

CONTAS
2º 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 136.935,79 € e os resultados operacionais são negativos por via das amortizações e depreciações no período, 677.751,68 €.

1 – Balanço

Balanço individual		Unidade monetária: Euro			
RUBRICAS	DATAS				
	2024	30/06/2024	30/06/2025	PAO 30/06/2025	
ATIVO					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	29.621.862,57	30.352.760,38	28.861.964,94	29.280.656,72	
Propriedades de investimento	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ativos intangíveis	46.955,79	79.807,47	20.133,32	75.937,69	
Ativos biológicos	0,00	0,00	0,00	0,00	
Participações financeiras	85.900.727,12	90.213.737,96	85.194.991,40	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	936.206,00	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	
	120.865.928,47	121.878.894,80	119.373.472,65	125.150.690,14	
Ativo Corrente					
Inventários	9.657,27	16.992,52	24.370,00	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	26.075,97	204.510,74	74.310,73	
Estado e outros entes públicos	11.970,00	45.089,28	2.087,38	0,00	
Acionistas / sócios / associados	0,00	0,00	0,00	0,00	
Outras contas a receber	136.164,31	131.168,49	551.628,74	0,00	
Diferimentos	12.396,04	11.421,78	6.452,14	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	7.409.522,89	9.067.729,97	7.847.843,15	
	8.905.664,47	7.640.270,93	9.856.778,97	7.941.413,67	
Total do ativo	129.771.592,94	129.519.165,73	129.230.251,62	133.092.103,81	
PATRIMÓNIO LÍQUIDO					
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	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12	
Dividendos antecipados	0,00	0,00	0,00	0,00	
Interesses que não controlam	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total do património líquido	116.590.840,22	120.646.005,52	115.918.088,54	119.420.975,39	
PASSIVO					
Passivo não corrente					
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	
	5.294.319,64	164.990,27	5.294.319,64	5.164.276,27	
Passivo corrente					
Credores por transferências e subsídios não reembolsáveis	0,00	0,00	0,00	0,00	
Fornecedores	45.999,45	50.047,76	38.041,60	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	104.733,53	95.021,35	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	4.953.390,69	4.284.751,86	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	
	7.886.433,08	8.708.169,94	8.017.843,44	8.506.852,15	
Total do passivo	13.180.752,72	8.873.160,21	13.312.163,08	13.671.128,42	
Total do património líquido e passivo	129.771.592,94	129.519.165,73	129.230.251,62	133.092.103,81	

2 – Demonstração de Resultados

Demonstração dos resultados por naturezas individual

Unidade monetária: Euro

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	PERÍODOS			
		31/12/2024	30/06/2024	30/06/2025	PAO 30/06/2025
Impostos, contribuições e taxas					
Vendas		21.457,50	9.179,80	17.717,00	25.000,00
Prestações de serviços e concessões		723.956,83	24.915,19	878.856,74	951.223,17
Transferências e subsídios correntes obtidos		1.142.444,44	527.771,60	437.237,91	911.215,24
Rendimentos/Gastos imputados de entidades controladas, associadas		-1.667.436,58	0,00	0,00	0,00
Variações nos inventários da produção		0,00	0,00	0,00	0,00
Trabalhos para a própria entidade		0,00	0,00	0,00	0,00
Custo das mercadorias vendidas, das matérias consumidas e dos inventários transferidos		-22.140,74	-7.165,24	0,00	0,00
Fornecimentos e serviços externos		-742.056,36	-355.611,99	-342.031,57	-810.966,01
Gastos com o pessoal		-1.644.276,27	-976.518,71	-860.687,64	-1.231.642,21
Transferências e subsídios concedidos		0,00	0,00	0,00	0,00
Prestações sociais		0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de inventários e ativos biológicos (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	0,00
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	0,00
Provisões (aumentos/reduções)		-130.043,37	0,00	0,00	0,00
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas/reversões)		0,00	0,00	0,00	0,00
Aumentos / reduções de justo valor		0,00	0,00	0,00	0,00
Outros rendimentos e ganhos		137.354,58	11.502,11	11.174,08	66.209,91
Outros gastos e perdas		-143.036,20	-11.895,64	-5.330,73	-80.076,50
Resultado antes de depreciações e resultados financeiros		-2.323.776,17	-777.822,88	136.935,79	-169.036,39
Gastos/reversões de depreciação e amortização		-1.632.040,44	-820.352,98	-814.687,47	-859.593,72
Imparidade de investimentos depreciáveis / amortizáveis (perdas/reversões)		0,00	0,00		
Resultado operacional (antes de resultados financeiros)		-3.955.816,61	-1.598.175,86	-672.751,68	-1.028.630,12
Juros e rendimentos similares obtidos		63.913,04	2.612,94	51.684,16	63.922,92
Juros e gastos similares suportados		-40.439,91	-17,70	-46.684,16	-72.447,92
Resultado antes de impostos		-3.932.343,48	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12
Imposto sobre o rendimento do período		-8.515,01	0,00		
Resultado líquido do período		-3.940.858,49	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12
Resultado líquido do período atribuível a:					
Detentores do capital da entidade que controla		0,00	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12
Interesses que não controlam		0,00	0,00	0,00	0,00
		0,00	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12

No final do 2º trimestre, o EBITDA é positivo em **136.935,79 €**, resultante do desenvolvimento das suas principais atividades (Economia de defesa e Desmilitarização).

O Resultado Líquido no período é negativo em **672.751,68 €**, por via do impacto que as depreciações e amortizações têm nos resultados da empresa, 814.687,47 €.

2.1 – Rendimentos

Unidade monetária: Euro

RENDIMENTOS	REAL	REAL	PAO	% Execução PAO
	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025
Contrato DGRDN - Desmilitarização	0,00	839.145,87	793.072,77	105,81%
Prestação serviços e Mercado Civil	24.915,19	39.710,87	90.650,41	43,81%
Vendas - Sucata	9.179,80	17.717,00	25.000,00	70,87%
Protocolo MDN: BTID	500.000,00	416.675,00	500.000,00	83,34%
Protocolo MDN: Start-Up Defesa	0,00	0,00	250.000,00	0,00%
MEAP	24.065,36	20.562,91	0,00	100,00%
Parque Aeronáutico de Alverca (Renda)	10.937,84	11.174,08	6.209,91	179,94%
Parque Aeronáutico de Alverca (IMI)	0,00	0,00	15.000,00	0,00%
Gestão Participadas - Management Fees	0,00	0,00	67.500,00	0,00%
PRR Aeronext	3.706,24	0,00	59.684,38	0,00%
PRR Portugal Space	0,00	0,00	64.030,87	0,00%
Juros	2.612,94	51.684,16	63.922,91	80,85%
Outras receitas	564,27	0,00	82.500,00	0,00%
Total dos Rendimentos	575.981,64	1.396.669,89	2.017.571,24	69,23%

No final do 2º trimestre de 2025, os rendimentos reconhecidos ascenderam a 1.396.669 €. Destaca-se a execução do contrato de desmilitarização que ultrapassou o previsto para o período em análise.

Face ao período **homólogo**, verifica-se uma **variação positiva** de 820.688,25 € (142%).

Em relação ao previsto para o 2º Trimestre do **PAO 2025**, a **variação foi negativa** em **620.901 €**, dos quais **400.000 €** são relativos a receitas por contratualizar (StartUp Defesa, Management “fees” e revitalização de munições em outras receitas).

A taxa de execução do PAO 2025 no segundo trimestre foi de 69,23 %, e se corrigida dos rendimentos potenciais eleva-se para **86,34%**.

2.2 – Gastos

GASTOS	REAL	REAL	PAO	% Execução PAO
	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025
Custos das M. Vendidas e Mat. Consumidas	7.165,24	0,00	0,00	0,00%
Fornecimentos e serviços externos	355.611,99	342.031,57	810.966,01	42,18%
Gastos com o pessoal	976.518,71	860.687,64	1.231.642,21	69,88%
Provisões	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outros gastos e perdas	11.895,64	5.330,73	80.076,50	6,66%
Juros e gastos similares suportados	17,70	46.684,16	72.447,92	64,44%
	1.351.209,28	1.254.734,10	2.195.132,63	57,16%
Depreciações	820.352,98	814.687,47	859.593,72	94,78%
Total dos Gastos	2.171.562,26	2.069.421,57	3.054.726,35	67,74%
Resultado líquido do período	-1.595.580,62	-672.751,68	-1.037.155,12	64,87%

No final do 2º trimestre de 2025, os gastos reconhecidos ascenderam a 2.069.421,57 €. Face ao período **homólogo**, verifica-se uma **variação favorável de 96.475,18 €**, essencialmente por via da redução dos Gastos com Pessoal em 11,86% (115.831 €), apesar do aumento significativo dos juros suportados.

