



**idD – Portugal Defence, S.A.**

**Relatório do Revisor Oficial de Contas**

**Execução 3º 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 setembro de 2024.

**2. Atividade por nós desenvolvida**

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

- Na leitura e análise das atas do Conselho de Administração;
- Na análise do Relatório Analítico reportado a setembro 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 terceiro trimestre, além dos referentes a vários temas de gestão corrente, destacamos os que dizem respeito análise e resposta às reclamações apresentadas sobre o organograma, aprovação do relatório com plano de prevenção de riscos de corrupção e infrações conexas, ratificação da aprovação da proposta de orçamento para 2025 e aprovação do plano estratégico da IdD 2024-2026.

Ocorreu ainda apreciação e votação do sobre o relatório de gestão e as contas do exercício findo a 31 de dezembro de 2023 na base individual e consolidado e do relatório de boas práticas do governo societário relativo ao ano de 2023.

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

- Ratificação do contrato de mútuo celebrado com a “ETI - Empordef Tecnologias de Informação, S.A.” para cobertura de carência de tesouraria;
- Ratificação e aprovação do relatório e contas da “Arsenal do Alfeite, S.A.” relativo ao exercício de 2023 e nomeação de um representante da idD na assembleia geral de acionistas;
- O Conselho de Administração tomou nota das renúncias ao cargo de Presidente e Vogal do Conselho de Administração da Arsenal do Alfeite, S.A., em junho de 2024, encontrando-se e diligenciar para sua substituição que deverá ocorrer na Assembleia Geral agendada;
- O Conselho de Administração foi informado das reuniões ocorridas com o acionista “Cohort”, acionista maioritário, da “EID - Empresa de Investigação e Desenvolvimento de Eletrónica, S.A.” no sentido de avaliar a possibilidade de chegar a um entendimento quanto ao litígio judicial que envolve os dois acionistas;
- O Conselho de Administração tomou conhecimento da convocatória para Assembleia Geral da “EID - Empresa de Investigação e Desenvolvimento de Eletrónica, S.A.”, e nomeação de um representante da idD na assembleia geral de acionistas.

Neste terceiro trimestre de 2024 destacamos ainda a entrada em vigor do contrato de desmilitarização de munições e explosivos dos ramos das forças armadas para os anos de 2024 e 2025, com a concessão do visto do Tribunal de Contas.



#### 4. Execução orçamental até setembro de 2024

##### a. Receita

A previsão da receita corrigida para o ano de 2024 é de 12.083.460 euros tendo-se registado no 3º trimestre de 2024 uma execução de 7.000.298 euros (57,93% 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 | 4 336 981,33         | 253 670,39           | 1 297 237,14        | 1 509 023,53          | 253 670,39              | 1 255 353,14        | 1 509 023,53        | 41 884,00              | 5,85%         | 28,95%        |
| 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%         |
| <b>Total Receitas Correntes</b>  | <b>5 705 976,33</b>  | <b>253 670,39</b>    | <b>1 297 237,14</b> | <b>1 509 023,53</b>   | <b>253 670,39</b>       | <b>1 255 353,14</b> | <b>1 509 023,53</b> | <b>41 884,00</b>       | <b>4,45%</b>  | <b>22,00%</b> |
| Total Receitas Capital           | 6 377 484,04         | 0,00                 | 5 744 944,43        | 5 744 944,43          | 0,00                    | 5 744 944,43        | 5 744 944,43        | 0,00                   | 0,00%         | 90,08%        |
| <b>Total Geral</b>               | <b>12 083 460,37</b> | <b>253 670,39</b>    | <b>7 042 181,57</b> | <b>7 253 967,96</b>   | <b>253 670,39</b>       | <b>7 000 297,57</b> | <b>7 253 967,96</b> | <b>41 884,00</b>       | <b>2,10%</b>  | <b>57,93%</b> |

Como é possível verificar pelo quadro acima o total de receitas de capital apresentam uma execução no final do terceiro trimestre de 90,08% que confronta com uma execução (reduzida) do total de receitas correntes de 22,00%. A maior execução das receitas de capital é fruto de recebimento no terceiro trimestre 2024 da quantia de 5,7 milhões de euros referente a aplicação do saldo de gerência de 2,4 milhões de euros, à liquidação acumulada neste trimestre de 3,1 milhões de euros de aplicações financeiras e ao recebimento de 150 mil euros da entidade participada "ETI - Empordef Tecnologias de Informação, S.A.".

