

Síntese do Relatório de Execução Orçamental 1º 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 1.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 1º trimestre de 2023 a IP apresenta um resultado líquido positivo de 9,7 milhões de euros, o que representa uma variação negativa de -5,5 milhões de euros face ao valor previsto em orçamento (15,1 milhões de euros). Na comparação com o resultado líquido do período homólogo de 2022, que foi de 12,4 milhões de euros, verifica-se uma diminuição de 2,7 milhões de euros.

O Resultado Operacional foi positivo em 58,2 milhões de euros, registando-se uma variação de menos 9,6 milhões de euros (- 16,5%), face ao valor previsto em orçamento (67,8 milhões de euros), e um decréscimo de 8,6 milhões de euros face ao período homólogo de 2022 (66,8 milhões de euros), que resultam da conjugação dos seguintes efeitos:

- Diminuição das Vendas e Prestações de Serviço em 26,7 milhões de euros (-9%) face ao previsto em orçamento, devido às variações negativas da receita de Consignação do Serviço Rodoviário (-5,4 milhões de euros), da receita nos Serviços Ferroviários (-3,5 milhões de euros), da rubrica de Concedente Estado (-16,1 milhões de euros) e dos Contratos de Construção (-8,7 milhões de euros). Verifica-se, em contrapartida, o aumento de 7,3 milhões nas receitas com Portagens.

Em relação ao período homólogo, verificou-se um aumento das Vendas e Prestações de Serviço de 7,7 milhões de euros (+3%), devido essencialmente ao aumento das Portagens (+9,2 milhões de euros).

- O valor das Indemnizações Compensatórias foi de 13,8 milhões de euros até ao final do 1.º trimestre de 2023, igual ao verificado no período homólogo de 2022 e ao previsto em Orçamento. Este montante decorre do valor fixado nas sucessivas Adendas ao Contrato Programa 2016 / 2020, justificadas pelo facto de ainda não ter sido concluído o processo para celebração de novo Contrato Programa para a prestação do serviço público de gestão da infraestrutura ferroviária. A última adenda celebrada entre a IP e o Estado Português é relativa ao 1.º semestre de 2022.
- Os Gastos Operacionais foram de 259,8 milhões de euros no 1º trimestre de 2023, valor inferior em 12,6 milhões de euros ao valor previsto em orçamento, mas superiores em 21,7 milhões de euros ao verificado no período homólogo de 2022.

A redução face ao previsto em orçamento resulta principalmente dos gastos com a conservação da rede rodoferroviária (-3,9 milhões de euros), dos Gastos com Pessoal (-2,4 milhões de euros) e das Provisões (-2,2 milhões de euros).

O aumento face ao período homólogo de 2022 deve-se, maioritariamente, ao incremento em 11,1 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 5,3 milhões de euros nos Gastos de Depreciação e

Amortização, por atualização do Plano de Negócios feita em 2022, designadamente no que respeita à atualização dos rendimentos previstos para níveis pré-pandemia.

A realização verificada nas rubricas de conservação rodoferroviária manteve-se praticamente ao nível da realização no período homólogo de 2022 (+0,8 milhões de euros).

- Os Gastos com o pessoal foram de Operacionais foram de 35,8 milhões de euros no 1º trimestre de 2023, inferiores em 2,4 milhões de euros face ao valor previsto em orçamento, mas superiores em 1,9 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 96,4 milhões de euros, o que representa um aumento de 28% face ao período homólogo de 2022 e uma execução de 48% face ao proposto em orçamento. De destacar a execução global dos Investimentos incluídos no Programa Ferrovia 2020, no valor de 71,5 milhões de euros, mais 25% do que no período homólogo de 2022.

Os encargos relativos às concessões e subconcessões rodoviárias, no 1.º trimestre de 2023, foram de 397,1 milhões de euros (IVA excluído), mais 36,6 milhões de euros do que o previsto em orçamento. Este desvio deve-se principalmente ao mecanismo, previsto contratualmente, de retenção das receitas de portagens, não projetado no Orçamento, e que será regularizado nos pagamentos do 2.º trimestre, e à efetivação de pagamento à Concessão Litoral Centro, em janeiro de 2023, que estava previsto em orçamento para dezembro de 2022. Na comparação com o período homólogo de 2022 verifica-se um aumento de apenas 0,7 milhões de euros.

A 31 de março de 2023, o Resultado Financeiro Global ascendeu a -62,2 milhões de euros traduzindo uma melhoria de 0,4 milhões de euros face ao ano anterior.

No final do 1º trimestre de 2023, a dívida financeira, em termos nominais, totalizava 4.004,91 milhões de euros, o que representa um decréscimo de 10,6 milhões de euros face a 31 de dezembro de 2022. Esta redução deveu-se exclusivamente às amortizações dos empréstimos BEI.

Durante o 1º trimestre, foram realizadas operações de aumento de capital num total de 511.130.000 euros, das quais 404.109.429 euros para cobertura das PPP, 88.500.000 euros para cobertura de investimentos ferroviários, 15.496.327 euros para cobertura do serviço da dívida e 3.024.244 euros para cobertura dos encargos com garantias bancárias.

A 31 de março de 2023, o capital social totalizava 11.663.285.000 euros.

ANEXOS

I. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	mar.23	Orç.23	dez.22
Não corrente			
Investimentos em subsidiárias	15 902	15 503	15 902
Investimentos em associadas	9	-	9
Investimentos financeiros	148	-	132
Ativos intangíveis	21 510 022	21 531 289	21 362 960
Ativos fixos tangíveis	57 937	64 326	58 051
Propriedades de investimento	75	75	76
Ativos financeiros disponíveis para venda		96	
Ativos por impostos diferidos	344 733	316 947	340 744
	21 928 826	21 928 236	21 777 874
Corrente			
Inventários	129 936	110 499	118 324
Concedente - Estado - Conta a receber	4 574 289	4 660 258	4 474 940
Clientes	41 667	65 201	28 205
Ativo por imposto corrente	1 513	-	1 513
Estado e outros entes públicos	2 118 398	2 160 583	2 048 074
Outras contas a receber	263 569	143 670	185 569
Diferimentos	3 076	3 852	4 148
Caixa e equivalentes de caixa	284 447	177 536	236 334
Ativos não correntes detidos para venda	3	3	3
	7 416 899	7 321 603	7 097 109
Total do ativo	29 345 724	29 249 838	28 874 983

(Continua)

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	mar.23	Orç.23	dez.22
Capital próprio			
Capital e reservas atribuíveis aos detentores de capital			
Capital realizado	11 663 285	11 754 712	11 152 155
Reservas	278 985	278 985	278 985
Resultados transitados	17 026	(55 659)	(30 758)
	11 959 296	11 978 038	11 400 382
Resultado líquido do período	9 684	15 142	47 784
Total do capital próprio	11 968 980	11 993 180	11 448 166
Passivo			
Não corrente			
Provisões	975 155	999 083	967 240
Financiamentos obtidos	1 626 239	1 625 716	1 636 752
Outras contas a pagar	986 482	1 064 432	1 074 173
Diferimentos	10 099 940	10 080 602	10 116 523
	13 687 816	13 769 833	13 794 688
Corrente			
Fornecedores	79 680	41 464	38 853
Adiantamentos de clientes	301	611	514
Estado e outros entes públicos	8 032	7 433	6 849
Passivos para imposto corrente	5 946	6 938	-
Financiamentos obtidos	188 684	188 567	176 931
Financiamentos do acionista/ Suprimentos	2 332 667	2 333 190	2 332 667
Outras contas a pagar	1 064 527	899 349	1 067 189
Diferimentos	9 091	9 274	9 126
	3 688 929	3 486 825	3 632 129
Total do passivo	17 376 744	17 256 658	17 426 817
Total do capital próprio e do passivo	29 345 724	29 249 838	28 874 983

II. DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL

(milhares de euros)

Demonstração do rendimento integral	mar.23	Orç.23	mar.22	Variação 23/22	%
Vendas e prestações de serviços	276 123	302 800	268 397	7 726	2,88%
Indemnizações Compensatórias	13 764	13 764	13 764	-	0,00%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(66 456)	(66 783)	(55 299)	(11 157)	20,18%
Fornecimentos e serviços externos	(82 436)	(87 469)	(79 324)	(3 113)	3,92%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Rodoviária	(28 009)	(30 109)	(27 503)	(506)	1,84%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Ferroviária	(16 864)	(18 644)	(16 583)	(281)	1,69%
Outros FSE's	(37 563)	(38 716)	(35 237)	(2 326)	6,60%
Gastos com o pessoal	(35 801)	(38 250)	(33 868)	(1 933)	5,71%
Provisões (aumentos/ reduções)	(5 625)	(7 866)	(4 586)	(1 039)	22,67%
Outros rendimentos e ganhos	25 365	23 660	22 804	2 561	11,23%
Outros gastos e perdas	(1 557)	(2 490)	(2 461)	904	-36,74%
Rendimentos/ (Gastos) em subsidiárias	2 792	-	-	2 792	n/a
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	126 169	137 364	129 428	(3 258)	-2,52%
Gastos/ reversões de depreciação e de amortização	(67 957)	(69 531)	(62 610)	(5 348)	8,54%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	58 212	67 834	66 818	(8 606)	-12,88%
Juros e rendimentos similares obtidos	15 634	16 314	14 780	854	5,78%
Juros e gastos similares suportados	(62 198)	(64 028)	(62 612)	414	-0,66%
Resultados antes de impostos	11 648	20 121	18 985	(7 337)	-38,65%
Imposto sobre o rendimento do período	(1 964)	(4 978)	(6 607)	4 643	-70,27%
Resultado líquido do exercício	9 684	15 142	12 378	(2 694)	-21,76%

III. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	1º Trimestre 2023	2022	Orçamento 1º Trim 2023
Atividades Operacionais			
Recebimentos de clientes	214 421	1 147 485	273 435
Pagamentos a fornecedores	- 336 477	- 1 332 296	- 351 578
Pagamentos ao pessoal	- 29 215	- 129 366	- 39 656
Fluxo gerado pelas operações	- 151 271	- 314 177	- 117 799
(Pagamento) / Recebimento de IRC	0	- 46 028	0
Outros recebimentos / (pagamentos) relativos à atividade operacional	10 460	115 709	- 3 685
Fluxo das atividades operacionais (1)	- 140 811	- 244 496	- 121 484
Atividades de Investimento			
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	5 801	150 872	18 654
Ativos fixos tangíveis	159	10 404	10
Dividendos	755	2 914	0
Juros e proveitos similares	1	1	0
	6 716	164 191	18 664
Pagamentos respeitantes a:			
Subsídios ao investimento	0	- 1 727	0
Investimentos financeiros	0	0	0
Ativos fixos tangíveis	- 14 475	- 120 371	- 275 315
Ativos intangíveis	- 295 625	- 799 732	- 267 538
	- 310 101	- 921 830	- 542 853
Fluxo das atividades de investimento (2)	- 303 384	- 757 639	- 524 190
Atividades de Financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Dotação de capital	511 130	1 281 975	647 172
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0
Outras operações de financiamento	0	0	0
	511 130	1 281 975	647 172
Pagamentos respeitantes a:			
Empréstimos obtidos	- 10 619	- 129 345	- 10 619
Locações financeiras	- 679	- 2 041	- 747
Dividendos	0	0	0
Juros e gastos similares	- 5 928	- 76 173	- 8 786
	- 17 226	- 207 560	- 20 152
Fluxo das atividades de financiamento (3)	493 904	1 074 415	627 020
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3)	49 709	72 280	- 18 654
Caixa e seus equivalentes no fim do período	284 433	234 724	177 536
Caixa e seus equivalentes no início do período	234 724	162 444	196 190
Varição de caixa e seus equivalentes	49 709	72 280	- 18 654

IV. OBJETIVOS DE GESTÃO

Eixo Estratégico	Indicador	Fórmula de cálculo	Meta	Meta	Real
			2023	1º T 2023	1º T 2023
1.MobilidadeSustentável	Receitas core (M€) (cash)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Serviços Ferroviários (Diretório de Rede) + Σ Portagens + Σ IC + Σ CSR	1.303 M€	293,7 M€	214,4 M€
	Cash Flow Total (M€)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Receitas - Σ Despesas - Σ . Passivos financeiros	-1.425 M€	-462,9 M€	- 452,4 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 Mar22). (E) Fator de crescimento da execução face ao período homólogo.	85%	85%	73%
	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 Mar22). (E) Fator de crescimento da execução face ao período homólogo.	85%	85%	74%
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%	69,6%
	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%	Anual
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€	5,5 M€	6,6 M€

Síntese do Relatório de Execução Orçamental 1.º Trimestre 2023



Infraestruturas
de Portugal

Infraestruturas de Portugal, S.A.

Campus do Pragal,
Praça da Portagem
2809-013
ALMADA – Portugal

Tel.: +(351) 2 12 879 000

e-mail: ip@infraestruturasdeportugal.pt

Capital Social: 11.663.285.000,00€

NIF: 503 933 813

www.infraestruturasdeportugal.pt