

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.º trimestre de 2025

Índice

1. Sumário Executivo
2. Demonstração de Resultados
3. Demonstração de Posição Financeira
4. Demonstração de Fluxos de Caixa
5. Cumprimento de Obrigações Legais
6. Demonstrações Orçamentais

1. Sumário Executivo:

O presente relatório tem por objeto a apresentação da atividade desenvolvida pela PARPÚBLICA – Participações Públicas (SGPS), S.A. durante o primeiro semestre de 2025, no âmbito do acompanhamento e monitorização da execução do Plano de Atividades e Orçamento 2025-2027, conforme determinado pelo Despacho n.º 407/2025 do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e Finanças, na sequência da emissão do Relatório e Análise n.º 69/2025 pela UTAM.

No 1º semestre de 2025 a PARPÚBLICA apresentou um desempenho económico-financeiro acima do orçamentado, suportado por ganhos de eficiência operacional e sólida posição de liquidez.

No desempenho económico-financeiro, o EBITDA alcançou 47,9 milhões de euros, superando em 12,44% o valor orçamentado de 42,6 milhões de euros, beneficiando de um desvio favorável nos dividendos em 4,4 milhões de euros (49,5 milhões de euros contra 45,1 milhões de euros orçamentados). Do lado dos custos, destacam-se os desvios favoráveis de 29,65% em fornecimentos e serviços externos (1,2 milhões de euros contra 1,8 milhões de euros orçamentado) e dos menores gastos com pessoal em 37,69% face ao estimado (1,3 milhões de euros contra 2,0 milhões de euros orçamentados). O EBT totalizou **45,21 milhões de euros**, superando em **5,16 milhões de euros (+12,89%)** o orçamentado (**40,05 milhões de euros**), refletindo menores gastos com depreciação e amortização (-35,73% face ao orçamento), apesar do aumento dos juros e gastos similares suportados (+10,11%) justificado pela não amortização parcial antecipada do empréstimo obrigacionista.

O resultado líquido do período de 43,3 milhões de euros, ficou 17,11% acima do orçamento (36,9 milhões de euros), evidenciando resiliência operacional e capacidade de geração de resultados.

Do ponto vista patrimonial, o total do ativo alcançou 4.707,5 milhões de euros, uma redução de 3,26% face ao orçamento de 4.866,4 milhões de euros, refletindo o desvio de 9,19% nas participações financeiras (2.788,1 milhões euros contra 3.070,3 milhões orçamentados) e de 18,68% nos outros investimentos financeiros (1.363,3 milhões de euros contra 1.675,5 milhões de euros orçamentados). Estes desvios decorrem dos pressupostos utilizados no orçamento para 2024 não se terem materializado.

Em contrapartida, o ativo corrente registou um aumento expressivo de 371%, totalizando 553 milhões de euros face aos 117,5 milhões de euros orçamentados, impulsionado por caixa e depósitos bancários (292,3 milhões de euros contra 110,5 milhões de euros orçamentados) e do não recebimento de outras contas a receber. Estes desvios são explicados pelas previsões de 2024 que não se verificaram.

O capital próprio, de 4.532,9 milhões de euros, ficou 5% abaixo do orçamento (4.789 milhões de euros), enquanto o passivo total (174,6 milhões de euros)

superou em 126% o valor orçamentado (77,4 milhões de euros), devido à não amortização antecipada de 60 milhões de euros do empréstimo obrigacionista.

A PARPÚBLICA mantém uma estrutura financeira sólida, com elevada liquidez e autonomia financeira de 96,29%.

A monitorização, análise e cálculo da execução orçamental são realizados em conformidade com o disposto no Decreto-Lei de Execução Orçamental para 2025 (DL n.º 13-A/2025, de 10 de março), garantindo o alinhamento com os princípios e orientações legais e regulamentares vigentes.

