recebimentos de clientes		1.195.158,93	73.688,40	85.120,08	710.999,33	11,97%
Recebimentos de contribuintes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Recebimentos de transferências e subsídios correntes		1.142.444,44	0,00	20.562,91	455.607,62	4,51%
Recebimentos de utentes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Pagamentos a fornecedores		-1.012.707,56	-401.757,44	-272.849,67	-508.782,34	53,63%
Pagamentos ao pessoal		-1.527.852,97	-382.259,09	-324.987,42	-615.821,10	52,77%
Pagamentos a contribuintes / utentes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Pagamentos de transferências e subsídios		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Pagamentos de prestações sociais		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Caixa gerada pelas operações</b>		<b>-202.957,16</b>	<b>-710.328,13</b>	<b>-492.154,10</b>	<b>42.003,51</b>	<b>-1171,70%</b>
Pagamento / recebimento do Imposto sobre o rendimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outros recebimentos/pagamentos		-128.093,29	-653,24	-1.250,00	-30.000,00	4,17%
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (a)</b>		<b>-331.050,45</b>	<b>-710.981,37</b>	<b>-493.404,10</b>	<b>12.003,51</b>	<b>-4110,50%</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>						
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>						
Ativos fixos tangíveis		-107.455,15	0,00	-3.211,81	-297.026,40	1,08%
Ativos intangíveis		0,00	0,00	0,00	-39.606,00	0,00%
Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Investimentos financeiros		0,00	0,00	0,00	-365.716,00	0,00%
Outros ativos		-6.101.113,07	-4.824,82	0,00	-151.224,00	0,00%
<b>Recebimentos provenientes de:</b>						
Ativos fixos tangíveis		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Ativos intangíveis		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Investimentos financeiros		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outros ativos		1.122.212,57	0,00	21.023,68	115.000,00	18,28%
Subsídios ao investimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Transferências de capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Juros e rendimentos similares		23.151,63	2.612,94	5.000,00	31.961,50	15,64%
Dividendos		561.211,65	43.911,55	0,00	243.750,00	0,00%
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)</b>		<b>-4.501.992,37</b>	<b>41.699,67</b>	<b>22.811,87</b>	<b>-462.860,90</b>	<b>-4,93%</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>						
<b>Recebimentos provenientes de:</b>						
Financiamentos obtidos		5.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Realizações de capital e de outros instrumentos de capital		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Cobertura de prejuízos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Doações		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outras operações de financiamento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Pagamentos respeitantes a:</b>						
Financiamentos obtidos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Juros e gastos similares		-611,50	0,00	-600,21	0,00	100,00%
Dividendos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Reduções de capital e outros instrumentos de Cap. Próprio		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outras operações de financiamento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (c)</b>		<b>4.999.388,50</b>	<b>0,00</b>	<b>-600,21</b>	<b>0,00</b>	<b>100%</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)</b>		<b>166.345,68</b>	<b>-669.281,70</b>	<b>-471.192,44</b>	<b>-450.857,40</b>	<b>104,51%</b>
<b>Efeito das diferenças de câmbio</b>		47,44	0,00	0,00	0,00	0,00%
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>8.494.773,00</b>	<b>4.002.402,62</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>100,00%</b>
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>8.661.166,12</b>	<b>3.333.120,92</b>	<b>8.189.973,68</b>	<b>8.210.308,72</b>	<b>99,75%</b>
<b>CONCILIAÇÃO ENTRE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES E SALDO DE GERÊNCIA</b>						
<b>Caixa e seus equivalentes no início do período</b>		<b>8.494.773,00</b>	<b>4.002.402,62</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>100,00%</b>
Equivalente a caixa no início do período						
Variações cambiais de caixa no início do período						
=Saldo da gerência anterior		<b>8.494.773,00</b>	<b>4.002.402,62</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>100,00%</b>
De Execução orçamental						
De operações de tesouraria						
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>8.661.166,12</b>	<b>3.333.120,92</b>	<b>8.189.973,68</b>	<b>8.210.308,72</b>	<b>99,75%</b>
Equivalente a caixa no fim do período						
Variações cambiais de caixa no fim do período						
=Saldo para a gerência seguinte		<b>8.661.166,12</b>	<b>3.333.120,92</b>	<b>8.189.973,68</b>	<b>8.210.308,72</b>	<b>99,75%</b>
De Execução orçamental						
De operações de tesouraria						

Os fluxos de caixa operacionais, em período homólogo, apesar de negativos, registam uma melhoria de 217.577,27 €. Em relação ao PAO, foram inferiores ao previsto em 505.407,61 €.

