

**FLORESTGAL - EMPRESA DE GESTÃO E
DESENVOLVIMENTO FLORESTAL, S.A.**



**Relatório de Controlo Orçamental e de
Acompanhamento da Atividade
3º Trimestre de 2018**



(Herdade de Vale das Reis – Alcácer do Sal)



ÍNDICE

1. ORGÃOS SOCIAIS.....	3
2. NOTA PRÉVIA.....	4
3. ENQUADRAMENTO.....	5
4. ATIVIDADE NO PERÍODO	5
5. SITUAÇÃO ECONÓMICO-FINANCEIRA.....	6
4. ANÁLISE DE DESVIOS	10
7. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	14
8. RELATÓRIO TRIMESTRAL DO FISCAL ÚNICO	17



1. ORGÃOS SOCIAIS

Mesa da Assembleia Geral

Presidente - Pedro Maria da Costa de Sousa de Macedo Simão

Secretária - Catarina Charters de Amaral Marques Fernandes Homem

Conselho de Administração

Presidente – Dr. José Miguel Abreu de Figueiredo Medeiros

Vogal – Eng.º Rui Pedro de Sousa Barreiro

Fiscal Único

Oliveira, Reis & Associados, SROC, Lda. - representada por Joaquim
Oliveira de Jesus

Suplente - Maria Balbina Boino Cravo



2. NOTA PRÉVIA

O presente relatório tem por base, em termos orçamentais, o Plano de Atividades e Orçamento para 2018 submetido em 26 de setembro de 2018. A elaboração de um novo Plano de Atividades e Orçamento para 2018 teve subjacente:

1. A recomposição do balanço, em 5 de julho de 2018, da antiga Lazer e Floresta, S.A., com distribuição ao acionista de 33,2 M€ acompanhado pela correspondente redução do seu capital social, passando este de 57,9 M€ para 24,7M€;
2. Alteração do objeto social e consequente alteração da denominação da sociedade aprovadas na DUE datada de 17 de julho de 2018. Considerando a reorganização estratégica definida pelo Governo para a sociedade que passa pela concentração da sua atividade no âmbito das ações necessárias à concretização das políticas públicas de promoção do desenvolvimento e de gestão da floresta afigurou-se útil alterar a denominação da sociedade de Lazer e Floresta, S.A para Florestgal, Gestão e Desenvolvimento florestal, S.A.;
3. Nomeação de novos Órgãos Sociais, com efeitos a 24 de julho de 2018.

As presentes demonstrações financeiras foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (*International Financial Reporting Standards* - IFRS), Normas Internacionais de Contabilidade e Interpretações (*International Accounting Standards and Interpretations*), coletivamente denominadas IFRS, emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), tal como adotadas na União Europeia (UE).



3. ENQUADRAMENTO

A FLORESTGAL - EMPRESA DE GESTÃO E DESENVOLVIMENTO FLORESTAL, S.A., como anteriormente referenciado, é uma sociedade anónima que resulta do processo de reestruturação da sociedade Lazer e Floresta SA, no âmbito do qual se procedeu à recomposição do seu balanço em 5 de julho de 2018, à alteração da denominação e objeto em 17 de julho de 2018 e à nomeação de novos Órgãos Sociais, com efeitos a 24 julho de 2018. O atual objeto social da empresa consiste no planeamento, promoção e desenvolvimento de projetos no âmbito das atividades florestal e silvo-pastoril.

O capital social é composto por 4.940.000 ações de valor nominal unitário de 5 euros cada, integralmente detidas pela Parpública - Participações Públicas (SGPS), S.A.

4. ATIVIDADE NO PERÍODO

4.1. COMPRA E VENDA DE IMÓVEIS

Até 30 de setembro de 2018, a sociedade não adquiriu ou alienou qualquer imóvel.