2. Demonstração de Resultados:

| DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS | 6M2025 | | 6M2024 | variação real vs orçamentado 6M2025 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--|------------|
| | Orçamento | REAL | REAL | Valor | % |
| Vendas e serviços prestados | 500 000 | 11 269 | 0 | -488 731 | -98% |
| Dividendos obtidos de subsidiárias, associadas e outras participadas | 45 115 050 | 49 520 276 | 40 772 449 | 4 405 226 | 10% |
| Ganhos/perdas em alienações de participações | 0 | 0 | 150 | 0 | n.d. |
| Fornecimentos e serviços externos | -1 776 089 | -1 249 458 | -716 732 | 526 631 | -30% |
| Gastos com o pessoal | -2 045 782 | -1 274 731 | -1 255 042 | 771 051 | -38% |
| Imparidade de dívidas a receber | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Provisões | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Imparidade de investimentos não depreciables / amortizações | -2 173 115 | -2 177 097 | -2 029 953 | -3 982 | 0% |
| Aumentos / reduções de justo valor | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Outros rendimentos e ganhos | 3 024 473 | 3 122 597 | 3 623 283 | 98 124 | 3% |
| Outros gastos e perdas | -41 218 | -49 564 | -29 577 | -8 346 | 20% |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA) | 42 603 319 | 47 903 291 | 40 364 578 | 5 299 972 | 12% |
| Gastos / Reversões de depreciação e de amortização | -262 361 | -168 630 | -183 864 | 93 731 | -36% |
| Imparidade de investimentos depreciables / amortizáveis | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) (EBIT) | 42 340 959 | 47 734 661 | 40 180 714 | 5 393 702 | 13% |
| Juros relacionados com empréstimos obtidos | 0 | 0 | | | |
| Juros e gastos similares suportados | -2 295 273 | -2 527 310 | -2 543 996 | -232 037 | 10% |
| Resultado antes de impostos (EBT) | 40 045 686 | 45 207 351 | 37 636 718 | 5 161 666 | 13% |
| Imposto sobre o rendimento do período | -3 059 575 | -1 894 142 | -1 172 398 | 1 165 433 | -38% |
| Resultado Líquido do período (P&L) | 36 986 111 | 43 313 210 | 36 464 320 | 6 327 099 | 17% |

3. Demonstração da Posição Financeira:

| DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA | 30/06/2025 | | 31/12/2024 Real | Variação real vs orçamentado 30/06/2025 | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|--|-------------|
| | Orçamento | Real | | Valor | % |
| Ativo | | | | | |
| Ativo não corrente | 4 748 932 156 | 4 154 127 803 | 4 176 290 640 | -594 804 353 | -13% |
| Ativos fixos tangíveis | 641 106 | 42 095 | 56 052 | -599 011 | -93% |
| Ativos intangíveis | 272 441 | 259 653 | 259 714 | -12 788 | -5% |
| Ativos sob direito de uso | 2 251 447 | 2 474 778 | 2 615 479 | 223 331 | 10% |
| Participações financeiras | 3 070 294 669 | 2 788 070 850 | 2 810 890 841 | -282 223 818 | -9% |
| Outros investimentos financeiros | 1 675 472 494 | 1 363 280 427 | 1 362 468 554 | -312 192 067 | -19% |
| Ativo corrente | 117 460 513 | 553 418 017 | 508 720 483 | 435 957 505 | 371% |
| Clientes | 226 785 | 208 272 | 257 487 | -18 513 | -8% |
| Estado e outros entes públicos | 2 781 482 | 10 527 515 | 6 989 417 | 7 746 033 | 278% |
| Empréstimos concedidos | 0 | 4 055 075 | 3 857 401 | 4 055 075 | n.d. |
| Outras contas a receber | 3 710 507 | 246 111 461 | 248 501 510 | 242 400 954 | 6533% |
| Diferimentos | 288 175 | 255 726 | 277 048 | -32 449 | -11% |
| Caixa e depósitos bancários | 110 453 563 | 292 259 968 | 248 837 620 | 181 806 405 | 165% |
| TOTAL DO ATIVO | 4 866 392 669 | 4 707 545 820 | 4 685 011 123 | -158 846 849 | -3% |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | | | |
| Capital Próprio | | | | | |
| Capital realizado | 1 960 471 134 | 1 960 471 134 | 1 960 471 134 | 0 | 0% |
| Reservas legais | 695 688 929 | 695 688 929 | 695 688 929 | 0 | 0% |
| Resultados transitados | 1 835 358 921 | 1 829 362 275 | 1 795 763 988 | -5 996 646 | 0% |
| Ajustamentos em activos financeiros | 262 035 239 | 5 671 307 | 28 491 298 | -256 363 933 | -98% |
| Outras variações no capital próprio | -1 523 674 | -1 584 336 | -1 584 336 | -60 662 | 4% |
| Resultado líquido do período | 36 986 111 | 43 313 210 | 44 797 716 | 6 327 099 | 17% |
| Total do Capital Próprio | 4 789 016 661 | 4 532 922 519 | 4 523 628 730 | -256 094 142 | -5% |
| Passivo | | | | | |
| Passivo não corrente | 65 079 107 | 126 802 038 | 124 309 579 | 61 722 931 | 95% |
| Provisões | 481 699 | 481 699 | 481 699 | 0 | 0% |
| Responsabilidades por benefícios pós-emprego | 605 082 | 703 869 | 703 869 | 98 787 | 16% |
| Financiamentos obtidos | 63 975 094 | 125 599 238 | 123 106 779 | 61 624 144 | 96% |
| Outras contas a pagar | 17 232 | 17 232 | 17 232 | 0 | 0% |
| Passivo corrente | 12 296 901 | 47 821 263 | 37 072 814 | 35 524 362 | 289% |
| Fornecedores | 257 047 | 66 448 | 120 568 | -190 599 | -74% |
| Estado e outros entes públicos | 113 793 | 39 113 | 102 022 | -74 680 | -66% |
| Acionistas | 11 265 654 | 39 104 892 | 27 905 463 | 27 839 237 | 247% |
| Financiamentos obtidos | 247 082 | 172 443 | 304 393 | -74 639 | -30% |
| Outras contas a pagar | 413 324 | 8 438 367 | 8 640 368 | 8 025 043 | 1942% |
| Total do Passivo | 77 376 008 | 174 623 301 | 161 382 393 | 97 247 293 | 126% |
| Total do Capital Próprio e do Passivo | 4 866 392 669 | 4 707 545 820 | 4 685 011 123 | -158 846 849 | -3% |