Ao **nível dos recebimentos**, e comparando ao período homologado, apesar da execução do contrato de desmilitarização, não se verificou o recebimento de qualquer verba, bem como no que respeita aos protocolos e programas celebrados (BTID, MEAP). O aumento da prestação de serviços no mercado civil foi insuficiente para acompanhar a variação ocorrida nas despesas operacionais. Em relação ao previsto no **PAO 2025** para este trimestre, verifica-se um desvio negativo de 1.060.878,96 €, pelo não recebimento de verbas estimadas, das quais se destacam, o protocolo da BTID, “Start UP Defesa”, MEAP, Contrato de desmilitarização 2024/2025, “fees” de gestão das empresas participadas.

Nos **pagamentos**, verificam-se variações positivas no que respeita ao pagamento a fornecedores e de gastos com o pessoal.

Os **Fluxos de caixa de investimento** são positivos, por via do recebimento de juros de aplicações financeiras (CEDICS), 5.000,00 € e dos juros de financiamento concedidos, 21.023,68 €.

#### 4 – Plano de Redução de Custos

PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	2025 PAO AJUSTADO	2025 Jan - Mar PAO AJUSTADO	2025 Jan - Mar Exec.	2024 Jan - Mar Exec.	2025 1º Trimestre % Execução	2025 PAO AJUSTADO % Execução
(1) CMVMC	0,00	0,00	0,00	7.165,24	0%	0%
(2) Fornecimentos e Serviços Externos	1.621.932,01	405.483,00	127.970,92	134.312,52	32%	8%
(3) Gastos com Pessoal	2.463.284,41	615.821,10	424.764,50	499.098,82	69%	17%
(4) Impactos decorrentes de fatores excecionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
<b>(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiencia operacional= (1)+(2)+(3)-(4)</b>	<b>4.085.216,42</b>	<b>1.021.304,11</b>	<b>552.735,42</b>	<b>640.576,58</b>	<b>54%</b>	<b>14%</b>
(6) Volume de negócios (VN)	3.787.296,00	943.719,21	580.626,70	255.979,30	62%	15%
(7) Indemnizações Compensatórias ( conforme contrato Serv. Público)	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
(8) Impacto na receita decorrente de fatores excecionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
<b>(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)</b>	<b>3.787.296,00</b>	<b>943.719,21</b>	<b>580.626,70</b>	<b>255.979,30</b>	<b>62%</b>	<b>15%</b>
<b>(10) Peso dos Gastos / VN = (5) / (9)</b>	<b>107,87%</b>	<b>108,22%</b>	<b>95,20%</b>	<b>250,25%</b>	<b>87,96%</b>	<b>88,25%</b>
i. Gastos com Deslocações e Alojamento	86.000,00	21.500,00	8.048,55	21.272,78	37%	9%
ii. Gastos com Ajudas de custo	10.000,00	2.500,00	1.842,22	3.627,95	74%	18%
iii. Gastos associados à frota automóvel	41.090,30	10.272,58	5.002,20	9.782,30	49%	12%
iv. Encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
<b>(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)</b>	<b>137.090,30</b>	<b>34.272,58</b>	<b>14.892,97</b>	<b>34.683,03</b>	<b>43%</b>	<b>11%</b>

## Detalhe da informação na ótica orçamental

Receitas	Previsões Corrigidas	Por Cobrar Per. Ant.	Receitas Liquidadas	Receita cobrada Bruta	Receita Cobrada líquida			Por Cobrar Fim Período	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total		Per. Ant	Corrente
<b>Receitas Correntes</b>										
Receitas Correntes - Contratuais	3.357.748,00	79.332,87	436.547,60	140.405,64	71.951,11	68.454,53	140.405,64	375.474,83	2,14%	2,04%
Receitas Correntes - Potenciais	1.967.111,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>5.324.859,00</b>	<b>79.332,87</b>	<b>436.547,60</b>	<b>140.405,64</b>	<b>71.951,11</b>	<b>68.454,53</b>	<b>140.405,64</b>	<b>375.474,83</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,29%</b>
<b>Receitas Capital</b>										
Saldo de Gerencia	2.696.046,88	0,00	2.696.046,88	2.696.046,88	0,00	2.696.046,88	2.696.046,88	0,00	0,00%	100,00%
União Europeia - MEAP	2.639.632,21	0,00	104.021,12	104.021,12	0,00	104.021,12	104.021,12	0,00	0,00%	3,94%
Aplicações Financeiras	2.221.023,68	27.467,24	2.200.000,00	2.221.023,68	21.023,68	2.200.000,00	2.221.023,68	6.443,56	0,95%	99,05%
Financiamentos	460.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>8.016.702,77</b>	<b>27.467,24</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>21.023,68</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>6.443,56</b>	<b>0,26%</b>	<b>62,37%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>13.341.561,77</b>	<b>106.800,11</b>	<b>5.436.615,60</b>	<b>5.161.497,32</b>	<b>92.974,79</b>	<b>5.068.522,53</b>	<b>5.161.497,32</b>	<b>381.918,39</b>	<b>0,70%</b>	<b>37,99%</b>

Total Despesas	Previsões Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas líquidas			Por Liquidar Fim Período	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total		Per. Ant	Corrente
<b>Despesa Corrente</b>										
Despesas com Pessoal	2.520.352,73	0,00	407.536,35	396.407,88	43.756,35	307.331,69	351.088,04	46.709,32	1,74%	12,19%
Aquisição de Bens e Serviços	2.031.517,48	713.417,00	311.710,19	191.596,04	42.144,88	101.309,33	143.454,21	46.752,35	2,07%	4,99%
Juros	32.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Impostos	150.000,00	0,00	104.838,33	104.838,33	0,00	104.838,33	104.838,33	0,00	0,00%	69,89%
Reserva	108.829,00	108.829,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>4.842.749,21</b>	<b>822.246,00</b>	<b>824.084,87</b>	<b>692.842,25</b>	<b>85.901,23</b>	<b>513.479,35</b>	<b>599.380,58</b>	<b>93.461,67</b>	<b>1,77%</b>	<b>10,60%</b>
<b>Despesa Capital</b>										
Investimentos	1.346.530,00	0,00	9.941,59	8.526,49	819,00	2.392,81	3.211,81	5.314,68	0,06%	0,18%
Financiamentos	460.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ações e outras participações	1.462.864,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>3.269.394,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.941,59</b>	<b>8.526,49</b>	<b>819,00</b>	<b>2.392,81</b>	<b>3.211,81</b>	<b>5.314,68</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,07%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>8.112.143,21</b>	<b>822.246,00</b>	<b>834.026,46</b>	<b>701.368,74</b>	<b>86.720,23</b>	<b>515.872,16</b>	<b>602.592,39</b>	<b>98.776,35</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,36%</b>

## Execução da Receita

Receitas Correntes	Previsão Corrigida	Por Cobrar Per. Ant.	Receitas Liquidadas	Liquidações Anuladas	Receita cobrada Bruta	Reembolsos		Receita Cobrada líquida			Por Cobrar Fim Período	Grau Execução	
						Emitidos	Pagos	Per. Ant	Corrente	Total		Per. Ant	Corrente
Juros	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00	5.000,00	0,00	0,00	0,00	5.000,00	5.000,00	0,00	0,00%	100,00%
<b>Dividendos</b>													
OGMA	437.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
NAVALROCHA	450.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
EDISOFT	87.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
EID	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	#DIV/0!
<b>Transferencias Correntes</b>													
Protocolo BTID	1.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
PRR AeroNext	91.284,14	0,00	50.285,56	0,00	50.285,56	0,00	0,00	0,00	50.285,56	50.285,56	0,00	0,00%	55,09%
PRR NewSpace	28.084,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Venda de Bens e Serviços</b>													
Contrato DGRDN	1.950.959,00	0,00	357.728,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	357.728,01	0,00%	0,00%
Prestação serviços - Mercado Civil	100.000,00	79.332,87	20.391,32	0,00	82.043,82	0,00	0,00	71.951,11	10.092,71	82.043,82	17.680,37	90,70%	82,04%
Venda de Sucata	50.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Management Fees: EID	166.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Protocolo Start-Up Defesa \ Diana	500.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Parque Aeronáutico Alverca - IMI	120.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Fundo Ambiental	75.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Gestão de Programas	128.061,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Outras Receitas	123.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Rendas</b>													
Rendas - OGMA	12.420,00	0,00	3.142,71	0,00	3.076,26	0,00	0,00	0,00	3.076,26	3.076,26	66,45	0,00%	24,77%
Rendas - Nova Renda OGMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Outras Receitas Correntes	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Receitas Correntes</b>	<b>5.324.859,00</b>	<b>79.332,87</b>	<b>436.547,60</b>	<b>0,00</b>	<b>140.405,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>71.951,11</b>	<b>68.454,53</b>	<b>140.405,64</b>	<b>375.474,83</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,29%</b>