No 1º trimestre de 2018 e ao abrigo do despacho nº 188/2018-SET relativo à resolução do contrato-promessa de compra e venda do prédio misto denominado de "Herdade de Gil Vaz", com 325,4234 ha, descrito na Conservatória do Registo Predial do Montijo sob o n.º 983, da freguesia de Canha e inscrito na matriz predial rústica n.º 6 secção N e matrizes urbanas n.ºs 2270 a 2276, da mesma freguesia, a Direção Geral do Tesouro e Finanças (DGTF) restituiu parte (75%) do sinal entregue aquando da celebração daquele (3.375.000,00 euros) e juros respetivos (430.045,88 euros) no montante total de 3.805.046,88 euros. Note-se que, do total dos 4,5 milhões de euros pagos, a título



de sinal, há ainda a receber o valor de 1,125 milhões de euros, o qual vence igualmente juros nos termos contratualmente estipulados até restituição global do preço adiantado.

4.2. VENDA DE PRODUTOS AGRO-FLORESTAIS, ARRENDAMENTOS E OUTROS

Os proveitos da sociedade com a venda de produtos agroflorestais ascenderam em 30 de setembro de 2018 a 1.254.907,09 euros decorrentes da venda de madeira em pé – Eucalipto (132.312,06 euros), de pinhas verdes (11.356,76 euros), de madeira ardida (100.890 euros), cortiça (1.003.473,27 euros) e sobreiros secos (6.875,00 euros).

Também a 30 de setembro de 2018 os proveitos com arrendamentos ascenderam a 137.173,87 euros, sendo provenientes de arrendamentos rurais de campanha para pastagens e apiários (81.479,20 euros), exploração cinegética (37.239,76 euros) e arrendamento não habitacional (18.454,91 euros).

O somatório dos proveitos supramencionados no período em análise ascendeu a 1.392.080,96 euros, todavia aquém do valor total orçamental, 1.407.512,43 euros. O valor orçamentado para a venda de ativos biológicos foi de 1.257.512,40 euros enquanto que o para os rendimentos com arrendamentos foi de 150.000 euros.

A variação da venda de produtos agroflorestais (-2.605,31 euros) face às expectativas é sobretudo explicada pela quebra na quantidade de cortiça extraída. As flutuações de temperatura que se têm feito sentir não têm permitido o descortiçamento orçamentado.

A variação dos arrendamentos (-12.826,13 euros) tem o seu fundamento na não renovação de alguns contratos.

5. SITUAÇÃO ECONÓMICO-FINANCEIRA



A sociedade registou em 30 de setembro de 2018 um Resultado Líquido negativo de 274.613,46 euros que quando comparado com o resultado orçamentado negativo de 318.420,13 euros representa um desvio positivo no montante de 43.806,67 euros.

A contribuir positivamente para a formação dos Resultados Antes de Impostos salienta-se, face aos valores projetados para o orçamento para igual período, a redução de 12% dos Fornecimentos e Serviços Externos. A redução dos Fornecimentos e Serviços Externos fica a dever-se, essencialmente, ao facto de algumas atividades previstas no novo Plano de Atividades e Orçamento para 2018 não terem ainda sido iniciadas

Por outro lado, a contribuir negativamente para a formação do RAI, face aos valores orçamentados, destaca-se o menor volume de outros rendimentos e ganhos (-4%). A redução dos outros rendimentos e ganhos é particularmente explicada, como anteriormente referido, pela oscilação dos arrendamentos.

Já no que concerne à oscilação do imposto sobre o rendimento a mesma é explicada pela estimativa do resultado antes de imposto face ao realizado.

5.1. RESULTADO OPERACIONAL (antes de gastos de financiamento e impostos)

O Resultado Operacional apurado em 30 de setembro de 2018 foi negativo em 270.788,46 euros, o que representa um desvio positivo de 44.831,67 euros face ao valor orçamentado negativo de 315.620,13 euros.

5.2. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA – ATIVO

O Ativo registou, em 30 de setembro de 2018, o montante de 46.626.839,44 euros, apresentando uma diminuição de 163.832,18 euros face ao valor orçamentado para o mesmo período, 46.790.671,62 euros.

Ao nível do detalhe dos Ativos, ressaltam dois efeitos contrários que praticamente se anulam e que diferem entre os valores estimados e os reais, designadamente, Ativos Biológicos e Caixa.

Não obstante a diferença entre o volume de negócios estimado e real em setembro seja de aproximadamente -1%, de fato, o fluxo de caixa subjacente (associado ao Prazo Médio de Recebimento) difere em cerca de 16,3%.

Não se tendo então recebido de clientes o valor estimado para este período, nem pago os valores orçamentados a fornecedores, teve-se de fazer recurso ao caixa que consequentemente reduziu-se em cerca de 186.817,64 euros.

As operações atrás mencionadas tiveram um efeito quase neutro no Total do Ativo.

Refira-se que, no final de 2017, o sinal pago com a celebração do Contrato Promessa de Compra e Venda (CPCV) da Herdade de Gil Vaz foi reclassificado de Ativos Fixos Tangíveis para Outras Contas a Receber, tendo, como referido em relatórios de execução anteriores, no decurso do 1º trimestre de 2018, ocorrido o reembolso de 75% do sinal pago e respetivos juros de mora.

5.3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA – CAPITAL PRÓPRIO

A rubrica do Capital Próprio, em 30 de setembro de 2018, ascendia a 46.034.610,29 euros, apresenta assim um desvio positivo de 0,1% face ao valor orçamentado para o mesmo período, 45.990.803,63 euros. Este desvio é sobretudo explicado pelo facto de a estimativa do Resultado Líquido ter sido inferior ao executado.

5.4. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA – PASSIVO

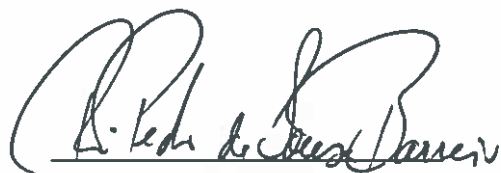
Em 30 de setembro de 2018 o valor total do passivo era de 592.229,15 euros apresentando uma diminuição de 26% face ao orçamentado, 799.867,99 euros, fruto sobretudo (1) da sobrevalorização no orçamento das Outras Contas a Pagar, no Passivo Corrente, e (2) do reconhecimento de um rendimento diferido proveniente da venda de cortiça.

Lisboa, 24 de outubro de 2018

O Conselho de Administração



Dr. José Miguel Medeiros



Eng.º Rui Pedro Barreiro



4. ANÁLISE DE DESVIOS



6.1. – BALANÇO REAL VS ORÇAMENTO EM 30 DE SETEMBRO DE 2018

FLORESTGAL	Orçamento	Real	Desvio	
BALANÇO PREVISIONAL	set-18	set-18	Valor	%
Ativo				
Ativo não corrente				
Ativos fixos tangíveis	12.009.812,13	12.032.730,86	22.918,74	0,2%
Propriedades de investimento	9.576.668,99	9.576.668,99	0,00	0,0%
Ativos por impostos Diferidos	820.953,23	820.953,23	0,00	0,0%
Total do Ativo não corrente	22.407.434,35	22.430.353,08	22.918,74	0,1%
Activo corrente				
Inventários	6.335.768,99	6.357.309,42	21.540,43	0,3%
Ativos biológicos	10.616.584,34	10.736.840,54	120.256,20	1,1%
Cientes	971.516,92	770.179,99	-201.336,93	-20,7%
Estado e Outros Entes Públicos	91.977,98	155.437,98	63.460,00	69,0%
Outras contas a receber	1.253.918,67	1.251.651,29	-2.267,38	-0,2%
Diferimentos	19.147,27	17.561,68	-1.585,59	-8,3%
Ativos não correntes detidos para venda	-	-	-	-
Caixa e Depósitos Bancários	5.094.323,10	4.907.505,46	-186.817,64	-3,7%
Total do Ativo corrente	24.383.237,27	24.196.486,36	-186.750,91	-0,8%
Total do Ativo	46.790.671,62	46.626.839,44	-163.832,18	-0,35%
Capital Próprio e Passivo				
Capital Próprio				
Capital realizado	24.700.000,00	24.700.000,00	0,00	0,0%
Reservas Legais	1.484.397,22	1.484.397,22	0,00	0,0%
Resultados Transitados	20.124.826,53	20.124.826,53	0,00	0,0%
Resultado líquido do período	-318.420,13	-274.613,46	43.806,67	-13,8%
Total do Capital Próprio	45.990.803,63	46.034.610,29	43.806,66	0,1%
Passivo				
Passivo não corrente				
Passivos por impostos Diferidos	281.785,61	281.785,61	0,00	0,0%
Total Passivo não corrente	281.785,61	281.785,61	0,00	0,0%
Passivo corrente				
Fornecedores	24.266,68	20.312,29	-3.954,39	-16,3%
Adiantamentos de Clientes	31.587,00	31.587,00	0,00	0,0%
Estado e outros entes públicos	57.425,36	45.777,88	-11.647,48	-20,3%
Outras contas a pagar	161.956,41	117.793,98	-44.162,43	-27,3%
Diferimentos	242.846,94	94.972,39	-147.874,55	-60,9%
Total Passivo corrente	518.082,38	310.443,54	-207.638,84	-40,1%
Total do passivo	799.867,99	592.229,15	-207.638,84	-26,0%
Total do Capital Próprio e do Passivo	46.790.671,62	46.626.839,44	-163.832,18	-0,4%

