

Síntese do Relatório de Execução Orçamental 3.º Trimestre 2023



Infraestruturas
de Portugal

1. SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela Infraestruturas de Portugal, S.A. (IP) até ao final do 3.º trimestre de 2023, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento 2023-2025, aprovado através do Despacho conjunto do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado das Infraestruturas, em março de 2023, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.ºs 1e) e 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, e ao n.º 4 do Artigo 97.º do Decreto-Lei n.º 10/2023, de 8 de fevereiro.

No final do 3º trimestre de 2023 a IP apresenta um resultado líquido positivo de 5,1 milhões de euros, o que representa uma variação negativa de 67,0 milhões de euros face ao valor previsto em orçamento (72,1 milhões de euros). Na comparação com o resultado líquido do período homólogo de 2022, que foi de 38,6 milhões de euros, verifica-se uma diminuição de 33,5 milhões de euros.

O Resultado Operacional foi positivo em 173,2 milhões de euros, registando-se uma variação de menos 49,1 milhões de euros (- 22%), face ao valor previsto em orçamento (223,4 milhões de euros), e um decréscimo de 2,2 milhões de euros face ao período homólogo de 2022 (175,5 milhões de euros), que resultam da conjugação dos seguintes efeitos:

- Diminuição das Vendas e Prestações de Serviço em 73,7 milhões de euros (-8%) face ao previsto em orçamento, devido às variações negativas da receita de Consignação do Serviço Rodoviário (-22,5 milhões de euros), da receita nos Serviços Ferroviários (-4,0 milhões de euros), da rubrica de Concedente Estado (-46,5 milhões de euros) e dos Contratos de Construção (-22,9 milhões de euros). Verifica-se, em contrapartida, um aumento de 18,2 milhões nas receitas com Portagens.

Em relação ao período homólogo, verificou-se um aumento das Vendas e Prestações de Serviço de 66,7 milhões de euros (+8%), devido essencialmente ao aumento da receita de Consignação do Serviço Rodoviário (+15,8 milhões de euros) e da receita das Portagens (+29,8 milhões de euros).

- O valor das Indemnizações Compensatórias foi de 41,3 milhões de euros até ao final do 3.º trimestre de 2023, igual ao verificado no período homólogo de 2022 e menos 17,2 milhões de euros face ao valor previsto em Orçamento. Entre 1 de janeiro de 2021 e 30 de junho de 2022, o Contrato Programa foi objeto de sucessivas prorrogações semestrais, mediante a celebração de Adendas ao Contrato, determinadas por Resolução do Conselho de Ministros. Estas Adendas decorrem do facto de ainda não ter sido aprovado o novo Contrato Programa, de horizonte plurianual, o que se espera que venha a ocorrer ainda no decorrer de 2023, estando dependente de aprovação por parte do Governo.
- Os Gastos Operacionais foram de 845,8 milhões de euros no 3º trimestre de 2023, valor inferior em 38,2 milhões de euros face ao previsto em orçamento, mas superiores em 73,3 milhões de euros face ao verificado no período homólogo de 2022.

A redução face ao previsto em orçamento resulta principalmente da redução, dos gastos com a conservação da rede rododiferroviária (-11,6 milhões de euros), dos Outros Fornecimentos e Serviços Externos (-7,4 milhões de euros) e dos Gastos/ reversões de depreciação e de amortização (-7,1 milhões de euros).

O aumento face ao período homólogo de 2022 deve-se, maioritariamente, ao incremento em 45,9 milhões de euros do Custo das Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas, reflexo

do aumento da atividade de construção rodoviária e do aumento das receitas de portagens nas Concessões do Estado, e de 11,8 milhões de euros nas Provisões.

A realização verificada nas rubricas de conservação rodoferroviária aumentou 7,5 milhões de euros face ao período homólogo de 2022.

- Os Gastos com o pessoal foram de 101,7 milhões de euros no 3º trimestre de 2023, inferiores em 5,7 milhões de euros face ao valor previsto em orçamento, mas superiores em 6,4 milhões de euros ao verificado no período homólogo de 2022.

O valor realizado de Investimento nas redes Ferroviária e Rodoviária, incluindo Investimentos de Apoio à Gestão (IEAG's), no período em análise, foi de 384,0 milhões de euros, o que representa um aumento de 30% face ao período homólogo de 2022 e uma execução de 57% face ao proposto em orçamento. De destacar a execução global dos Investimentos incluídos no Programa Ferrovia 2020, no valor de 283,0 milhões de euros, mais 28% do que no período homólogo de 2022.

Os encargos relativos às concessões e subconcessões rodoviárias, no 3.º trimestre de 2023, foram de 846,9 milhões de euros (IVA excluído), mais 10,3 milhões de euros do que o previsto em orçamento.

A 30 de setembro de 2023, o Resultado Financeiro ascendeu a -137,4 milhões de euros traduzindo uma melhoria de 2,2 milhões de euros face ao orçamento.

No final do 3º. trimestre de 2023, a dívida financeira, em termos nominais, totalizava 3.868,2 milhões de euros, o que representa um decréscimo de 147,3 milhões de euros face a 31 de dezembro de 2022. Esta redução deveu-se exclusivamente às amortizações dos empréstimos BEI.

Durante o 3º. trimestre, foram realizadas operações de aumento de capital num total de 253.645.000 euros. A 30 de setembro de 2023, o capital social totalizava 12.341.430.000 euros.

ANEXOS

I. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (CONTAS NÃO AUDITADAS)

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	set.23	Orç.23	dez.22
Não corrente			
Investimentos em subsidiárias	15 902	15 603	15 902
Investimentos em associadas	-	-	9
Investimentos financeiros	146	96	132
Ativos intangíveis	21 602 996	21 662 356	21 362 960
Ativos fixos tangíveis	59 451	67 273	58 051
Propriedades de investimento	72	72	76
Ativos por impostos diferidos	329 558	319 615	340 744
	22 008 125	22 065 015	21 777 874
Corrente			
Inventários	135 442	111 631	118 324
Concedente - Estado - Conta a receber	4 733 818	4 961 129	4 474 940
Clientes	87 236	65 201	28 205
Ativo por imposto corrente	-	1 293	1 513
Estado e outros entes públicos	2 185 862	2 291 926	2 048 074
Outras contas a receber	312 367	343 670	185 569
Diferimentos	2 506	3 852	4 148
Caixa e equivalentes de caixa	417 070	162 444	236 334
Ativos não correntes detidos para venda	3	3	3
	7 874 303	7 941 149	7 097 109
Total do ativo	29 882 428	30 006 165	28 874 983

(Continua)

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	set.23	Orç.23	dez.22
Capital próprio			
Capital e reservas atribuíveis aos detentores de capital			
Capital realizado	12 341 430	12 538 943	11 152 155
Reservas	296 011	278 985	278 985
Resultados transitados	-	(55 659)	(30 758)
	12 637 441	12 762 269	11 400 382
Resultado líquido do período	5 101	72 146	47 784
Total do capital próprio	12 642 542	12 834 415	11 448 166
Passivo			
Não corrente			
Provisões	1 002 415	1 019 240	967 240
Financiamentos obtidos	1 575 936	1 575 194	1 636 752
Outras contas a pagar	1 084 451	846 878	1 074 173
Diferimentos	10 087 199	10 042 796	10 116 523
	13 750 002	13 484 107	13 794 688
Corrente			
Fornecedores	107 083	41 464	38 853
Adiantamentos de clientes	-	611	514
Estado e outros entes públicos	7 837	7 433	6 849
Passivos para imposto corrente	2 457	-	-
Financiamentos obtidos	121 801	232 712	176 931
Financiamentos do acionista/ Suprimentos	2 332 667	2 333 409	2 332 667
Outras contas a pagar	887 433	1 062 739	1 067 189
Diferimentos	30 607	9 274	9 126
	3 489 884	3 687 642	3 632 129
Total do passivo	17 239 886	17 171 750	17 426 817
Total do capital próprio e do passivo	29 882 428	30 006 165	28 874 983

II. DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL (CONTAS NÃO AUDITADAS)

(milhares de euros)

Demonstração do rendimento integral	set.23	Orç.23	set.22	Varição R22/R23	%
Vendas e serviços prestados	896 158	969 826	829 455	66 703	8,04%
Indemnizações Compensatórias	41 291	58 477	41 291	0	0,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(242 066)	(246 630)	(196 133)	(45 933)	23,42%
Fornecimentos e serviços externos	(266 595)	(285 631)	(255 674)	(10 921)	4,27%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Rodoviária	(97 580)	(107 238)	(91 494)	(6 086)	6,65%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Ferroviária	(57 750)	(59 706)	(56 494)	(1 256)	2,22%
Outros FSE's	(111 265)	(118 686)	(107 686)	(3 579)	3,32%
Gastos com o pessoal	(101 761)	(107 435)	(95 389)	(6 372)	6,68%
Imparidades (perdas/ reversões)	8	-	511	(504)	-98,45%
Provisões (aumentos/ reduções)	(28 968)	(28 814)	(17 125)	(11 842)	69,15%
Outros rendimentos e ganhos	78 787	73 621	74 410	4 377	5,88%
Outros gastos e perdas	(4 947)	(7 044)	(5 312)	365	-6,87%
Rendimentos/ (Gastos) em subsidiárias	2 783	4 427	2 914	(131)	-4,50%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	374 690	430 797	378 947	(4 257)	-1,12%
Gastos/ reversões de depreciação e de amortização	(201 458)	(208 592)	(203 573)	2 116	-1,04%
	(201 458)	(208 592)	(203 573)	2 116	-1,04%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	173 233	222 205	175 374	(2 142)	-1,22%
Juros e rendimentos similares obtidos	47 960	48 943	44 041	3 919	8,90%
Juros e gastos similares suportados	(185 328)	(184 068)	(188 396)	3 068	-1,63%
Resultados antes de impostos	35 865	87 080	31 019	4 846	15,62%
Imposto sobre o rendimento do período	(30 763)	(14 935)	7 617	(38 381)	-503,87%
Resultado líquido do exercício	5 101	72 146	38 636	(33 535)	-86,80%

III. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (CONTAS NÃO AUDITADAS)

Unidade: euros

	3º Trim 2023	2022	Orçamento 3º Trim 2023
Atividades Operacionais			
Recebimentos de clientes	771 632	1 147 485	884 900
Pagamentos a fornecedores	- 908 826	- 1 332 296	- 819 233
Pagamentos ao pessoal	- 97 689	- 129 366	- 107 264
Fluxo gerado pelas operações	- 234 884	- 314 177	- 41 597
(Pagamento) / Recebimento de IRC	- 15 497	- 46 028	- 20 856
Outros recebimentos / (pagamentos) relativos à atividade operacional	49 412	115 709	- 158 984
Fluxo das atividades operacionais (1)	- 200 969	- 244 496	- 221 437
Atividades de Investimento			
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	137 827	150 872	55 474
Ativos fixos tangíveis	142	10 404	679
Dividendos	3 547	2 914	0
Investimentos financeiros			4 427
Juros e proveitos similares	1	1	0
	141 517	164 191	60 580
Pagamentos respeitantes a:			
Subsídios ao investimento	0	- 1 727	0
Investimentos financeiros	0	0	- 100
Ativos fixos tangíveis	- 118 764	- 120 371	- 734 197
Ativos intangíveis	- 652 370	- 799 732	- 677 267
	- 771 134	- 921 830	- 1 411 564
Fluxo das atividades de investimento (2)	- 629 616	- 757 639	- 1 350 984
Atividades de Financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Dotação de capital	1 189 275	1 281 975	1 608 620
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0
Outras operações de financiamento	0	0	0
	1 189 275	1 281 975	1 608 620
Pagamentos respeitantes a:			
Empréstimos obtidos	- 147 331	- 129 345	- 37 331
Locações financeiras	- 1 640	- 2 041	- 2 189
Dividendos	0	0	0
Juros e gastos similares	- 27 384	- 76 173	- 30 424
	- 176 356	- 207 560	- 69 945
Fluxo das atividades de financiamento (3)	1 012 919	1 074 415	1 538 675
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3)	182 335	72 280	- 33 746
Caixa e seus equivalentes no fim do período	417 059	234 724	162 444
Caixa e seus equivalentes no início do período	234 724	162 444	196 190
Varição de caixa e seus equivalentes	182 335	72 280	- 33 746

