

EEM - Biotecnologia, S.A.

Demonstrações financeiras

31 de março de 2024

Demonstrações financeiras
31 de março de 2024

1. Demonstrações financeiras

| Balanco | | | |
|--|--|--------------------------|--------------------------|
| em 31 março de 2024 | | <i>(em Euros)</i> | |
| Ativo | | | |
| | | 2024 | 31/12/2023 |
| Ativo não corrente | | | |
| Ativos fixos tangíveis | | 38.804.413 | 39.541.123 |
| Ativos intangíveis | | 1.891 | 2.271 |
| Outros investimentos financeiros | | 3.454 | 3.454 |
| | | <u>38.809.758</u> | <u>39.546.848</u> |
| Ativo corrente | | | |
| Inventários | | 670.974 | 618.589 |
| Clientes | | 976.656 | 975.475 |
| Estado e outros entes públicos | | 953.431 | 934.348 |
| Outros créditos a receber | | 1.575 | 1.527 |
| Caixa e depósitos bancários | | 238.906 | 379.045 |
| | | <u>2.841.542</u> | <u>2.908.984</u> |
| Total do ativo | | <u>41.651.300</u> | <u>42.455.832</u> |
| Capital próprio e passivo | | | |
| Capital próprio | | | |
| Capital subscrito | | 6.000.000 | 6.000.000 |
| Outros instrumentos de capital próprio | | 52.533.264 | 52.533.264 |
| Resultados transitados | | (19.440.975) | (15.501.933) |
| Resultado líquido do período | | (973.171) | (3.939.042) |
| Total do capital próprio | | <u>38.119.118</u> | <u>39.092.289</u> |
| Passivo | | | |
| Passivo corrente | | | |
| Fornecedores | | 2.755.825 | 2.593.512 |
| Estado e outros entes públicos | | 18.354 | 17.784 |
| Outras dívidas a pagar | | 758.003 | 752.247 |
| | | <u>3.532.182</u> | <u>3.363.543</u> |
| Total do passivo | | <u>3.532.182</u> | <u>3.363.543</u> |
| Total do capital próprio e do passivo | | <u>41.651.300</u> | <u>42.455.832</u> |

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Demonstrações financeiras
31 de março de 2024

Demonstração dos Resultados por Natureza

Período findo em 31 de março de 2024

(em Euros)

| Rendimentos e gastos | 2024 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vendas e serviços prestados | 968 | - |
| Variação nos inventários da produção | 8.736 | 4.295 |
| Trabalhos para a própria entidade | 30.000 | - |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | (39.852) | (19.061) |
| Fornecimentos e serviços externos | (175.929) | (180.411) |
| Gastos com o pessoal | (187.713) | (198.892) |
| Outros gastos | - | (780) |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | (363.790) | (394.849) |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | (777.090) | (775.616) |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | (1.140.880) | (1.170.465) |
| Resultado antes de impostos | (1.140.880) | (1.170.465) |
| Imposto sobre o rendimento do período | 167.709 | 172.003 |
| Resultado líquido do período | (973.171) | (998.462) |

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Demonstrações financeiras
31 de março de 2024

Demonstração de fluxos de caixa

Período findo em 31 de março de 2024

(em Euros)

| | 2024 | 2023 |
|--|------------------|------------------|
| Fluxos de caixa das actividades operacionais | | |
| Pagamentos a fornecedores | (159.474) | (426.524) |
| Pagamentos ao pessoal | (170.017) | (165.135) |
| Caixa gerada pelas operações | (329.491) | (591.659) |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento | 200.000 | 206.776 |
| Outros recebimentos/pagamentos | (648) | 989.747 |
| Fluxos de caixa das actividades operacionais (1) | (130.139) | 604.864 |
| Fluxos de caixa das actividades de investimento | | |
| <u>Pagamentos respeitantes a:</u> | | |
| Ativos fixos tangíveis | (10.000) | (1.262) |
| Ativos intangíveis | - | (745) |
| Outros ativos | - | (1.054) |
| Fluxos de caixa das actividades de investimento (2) | (10.000) | (3.061) |
| Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3) | (140.139) | 601.803 |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 379.045 | 106.780 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 238.906 | 708.583 |