6.2. – DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS REAL VS ORÇAMENTO EM 30
DE SETEMBRO DE 2018

FLORESTGAL	Orçamento	Real	Desvio 9M 2018	
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA PREVISIONAL	set-18	set-18	Valor	%
RENDIMENTOS E GASTOS				
Vendas e Serviços Prestados	1.257.512,40	1.275.680,75	18.168,35	1%
Variação nos inventários da produção	-1.102.500,55	-1.134.254,51	-31.753,96	3%
Fornecimentos e Serviços Externos	-557.112,08	-492.285,88	64.826,20	-12%
Gastos Com o Pessoal	-155.155,87	-153.732,08	1.423,79	-1%
Ajustamentos de inventários (perdas / reversões)				
Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões)	11.302,72	11.302,72	0,00	0%
Imparidade de activos não depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)				
Aumentos / Reduções de justo valor				
Outros Rendimentos e Ganhos	278.988,59	267.827,12	-11.161,47	-4%
Outros Gastos e Perdas	-22.919,48	-19.972,20	2.947,28	-13%
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-289.884,26	-245.434,08	44.450,18	-15%
Gastos / Reversões de depreciação e de amortização	-25.735,87	-25.354,38	381,48	-1%
Imparidade de activos depreciables / amortizáveis (perdas / reversões)				
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-315.620,13	-270.788,46	44.831,67	-14%
Resultado antes de impostos	-315.620,13	-270.788,46	44.831,67	-14%
Imposto sobre o rendimento do período	-2.800,00	-3.825,00	-1.025,00	37%
Resultado líquido do período	-318.420,13	-274.613,46	43.806,67	-14%

6.3 – DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA REAL VS ORÇAMENTO EM
30 DE SETEMBRO DE 2018