Receitas Capital	Previsão Corrigida	Por Cobrar Per. Ant.	Receitas Liquidadas	Liquidações Anuladas	Receita cobrada Bruta	Reembolsos		Receita Cobrada líquida			Por Cobrar Fim Período	Grau Execução	
						Emitidos	Pagos	Per. Ant.	Corrente	Total		Per. Ant.	Corrente
Saldo de Gerencia	2.696.046,88	0,00	2.696.046,88	0,00	2.696.046,88	0,00	0,00	0,00	2.696.046,88	2.696.046,88	0,00	0,00%	100,00%
União Europeia - MEAP	2.639.632,21	0,00	104.021,12	0,00	104.021,12	0,00	0,00	0,00	104.021,12	104.021,12	0,00	0,00%	3,94%
Aplicações Financeiras	2.200.000,00	6.443,56	2.200.000,00	0,00	2.200.000,00	0,00	0,00	0,00	2.200.000,00	2.200.000,00	6.443,56	0,00%	100,00%
Aplicações Financeiras	21.023,68	21.023,68	0,00	0,00	21.023,68	0,00	0,00	21.023,68	0,00	21.023,68	0,00	100,00%	100,00%
ETI	200.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Extra	260.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Receitas Capital</b>	<b>8.016.702,77</b>	<b>27.467,24</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.023,68</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>6.443,56</b>	<b>0,26%</b>	<b>62,37%</b>

Total Receitas	Previsão Corrigida	Por Cobrar Per. Ant.	Receitas Liquidadas	Liquidações Anuladas	Receita cobrada Bruta	Reembolsos		Receita Cobrada líquida			Por Cobrar Fim Período	Grau Execução	
						Emitidos	Pagos	Per. Ant.	Corrente	Total		Per. Ant.	Corrente
Receitas Correntes - Contratuais	3.357.748,00	79.332,87	436.547,60	0,00	140.405,64	0,00	0,00	71.951,11	68.454,53	140.405,64	375.474,83	2,14%	2,04%
Receitas Correntes - Potenciais	1.967.111,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Receitas Correntes</b>	<b>5.324.859,00</b>	<b>79.332,87</b>	<b>436.547,60</b>	<b>0,00</b>	<b>140.405,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>71.951,11</b>	<b>68.454,53</b>	<b>140.405,64</b>	<b>375.474,83</b>	<b>1,35%</b>	<b>1,29%</b>
<b>Total Receitas Capital</b>	<b>8.016.702,77</b>	<b>27.467,24</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21.023,68</b>	<b>5.000.068,00</b>	<b>5.021.091,68</b>	<b>6.443,56</b>	<b>0,26%</b>	<b>62,37%</b>
<b>Total Geral</b>	<b>13.341.561,77</b>	<b>106.800,11</b>	<b>5.436.615,60</b>	<b>0,00</b>	<b>5.161.497,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>92.974,79</b>	<b>5.068.522,53</b>	<b>5.161.497,32</b>	<b>381.918,39</b>	<b>0,70%</b>	<b>37,99%</b>