##### b. Despesa

A previsão da despesa corrigida para o ano de 2024 é de 9.550.116 euros, tendo registado no 3º trimestre de 2024 uma execução global de 31,51%, conforme se detalha no quadro abaixo:

| Despesas Correntes              | 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      |
| Despesas com Pessoal            | 3 553 255,00        | 0,00               | 1 356 697,00        | 1 283 480,55        | 49 799,01                             | 1 192 649,78        | 1 242 448,79        | 70 729,09            | 43 518,43            | 1,40%         | 33,56%        |
| Aquisição de Bens e Serviços    | 2 319 370,67        | 731 344,00         | 543 971,11          | 528 862,00          | 86 235,31                             | 393 725,58          | 479 960,89          | 15 109,11            | 48 901,11            | 3,72%         | 16,98%        |
| Impostos                        | 351 874,32          | 0,00               | 281 810,66          | 281 810,66          | 0,00                                  | 281 810,66          | 281 810,66          | 0,00                 | 0,00                 | 0,00%         | 80,09%        |
| 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%         |
| <b>Total Despesas Correntes</b> | <b>6 349 119,99</b> | <b>855 964,00</b>  | <b>2 182 478,77</b> | <b>2 094 153,21</b> | <b>136 034,32</b>                     | <b>1 868 186,02</b> | <b>2 004 220,34</b> | <b>85 838,20</b>     | <b>92 419,54</b>     | <b>2,14%</b>  | <b>29,42%</b> |

| Despesas Capital                | 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      |
| Investimentos                   | 1 604 790,00        | 0,00               | 65 687,84           | 65 687,84           | 0,00                                  | 55 109,58           | 55 109,58           | 0,00                 | 10 578,26            | 0,00%         | 3,43%         |
| Financiamentos                  | 1 596 206,00        | 0,00               | 1 086 206,00        | 1 086 206,00        | 0,00                                  | 1 086 206,00        | 1 086 206,00        | 0,00                 | 0,00                 | 0,00%         | 68,05%        |
| 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%         |
| <b>Total Despesas Correntes</b> | <b>3 200 996,00</b> | <b>0,00</b>        | <b>1 151 893,84</b> | <b>1 151 893,84</b> | <b>0,00</b>                           | <b>1 141 315,58</b> | <b>1 141 315,58</b> | <b>0,00</b>          | <b>10 578,26</b>     | <b>0,00%</b>  | <b>35,66%</b> |

| 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 | 6 349 119,99        | 855 964,00         | 2 182 478,77        | 2 094 153,21        | 136 034,32                            | 1 868 186,02        | 2 004 220,34        | 85 838,20            | 92 419,54            | 2,14%         | 29,42%        |
| Total Despesas Capital   | 3 200 996,00        | 0,00               | 1 151 893,84        | 1 151 893,84        | 0,00                                  | 1 141 315,58        | 1 141 315,58        | 0,00                 | 10 578,26            | 0,00%         | 36%           |
| <b>Total Geral</b>       | <b>9 550 115,99</b> | <b>855 964,00</b>  | <b>3 334 372,61</b> | <b>3 246 047,05</b> | <b>136 034,32</b>                     | <b>3 009 501,60</b> | <b>3 145 535,92</b> | <b>85 838,20</b>     | <b>102 997,80</b>    | <b>1,42%</b>  | <b>31,51%</b> |

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 53% da despesa paga até setembro 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 33,56% e 16,98% respetivamente.

**c. Fundos Disponíveis**

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

| FUNDOS DISPONÍVEIS                                                | TL. ANT          | AGO            | SET              | OUT            | NOV          | TOTAL            |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|--------------|------------------|
| Receita Efetiva Própria cobrada ou recebida como adiantamento     | 1 811 363        | 36 259         | 0                | 0              | 0            | 1 847 622        |
| Ativos e outros passivos financeiros                              | 0                | 150 000        | 0                | 0              | 0            | 150 000          |
| Previsão da receita efetiva própria cobrada                       | 0                | 0              | 236 574          | 502 844        | 1 367        | 740 785          |
| <b>Saldos Transitados do ano anterior (utilização autorizada)</b> | <b>3 631 763</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>3 631 763</b> |
| <b>Subtotal</b>                                                   | <b>5 443 126</b> | <b>186 259</b> | <b>236 574</b>   | <b>502 844</b> | <b>1 367</b> | <b>6 370 170</b> |
| Compromissos assumidos (a abater)                                 | 2 817 861        | 153 961        |                  |                |              | 2 971 822        |
| Pagamentos                                                        | 2 268 236        | 196 505        |                  |                |              | 2 464 741        |
| <b>Compromissos assumidos por pagar</b>                           | <b>549 625</b>   | <b>-42 544</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>507 081</b>   |
| <b>Fundos Disponíveis</b>                                         | <b>0</b>         | <b>0</b>       | <b>3 398 618</b> | <b>0</b>       |              | <b>0</b>         |

**5. Análise das demonstrações financeiras****a. Balanço**

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



| Rubrica                                      | 31/12/2023         | 30/09/2024         | 30/09/2024         | Variação - Real24/PAO24 |            |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------------|------------|
|                                              | Real               | PAO                | Real               | Valor                   | %          |
| <b>Ativo</b>                                 |                    |                    |                    |                         |            |
| Ativo não corrente                           |                    |                    |                    |                         |            |
| Ativos fixos tangíveis                       | 31 097 198         | 30 826 894         | 29 980 651         | -846 243                | -3%        |
| Ativos intangíveis                           | 120 938            | 53 050             | 63 382             | 10 332                  | 19%        |
| Participações financeiras                    | 90 663 738         | 87 764 078         | 90 146 438         | 2 382 360               | 3%         |
| Outros ativos financeiros                    | 296 383            | 296 383            | 1 232 589          | 936 206                 | 316%       |
|                                              | 122 178 257        | 118 940 404        | 121 423 059        | 2 482 655               | 2%         |
| Ativo corrente                               |                    |                    |                    |                         |            |
| Inventários                                  | 5 384              | 5 384              | 17 751             | 12 367                  | 230%       |
| Clientes, contribuintes e utentes            | 233 887            | 233 887            | 1 654              | -232 233                | -99%       |
| Estado e outros entes públicos               | 4 803              | 608 356            | 63 904             | -544 452                | -89%       |
| Outras contas a receber                      | 154 732            | 0                  | 380 262            | 380 262                 | N/a        |
| Diferimentos                                 | 12 401             | 40 588             | 8 848              | -31 740                 | -78%       |
| Caixa e depósitos                            | 8 494 773          | 8 103 170          | 7 110 395          | -992 776                | -12%       |
|                                              | 8 905 980          | 8 991 386          | 7 582 813          | -1 408 573              | -16%       |
| <b>Total do Ativo</b>                        | <b>131 084 236</b> | <b>127 931 790</b> | <b>129 005 872</b> | <b>1 074 082</b>        | <b>1%</b>  |
| <b>Património Líquido</b>                    |                    |                    |                    |                         |            |
| 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          | -720 164           | -2 125 780         | -1 405 616              | 195%       |
|                                              | 122 241 586        | 118 118 314        | 120 115 806        | 1 997 492               | 2%         |
| <b>Passivo</b>                               |                    |                    |                    |                         |            |
| 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             | 49 773             | -31 789                 | -39%       |
| Estado e outros entes públicos               | 252 344            | 814 557            | 42 637             | -771 921                | -95%       |
| Acionistas                                   | 3 599 998          | 3 599 998          | 3 599 998          | 0                       | 0%         |
| Outras contas a pagar                        | 4 732 172          | 5 235 444          | 5 032 669          | -202 776                | -4%        |
| Diferimentos                                 | 11 186             | 39 373             | 0                  | -39 373                 | -100%      |
|                                              | 8 677 372          | 9 770 935          | 8 725 076          | -1 045 859              | -11%       |
| <b>Total do Passivo</b>                      | <b>8 842 650</b>   | <b>9 813 476</b>   | <b>8 890 066</b>   | <b>-923 410</b>         | <b>-9%</b> |
| <b>Total do Património Líquido e Passivo</b> | <b>131 084 236</b> | <b>127 931 790</b> | <b>129 005 872</b> | <b>1 074 082</b>        | <b>1%</b>  |