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

2. Notas às Demonstrações financeiras

2.1. Introdução

Com a assunção da gestão direta da fábrica desde 1 de julho de 2022, foram delineadas as seguintes ações durante o final de 2022 e 2023:

- auditoria de caracterização e validação técnica da UPBPS,
- elaboração de proposta de plano de melhorias procedimentais e operacionais e
- elaboração de um plano de desenvolvimento estratégico para a unidade e comercialização da produção.

Assim, com base no Plano de desenvolvimento estratégico, o foco atual da UPBPS foi a normalização da situação da unidade, com a implementação de um plano de ação para otimizar o funcionamento da tecnologia existente e na introdução de melhorias cruciais, mas de baixo investimento, incluindo o reforço indispensável da equipa de recursos humanos afeta ao acompanhamento dos cultivos na unidade e o redirecionamento da produção para novas espécies de algas, adaptando os procedimentos de produção e especificações de produto final para a produção de novas espécies.

Foi feito um levantamento do potencial de produção de várias das principais espécies produzidas atualmente no sector das microalgas, tendo em conta as características atuais da unidade da EEM-Biotecnologia. Este trabalho contou com a colaboração da Algikey, uma empresa de *trading* de produtos de algas, tendo sido possível reunir valores de referência de mercado para os produtos considerados adequados.

Ainda no que respeita à introdução/produção de novas espécies, foi necessário proceder à aquisição das mesmas, em modo inóculo (segundo semestre de 2023), e, numa abordagem progressiva, substituir as espécies atualmente em produção pelas novas estirpes, garantindo a assimilação das alterações de processos produtivos por parte da equipa de produção, por forma a atingir um nível mínimo de produção contínua com os níveis de qualidade exigidos pelo mercado, sendo desta forma possível estabelecer um acordo de "*offtake*" de toda a biomassa produzida.

Ao assumir este cenário que visa assegurar a manutenção do bom funcionamento da UPBPS com a sua tecnologia atual, procedendo às reparações/reajustamentos necessários, contratações de pessoal fundamental ao funcionamento regular da unidade, pequenos investimentos em melhorias operacionais e mudança de espécies de algas em produção, a EEM-Biotecnologia visa alcançar os patamares de equilíbrio financeiro.

Na presente data a UPBPS encontra-se numa fase "*phasing out*" das espécies antigas em produção *Nannochloropsis Gaditana* e *Tetraselmis Chuii* e de "*phasing in*" das duas novas espécies selecionadas *Porphyridium* e *Tisochrysis*, sendo que estas novas espécies já se encontram nos sistemas de produção inóculo, mas em fase pré produtiva, tendo este cultivo dado entrada nos bioreatores de produção no último trimestre de 2023 esperando-se que atinja a estabilidade do processo produtivo no final do primeiro semestre de 2024.

Adicionalmente, foi concluída a formação dos colaboradores nos novos processos de produção das espécies com maior valor acrescentado, bem como a introdução dos necessários ajustes ("*fine tuning*") dos equipamentos da UPBPS, para ir de encontro com os parâmetros e especificações definidos pelos potenciais clientes deste tipo de algas.

2.2. Balanço

O Balanço inclui o comparativo a 31 de dezembro do exercício anterior.

O Ativo fixo tangível e intangível diz respeito à Unidade de Produção de Biomassa na ilha do Porto Santo, sendo a diminuição desta rubrica correspondente, essencialmente, às depreciações do período. Conforme referido, tem vindo a ser realizados pequenos investimentos para adaptação da unidade à produção das novas espécies de microalgas. O investimento ascendeu a cerca de 40 milhares de Euros, e foi realizado, na sua maioria (30 milhares de Euros), com recurso a meios próprios e como tal registados por contrapartida da rubrica de Trabalhos para a própria empresa.

