

**ENEREEM – Energias Renováveis, Lda.**

Demonstrações financeiras

31 de março de 2024

Demonstrações financeiras  
31 de março de 2024

**1. Demonstrações financeiras**

<b>Balanço</b>		<i>(em Euros)</i>	
em 31 de março 2024			
<b>Ativo</b>			
	<b>2024</b>	<b>31/12/2023</b>	
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis	7.892.706,98	8.235.401,47	
Ativos intangíveis	113.657,31	119.857,05	
	<u>8.006.364,29</u>	<u>8.355.258,52</u>	
<b>Ativo corrente</b>			
Clientes	10.376.034,65	8.836.549,20	
Diferimentos	-	78.505,48	
Caixa e depósitos bancários	8.586,06	13.493,34	
	<u>10.384.620,71</u>	<u>8.928.548,02</u>	
<b>Total do ativo</b>	<b><u>18.390.985,00</u></b>	<b><u>17.283.806,54</u></b>	
<b>Capital próprio e passivo</b>			
<b>Capital próprio</b>			
Capital subscrito	49.879,79	49.879,79	
Reserva legal	10.074,40	10.074,40	
Resultados transitados	16.273.935,77	15.021.130,07	
Resultado líquido do período	950.782,90	1.252.805,70	
<b>Total do capital próprio</b>	<u>17.284.672,86</u>	<u>16.333.889,96</u>	
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Passivos por impostos diferidos	35.513,24	37.259,79	
	<u>35.513,24</u>	<u>37.259,79</u>	
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores	669,78	15.930,76	
Estado e outros entes públicos	458.774,37	336.658,68	
Outras dívidas a pagar	611.354,75	560.067,35	
	<u>1.070.798,90</u>	<u>912.656,79</u>	
<b>Total do passivo</b>	<u>1.106.312,14</u>	<u>949.916,58</u>	
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b><u>18.390.985,00</u></b>	<b><u>17.283.806,54</u></b>	
<b>O Contabilista Certificado</b>		<b>A Gerência</b>	

Demonstrações financeiras  
31 de março de 2024

**Demonstração dos Resultados por Naturezas**

Período findo em 31 de março de 2024

(em Euros)

<b>Rendimentos e gastos</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Vendas e serviços prestados	1.731.561,54	1.006.722,51
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(5.085,84)	(9.034,81)
Fornecimentos e serviços externos	(243.504,64)	(209.217,84)
Outros gastos	(349,25)	(3.823,95)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.482.621,81</b>	<b>784.645,91</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	(348.894,23)	(348.894,19)
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.133.727,58</b>	<b>435.751,72</b>
Juros e gastos similares suportados	-	(6.267,87)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1.133.727,58</b>	<b>429.483,85</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(182.944,68)	(64.631,74)
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>950.782,90</b>	<b>364.852,11</b>

**O Contabilista Certificado**

**A Gerência**

Demonstrações financeiras  
31 de março de 2024

**Demonstração de fluxos de caixa**

em 31 de março de 2024

*(em Euros)*

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Recebimentos de clientes	573.019,64	417.137,97
Pagamentos a fornecedores	(120.709,09)	(140.311,92)
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>452.310,55</b>	<b>276.826,05</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	(223.117,02)	-
Outros recebimentos/pagamentos	(218.850,81)	(264.136,43)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>10.342,72</b>	<b>12.689,62</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>		
<u>Pagamentos respeitantes a:</u>		
Ativos fixos tangíveis	(15.250,00)	(16.700,91)
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)</b>	<b>(15.250,00)</b>	<b>(16.700,91)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>		
<u>Pagamentos respeitantes a:</u>		
Juros e gastos similares	-	250,71
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>-</b>	<b>250,71</b>
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	(4.907,28)	(3.760,58)
Caixa e seus equivalentes no início do período	13.493,34	9.893,03
Caixa e seus equivalentes no fim do período	8.586,06	6.132,45

**O Contabilista Certificado**

**A Gerência**

## 2. Notas às Demonstrações financeiras

### 2.1. Balanço

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

A variação da rubrica de Ativo fixo tangível deve-se, na sua quase totalidade, à depreciação dos ativos, não existindo investimento relevante durante o período.

Na rubrica de Ativos intangíveis, estão registados 114 milhares de Euros, correspondentes ao valor líquido da compensação paga para a adesão ao regime remuneratório alternativo previsto no DL n.º 35/2013, de 28 de fevereiro, abrangendo os parques do Porto Santo e Bica da Cana. Estes ativos são amortizados em 7 anos, a partir de 2021.

O valor em dívida de clientes, respeita exclusivamente a vendas de energia à EEM.

Os diferimentos referem-se a apólices de seguros, normalmente pagas no início do período a que dizem respeito.

O crescimento dos Capitais próprios corresponde ao resultado líquido do período, tendo o resultado do ano transato sido transferido na totalidade para Resultados transitados.

O valor em dívida ao Estado refere-se a imposto sobre o rendimento e IVA.

A variação da rubrica de fornecedores deve-se, essencialmente, ao facto de a faturação dos valores mais relevantes, nomeadamente, contratos de manutenção e seguros, não ter uma periodicidade mensal.

A rubrica Outras dívidas a pagar corresponde a custos de exploração incorridos no período, cujas faturas não foram ainda emitidas pelos fornecedores.

## 2.2. Demonstração de resultados

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

O crescimento de 72% do volume de Vendas, deve-se, essencialmente, ao aumento muito significativo da disponibilidade do recurso eólico, que se traduziu no aumento de 8,0 GWh (+76%) da quantidade de energia emitida para a rede, comparativamente ao mesmo período do ano anterior, totalizando 18,5 GWh.

O preço médio de venda da Enereem diminuiu cerca de 2% face ao período homólogo do ano anterior, ascendendo a 0,093 Euros/KWh. A evolução do preço médio, depende do *mix* de produção entre os diversos parques, que têm diferentes regimes remuneratórios, bem como da evolução do Índice de Preços do Consumidor.

Os custos com a exploração dos parques, respeitantes, essencialmente, à manutenção dos equipamentos, rendas dos parques e seguros, ascenderam a 249 milhares de Euros, 30 milhares de Euros que no período homólogo do ano anterior.

Os Gastos de depreciações/amortizações correspondem às depreciações dos atuais parques em exploração.

O EBITDA apresenta um acréscimo de 89% face ao ano anterior, atingindo 1.483 milhares de Euros, tendo o Resultado líquido crescido cerca de 160%, ascendendo a 951 milhares de Euros. Esta evolução muito positiva dos resultados, tem origem, essencialmente, no significativo aumento do recurso eólico.

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

A evolução dos resultados da Enereem é influenciada, em grande medida, pelo caráter intermitente/irregular do recurso vento, que acarreta, naturalmente, alguma incerteza quanto ao desempenho económico/financeiro desta sociedade.

### **2.3. Demonstração de fluxos de caixa**

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

O Cash-flow gerado pela empresa permitiu o integral cumprimento das responsabilidades para com o Estado, fornecedores e outros credores.

O Contabilista Certificado

A Gerência