

5

.....

**DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**
Financia statements

.....

Balanços em 31 de Dezembro de 2009 a 2008

Balance at 31 December 2008 a 2009

Activo Assets	Notas Notes	2009		2008	
		Activo bruto Gross Assets	Amortizações e ajustamentos Amortizations and Adjustments	Activo líquido Net Assets	Activo líquido Net Assets
IMOBILIZADO FIXED ASSETS					
Imobilizações incorpóreas Intangible fixed assets:					
Propriedade industrial e outros direitos Industrial property and other rights	10	3 899	2 825	1 074	1 288
Imobilizações corpóreas Tangible fixed assets:					
Terrenos e recursos naturais Land and natural resources	10	1 325 259		1 325 259	1 325 259
Edifícios e outras construções Buildings and other constructions	10	14 131 410	10 183 300	3 948 110	4 188 793
Equipamento básico Basic equipment	10	22 955 610	20 185 219	2 770 391	3 469 400
Equipamento de transporte Transport equipment	10	1 230 842	1 213 692	17 150	1 600
Ferramentas e utensílios Tools and utensils	10	69 862	65 582	4 280	9 268
Equipamento administrativo Administrative equipment	10	10 156 122	9 567 961	588 161	1 106 588
Outras imobilizações corpóreas Other tangible fixed assets	10 e/and 14	19 031 501	11 122 968	7 908 533	7 921 047
Imobilizações em curso Fixed assets in progress	10	912 841		912 841	1 301 081
Adiantamento por conta de imobilizações corpóreas Advance payment for tangible fixed assets	10	0		0	53 493
		69 817 346	52 341 547	17 475 799	19 377 817
CIRCULANTE CIRCULANTE					
Dívidas de terceiros - curto prazo Third parties debts - short term:					
Cientes, conta corrente Clients - current account	21 e/and 23	4 339 042	116 803	4 222 239	2 702 306
Cientes de cobrança duvidosa Clients - bad debt	21 e/and 23	3 207 009	3 030 785	176 224	181 973
Adiantamentos a fornecedores Advance payment to suppliers		228 079		228 079	12 615
Outros devedores Other debtors	31	462 955		462 955	671 779
		8 237 085	3 147 588	5 089 497	3 568 673
Depósitos e caixa Deposits and cash:					
Depósitos bancários Bank deposits	50	86 760 079		86 760 079	91 933 574
Caixa Cash		28 650		28 650	108 994
		86 788 729		86 788 729	92 042 568
Acréscimos e diferimentos Accruals and Deferrals:					
Acréscimos de proveitos Accrued income	48	553 219		553 219	941 240
Custos diferidos Deferred expenses	48	3 012 788		3 012 788	2 701 278
		3 566 007		3 566 007	3 642 518
		98 591 821		95 444 233	99 253 759
Total de amortizações Total amortization			52 341 547		
Total de ajustamentos Total adjustments			3 147 588		
Total do activo Total assets		168 409 167	55 489 135	112 920 032	118 631 576

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

As notas anexas fazem parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2009 | The attached notes are an integral part of the balance on 31 December 2009

Balanços em 31 de Dezembro de 2009 a 2008

Balance at 31 December 2008 a 2009

Capital próprio e passivo Equity capital and liabilities	Notas / Notes	2009	2008
CAPITAL PRÓPRIO EQUITY CAPITAL:			
Reservas de Reavaliação Revaluation reserves	40	2 238 778	2 238 778
Reservas: Reserves:			
Reservas especiais Special reserves	40	36 105 536	33 820 465
Resultado líquido do exercício Net income	40	14 597 596	23 856 218
Total do capital próprio Total equity capital		52 941 910	59 915 461
PASSIVO LIABILITIES:			
Provisões: Provisions:			
Cuidados de saúde Healthcare	31 e/and 34	2 445 000	2 401 000
Outras provisões Other provisions	34	49 320 163	48 982 950
		51 765 163	51 383 950
Dividas a Terceiros - Curto Prazo Third parties debts - short term:			
Fornecedores, conta corrente Suppliers - current account		1 489 968	867 465
Fornecedores - facturas em recepção e conferência Suppliers - invoices in reception and conference		20 111	361 143
Fornecedores de imobilizado, conta corrente Suppliers of fixed assets - current account		933 200	348 234
Estado e outros entes públicos State and public entities	49	702 562	658 854
Outros credores Other creditors		30 088	64 759
		3 175 929	2 300 455
Acréscimo e Diferimentos: Accruals and Deferrals:			
Acréscimo de custos Accrued expenses	48	3 964 124	3 861 309
Proveitos diferidos Deferred income	48	1072 906	1 170 401
		5 037 030	5 031 710
Total do passivo Total liabilities		59 978 122	58 716 115
Total do capital próprio e do passivo Total equity capital and liabilities		112 920 032	118 631 576