IV. OBJETIVOS DE GESTÃO

Eixo Estratégico	Indicador	Fórmula de cálculo	Meta	Meta	Real
			2023	Set. 2023	Set. 2023
1. Mobilidade Sustentável	Receitas core (M€) (cash)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Serviços Ferroviários (Diretório de Rede) + Σ Portagens + Σ IC + Σ CSR	1.303 M€	967,2 M€	771,6 M€
	Cash Flow Total (M€)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Receitas - Σ Despesas - Σ . Passivos financeiros	-1.425 M€	-1.168,0 M€	- 841,5 M€
2. Asset Management	Indicador Agregado Investimentos Estratégicos (%)	$A*0,10+B*0,20+C*0,20+D*0,35+E*0,15$ (A) N.º de empreitadas lançadas (anúncio de concurso lançado) e previstas no plano / N.º de empreitadas previstas lançar no plano. (B) Valor total de empreitadas lançadas (anúncio de concurso lançado) / Valor empreitadas previstas lançar no plano. (C) Prazo total planeado das empreitadas desenvolvidas e previstas no plano / Prazo total real das Empreitadas desenvolvidas e previstas no plano. (D) Grau de execução (ótica económica) do PIR (Versão ajustada Mar23). (E) Fator de crescimento da execução face ao período homólogo.	85%	85%	82%
	Indicador Agregado Plano de Intervenções na Rede (Exceto Investimentos Estratégicos) (%)	$A*0,10+B*0,20+C*0,20+D*0,35+E*0,15$ (A) N.º de empreitadas lançadas (anúncio de concurso lançado) e previstas no plano / N.º de empreitadas previstas lançar no plano. (B) Valor total de empreitadas lançadas (anúncio de concurso lançado) / Valor empreitadas previstas lançar no plano. (C) Prazo total planeado das empreitadas desenvolvidas e previstas no plano/ Prazo total real das Empreitadas desenvolvidas e previstas no plano. (D) Grau de execução (ótica económica) do PIR (Versão ajustada Mar23). (E) Fator de crescimento da execução face ao período homólogo.	85%	85%	82%
3. Serviço seguro, eficiente e sustentável	Grau de cumprimento dos níveis serviço rodoviários (%)	Corresponde a: Desvio ponderado do resultado dos indicadores (Índice de Segurança + Gestão dos Ativos Rodoviários) face à meta prevista.	100%	100%	Anual
	Grau de cumprimento dos níveis serviço ferroviários (%)	Corresponde a: Desvio ponderado do resultado dos indicadores (índice de segurança + Qualidade da Infraestrutura + Fiabilidade da Infraestrutura + Nível de Utilização + Disponibilidade da Rede + Satisfação dos Clientes + Proteção do Ambiente + Volume de Atividade) face à meta prevista.	100%	100%	73,2%
4. Rendibilização de ativos para a valorização do serviço	Receita não core (M€)	Ótica: Económica / Âmbito: IP Inclui: Σ receitas não core IP (receitas relativas às prestações de serviços não core IP + Rendas Concessão (IPP e IPT) + Vendas de Resíduos + Alienação Património + Danos Património	22 M€	16 M€	24 M€

Síntese do Relatório de Execução Orçamental 3.º Trimestre 2023



Infraestruturas
de Portugal

Infraestruturas de Portugal, S.A.

Campus do Pragal,
Praça da Portagem
2809-013 ALMA DA
Portugal

Tel: +(351) 212 879 000

e-mail: ip@infraestruturasdeportugal.pt

Capital Social: 12 341 430 000,00 €

NIF: 503 933 813

www.infraestruturasdeportugal.pt