4. Demonstração de Fluxos de Caixa:

| DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA | 6M2025 | 6M2025 | variação | |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| | Orçamentado | Real | valor | % |
| Recebimentos de clientes | 500 000 | 213 | -499 787 | -100% |
| Pagamentos a fornecedores | -1 776 089 | -1 425 448 | 350 641 | -20% |
| Pagamentos ao pessoal | -2 045 782 | -1 388 877 | 656 905 | -32% |
| Caixa gerada pelas operações | -3 321 871 | -2 814 112 | 507 759 | -15% |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento | -6 622 755 | -5 337 611 | 1 285 144 | -19% |
| Outros recebimentos/pagamentos | 175 937 | 372 496 | 196 558 | 112% |
| Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais (1) | -9 768 688 | -7 779 227 | 1 989 461 | -20% |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | |
| Ativos fixos tangíveis | -221 200 | 0 | 221 200 | -100% |
| Investimentos financeiros | -21 015 650 | -450 000 | 20 565 650 | -98% |
| Recebimentos provenientes de: | | | | |
| Investimentos financeiros | 0 | 2 241 773 | 2 241 773 | n.a. |
| Juros e rendimentos similares | 1 404 160 | 147 596 | -1 256 564 | -89% |
| Dividendos de participações financeiras | 45 115 050 | 49 520 276 | 4 405 226 | 10% |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento (2) | 25 282 360 | 51 459 645 | 26 177 285 | 104% |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | |
| Outras operações de financiamento | -202 383 | -258 070 | -55 687 | 28% |
| Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento (3) | -202 383 | -258 070 | -55 687 | 28% |
| Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3) | 15 311 289 | 43 422 348 | 28 111 059 | 184% |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 95 142 275 | 248 837 620 | 153 695 346 | 162% |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 110 453 563 | 292 259 968 | 181 806 405 | 165% |

5. Cumprimento de Obrigações Legais:

5.1. Endividamento

O endividamento da Holding manteve-se em 120 milhões de euros (valor nominal)

5.2. Prazo Médio de Pagamentos

| Prazo médio de Pagamentos | PAO 2025 | 2025 | 2024 |
|---------------------------|----------|---------|---------|
| | 6M | 6M | 12M |
| PMP | 20 dias | 17 dias | 26 dias |

5.3. Dívidas em atraso

Ao abrigo do artigo 1.º do Decreto-Lei n.º 65-A/2011, a PARPÚBLICA não tem pagamentos em atraso.