## Execução da Despesa

Despesas Correntes	Dotação Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas líquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant.	Corrente	Total			Per. Ant.	Corrente
Despesas com Pessoal	2.520.352,73	0,00	407.536,35	397.797,36	43.756,35	307.331,69	351.088,04	9.738,99	46.709,32	1,74%	12,19%
Aquisição de Bens e Serviços	2.031.517,48	713.417,00	311.710,19	190.206,56	42.144,88	101.309,33	143.454,21	121.503,63	46.752,35	2,07%	4,99%
Juros	32.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Impostos	150.000,00	0,00	104.838,33	104.838,33	0,00	104.838,33	104.838,33	0,00	0,00	0,00%	69,89%
Reserva	108.829,00	108.829,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Despesas Correntes</b>	<b>4.842.749,21</b>	<b>822.246,00</b>	<b>824.084,87</b>	<b>692.842,25</b>	<b>85.901,23</b>	<b>513.479,35</b>	<b>599.380,58</b>	<b>131.242,62</b>	<b>93.461,67</b>	<b>1,77%</b>	<b>10,60%</b>

Despesas Capital	Dotação Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas líquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant.	Corrente	Total			Per. Ant.	Corrente
Investimentos	1.346.530,00	0,00	9.941,59	8.526,49	819,00	2.392,81	3.211,81	1.415,10	5.314,68	0,06%	0,18%
Financiamentos	460.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Ações e outras participações	1.462.864,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
<b>Total Despesas Capital</b>	<b>3.269.394,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.941,59</b>	<b>8.526,49</b>	<b>819,00</b>	<b>2.392,81</b>	<b>3.211,81</b>	<b>1.415,10</b>	<b>5.314,68</b>	<b>0,03%</b>	<b>0,07%</b>

Total Despesas	Dotação Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas líquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant.	Corrente	Total			Per. Ant.	Corrente
Total Despesas Correntes	4.842.749,21	822.246,00	824.084,87	692.842,25	85.901,23	513.479,35	599.380,58	131.242,62	93.461,67	1,77%	10,60%
Total Despesas Capital	3.269.394,00	0,00	9.941,59	8.526,49	819,00	2.392,81	3.211,81	1.415,10	5.314,68	0,03%	0,07%
<b>Total Despesas Correntes + Capital</b>	<b>8.112.143,21</b>	<b>822.246,00</b>	<b>834.026,46</b>	<b>701.368,74</b>	<b>86.720,23</b>	<b>515.872,16</b>	<b>602.592,39</b>	<b>132.657,72</b>	<b>98.776,35</b>	<b>1,07%</b>	<b>6,36%</b>

## Fundos Disponíveis

FUNDOS DISPONÍVEIS	TL. ANT	FEV	MAR	ABR	MAI	TOTAL
Receita Efetiva Própria cobrada ou recebida como adiantamento	6.810.054	21.892				6.831.946
Previsão da receita efetiva própria cobrada			175.344	504.747	648.278	1.328.369
<b>Saldos Transitados do ano anterior (utilização autorizada)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Subtotal</b>	<b>6.810.054</b>	<b>21.892</b>	<b>175.344</b>	<b>504.747</b>	<b>648.278</b>	<b>7.885.302</b>
Compromissos assumidos (a abater)	349.951	260.082				610.033
Pagamentos	178.217	184.588				362.805
Compromissos assumidos por pagar	171.734	75.494				247.228
<b>Subtotal</b>	<b>349.951</b>	<b>260.082</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>610.033</b>
<b>Fundos Disponíveis</b>			<b>7.550.283</b>			

## Saldo de Gerência 1º trimestre 2025

Saldo Gerencia Transitados	Saldo 01/01	Transferencia Saldo Para Receita	Receita Cobrada Liquida 1T 2025	Despesa Paga Liquida 1T 2025	Saldo 31/3
Na posse do Serviço	2.779.505,09	2.779.505,09	0,00	0,00	2.779.505,09
Execução Orçamental	0,00	0,00	160.661,83	602.592,39	-441.930,56
Receitas BTID (FF319)*	725.806,46	0,00	0,00	0,00	725.806,46
Extra Orçamental	2.955.854,57	50.285,56	0,00	50.285,56	2.905.569,01
Ativos / Passivos Financeiros	2.200.000,00	2.200.000,00	21.023,68	0,00	2.221.023,68
<b>Total</b>	<b>8.661.166,12</b>	<b>5.029.790,65</b>	<b>181.685,51</b>	<b>652.877,95</b>	<b>8.189.973,68</b>

**Nota\*:** Ainda não está autorizada a transição do saldo da FF 319, porquanto dispõe o n.º8 do artigo 19º do DLEO para 2024.

Aprovado em reunião do Conselho de Administração a 30/10/2025.

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração



**PORTUGAL**  
MAKING THE DIFFERENCE