A rubrica Outros investimentos financeiros corresponde ao Fundo de compensação do trabalho, para o qual a empresa começou a contribuir em julho de 2022, em virtude da integração dos funcionários nos seus quadros. Em 2023, foi alterado o regime jurídico deste fundo, sendo suspensas as contribuições e determinadas as condições para a sua mobilização.

A rubrica Inventários, inclui matérias-primas a serem incorporadas no processo de fabrico e operação da fábrica no valor de 340 milhares de Euros e produtos acabados (biomassa) no valor de 331 milhares de Euros.

O saldo de clientes, inclui 1.403 milhares de Euros referente a faturação emitida ao abrigo do contrato temporário de exploração que terminou no final de junho de 2022. Após a não renovação do contrato, foi intentada uma ação judicial contra a Buggypower - Gestão e Produção de Biomassa, Lda, com o objetivo de recuperar a dívida existente. Paralelamente foi constituída, em 2022, uma imparidade, no valor de 497 milhares de Euros, para fazer face ao risco de incobrábilidade desta dívida.

No ativo, a rubrica Estado e outros entes públicos refere-se a IRC e IVA. A sociedade integra o Regime Especial de Tributação dos Grupos de Sociedades (RETGS), pelo que, os fluxos financeiros referentes ao imposto sobre o rendimento, competem à empresa mãe, a EEM.

A variação dos Capitais próprios corresponde, essencialmente, ao valor do resultado do período, tendo o do ano transato sido transferido na totalidade para Resultados transitados.

A rubrica de fornecedores inclui 2.568 milhares de euros em dívida à empresa mãe, a EEM.

No passivo, a rubrica Estado e outros entes públicos refere-se a retenções na fonte e contribuições para a segurança social que incidem sobre remunerações.

As Outras dívidas a pagar incluem, essencialmente, encargos incorridos com bens e serviços ainda não faturados, encargos com férias e subsídios de Natal do período, a pagar em períodos seguintes.

2.3. Demonstração de resultados

A Demonstração de resultados inclui o comparativo relativo ao período homólogo do exercício anterior.

Estando ainda em curso o desenvolvimento e a implementação do novo plano estratégico e de negócios para a unidade, o volume de vendas foi muito reduzido.

Os Trabalhos para a própria entidade referem-se a investimentos realizados com recurso a meios próprios para implementar os processos de produção adequados às novas espécies de microalgas.

O Custo mercadorias vendidas e das matérias consumidas corresponde aos gastos com materiais incorporados na produção de biomassa bem como os utilizados na operação e manutenção da fábrica.

Os fornecimentos e serviços externos (FSE) correspondem, essencialmente, ao custo com operação e manutenção da fábrica.

As depreciações/amortizações dizem respeito à Unidade cuja vida útil esperada é de 20 anos, para a maior parte dos equipamentos que a constituem.

A sociedade continua a apresentar resultados negativos, sendo que se espera que, após a necessária adaptação de toda a estrutura à nova realidade, a performance da fábrica venha progressivamente a melhorar refletindo-se nos resultados da empresa.

Em sede de IRC, a sociedade aplica o regime especial de tributação dos grupos de sociedades.

2.4. Demonstração de fluxos de caixa

A demonstração de fluxos de caixa inclui o comparativo relativo ao período homólogo do exercício anterior.

Conforme referido, estando em curso o desenvolvimento e a implementação do novo plano estratégico e de negócios para a unidade o volume de vendas foi muito reduzido.

A sociedade tem conseguido, com o suporte do acionista, cumprir todas as suas responsabilidades perante terceiros, nomeadamente, fornecedores, outros credores e Estado.

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração