



Ficha Síntese

OBJETO SOCIAL

- Construir, gerir e explorar o conjunto infraestrutural integrante do sistema primário do EFMA;
- Potenciar o desenvolvimento económico e social sustentável na área de intervenção da empresa;
- Operar no sector do domínio público hídrico de captação, adução e distribuição de água em “alta” para rega e exploração hidroelétrica; e
- Desenvolver uma estratégia empresarial que assegure a sustentabilidade da atividade da empresa.

DESEMPENHO ECONÓMICO

Em 2024, a EDIA, apresentou um Resultado Líquido negativo de -17,28 milhões de EUR, com uma variação de 22,76 milhões de EUR face ao período homólogo de 2023.

No caso particular dos rendimentos, verificou-se uma diminuição de 3,39 milhões de EUR, que corresponde a uma diminuição 6,32% face ao ano anterior decorrente essencialmente de: “Vendas e Prestações de Serviço” que apresentam uma diminuição, na ordem de 3,45 milhões de EUR, cerca de (-7,95%), que reflete essencialmente, um menor volume de faturação referente a distribuição de água e produção de energia (centrais mini-hídricas), explicado por um ano húmido, com períodos de pluviosidade e consequentemente menor distribuição de água e menor produção de energia.

Os gastos apresentam uma diminuição de 26,15 milhões de EUR (-27,90%), face ao ano anterior, sendo justificado essencialmente pelas seguintes rubricas: Fornecimentos e Serviços Externos, Gastos com o Pessoal, Gastos de Depreciação e de Amortização, Imparidade, Provisões e Gastos e Perdas de Financiamento.

Em 2024, a EDIA apresenta um Ativo Líquido de 781,76 milhões de EUR, verificando-se um aumento de cerca de 11,60 milhões de EUR, face ao final de 2023.

Esta diminuição, resultou, essencialmente, das seguintes variações:

m€		
Estrutura Acionista		
	2024	2023
Total do Capital Social m€	999.274,32	985.362,83
Cap. Social detido pelo Estado %	100,0	100,0
%	N/A	N/A
%	N/A	N/A
Situação Patrimonial m€		
	2024	2023
Ativo não corrente	481.938,84	491.469,08
Ativo corrente	299.820,54	278.692,42
Total Ativo	781.759,38	770.161,50
Capital próprio	108.877,12	112.246,57
Interesses minoritários	N/A	N/A
Passivo	672.882,26	657.914,93
Total CP+Int. Mín.+Passivo	781.759,38	770.161,50
Atividade Económica m€		
	2024	2023
Resultado operacional	-12.792,60	-33.994,70
Resultado líquido	-17.280,94	-40.037,11
EBITDA	-4.457,56	-26.639,59
Volume de negócios	39.956,60	43.407,80
Gastos com pessoal	8.378,97	7.645,43
VABcf	4.390,40	-4.553,21
N.º médio de trabalhadores	191	191
VABcf per capita	22,99	-23,84
Situação Financeira m€		
	2024	2023
Fluxos das atividades operacionais	-7.449,70	-26.138,92
Fluxos das ativ. de investimento	13.093,62	-11.721,17
Fluxos das ativ. de financiamento	9.854,64	36.479,83
Variação de caixa e seus equivalentes	18.234,18	2.735,63
Rátios de Estrutura		
	2024	2023
Autonomia financeira %	13,93	14,57
Solvabilidade %	16,18	17,06
Endividamento %	34,94	32,22
Liquidez Geral%	1,47	1,61
Rentabilidade dos Capitais Próprios%	-15,87	-35,67
Outros Indicadores		
	2024	2023
Meios Libertos Líquidos	-813	-10.012

Ativo não corrente

- O aumento de 6,75% nos “Ativos Tangíveis” (1,18 milhões de EUR) deve-se, principalmente, ao investimento de 1,83 milhões de EUR no Posto de Observação e Comando de Alqueva e às transferências de 0,39 milhões de EUR de Ativo Tangível para Ativo Fixo Intangível, relacionadas com terrenos submersos expropriados na construção da estação elevatória dos Álamos e 0,09 milhões de EUR para “Propriedades de Investimento;
- Verifica-se uma diminuição dos Ativos Intangíveis justificada essencialmente, pelas depreciações reconhecidas no exercício; e
- A redução do saldo de “Outras Contas a Receber” em 6,67 milhões de EUR (-4,08%) diz respeito à amortização do ativo, relacionada com o contrato de concessão da exploração das centrais hidroelétricas de Alqueva e Pedrógão, em conformidade com o plano financeiro construído para o efeito, no qual se considera uma taxa de desconto fixa de 3,5%.