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

As notas anexas fazem parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2009 | The attached notes are an integral part of the balance on 31 December 2009

O Director Financeiro e Administrativo | The Financial and Administrative Director

O Conselho de Administração | The Management Board

Demonstrações dos Resultados por Naturezas para os Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

Statements of the Results by Categories for the financial periods ending on 31 December 2009 and 2008

Custos e Perdas Costs and Losses	Notas / Notes	2009		2008	
CUSTOS OPERACIONAIS OPERATING COSTS:					
Fornecimentos e Serviços Externos Supplies and External Services			12 137 150		10 385 106
Custos com o Pessoal: Personnel Costs:					
Remunerações Remuneration	43	18 315 213		17 605 477	
Encargos Sociais Social Costs					
Pensões Pensions	31	403 441		1 738 045	
Outros Others		4 337 038	23 055 692	4 043 470	23 386 992
Amortizações do Imobilizado Corpóreo e Incorpóreo Amortizations of Tangible and Intangible Fixed Assets	10	3 813 381		3 532 460	
Provisões Provisions	34	337 213	4 150 594	4 234 813	7 767 273
Impostos Taxes		16 350		16 874	
Outros Custos e Perdas Operacionais Other Operating Costs and Losses	31 e/and 52	23 885 838	23 902 188	9 475 620	9 492 494
(A)			63 245 624		51 031 865
CUSTOS E PERDAS FINANCEIROS FINANCIAL COSTS AND LOSSES					
Juros e Custos Similares Interest and Similar Costs	45		18 365		43 830
(C)			63 263 989		51 075 695
CUSTOS E PERDAS EXTRAORDINÁRIOS EXTRAORDINARY COSTS AND LOSSES	46		21 513		539 972
(E)			63 285 502		51 615 667
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO NET RESULT	40		14 597 596		23 856 218
			77 883 098		75 471 885
Proveitos e Ganhos Income and Earnings					
PROVEITOS OPERACIONAIS OPERATING INCOME:					
Prestações de Serviços Provision of Services	44		72 948 134		71 160 781
Proveitos Suplementares Supplementary Income		62 241		12 498	
Subsídios à Exploração Operational Subsidies		48 872		58 289	
Outros Proveitos e Ganhos Operacionais Other Operating Income and Earnings	31	68 290			
Reversões de Amortizações e Ajustamentos Reversions of Amortizations and Adjustments	21	1 652 868	1 832 271	379 126	449 913
(B)			74 780 405		71 610 694
PROVEITOS E GANHOS FINANCEIROS FINANCIAL OPERATING INCOME AND EARNINGS:					
Outros Juros e Proveitos Similares Other Interest and Similar Income	45	2 501 542	2 501 542	3 446 942	3 446 942
(D)			77 281 947		75 057 636
PROVEITOS E GANHOS EXTRAORDINÁRIOS EXTRAORDINARY INCOME AND EARNINGS	46		601 151		414 249
(F)			77 883 098		75 471 885
			77 883 098		75 471 885
RESULTADOS SUMMARY					
Resultados Operacionais: (B) - (A) Operating Results: (B) - (A)			11 534 781		20 578 829
Resultados Financeiros: (D) - (B) - (C) - (A) Financial Results: (D) - (B) - (C) - (A)			2 483 177		3 403 112
Resultados Correntes: (D) - (C) Current Results: (D) - (C)			14 017 958		23 981 941
Resultado Líquido Do Exercício: (F) - (E) Net Results: (F) - (E)			14 597 596		23 856 218

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

As notas anexas fazem parte integrante do balanço em 31 de Dezembro de 2009 | The attached notes are an integral part of the balance on 31 December 2009

Demonstrações dos Fluxos de Caixa para os Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

Statement of Cash Flows for the Financial Periods ending on 31 December 2008 and 2009

