

**ENEREEM – Energias Renováveis, Lda.**

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2024

Demonstrações financeiras  
30 de junho de 2024

**1. Demonstrações financeiras**

<b>Balço</b>			
em 30 de junho 2024		<i>(em Euros)</i>	
<b>Ativo</b>			
		<b>2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Ativo não corrente</b>			
Ativos fixos tangíveis		7.550.012,51	8.235.401,47
Ativos intangíveis		107.457,58	119.857,05
		<u>7.657.470,09</u>	<u>8.355.258,52</u>
<b>Ativo corrente</b>			
Clientes		10.876.639,02	8.836.549,20
Diferimentos		-	78.505,48
Caixa e depósitos bancários		9.308,74	13.493,34
		<u>10.885.947,76</u>	<u>8.928.548,02</u>
<b>Total do ativo</b>		<b><u>18.543.417,85</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		1.045.510,73	1.252.805,70
		<u>17.379.400,69</u>	<u>16.333.889,96</u>
<b>Total do capital próprio</b>		<b>17.379.400,69</b>	<b>16.333.889,96</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Passivo não corrente</b>			
Passivos por impostos diferidos		33.766,69	37.259,79
		<u>33.766,69</u>	<u>37.259,79</u>
<b>Passivo corrente</b>			
Fornecedores		84.267,86	15.930,76
Estado e outros entes públicos		290.233,07	336.658,68
Outras dívidas a pagar		755.749,54	560.067,35
		<u>1.130.250,47</u>	<u>912.656,79</u>
<b>Total do passivo</b>		<b>1.164.017,16</b>	<b>949.916,58</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>		<b><u>18.543.417,85</u></b>	<b><u>17.283.806,54</u></b>
<b>O Contabilista Certificado</b>			<b>A Gerência</b>

Demonstrações financeiras  
30 de junho de 2024

**Demonstração dos Resultados por Naturezas**

Período findo em 30 de junho de 2024

*(em Euros)*

<b>Rendimentos e gastos</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Vendas e serviços prestados	2.415.695,44	2.122.724,97
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(12.934,01)	(29.164,98)
Fornecimentos e serviços externos	(457.672,83)	(445.447,33)
Outros gastos	(8.757,34)	(11.286,74)
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.936.331,26</b>	<b>1.636.825,92</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	(697.788,43)	(697.788,43)
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.238.542,83</b>	<b>939.037,49</b>
Juros e gastos similares suportados	-	(11.681,03)
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>1.238.542,83</b>	<b>927.356,46</b>
Imposto sobre o rendimento do período	(193.032,10)	(140.752,79)
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>1.045.510,73</b>	<b>786.603,67</b>

**O Contabilista Certificado**

**A Gerência**

Demonstrações financeiras  
30 de junho de 2024

**Demonstração de fluxos de caixa**  
em 30 de junho de 2024

	<i>(em Euros)</i>	
	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Recebimentos de clientes	907.058,63	1.964.271,91
Pagamentos a fornecedores	(132.293,91)	(197.041,08)
<b>Caixa gerada pelas operações</b>	<b>774.764,72</b>	<b>1.767.230,83</b>
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	(223.117,02)	(416.897,11)
Outros recebimentos/pagamentos	(540.582,30)	(415.259,61)
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)</b>	<b>11.065,40</b>	<b>935.074,11</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>		
Financiamentos obtidos	-	(908.943,26)
Juros e gastos similares	-	(12.866,22)
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)</b>	<b>-</b>	<b>(921.809,48)</b>
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	(4.184,60)	(3.436,28)
Caixa e seus equivalentes no início do período	13.493,34	9.893,03
Caixa e seus equivalentes no fim do período	9.308,74	6.456,75

**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 107 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 14% do volume de Vendas, deve-se, essencialmente, ao aumento muito significativo da disponibilidade do recurso eólico, que se traduziu no aumento de 7,4 GWh (+32%) da quantidade de energia emitida para a rede, comparativamente ao mesmo período do ano anterior, totalizando 30,2 GWh.

O preço médio de venda diminuiu 14% face ao período homólogo do ano anterior, ascendendo a 0,080 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. Em abril do corrente ano, terminou o período de tarifa garantida para os parques do Loiral I e Pedras, passando para o regime de preço de mercado. Estes 2 parques são responsáveis por mais de 60% da energia total emitida pela Enereem, pelo que esta alteração teve um impacto significativo no preço médio de venda.

Os custos com a exploração dos parques, respeitantes, essencialmente, à manutenção dos equipamentos, rendas dos parques e seguros, ascenderam a 471 milhares de Euros, sensivelmente o mesmo valor do período homólogo do ano anterior.

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

O EBITDA apresenta um acréscimo de 18% face ao ano anterior, atingindo 1.936 milhares de Euros, tendo o Resultado líquido crescido cerca de 33%, ascendendo a 1.046 milhares de Euros. Esta evolução dos resultados, tem origem, essencialmente, no 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 carácter 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