5.4. Indicadores de Gastos Operacionais (valores acumulados)

Atendendo à natureza da PARPÚBLICA enquanto sociedade gestora de participações sociais (holding), a avaliação da sua eficiência operacional, no âmbito do DLEO 2025, deverá ter uma periodicidade anual e não trimestral. Tal decorre do facto de a principal componente do seu volume de negócios resultar da distribuição de dividendos pelas entidades participadas, cuja materialização ocorre, regra geral, com base em ciclos anuais de aprovação e distribuição de resultados.

6. Demonstrações Orçamentais:

Análise global da Despesa e da sua estrutura – análise de desvios:

O quadro seguinte apresenta resumidamente a execução orçamental da despesa até ao final do 2.º trimestre de 2025:

| Classificações orçamentais detalhadas | Dotações iniciais | Dotações corrigidas | Cativos | Descativos | Dotações líquidas após cativação | Cabimentos | Compromissos | Obrigações | Despesas Pagas Líquidas | | | Diferenças | | | Grau de execução orçamental das despesas após cativação | | |
|---------------------------------------|---|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------------|------------------------|---|------------|-----------|
| | | | | | | | | | Períodos anteriores | Período corrente | Total | Dotação não comprometida | Saldos execução (Dot. Líq. - pagams) | Compromissos por pagar | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | | (1) | (2) |
| FORNTE DE FINANCIAMENTO 319 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 09 | Activos financeiros | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | 0% |
| 0909 | Outros activos financeiros | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | 0% |
| TOTAL FF 319 | | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | 0% |
| FORNTE DE FINANCIAMENTO 513 | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 01 | Despesas com o pessoal | 4 591 563,00 | 4 591 563,00 | 949 446,00 | - | 3 642 117,00 | 1 680 971,81 | 1 680 971,81 | 1 643 594,38 | 105 338,17 | 1 452 473,61 | 1 557 811,78 | 1 961 145,19 | 2 084 305,22 | 123 160,03 | 43% | |
| 0101 | Remunerações certas e permanentes | 3 209 600,00 | 3 209 600,00 | 593 691,00 | - | 2 615 909,00 | 1 180 139,36 | 1 180 139,36 | 1 180 139,36 | 61 886,98 | 1 065 117,64 | 1 127 004,62 | 1 435 769,64 | 1 488 904,38 | 53 134,74 | 43% | |
| 0102 | Abonos variáveis ou eventuais | 200 363,00 | 200 363,00 | 137 189,00 | - | 63 174,00 | 28 262,67 | 28 262,67 | 24 802,67 | 681,20 | 24 051,47 | 24 732,67 | 34 911,33 | 38 441,33 | 3 530,00 | 39% | |
| 0103 | Segurança social | 1 181 600,00 | 1 181 600,00 | 218 566,00 | - | 963 034,00 | 472 569,78 | 472 569,78 | 438 652,35 | 42 769,99 | 363 304,50 | 406 074,49 | 490 464,22 | 556 959,51 | 66 495,29 | 42% | |
| 02 | Aquisição de bens e serviços | 3 861 745,00 | 3 861 745,00 | 870 157,00 | 587 705,00 | 3 579 293,00 | 3 036 849,70 | 3 036 849,70 | 1 341 628,98 | 115 374,06 | 1 160 580,21 | 1 275 954,27 | 542 443,30 | 2 303 338,73 | 1 760 895,43 | 36% | |
| 0201 | Aquisição de bens | 84 320,00 | 84 320,00 | 14 169,00 | - | 70 151,00 | 39 815,55 | 39 815,55 | 13 652,11 | 2 200,05 | 10 771,26 | 12 971,31 | 30 335,45 | 57 179,69 | 26 844,24 | 18% | |
