

EEM - Biotecnologia, S.A.

Demonstrações financeiras

30 de setembro de 2024

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2024

1. Demonstrações financeiras

Balança em 30 setembro de 2024	<i>(em Euros)</i>	
Ativo	2024	31/12/2023
Ativo não corrente		
Ativos fixos tangíveis	37.344.582	39.541.123
Ativos intangíveis	1.130	2.271
Outros investimentos financeiros	3.454	3.454
	<u>37.349.166</u>	<u>39.546.848</u>
Ativo corrente		
Inventários	671.691	618.589
Clientes	975.197	975.475
Estado e outros entes públicos	632.247	934.348
Outros créditos a receber	1.486	1.527
Caixa e depósitos bancários	96.525	379.045
	<u>2.377.146</u>	<u>2.908.984</u>
Total do ativo	<u>39.726.312</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	(19.440.974)	(15.501.933)
Resultado líquido do período	(2.897.487)	(3.939.042)
Total do capital próprio	<u>36.194.803</u>	<u>39.092.289</u>
Passivo		
Passivo corrente		
Fornecedores	2.810.893	2.593.512
Estado e outros entes públicos	12.570	17.784
Outras dívidas a pagar	708.046	752.247
	<u>3.531.509</u>	<u>3.363.543</u>
Total do passivo	<u>3.531.509</u>	<u>3.363.543</u>
Total do capital próprio e do passivo	<u>39.726.312</u>	<u>42.455.832</u>

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2024

Demonstração dos Resultados por Natureza

Período findo em 30 de setembro de 2024

(em Euros)

Rendimentos e gastos	2024	2023
Vendas e serviços prestados	2.780	6.476
Variação nos inventários da produção	12.188	9.233
Trabalhos para a própria entidade	100.500	103.010
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(116.162)	(177.374)
Fornecimentos e serviços externos	(526.732)	(509.645)
Gastos com o pessoal	(529.570)	(593.145)
Outros gastos	(839)	(1.543)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(1.057.835)	(1.162.988)
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	(2.338.952)	(2.346.354)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	(3.396.787)	(3.509.342)
Juros e gastos similares suportados	(33)	-
Resultado antes de impostos	(3.396.820)	(3.509.342)
Imposto sobre o rendimento do período	499.333	515.707
Resultado líquido do período	(2.897.487)	(2.993.635)

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2024

Período findo em 30 de setembro de 2024	<i>(em Euros)</i>	
	2024	2023
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Recebimentos de clientes	3.671	29.489
Pagamentos a fornecedores	(649.891)	(603.823)
Pagamentos ao pessoal	(546.857)	(594.420)
Caixa gerada pelas operações	(1.193.077)	(1.168.754)
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	678.567	407.233
Outros recebimentos/pagamentos	271.853	1.016.906
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	(242.657)	255.385
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
<u>Pagamentos respeitantes a:</u>		
Ativos fixos tangíveis	(39.830)	(157.972)
Ativos intangíveis	-	(1.125)
Outros ativos	-	(1.419)
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	(39.830)	(160.516)
Fluxos de caixa das actividades de financiamento		
<u>Pagamentos respeitantes a:</u>		
Juros e gastos similares	(33)	-
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	(33)	-
Varição de caixa e seus equivalentes (1+2+3)	(282.520)	94.869
Caixa e seus equivalentes no início do período	379.045	106.780
Caixa e seus equivalentes no fim do período	96.525	201.649

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 Algiskey, 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 decorrer 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.

Neste contexto, não obstante, se reconheça que se trata de um projeto de vanguarda tecnológica inserido num mercado emergente, perspetiva-se que a qualidade da biomassa, extraída com as novas espécies de microalgas, se venha a traduzir, a médio prazo, na recuperação da sustentabilidade da empresa. Neste enquadramento, espera-se, que brevemente seja possível, com uma dinâmica mais produtiva e comercial atrair investidores vocacionados para a Economia do Mar, valorizando o ativo que a fábrica de Microalgas constitui.

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 141 milhares de Euros, e foi realizado, na sua maioria (101 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 337 milhares de Euros e produtos acabados (biomassa) no valor de 334 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 incobabilidade 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 2.671 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, a pagar dentro dos prazos legais.

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.

Demonstrações financeiras
30 de setembro de 2024

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