No ativo corrente existe uma variação justificada por:

- 1) Aumento de 5,87 milhões de EUR na rubrica de “Inventários”, justificado pelo incremento dos investimentos na Rede Secundária;
- 2) Diminuição de 1,56 milhões de EUR na rubrica de “Estado e Outros Entes Públicos” explica-se, essencialmente, pela redução do saldo referente ao imposto IVA- Imposto sobre o Valor Acrescentado (IVA a recuperar), fruto de uma menor aquisição de fornecimentos e serviços externos, nomeadamente de gastos com energia;
- 3) “Outras Contas a Receber” com um aumento de 1,27 milhões de EUR que se justifica, principalmente, pelo reconhecimento das especializações do exercício: (1) estimativa da compensação financeira referente ao ano de 2024 do Contrato de Concessão de Exploração das Centrais Hidroelétricas de Alqueva e Pedrógão no montante de 0,23 milhões de EUR; (2) investimentos transferidos de “Inventários” para a conta da DGADR (integrada na rubrica de “Outras Contas a Receber”) no montante de 0,12 milhões de EUR relativos a projetos que já estão em exploração e (3) revisibilidade financeira no montante de 0,90 milhões de EUR de acordo com o estabelecido no Contrato de Exploração das Centrais Hidroelétricas de Alqueva e de Pedrógão e de Subconcessão do Domínio Hídrico Público, celebrado com a EDP; e
- 4) “Caixa e Depósitos Bancários” com um aumento de 15,50 milhões de EUR (566,54%) decorrente: 1) do recebimento de verbas, no âmbito do PDR2020, a título de adiantamento, para os projetos “Circuito Hidráulico de Reguengos de Monsaraz e

respetivos Blocos” e “Circuito hidráulico de ligação à albufeira do Monte da Rocha e do bloco de rega de Messejana” e 2) dos recebimentos que resultaram da faturação, relativa à distribuição de água, ocorridos em 2024.

O “Capital Próprio” apresentou uma variação negativa na ordem dos 3,37 milhões de EUR decorrente de: Aumento de capital efetuado ao longo do exercício no montante de 13,91 milhões de EUR; e apuramento do “Resultado Líquido” no montante de -17,28 milhões de EUR,

O passivo registou as seguintes variações: Redução do Passivo Não Corrente justificado:

- Na rubrica de “Provisões”, pelo acréscimo de 7,73 milhões de EUR, decorrente de: 1) reforços das provisões para grandes reparações e substituições da rede primária e da rede secundária, nos montantes de 2,77 milhões de EUR e de 5,23 milhões de EUR, respetivamente e 2) diminuição de provisões referentes a processos judiciais em curso em 0,15 milhões de EUR e utilização da provisão para grandes reparações e substituições em 0,13 milhão de EUR associadas a componentes da rede primária;
- Diminuição na rubrica de “Financiamentos Obtidos” no montante de 7,00 milhões de EUR (-9,33%), justificado essencialmente por: 1) transferência para passivo corrente dos reembolsos a liquidar, a curto prazo, até final de 2025, relativo ao financiamento do empréstimo obrigacionista (94,35 milhões de EUR), no montante de 6,74 milhões de EUR e do empréstimo com a DGTF (7,00 milhões de EUR), no montante de 1,17 milhões de EUR, e 2) pelo desembolso no montante de 1,00 milhões de EUR relativo à primeira tranche do contrato de financiamento com o CEB no montante de 45 milhões de EUR para financiamento do projeto fotovoltaico de Alqueva; e
- Diminuição na rubrica de “Diferimentos” no montante de 17,73 milhões de EUR (-5,24%) justificada pela afetação a rendimentos na mesma proporção das amortizações dos bens subsidiados, no montante de 5,08 milhões de EUR, e pelos rendimentos reconhecidos do contrato de concessão das centrais hidroelétricas de Alqueva e Pedrógão, no montante de 12,65 milhões de EUR.

No Passivo Corrente, verificou-se um aumento de 31,71 milhões de EUR, resultante essencialmente da variação positiva nas rubricas de “Financiamentos Obtidos” em 1,17 milhões de EUR pela transferência para passivo corrente do reembolso a liquidar a curto prazo relativo empréstimo com a DGTF de 7 milhões de EUR; “Fornecedores” com aumento em 1,56 milhões de euros, justificado com o aumento das dívidas com energia elétrica; “Acionistas/Sócios” pela celebração em dezembro de 2024 de um contrato de suprimentos no montante de 6,5 milhões de EUR com termo em 31/12/2025 para fazer face a gastos com energia; e “Outras contas a pagar” com um aumento de 22,42 milhões de EUR fundamentado sobretudo pelo recebimento de verbas, no âmbito do PDR2020, a

título de adiantamento, com um montante por compensar no final de 2024 de 19,43 milhões de EUR, para os projetos “circuito hidráulico de Reguengos de Monsaraz e respetivos blocos” e “circuito hidráulico de ligação à albufeira do Monte da Rocha e do bloco de rega de Messejana” e 1,36 milhões de EUR referente a “Fornecedores de Investimento”.

Os Meios Libertos Líquidos, por sua vez, apresentaram, face ao ano anterior, um aumento de 9,20 milhões de EUR.

PARTICIPAÇÕES FINANCEIRAS

A EDIA tem vindo a participar no capital social de empresas estratégicas para o desenvolvimento região: COTR 8,40%, Águas do Vale do Tejo, S.A 0,30% e ADRAL: 7,30%.