Em relação ao **PAO 2025**, a taxa de execução a nível dos gastos foi de 67,74%, resulta de uma previsão de 3.054.726 € que previam um maior crescimento em FSE e Gastos com o Pessoal, em linha com receitas por contratualizar (StartUp Defesa, Management “fees” e revitalização de munições).

Em termos de resultado líquido e apesar de negativo, este apresenta-se inferior quer ao registado em período homólogo quer em relação à previsão no PAO 2025.

3 – Demonstração dos Fluxos de Caixa

Demonstração individual dos fluxos de caixa		Unidade monetária: Euro				
RUBRICAS	NOTAS	PERÍODOS				
		31/12/2024	30/06/2024	30/06/2025	PAO 30/06/2025	% Execução PAO 03/06/2025
Fluxos de caixa das atividades operacionais						
Recebimentos de clientes		1.195.158,93	250.163,15	974.505,39	1.510.390,49	64,52%
Recebimentos de contribuintes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Recebimentos de transferências e subsídios correntes		1.142.444,44	527.771,60	20.562,91	911.215,24	2,26%
Recebimentos de utentes		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Pagamentos a fornecedores		-1.012.707,56	-604.750,49	-484.702,20	-1.017.564,69	47,63%
Pagamentos ao pessoal		-1.527.852,97	-779.045,23	-683.909,23	-1.231.642,21	55,53%
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%
Caixa gerada pelas operações		-202.957,16	-605.860,97	-173.543,13	172.398,83	-100,66%
Pagamento / recebimento do Imposto sobre o rendimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Outros recebimentos/pagamentos		-128.093,29	-40.251,74	-118.700,36	-60.000,00	197,83%
Fluxos de caixa das atividades operacionais (a)		-331.050,45	-646.112,71	-292.243,49	112.398,83	-260,01%
Fluxos de caixa das atividades de investimento						
Pagamentos respeitantes a:						
Ativos fixos tangíveis		-107.455,15	-20.445,39	-19.206,27	-594.052,80	3,23%
Ativos intangíveis		0,00	0,00	0,00	-79.212,00	0,00%
Propriedades de investimento		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Investimentos financeiros		0,00	0,00	0,00	-731.432,00	0,00%
Outros ativos		-6.101.113,07	-951.113,07	0,00	-302.448,00	0,00%
Recebimentos provenientes de:						
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	35.896,57	22.872,68	230.000,00	9,94%
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	49.983,75	63.923,00	78,19%
Dividendos		561.211,65	493.911,55	705.735,72	487.500,00	144,77%
Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)		-4.501.992,37	-439.137,40	759.385,88	-925.721,80	-82,03%
Fluxos de caixa das atividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
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%
Pagamentos respeitantes a:						
Financiamentos obtidos		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%
Juros e gastos similares		-611,50	0,00	-60.578,54	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%
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (c)		4.999.388,50	0,00	-60.578,54	0,00	100%
Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)		166.345,68	-1.085.250,11	406.563,85	-813.322,97	-49,99%
Efeito das diferenças de câmbio		47,44	0,00	0,00	0,00	0,00%
Caixa e seus equivalentes no início do período		8.494.773,00	8.494.773,00	8.661.166,12	8.661.166,12	100,00%
Caixa e seus equivalentes no fim do período		8.661.166,12	7.409.522,89	9.067.729,97	7.847.843,15	115,54%
CONCILIAÇÃO ENTRE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES E SALDO DE GERÊNCIA						
Caixa e seus equivalentes no início do período						
Equivalente a caixa no início do período		8.494.773,00	8.494.773,00	8.661.166,12	8.661.166,12	100,00%
Variações cambiais de caixa no início do período						
=Saldo da gerência anterior		8.494.773,00	8.494.773,00	8.661.166,12	8.661.166,12	100,00%
Caixa e seus equivalentes no fim do período						
Equivalente a caixa no fim do período		8.661.166,12	7.409.522,89	9.067.729,97	7.847.843,15	115,54%
Variações cambiais de caixa no fim do período						
=Saldo para a gerência seguinte		8.661.166,12	7.409.522,89	9.067.729,97	7.847.843,15	115,54%
De Execução orçamental						
De operações de tesouraria						

Em período homólogo, os fluxos de caixa operacionais apesar de negativos, registam uma melhoria de 353.869 €.

Em relação ao PAO, os fluxos de caixa operacionais foram inferiores aos previstos em 404.642 €.

Ao **nível dos recebimentos**, verificam-se os recebimentos referentes á execução do contrato de desmilitarização, no entanto em relação aos protocolos e programas celebrados (BTID, MEAP), apenas se verificou o recebimento de 20.562 € referente ao MEAP.

Em relação ao previsto no **PAO 2025** para este trimestre, verifica-se um desvio negativo de 1.426.537,43 €, 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 aos pagamentos a fornecedores e gastos com pessoal, quer em período homologado quer em relação ao PAO 2025.

Os **Fluxos de caixa de investimento** são positivos, essencialmente por via do recebimento de dividendos, 705.735 €, que foram superiores face a período homologado e face ao previsto no PAO, de juros de aplicações financeiras (CEDICS), e de juros de financiamento concedidos, no total de 49.938 €.

4 – Plano de Redução de Custos

PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS	2025 PAO Ajustado	2025 Jan - Jun PAO Ajustado	2025 Jan - Jun Exec.	2024 Jan - Jun Exec.	2º 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	810 966,01	342 031,57	355 611,99	42%	21%
(3) Gastos com Pessoal	2 463 284,41	1 231 642,21	860 687,64	976 518,71	70%	35%
(4) Impactos decorrentes de fatores excecionais	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiencia operacional= (1)+(2)+(3)-(4)	4 085 216,42	2 042 608,21	1 202 719,21	1 339 295,94	59%	29%
(6) Volume de negócios (VN)	3 787 297,00	1 887 438,41	1 333 811,65	561 866,59	71%	35%
(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%
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	3 787 297,00	1 887 438,41	1 333 811,65	561 866,59	71%	35%
(10) Peso dos Gastos / VN = (5) / (9)	107,87%	108,22%	90%	238%	83%	84%
i. Gastos com Deslocações e Alojamento	86 000,00	43 000,00	26 184,06	47 744,88	61%	30%
ii. Gastos com Ajudas de custo	10 000,00	5 000,00	3 056,11	4 506,52	61%	31%
iii. Gastos associados à frota automóvel	41 090,30	20 545,15	20 164,54	47 860,72	98%	49%
iv. Encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria	0,00	0,00	0,00	0,00	0%	0%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	137 090,30	68 545,15	49 404,71	100 112,12	72%	36%

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
Receitas Correntes										
Receitas Correntes - Contratuais	3.359.878,28	79.332,87	1.247.040,00	1.072.042,17	74.291,94	997.750,23	1.072.042,17	254.330,70	2,21%	29,70%
Receitas Correntes - Potenciais	1.967.111,00	0,00	705.735,72	705.735,72	0,00	705.735,72	705.735,72	0,00	0,00%	35,88%
Total	5.326.989,28	79.332,87	1.952.775,72	1.777.777,89	74.291,94	1.703.485,95	1.777.777,89	254.330,70	1,39%	31,98%
Receitas Capital										
Saldo de Gerencia	2.779.505,09	0,00	2.779.505,09	2.779.505,09	0,00	2.779.505,09	2.779.505,09	0,00	0,00%	100,00%
União Europeia - MEAP	2.556.174,00	0,00	20.562,91	20.562,91	0,00	20.562,91	20.562,91	0,00	0,00%	0,80%
Aplicações Financeiras	2.266.007,43	0,00	2.217.516,51	2.244.983,75	0,00	2.244.983,75	2.244.983,75	0,00	0,00%	99,07%
Financiamentos	460.000,00	27.467,24	27.467,24	21.023,68	21.023,68	0,00	21.023,68	6.443,56	4,57%	0,00%
Total	8.061.686,52	27.467,24	5.045.051,75	5.066.075,43	21.023,68	5.045.051,75	5.066.075,43	6.443,56	0,26%	62,58%
Total Geral	13.388.675,80	106.800,11	6.997.827,47	6.843.853,32	95.315,62	6.748.537,70	6.843.853,32	260.774,26	0,71%	50,40%

Total Despesas	Previsões Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas líquidas			Por Liquidar Fim Período	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total		Per. Ant	Corrente
Despesa Corrente										
Despesas com Pessoal	2.520.352,73	650.861,00	823.820,20	813.665,82	43.756,35	687.517,22	731.273,57	10.154,38	1,74%	27,28%
Aquisição de Bens e Serviços	1.871.539,15	713.417,00	477.982,37	366.227,99	44.881,63	284.422,58	329.304,21	111.754,38	2,40%	15,20%
Impostos	92.028,33	0,00	59.978,33	59.978,33	0,00	59.978,33	59.978,33	0,00	0,00%	65,17%
Outras despesas	250.000,00	0,00	222.286,89	222.286,89	0,00	222.286,89	222.286,89	0,00	0,00%	88,91%
Reserva	108.829,00	108.829,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Total	4.842.749,21	1.473.107,00	1.584.067,79	1.462.159,03	88.637,98	1.254.205,02	1.342.843,00	121.908,76	1,83%	25,90%
Despesa Capital										
Investimentos	1.346.530,00	0,00	31.292,50	27.535,13	819,00	23.100,11	23.919,11	3.757,37	0,06%	1,72%
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%
Total	3.269.394,00	0,00	31.292,50	27.535,13	819,00	23.100,11	23.919,11	3.757,37	0,03%	0,71%
Total Geral	8.112.143,21	1.473.107,00	1.615.360,29	1.489.694,16	89.456,98	1.277.305,13	1.366.762,11	125.666,13	1,10%	15,75%

Execução da Receita

Receitas Correntes	Previsão Corrigida	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
Juros	5 000,00	0,00	5 000,00	5 000,00	0,00	5 000,00	5 000,00	0,00	0,00%	100,00%
Dividendos										
OGMA	437 500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
NAVALROCHA	450 000,00	0,00	678 656,04	678 656,04	0,00	678 656,04	678 656,04	0,00	0,00%	150,81%
EDISOFT	87 500,00	0,00	27 079,68	27 079,68	0,00	27 079,68	27 079,68	0,00	0,00%	30,95%
EID	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Transferencias Correntes										
Protocolo BTID	1 000 000,00	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	90 717,56	90 717,56	0,00	90 717,56	90 717,56	0,00	0,00%	99,38%
PRR NewSpace	28 084,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Venda de Bens e Serviços										
Contrato DGRDN	1 950 959,00	0,00	1 032 149,42	850 938,51	0,00	850 938,51	850 938,51	181 210,91	0,00%	43,62%
Prestação serviços - Mercado Civil	100 000,00	79 332,87	66 011,24	116 992,55	74 114,54	42 855,86	116 970,40	28 373,71	74,11%	42,86%
Venda de Sucata	50 000,00	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%
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%
Parque Aeronáutico Alverca - IMI	120 000,00	0,00	44 746,08	0,00	0,00	0,00	0,00	44 746,08	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%
Gestão de Programas	128 061,00	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%
Rendas										
Rendas - OGMA	12 420,00	0,00	6 285,42	6 263,27	177,40	6 108,02	6 285,42	0,00	1,43%	49,18%
Rendas - Nova Renda OGMA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Outras Receitas Correntes	2 130,28	0,00	2 130,28	2 130,28	0,00	2 130,28	2 130,28	0,00	0,00%	100,00%
Total Receitas Correntes	5 326 989,28	79 332,87	1 952 775,72	1 777 777,89	74 291,94	1 703 485,95	1 777 777,89	254 330,70	1,39%	31,98%

Receitas Capital	Previsão Corrigida	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
Saldo de Gerencia	2 779 505,09	0,00	2 779 505,09	2 779 505,09	0,00	2 779 505,09	2 779 505,09	0,00	0,00%	100,00%
Aplicações Financeiras - 522	2 266 007,43	0,00	2 217 516,51	2 244 983,75	0,00	2 244 983,75	2 244 983,75	0,00	0,00%	99,07%
União Europeia - MEAP	2 556 174,00	0,00	20 562,91	20 562,91	0,00	20 562,91	20 562,91	0,00	0,00%	0,80%
Financiamentos										
ETI	200 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Extra	260 000,00	27 467,24	27 467,24	21 023,68	21 023,68	0,00	21 023,68	6 443,56	76,54%	8,09%
Total Receitas Capital	8 061 686,52	27 467,24	5 045 051,75	5 066 075,43	21 023,68	5 045 051,75	5 066 075,43	6 443,56	76,54%	62,84%

Total Receitas	Previsão Corrigida	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
Receitas Correntes - Contratuais	3 359 878,28	79 332,87	1 247 040,00	1 072 042,17	74 291,94	997 750,23	1 072 042,17	254 330,70	2,21%	29,70%
Receitas Correntes - Potenciais	1 967 111,00	0,00	705 735,72	705 735,72	0,00	705 735,72	705 735,72	0,00	0,00%	35,88%
Total Receitas Correntes	5 326 989,28	79 332,87	1 952 775,72	1 777 777,89	74 291,94	1 703 485,95	1 777 777,89	254 330,70	1,39%	31,98%
Total Receitas Capital	8 061 686,52	27 467,24	5 045 051,75	5 066 075,43	21 023,68	5 045 051,75	5 066 075,43	6 443,56	0,26%	62,58%
Total Receitas Correntes + Capital	13 388 675,80	106 800,11	6 997 827,47	6 843 853,32	95 315,62	6 748 537,70	6 843 853,32	260 774,26	0,71%	50,40%

Execução da Despesa

Despesas Correntes	Dotação Corrigida	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	650.861,00	823.820,20	813.665,82	43.756,35	687.517,22	731.273,57	10.154,38	82.392,25	1,74%	27,28%
Aquisição de Bens e Serviços	1.871.539,15	713.417,00	477.982,37	366.227,99	44.881,63	284.422,58	329.304,21	111.754,38	36.923,78	2,40%	15,20%
Juros	92.028,33	0,00	59.978,33	59.978,33	0,00	59.978,33	59.978,33	0,00	0,00	0,00%	65,17%
Outras despesas	250.000,00	0,00	222.286,89	222.286,89	0,00	222.286,89	222.286,89	0,00	0,00	0,00%	88,91%
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%
Total Despesas Correntes	4.842.749,21	1.473.107,00	1.584.067,79	1.462.159,03	88.637,98	1.254.205,02	1.342.843,00	121.908,76	119.316,03	1,83%	25,90%

Despesas Capital	Dotação Corrigida	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	31.292,50	27.535,13	819,00	23.100,11	23.919,11	3.757,37	3.616,02	0,06%	1,72%
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%
Total Despesas Capital	3.269.394,00	0,00	31.292,50	27.535,13	819,00	23.100,11	23.919,11	3.757,37	3.616,02	0,03%	0,71%

Total Despesas	Dotações 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	1.473.107,00	1.584.067,79	1.462.159,03	88.637,98	1.254.205,02	1.342.843,00	121.908,76	119.316,03	1,83%	25,90%
Total Despesas Capital	3.269.394,00	0,00	31.292,50	27.535,13	819,00	23.100,11	23.919,11	3.757,37	3.616,02	0,03%	0,71%
Total Despesas Correntes + Capital	8.112.143,21	1.473.107,00	1.615.360,29	1.489.694,16	89.456,98	1.277.305,13	1.366.762,11	125.666,13	122.932,05	1,10%	15,75%

Fundos Disponíveis

FUNDOS DISPONÍVEIS	TL. ANT.	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	TOTAL
Receita Efetiva Própria cobrada ou recebida como adiantamento	7.885.302	579.520				8.464.822
Previsão da receita efetiva própria cobrada			-408.231	25.909	156.006	-226.317
Saldos Transitados do ano anterior (utilização autorizada)	0	0	0	0	0	0
Subtotal	7.885.302	579.520	-408.231	25.909	156.006	8.238.505
Compromissos assumidos (a abater)	1.025.488	293.944				1.319.432
Pagamentos	806.621	277.375				1.083.996
Compromissos assumidos por pagar	218.867	16.569				235.436
Subtotal		293.944	0	0	0	1.319.432
Fundos Disponíveis			6.919.073			

Saldo de Gerência 2º trimestre 2025

Saldo Gerencia Transitados	Saldo 01/01	Transferencia Saldo Para Receita	Receita Cobrada Liquida 2T 2025	Despesa Paga Liquida 2T 2025	Saldo 30/06
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	1.864.348,23	1.366.762,11	497.586,12
Receitas BTID (FF319)*	725.806,46	0,00	0,00	0,00	725.806,46
Extra Orçamental	2.955.854,57	90.717,56	0,00	0,00	2.865.137,01
Ativos / Passivos Financeiros	2.200.000,00	0,00	0,00	0,00	2.200.000,00
Total	8.661.166,12	2.870.222,65	1.864.348,23	1.366.762,11	9.068.034,68

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