| 0202 | Aquisição de serviços | 3 777 425,00 | 3 777 425,00 | 855 988,00 | 587 705,00 | 3 509 142,00 | 2 997 034,15 | 2 997 034,15 | 1 327 976,87 | 113 174,01 | 1 149 808,95 | 1 262 982,96 | 512 107,85 | 2 246 159,04 | 1 734 051,19 | 36% | |
| 03 | Juros e outros encargos | 6 723 120,00 | 6 723 120,00 | - | - | 6 723 120,00 | 37 618,02 | 37 618,02 | 9 747,54 | 218,02 | 9 529,52 | 9 747,54 | 6 685 501,98 | 6 713 372,46 | 27 870,48 | 0% | |
| 0301 | Juros da dívida pública | 6 573 120,00 | 6 573 120,00 | - | - | 6 573 120,00 | - | - | - | - | - | - | 6 573 120,00 | 6 573 120,00 | - | 0% | |
| 0302 | Outros encargos correntes da dívida pública | 150 000,00 | 150 000,00 | - | - | 150 000,00 | 37 618,02 | 37 618,02 | 9 747,54 | 218,02 | 9 529,52 | 9 747,54 | 112 381,98 | 140 252,46 | 27 870,48 | 6% | |
| 06 | Outras despesas correntes | 4 851 148,00 | 4 851 148,00 | 2 039 083,00 | - | 2 812 065,00 | 50 790,92 | 50 440,92 | 49 322,57 | 80,00 | 49 242,56 | 49 322,56 | 2 761 624,08 | 2 762 742,44 | 1 118,36 | 2% | |
| 0602 | Diversas | 4 851 148,00 | 4 851 148,00 | 2 039 083,00 | - | 2 812 065,00 | 50 790,92 | 50 440,92 | 49 322,57 | 80,00 | 49 242,56 | 49 322,56 | 2 761 624,08 | 2 762 742,44 | 1 118,36 | 2% | |
| 07 | Aquisição de bens de capital | 377 200,00 | 377 200,00 | - | - | 377 200,00 | 301 012,34 | 301 012,34 | 259 184,44 | - | 259 184,44 | 259 184,44 | 76 187,66 | 118 015,56 | 41 827,90 | 69% | |
| 0701 | Investimentos | 377 200,00 | 377 200,00 | - | - | 377 200,00 | 301 012,34 | 301 012,34 | 259 184,44 | - | 259 184,44 | 259 184,44 | 76 187,66 | 118 015,56 | 41 827,90 | 69% | |
| 09 | Activos financeiros | 49 909 145,00 | 49 909 145,00 | - | - | 49 909 145,00 | 8 450 000,00 | 8 450 000,00 | 450 000,00 | - | 450 000,00 | 450 000,00 | 41 459 145,00 | 49 459 145,00 | 8 000 000,00 | 1% | |
| 0903 | Títulos a médio e longo prazos | 40 000 000,00 | 40 000 000,00 | - | - | 40 000 000,00 | - | - | - | - | - | - | 40 000 000,00 | 40 000 000,00 | - | 0% | |
| 0907 | Ações e outras participações | 9 909 145,00 | 9 459 145,00 | - | - | 9 459 145,00 | 8 000 000,00 | 8 000 000,00 | - | - | - | - | 1 459 145,00 | 9 459 145,00 | 8 000 000,00 | 0% | |
| 0909 | Outros activos financeiros | - | 450 000,00 | - | - | 450 000,00 | 450 000,00 | 450 000,00 | 450 000,00 | - | 450 000,00 | 450 000,00 | - | - | - | 100% | |
| 11 | Outras despesas de capital | 11 249 406,00 | 11 249 406,00 | - | - | 11 249 406,00 | - | - | - | - | - | - | 11 249 406,00 | 11 249 406,00 | - | 0% | |
| 1102 | Diversas | 11 249 406,00 | 11 249 406,00 | - | - | 11 249 406,00 | - | - | - | - | - | - | 11 249 406,00 | 11 249 406,00 | - | 0% | |
| TOTAL FF513 | | 81 563 327,00 | 81 563 327,00 | 3 858 686,00 | 587 705,00 | 78 292 346,00 | 13 557 242,79 | 13 556 892,79 | 3 753 477,91 | 221 010,25 | 3 381 010,34 | 3 602 020,59 | 64 735 453,21 | 74 690 325,41 | 9 954 872,20 | 5% | |
| TOTAL | | 209 813 447,00 | 209 813 447,00 | 3 858 686,00 | 587 705,00 | 206 542 466,00 | 13 557 242,79 | 13 556 892,79 | 3 753 477,91 | 221 010,25 | 3 381 010,34 | 3 602 020,59 | 192 985 573,21 | 202 940 445,41 | 9 954 872,20 | 2% | |

Análise global da Receita e da sua estrutura – recursos financeiros previstos e executados versus análise de desvios:

O quadro seguinte apresenta resumidamente a execução orçamental da receita prevista versus arrecadada até ao final do 2.º trimestre de 2025:

| Classificações económicas detalhadas | Previsões iniciais | Previsões corrigidas | Receitas por cobrar de períodos anteriores | Receitas liquidadas | Liquidações anuladas | Receitas cobradas brutas | Reembolsos e restituições | | Receitas cobradas líquidas | | | Grau execução orçamental das receitas (Rec.cob. vs Prev.iniciais) | Receitas por cobrar no final do período | |
|--------------------------------------|--|-----------------------|--|----------------------|-----------------------|--------------------------|---------------------------|----------|----------------------------|-------------------|-----------------------|---|---|----------------------|
| | | | | | | | Emitidos | Pagos | Períodos anteriores | Período corrente | Total | | | |
| FONTE DE FINANCIAMENTO 319 | | | | | | | | | | | | | | |
| 10 | Transferências de capital | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 1003 | Administrações central | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 100301 | Estado | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| TOTAL FF 319 | | 128 250 120,00 | 128 250 120,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| FONTE DE FINANCIAMENTO 513 | | | | | | | | | | | | | | |
| 05 | Rendimentos da propriedade | 66 569 420,00 | 66 594 101,00 | 10 946 057,67 | 49 768 552,76 | - | 44 330 261,23 | - | - | 44 330 261,23 | 44 330 261,23 | - | 67% | 16 384 349,20 |
| 0501 | Juros - Soc. e quase soc. não financeiras | 124 618,00 | 124 618,00 | 343 347,67 | 223 596,27 | - | 122 915,66 | - | - | 122 915,66 | 122 915,66 | - | 99% | 444 028,28 |
| 050101 | Públicas | 124 618,00 | 124 618,00 | 343 347,67 | 223 596,27 | - | 122 915,66 | - | - | 122 915,66 | 122 915,66 | - | 99% | 444 028,28 |
| 0503 | Juros - Administrações públicas | 3 902 752,00 | 3 927 433,00 | 1 936 167,04 | 24 680,22 | - | 24 680,22 | - | - | 24 680,22 | 24 680,22 | - | 1% | 1 936 167,04 |
| 050301 | Administração central - Estado | - | 24 681,00 | - | 24 680,22 | - | 24 680,22 | - | - | 24 680,22 | 24 680,22 | - | n.a. | - |
| 050302 | Administração central - SFA | 3 902 752,00 | 3 902 752,00 | 1 936 167,04 | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | 1 936 167,04 |
| 0507 | Divid. e particip. lucros de soc. e quase soc. não f | 62 542 050,00 | 62 542 050,00 | 8 666 542,96 | 49 520 276,27 | - | 44 182 665,35 | - | - | 44 182 665,35 | 44 182 665,35 | - | 71% | 14 004 153,88 |
| 050701 | Divid. e particip. lucros de soc. e quase soc. n.º | 62 542 050,00 | 62 542 050,00 | 8 666 542,96 | 49 520 276,27 | - | 44 182 665,35 | - | - | 44 182 665,35 | 44 182 665,35 | - | 71% | 14 004 153,88 |
| 07 | Venda de bens e serviços correntes | 1 527 000,00 | 1 527 000,00 | 408 192,43 | 207 139,95 | - | 409 238,05 | - | 202 098,10 | 207 139,95 | 409 238,05 | - | 27% | 206 094,33 |
| 0702 | Serviços | 1 527 000,00 | 1 527 000,00 | 408 192,43 | 207 139,95 | - | 409 238,05 | - | 202 098,10 | 207 139,95 | 409 238,05 | - | 27% | 206 094,33 |
| 070202 | Estudos, pareceres, projectos e consultadoria | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 070299 | Outros | 527 000,00 | 527 000,00 | 408 192,43 | 207 139,95 | - | 409 238,05 | - | 202 098,10 | 207 139,95 | 409 238,05 | - | 78% | 206 094,33 |
| 08 | Outras receitas correntes | 12 066 907,00 | 12 066 907,00 | 53 281,76 | 2 276 428,32 | 29 108,20 | 2 287 201,77 | - | 16 686,26 | 2 270 515,51 | 2 287 201,77 | - | 19% | 13 400,11 |
| 0801 | Outras receitas correntes | 12 066 907,00 | 12 066 907,00 | 53 281,76 | 2 276 428,32 | 29 108,20 | 2 287 201,77 | - | 16 686,26 | 2 270 515,51 | 2 287 201,77 | - | 19% | 13 400,11 |
| 080199 | Outras | 12 066 907,00 | 12 066 907,00 | 53 281,76 | 2 276 428,32 | 29 108,20 | 2 287 201,77 | - | 16 686,26 | 2 270 515,51 | 2 287 201,77 | - | 19% | 13 400,11 |
| 11 | Activos financeiros | 1 400 000,00 | 1 400 000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 1106 | Empréstimos a médio e longo prazo | 1 400 000,00 | 1 400 000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 110604 | Adm. Públicas - Adm. central - SFA | 1 400 000,00 | 1 400 000,00 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 0% | - |
| 15 | Reposições não abatidas nos pagamentos | - | 2 427,00 | - | 5 420,86 | - | 5 420,86 | - | - | 5 420,86 | 5 420,86 | - | n.a. | - |
| 1501 | Reposições não abatidas nos pagamentos | - | 2 427,00 | - | 5 420,86 | - | 5 420,86 | - | - | 5 420,86 | 5 420,86 | - | n.a. | - |
| 150101 | Reposições não abatidas nos pagamentos | - | 2 427,00 | - | 5 420,86 | - | 5 420,86 | - | - | 5 420,86 | 5 420,86 | - | n.a. | - |
| TOTAL FF513 | | 81 563 327,00 | 81 590 435,00 | 11 407 531,86 | 52 257 541,89 | 29 108,20 | 47 032 121,91 | - | - | 218 784,36 | 46 813 337,55 | 47 032 121,91 | 58% | 16 603 843,64 |
| FONTE DE FINANCIAMENTO 522 | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 | Activos financeiros | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | - | - | 236 300 000,00 | 236 300 000,00 | n.a. | - |
| 1102 | Títulos a curto prazo | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | - | - | 236 300 000,00 | 236 300 000,00 | n.a. | - |
| 110203 | Adm. Públicas - Adm. central - Estado | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | 236 300 000,00 | - | - | - | 236 300 000,00 | 236 300 000,00 | n.a. | - |
| 16 | Saldo da gerência anterior | - | 12 539 640,00 | - | 12 539 639,97 | - | 12 539 639,97 | - | - | - | 12 539 639,97 | 12 539 639,97 | n.a. | - |
| 1601 | Saldo orçamental | - | 12 539 640,00 | - | 12 539 639,97 | - | 12 539 639,97 | - | - | - | 12 539 639,97 | 12 539 639,97 | n.a. | - |
| 160103 | Na posse do serviço - Consignado | - | 12 539 640,00 | - | 12 539 639,97 | - | 12 539 639,97 | - | - | - | 12 539 639,97 | 12 539 639,97 | n.a. | - |
| TOTAL FF513 | | - | 248 839 640,00 | - | 248 839 639,97 | - | 248 839 639,97 | - | - | - | 248 839 639,97 | 248 839 639,97 | n.a. | - |
| TOTAL | | 209 813 447,00 | 458 680 195,00 | 11 407 531,86 | 301 097 181,86 | 29 108,20 | 295 871 761,88 | - | - | 218 784,36 | 295 652 977,52 | 295 871 761,88 | 141% | 16 603 843,64 |

O 1º semestre ficou marcado por:

- Despesa:
 - Despesas com o pessoal: evidencia os pagamentos de vencimentos dos colaboradores e órgãos sociais, bem como as respetivas contribuições. No 1º semestre, registou-se uma variação líquida de menos 9 colaboradores (10 saídas e 1 entrada). Do total de saídas, 7 representam a integração noutra organização do Grupo PARPÚBLICA, a partir do mês de maio;
 - Aquisição de bens e serviços: renda das instalações (220 milhares de euros), projetos de consultoria jurídica e financeira (697 milhares de euros);
 - Investimento: aquisição de serviços de suporte técnico (95 milhares de euros) e aquisição de licenciamento e serviços de suporte para software;
 - Ativos Financeiros: empréstimo remunerado de tesouraria às participadas para fazer face às suas necessidades de tesouraria.

- Receita:
 - Dividendos: Recebimento de dividendos das participadas (44,2 milhões de euros) – Fundiestamo, Companhia das Lezírias, NOS SGPS, Lisnave, INCM, CTT, Galp e Águas de Portugal;
 - Outras receitas: Contrato de cessão de créditos (2,2 milhões de euros).

Lisboa, 12 setembro de 2025

A Comissão Executiva

Joaquim Cadete
Presidente

João Pinhão
Vice-Presidente

Cristina Carvalho
Vogal Executiva

João Ferreira
Vogal Executivo

Filipa Franco
Vogal Executiva