Actividades Operacionais Operating Activities	2009	2008
Recebimento de clientes Receivables from clients	73 798 084	70 273 173
Pagamentos a fornecedores Payments to suppliers	-11 747 755	-10 385 313
Pagamentos ao pessoal Payments to personnel	-22 751 224	-21 993 514
Fluxos gerados pelas operações Cash flow generated by operations	39 299 105	37 894 346
Outros recebimentos / pagamentos relativos à actividade operacional Other receivables/payments related to the operational activity	-23 730 681	-9 123 327
Fluxos gerados antes das rubricas extraordinárias Cash flow generated before extraordinary items	-23 730 681	-9 123 327
Recebimentos relacionados com rubricas extraordinárias Receivables related to extraordinary items	259 630	39 289
Pagamentos relacionados com rubricas extraordinárias Payments related to extraordinary items	-11 577	-7 149
Fluxos gerados pelas rubricas extraordinárias Cash flow generated by extraordinary items	248 053	32 140
FLUXOS DAS ACTIVIDADES OPERACIONAIS CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES	15 816 477	28 803 159
Actividades de Investimento Investment Activities		
Recebimentos provenientes de: Receivables from:		
Alienação de Imobilização corpóreas Tangible fixed asset sales	1 000	58 337
Juros e proveitos similares Interest and similar earnings	2 201 642	3 475 039
	2 202 642	3 533 376
Pagamentos respeitantes a: Payments related to:		
Imobilizações corpóreas Tangible fixed assets	-2 318 969	-3 577 517
FLUXOS DAS ACTIVIDADES DE INVESTIMENTO CASH FLOWS FROM INVESTMENT ACTIVITIES	-116 327	-44 141
Actividades de Financiamento Financing Activities		
Recebimentos provenientes de: Receivables from:		
Subsídios à exploração Operating subsidies	46 011	70 793
Pagamentos respeitantes a: Payments related to:		
Entrega ao Estado Delivery to the State	-21 000 000	-17 529 466
FLUXOS DAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMENTO CASH FLOWS FROM FINANCIAL ACTIVITIES	-20 953 989	-17 458 673
Variação de caixa e seus equivalentes Variation in cash and cash equivalents	-5 253 839	11 300 345
Caixa e seus equivalentes no início do exercício Cash and cash equivalents at start of period	92 042 568	80 742 223
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício Cash and cash equivalents at end of period	86 788 729	92 042 568

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

As notas anexas fazem parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2009 | The attached notes are an integral part of the cash flow statements for the period ending on 31 December 2009

Anexo à Demonstração dos Fluxos de Caixa em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

Discriminação dos componentes de caixa e seus equivalentes

A discriminação de caixa e seus equivalentes em 31 de Dezembro de 2009 e 2008 e a sua reconciliação com os valores e o montante de disponibilidades constantes dos balanços nas datas indicadas, são como segue:

Annex to the Statement of Cash Flows on 31 December 2009 and 2008

Discrimination of components of cash and equivalents

The break down of cash and cash equivalents on 31 December 2009 and 2008 and their reconciliation with the values and amounts of availabilities at the indicated dates are as follows:

RUBRICAS CATEGORY	2009	2008
Numerário Cash	28 650	108 994
Depósito à ordem Current account deposits	410 079	383 574
Depósito a prazo Term Deposits	86 350 000	91 550 000
	86 788 729	92 042 568

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

Demonstrações dos Resultados por Funções para os Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

Statement of Results by Function for the Financial Years ending on 31 December 2008 and 2009

	Nota 51/ Note 51	2009	2008
Vendas e prestações de serviços Sales and provision of services	(a)	72 948 134	71 160 781
Custo das vendas e das prestações de serviços Cost of sales and provision of services	(b)	-31 606 721	-34 345 579
RESULTADOS BRUTOS GROSS RESULTS		41 341 413	36 815 202
Outros proveitos e ganhos operacionais Other operating income and earnings	(c)	4 934 964	4 311 104
Custos administrativos Administrative costs	(b)	-7 753 065	-7 210 666
Outros custos e perdas operacionais Other operating costs and losses	(c)	-23 925 716	-10 059 422
RESULTADOS OPERACIONAIS OPERATING RESULTS		14 597 596	23 856 218
Resultados não usuais ou não frequentes Unusual or infrequent results	(d)	0	0
RESULTADOS CORRENTES CURRENT RESULTS		14 597 596	23 856 218
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO NET RESULTS		14 597 596	23 856 218

Montantes expressos em euros | Amounts in euros

As notas anexas fazem parte integrante da demonstração dos resultados por funções para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2009 | The attached notes are an integral part of the statement of results by function on 31 December 2009

O Director Financeiro e Administrativo | The Financial and Administrative Director

O Conselho de Administração | The Management Board