



idD – Portugal Defence, S.A.

Relatório do Revisor Oficial de Contas

Execução 2º Trimestre de 2024

(unidade monetária em euros, salvo outra menção)

1. Introdução

O presente relatório é efetuado ao abrigo do disposto do n.º 4, do art.º 16.º dos Estatutos da idD – Portugal Defence, S.A. (idD), aprovados a 29 de junho de 2020, que estabelece que o revisor oficial de contas deve emitir um relatório sucinto com base nos relatórios trimestrais elaborados pelo Conselho de Administração.

O âmbito e estrutura deste relato trimestral é da nossa inteira responsabilidade.

Todas as análises e comentários subsequentes têm como base a informação incluída no relatório trimestral apresentado pelo Conselho de Administração, disponível e reportado ao período concluído em 30 de junho de 2024.

2. Atividade por nós desenvolvida

Tendo em consideração o exposto no ponto acima, relativamente ao segundo trimestre de 2024, a nossa intervenção consistiu:

- Na leitura e análise das atas do Conselho de Administração;
- Na análise do Relatório Analítico reportado a junho de 2024, elaborado pelo Conselho de Administração, tendo em consideração a verificação da sua consistência com os registos contabilísticos e os desvios apurados face ao orçamento;
- Em contactos recentes com a Administração e Serviços da idD, inteirando-nos da sua atividade no período em análise;
- Na análise da informação de natureza orçamental, relativa ao período em causa, elaborada pelos Serviços da idD – Portugal Defence, S.A., solicitando e obtendo os esclarecimentos tidos por convenientes.



3. Aspetos Relevantes

Tomamos conhecimento de diversas decisões do Conselho de Administração, deliberadas nas suas reuniões periódicas, através de leitura das Atas assinadas às quais tivemos acesso.

De entre os assuntos tratados no segundo trimestre, além dos referentes a vários temas de gestão corrente, destacamos os que dizem respeito aprovação da revisão do plano de prevenção de riscos de corrupção e infrações conexas e o ponto de situação quanto ao desenvolvimento do Plano de Recuperação e Resiliência (PRR) envolve a sociedade participada “Magellan Orbital S.A.”.

No que se refere ao relacionamento da IdD com as Entidades participadas destacamos os seguintes assuntos deliberados pelo Conselho de Administração no segundo trimestre:

- Ratificação e aprovação do relatório e conta da “ETI - Empordef Tecnologias de Informação, S.A.” relativo ao exercício de 2023 e nomeação de um representante da idD na assembleia geral de acionistas;
- Ratificação e aprovação do relatório e conta da “OGMA - Indústrias Aeronáuticas de Portugal, S.A.” relativo ao exercício de 2023 e nomeação de um representante da idD na assembleia geral de acionistas;
- Aprovação do apoio à tesouraria da Arsenal do Alfeite, S.A. no montante de 936.206 euros, de forma a permitir a esta sociedade o cumprimento das responsabilidades imediatas quanto ao pagamento dos vencimentos e subsídios de férias dos seus trabalhadores a realizar em junho;

Neste segundo trimestre de 2024 destacamos ainda a assinatura em maio de 2024, do contrato de desmilitarização de munições e explosivos dos ramos das forças armadas para os anos de 2024 e 2005 com Direção-Geral de Recursos da Defesa Nacional (DGRDN).

4. Execução orçamental até junho de 2024

a. Receita

A previsão da receita corrigida para o ano de 2024 é de 11.796.513 euros tendo-se registado no 2º trimestre de 2024 uma execução de 6.268.194 euros (53,14% da quantia orçamentada). O detalhe é o que se segue:

Total 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 - Contratuais	4 333 396,02	253 670,39	1 055 975,96	1 283 677,51	253 670,39	1 030 007,12	1 283 677,51	25 968,84	5,85%	23,77%
Receitas Correntes - Potenciais	1 368 995,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Total Receitas Correntes	5 702 391,02	253 670,39	1 055 975,96	1 283 677,51	253 670,39	1 030 007,12	1 283 677,51	25 968,84	4,45%	18,06%
Total Receitas Capital	6 094 121,93	0,00	5 238 187,29	5 238 187,29	0,00	5 238 187,29	5 238 187,29	0,00	0,00%	85,95%
Total Geral	11 796 512,95	253 670,39	6 294 163,25	6 521 864,80	253 670,39	6 268 194,41	6 521 864,80	25 968,84	2,15%	53,14%



Como é possível verificar pelo quadro acima o total de receitas de capital apresentam uma execução no final do segundo trimestre de 85,95% que confronta com uma execução (reduzida) do total de receitas correntes de 18,06%. A maior execução das receitas de capital é fruto de recebimento no segundo trimestre 2024 da quantia de 5,2 milhões de euros referente a aplicação do saldo de gerência de 2,1 milhões de euros, e à liquidação acumulada neste trimestre de 3,1 milhões de euros de aplicações financeiras.

b. Despesa

A previsão da despesa corrigida para o ano de 2024 é de 9.550.116 euros, tendo registado no 2º trimestre de 2024 uma execução global de 23,68%, conforme se detalha no quadro abaixo:

Despesas Correntes	Dotações Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas liquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total			Per. Ant	Corrente
Despesas com Pessoal	3 553 255,00	0,00	1 112 128,00	936 327,66	49 799,01	793 660,71	843 459,72	182 375,96	92 867,94	1,40%	22,34%
Aquisição de Bens e Serviços	2 319 370,67	731 344,00	403 864,00	396 216,76	86 235,31	258 320,02	344 555,33	8 342,97	51 661,43	3,72%	11,14%
Impostos	351 874,32	0,00	233 625,41	233 625,41	0,00	233 625,41	233 625,41	0,00	0,00	0,00%	66,39%
Reserva	124 620,00	124 620,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Total Despesas Correntes	6 349 119,99	855 964,00	1 749 617,41	1 566 169,83	136 034,32	1 285 606,14	1 421 640,46	190 718,93	144 529,37	2,14%	20,25%

Despesas Capital	Dotações Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas liquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total			Per. Ant	Corrente
Investimentos	1 604 790,00	0,00	46 138,59	45 871,50	0,00	39 819,90	39 819,90	267,09	6 051,60	0,00%	2,48%
Financiamentos	1 596 206,00	0,00	936 206,00	936 206,00	0,00	936 206,00	936 206,00	0,00	0,00	0,00%	58,65%
Ações e outras participações	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,00%
Total Despesas Capital	3 200 996,00	0,00	982 344,59	982 077,50	0,00	976 025,90	976 025,90	267,09	6 051,60	0,00%	30,49%

Total Despesas	Dotações Corrigidas	Cativos Descativos	Comprom.	Obrigações	Despesas pagas liquidas de reposições			Comprom. a transitar	Obrigações Por Pagar	Grau Execução	
					Per. Ant	Corrente	Total			Per. Ant	Corrente
Total Despesas Correntes	6 349 119,99	855 964,00	1 749 617,41	1 566 169,83	136 034,32	1 285 606,14	1 421 640,46	190 718,93	144 529,37	2,14%	20,25%
Total Despesas Capital	3 200 996,00	0,00	982 344,59	982 077,50	0,00	976 025,90	976 025,90	267,09	6 051,60	0,00%	30%
Total Geral	9 550 115,99	855 964,00	2 731 962,00	2 548 247,33	136 034,32	2 261 632,04	2 397 666,36	190 986,02	150 580,97	1,42%	23,68%

Destacam-se as rubricas de despesas com o pessoal e de aquisição de bens e serviços, que no seu conjunto representam 61% do orçamento corrigido e que correspondem por sua vez a 47% da despesa paga até junho de 2024. No entanto, as despesas com o pessoal e a aquisição de bens e serviços correntes apresentam uma taxa de execução no final do segundo trimestre de 22,347% e 11,14% respetivamente.

c. Fundos Disponíveis

No trimestre terminado a 30 de junho de 2024, os fundos disponíveis da idD apuravam-se da seguinte forma:



FUNDOS DISPONÍVEIS	TL. ANT	MAI	JUN	JUL	AGO	TOTAL
Receita Efetiva Própria cobrada ou recebida como adiantamento	1 100 057	648 278	37 119	25 909	0	1 811 363
Previsão da receita efetiva própria cobrada	0	0	0	0	0	0
Saldos Transitados do ano anterior (utilização autorizada)	2 000 000	0	1 631 763	0	0	3 631 763
Subtotal	3 100 057	648 278	1 668 882	25 909	0	5 443 126
Compromissos assumidos (a abater)	1 161 610	208 204	1 146 104	301 943	0	2 817 861
Pagamentos	483 051	244 905	1 163 356	376 924	0	2 268 236
Compromissos assumidos por pagar	678 559	-36 701	-17 252	-74 981	0	549 625
Fundos Disponíveis	0	0	0	0	3 908 859	0

5. Análise das demonstrações financeiras

a. Balanço

Apresenta-se abaixo o balanço a 30 de junho de 2024 e os dados comparativos do Plano de Atividades e Orçamento (PAO) a 30 de junho de 2024 e a 31 de dezembro de 2023 (quantias em euros).

Rubrica	31/12/2023	30/06/2024	30/06/2024	Variação - Real24/PAO24	
	Real	PAO	Real	Valor	%
Ativo					
Ativo não corrente					
Ativos fixos tangíveis	31 097 198	30 916 121	30 352 760	-563 361	-2%
Ativos intangíveis	120 938	75 679	79 807	4 128	5%
Participações financeiras	90 663 738	87 764 078	90 213 738	2 449 660	3%
Outros ativos financeiros	296 383	296 383	1 232 589	936 206	316%
	122 178 257	119 052 261	121 878 895	2 826 634	2%
Ativo corrente					
Inventários	5 384	5 384	16 993	11 608	216%
Clientes, contribuintes e utentes	233 887	233 887	26 076	-207 811	-89%
Estado e outros entes públicos	4 803	462 851	45 089	-417 762	-90%
Outras contas a receber	154 732	0	131 168	131 168	N/a
Diferimentos	12 401	40 588	11 422	-29 166	-72%
Caixa e depósitos	8 494 773	8 233 705	7 409 523	-824 182	-10%
	8 905 980	8 976 415	7 640 271	-1 336 144	-15%
Total do Ativo	131 084 236	128 028 676	129 519 166	1 490 490	1%
Património Líquido					
Património/capital	104 500 000	104 500 000	104 500 000	0	0%
Outros instrumentos de capital próprio	1 991 000	1 991 000	1 991 000	0	0%
Reservas	15 304	15 304	15 304	0	0%
Resultados transitados	-30 696 040	-32 283 772	-29 415 491	2 868 280	-9%
Ajustamentos em ativos financeiros	45 150 774	44 615 946	45 150 774	534 828	1%
Resultado líquido do período	1 280 549	-480 109	-1 595 581	-1 115 471	232%
	122 241 586	118 358 369	120 646 005	2 287 637	2%
Passivo					
Passivo não corrente					
Provisões	165 279	42 541	164 990	122 449	288%
	165 279	42 541	164 990	122 449	288%
Passivo corrente					
Fornecedores	81 671	81 562	50 048	-31 514	-39%
Estado e outros entes públicos	252 344	678 639	104 734	-573 905	-85%
Acionistas	3 599 998	3 599 998	3 599 998	0	0%
Outras contas a pagar	4 732 172	5 228 194	4 953 391	-274 803	-5%
Diferimentos	11 186	39 374	0	-39 374	-100%
	8 677 372	9 627 766	8 708 170	-919 597	-10%
Total do Passivo	8 842 650	9 670 307	8 873 160	-797 147	-8%
Total do Património Líquido e Passivo	131 084 236	128 028 676	129 519 166	1 490 490	1%



O Balanço em 30 de junho de 2025 apresenta um Ativo total de 130 milhões de euros e um total de Passivo de 9 milhões de euros, resultando no montante positivo de 121 milhões de euros de Património líquido.

No que respeita ao comportamento do Ativo, quando comparado com o PAO para idêntico período, verifica-se um desvio positivo de 1%, (+1,5 milhões de euros). Para este comportamento contribuíram as rubricas das “participações financeiras” e “outros ativos financeiros” com um desvio de 2,5 milhões de euros e 936 mil euros, respetivamente que compensaram os desvios negativos de 1,3 milhões de euros em praticamente todas as rubricas do ativo corrente.

No passivo, quando comparado com as previsões do PAO para o final do segundo trimestre de 2024, verificamos um desvio favorável de 8% (797 mil de euros), explicado pelo desvio favorável em duas rubricas, “estado e outros entes públicos” e “outras contas a pagar”.