2
RFB

FLORESTGAL	Orçamento	Real	Desvio	
	set-18	set-18	Valor	%
DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAL				
Recebimentos de clientes	1.308.920,72	1.095.469,69	-213.451,03	-16,3%
Pagamentos a fornecedores	-580.684,59	-516.076,21	64.608,38	-11,1%
Pagamentos ao pessoal	-130.841,84	-116.866,13	13.975,71	-10,7%
Fluxo gerados pelas operações	597.394,30	462.527,35	-134.866,95	-22,6%
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento *	-318.156,18	-384.841,18	-66.685,00	21,0%
Indemnização Compensatória				
Outros recebimentos/pagamentos *	-19.330,85	-4.596,55	14.734,30	-76,2%
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	259.907,26	73.089,62	-186.817,64	-71,9%
Fluxos de caixa das actividades de investimento				
Pagamentos respeitantes a:				
Activos Fixos Tangíveis	-1.816,71	-1.816,71	0,00	0,0%
Recebimentos provenientes de:				
Activos Fixos Tangíveis				
Propriedades de Investimento	3.375.000,00	3.375.000,00	0,00	n.d
Juros e rendimentos similares*	526.712,27	526.712,27	0,00	n.d
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	3.899.895,56	3.899.895,56	0,00	0,0%
Fluxos de caixa das actividades de financiamento				
Recebimentos provenientes de:				
Pagamentos respeitantes a:				
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-33.187.635,00	-33.187.635,00	0,00	n.d
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-33.187.635,00	-33.187.635,00	0,00	0,0%
Variação de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-29.027.832,18	-29.214.649,82	-186.817,64	0,6%
Efeito das diferenças de câmbio				
Caixa e seus equivalentes no início do período	34.122.155,28	34.122.155,28	0,00	0,0%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	5.094.323,10	4.907.505,46	-186.817,64	-3,7%

2

7. **DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**



DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017

2
B

Rubricas	Posição	Posição
	30-09-2018	31-12-2017
ATIVO		
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	12.032.730,86	12.056.268,53
Propriedades de Investimento	9.576.668,99	9.576.668,99
Ativos por impostos diferidos	820.953,23	820.953,23
	22.430.353,08	22.453.890,75
Ativo corrente		
Inventários	6.357.309,42	6.357.309,42
Ativos biológicos	10.736.840,54	11.871.084,89
Clientes	770.179,99	403.298,43
Estado e outros entes públicos	155.437,98	92,84
Outras contas a receber	1.251.651,29	5.138.856,83
Diferimentos	17.561,68	19.286,53
Ativos não correntes detidos para venda	0,00	0,00
Caixa e depósitos bancários	4.907.505,46	34.122.155,28
	24.196.486,36	57.912.084,22
Total do Ativo	46.626.839,44	80.365.974,97
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio		
Capital realizado	24.700.000,00	57.887.635,00
Reservas legais	1.484.397,22	1.484.397,22
Resultados transitados	20.124.826,53	20.622.027,78
	46.309.223,75	79.994.060,00
Resultado líquido do período	-274.613,46	-497.201,25
Total do capital próprio	46.034.610,29	79.496.858,75
Passivo		
Passivo não corrente		
Passivos por impostos diferidos	281.785,61	281.785,61
	281.785,61	281.785,61
Passivo corrente		
Fornecedores	20.312,29	44.303,36
Adiantamentos de clientes	31.587,00	31.587,00
Estado e outros entes públicos	45.777,88	393.803,69
Diferimentos	94.972,39	42.907,40
Outras contas a pagar	117.793,98	74.729,16
	310.443,54	587.330,61
Total do Passivo	592.229,15	869.116,22
Total do capital próprio e do Passivo	46.626.839,44	80.365.974,97

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS PRIMEIROS NOVE MESES DE
2018 E DE 2017

Rubricas	Períodos	
	30-09-2018	30-09-2017
Vendas e serviços prestados	1.275.680,75	1.053.968,06
Variação nos inventários de produção	-1.134.254,51	-1.039.529,51
Fornecimentos e serviços externos	-492.285,88	-483.479,73
Gastos com pessoal	-153.732,08	-86.942,32
Imparidade de dividas a receber	11.302,72	0,00
Imparidade em inventários		
Aumentos/reduções de justo valor		
Outros rendimentos e ganhos	267.827,12	323.701,43
Outros gastos e perdas	-19.972,20	-10.750,00
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	-245.434,08	-243.032,07
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	-25.354,38	-25.354,38
Imparidade em ativos fixos tangíveis (perdas/reversões)		
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	-270.788,46	-268.386,45
Resultado antes de impostos	-270.788,46	-268.386,45
Imposto s/ rendimento do período	-3.825,00	-56.250,00
Resultado líquido do período	-274.613,46	-324.636,45



X
[Handwritten signature]

8. RELATÓRIO TRIMESTRAL DO FISCAL ÚNICO