O Balanço em 30 de setembro de 2024 apresenta um Ativo total de 129 milhões de euros e um total de Passivo de 9 milhões de euros, resultando no montante positivo de 120 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%, (+1,1 milhões de euros). Para este comportamento contribuíram as rubricas das “participações financeiras” e “outros ativos financeiros” com um desvio de 2,4 milhões de euros e 936 mil euros, respetivamente que compensaram os desvios negativos de 1,4 milhões de euros em praticamente todas as rubricas do ativo corrente.

No passivo, quando comparado com as previsões do PAO para o final do terceiro trimestre de 2024, verificamos um desvio favorável de 9% (923 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 1.997.492 euros face ao previsto no PAO para o final do terceiro 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 terceiro 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                                                       | 48 638           | 37 500          | 16 483            | -21 018                 | -56%         |
| Prestações de serviços e concessões                          | 1 975 822        | 1 735 353       | 35 159            | -1 700 194              | -98%         |
| Transferências e subsídios correntes obtidos                 | 934 764          | 1 629 188       | 881 418           | -747 770                | -46%         |
| MEP - Método equivalência patrimonial                        | 0                | 0               | 0                 | 0                       | 0%           |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas     | -26 869          | 0               | -7 165            | -7 165                  | 0%           |
| Fornecimentos e serviços externos                            | -488 844         | -993 985        | -523 853          | 470 131                 | -47%         |
| Gastos com o pessoal                                         | -1 451 570       | -1 816 124      | -1 303 572        | 512 553                 | -28%         |
| Outros rendimentos e ganhos                                  | 32 198           | 99 132          | 16 944            | -82 188                 | -83%         |
| Outros gastos e perdas                                       | -8 918           | -150 000        | -20 378           | 129 622                 | -86%         |
| <b>Resultados antes de depreciações e gastos financeiros</b> | <b>1 015 221</b> | <b>541 064</b>  | <b>-904 964</b>   | <b>-1 446 028</b>       | <b>-267%</b> |
| Gastos/reversões de depreciação e amortização                | -1 238 656       | -1 239 478      | -1 224 619        | 14 859                  | -1%          |
| <b>Resultado operacional</b>                                 | <b>-223 435</b>  | <b>-698 414</b> | <b>-2 129 583</b> | <b>-1 431 169</b>       | <b>205%</b>  |
| Juros e rendimentos similares obtidos                        | 608              | 750             | 3 821             | 3 071                   | 409%         |
| Juros e gastos similares suportados                          | -129             | -22 500         | -18               | 22 482                  | -100%        |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                           | <b>-222 956</b>  | <b>-720 164</b> | <b>-2 125 780</b> | <b>-1 405 616</b>       | <b>195%</b>  |
| Imposto sobre o rendimento                                   | 0                | 0               | 0                 | 0                       | 0%           |
| <b>Resultado líquido do período</b>                          | <b>-222 956</b>  | <b>-720 164</b> | <b>-2 125 780</b> | <b>-1 405 616</b>       | <b>195%</b>  |

A Demonstração dos Resultados relativa ao final do terceiro trimestre de 2024 apresenta um prejuízo de 2.125.780 euros, representa um incremento de 1,4 milhões de euros nos prejuízos face ao período homólogo de 2023. Para este comportamento destacamos a diminuição dos rendimentos neste terceiro 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, regista-se a entrada em vigor do contrato de desmilitarização de munições e explosivos dos ramos das forças armadas para os anos de 2024 e 2025, com a concessão do visto do Tribunal de Contas, contudo, este novo contrato só se iniciaria financeiramente no quarto trimestre de 2024. Fruto da redução da atividade industrial no final do terceiro 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 até ao terceiro trimestre de 2024 quando comparados com o período homólogo verifica-se uma variação positiva de 121 mil euros, explicada pela redução dos gastos com pessoal. Em relação à previsão para o terceiro 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)