Relativamente ao Património Líquido, o desvio de 2.287.637 euros face ao previsto no PAO para o final do segundo trimestre de 2024 reflete essencialmente o desvio entre previsão e execução nos resultados transitados e nos ajustamentos em ativos financeiros.

b. Demonstração dos resultados

Apresenta-se em seguida a demonstração dos resultados líquidos no final do segundo trimestre de 2024, e os dados comparativos ao período homólogo de 2023 e do PAO 2024 (quantias em euros).

Rubrica	2023	2024	2024	Variação - Real24/PAO24	
	Real	PAO	Real	Valor	%
Vendas	23 741	25 000	9 180	-15 820	-63%
Prestações de serviços e concessões	1 047 181	1 156 902	24 915	-1 131 987	-98%
Transferências e subsídios correntes obtidos	684 765	1 086 126	527 772	-558 354	-51%
MEP - Método equivalência patrimonial	0	0	0	0	0%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	0	0	-7 165	-7 165	0%
Fornecimentos e serviços externos	-364 134	-662 656	-355 612	307 044	-46%
Gastos com o pessoal	-1 062 570	-1 210 750	-976 519	234 231	-19%
Outros rendimentos e ganhos	13 269	66 088	11 502	-54 586	-83%
Outros gastos e perdas	-6 288	-100 000	-11 896	88 104	-88%
Resultados antes de depreciações e gastos financeiros	335 964	360 709	-777 823	-1 138 532	-316%
Gastos/reversões de depreciação e amortização	-825 964	-826 319	-820 353	5 966	-1%
Resultado operacional	-490 000	-465 609	-1 598 176	-1 132 566	243%
Juros e rendimentos similares obtidos	608	500	2 613	2 113	423%
Juros e gastos similares suportados	-8	-15 000	-18	14 982	-100%
Resultado antes de impostos	-489 400	-480 109	-1 595 581	-1 115 471	232%
Imposto sobre o rendimento	0	0	0	0	0%
Resultado líquido do período	-489 400	-480 109	-1 595 581	-1 115 471	232%

A Demonstração dos Resultados relativa ao final do segundo trimestre de 2024 apresenta um prejuízo de 1.595.581 euros, representa um incremento de 1,1 milhões de euros nos prejuízos face ao período homólogo de 2023. Para este comportamento destacamos a diminuição dos rendimentos neste segundo trimestre de 2024, explicado pelo fim em 2023 da execução do contrato de desmilitarização de munições e explosivos dos ramos das forças armadas, assinado com a Direção Geral de Recursos



da Defesa Nacional (DGRDN). Como referido no ponto 3, sobre assinatura no segundo trimestre de 2024, o novo contrato de desmilitarização com DGRDN, para os anos 2024 a 2025, o mesmo só se iniciaria no quarto trimestre de 2024. Fruto da redução da atividade industrial no final do segundo trimestre de 2024 apurou-se um EBITDA negativo quando comparado com o período homólogo. Em relação ao PAO 2024 continua-se a verificar um desvio negativo do EBITDA, devido ao facto do PAO 2024 considerar desde o início do ano de 2024 a prestação de serviços associado ao contrato de desmilitarização negociado com DGRDN.

Relativamente aos gastos reconhecidos no segundo trimestre de 2024 quando comparados com o período homólogo verifica-se uma variação positiva de 81 mil euros, explicada pela redução dos gastos com pessoal. Em relação à previsão para o segundo trimestre de 2024 do PAO, verifica-se um desvio favorável, resultado do menor crescimento dos gastos com fornecimentos e serviços externos e pessoal, em face do menor volume de atividade.

6. Conclusão geral

Este documento não constitui um relatório de auditoria.

Das análises efetuadas, observou-se que, em geral, a informação orçamental e financeira apresentada é consistente com as informações acedidas relativas à atividade da empresa no trimestre.

Lisboa, em 18 de novembro de 2025

“João Cipriano & Associado, SROC, Lda.”

(Sociedade de Revisores Oficiais de Contas n.º 119 na OROC e registo n.º 20161438 na CMVM)

Representada por

João Amaro Santos Cipriano

(Revisor Oficial de Contas n.º 631 na OROC e registo n.º 20160277 na CMVM)