

Síntese do Relatório de Execução Orçamental

1º Trimestre
2024

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 2024, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento 2024-2026 (PAO 2024-2026), aprovado através do Despacho conjunto do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas, de 10 de janeiro de 2024.

No final do 1.º trimestre de 2024 a IP apresenta um Resultado Líquido positivo de 36,8 milhões de euros, o que representa uma variação positiva de 12,4 milhões de euros face ao valor previsto em PAO (24,4 milhões de euros) e que compara com um Resultado Líquido positivo de cerca de 9,7 milhões de euros em igual período de 2023, ou seja, mais 27,1 milhões de euros.

O Resultado Operacional foi positivo em 76,6 milhões de euros, registando-se uma variação negativa de 1,6 milhões de euros face ao valor previsto em PAO e um aumento de 18,4 milhões de euros face ao período homólogo de 2023.

Nos Rendimentos Operacionais registou-se um desvio negativo de 28,6 milhões de euros face ao PAO, justificado essencialmente pelo:

- decréscimo das Vendas e Prestações de Serviço em 15,9 milhões de euros, devido às variações negativas dos rendimentos das receitas com portagens (-7,7 milhões de euros), da Consignação do Serviço Rodoviário (-3,7 milhões de euros) e dos Serviços Ferroviários (-3,7 milhões de euros);
- valor das Indemnizações Compensatórias correspondentes ao 1.º trimestre de 2024, no valor de 22,3 milhões de euros, que representa menos 10,4 milhões de euros face ao previsto em PAO.

Relativamente ao período homólogo, verificou-se um aumento dos rendimentos de Vendas e Prestações de Serviço de 8,4 milhões de euros (+3%), devido essencialmente ao aumento dos rendimentos dos Contratos de Construção (5,0 milhões de euros) e dos Serviços Ferroviários (4,5 milhões de euros), e do valor das Indemnizações Compensatórias em 8,6 milhões de euros.

Os Gastos Operacionais do 1.º trimestre de 2024 ascenderam a 257,2 milhões de euros, ficando 25,3 milhões de euros abaixo do previsto em PAO, devido essencialmente à redução dos gastos da Conservação, Reparação e Segurança Rede Rodoviária (-7,2 milhões de euros), dos Outros Fornecimentos e Serviços Externos (-5,3 milhões de euros), dos gastos com o Pessoal (-3,6 milhões de euros), e dos Gastos/ reversões de depreciação e de amortização (-6,7 milhões de euros).

Face ao período homólogo de 2023 há a salientar a redução dos Gastos/reversões de depreciação e de amortização (-9,3 milhões de euros), pelo facto de estarem a ser aplicadas taxas de amortização inferiores ao previsto em PAO.

Relativamente aos Gastos com o pessoal, foram registados 37,9 milhões de euros no 1.º trimestre de 2024, valor inferior em 3,6 milhões de euros face ao valor previsto em PAO, mas superiores em 2,1 milhões de euros ao verificado no período homólogo de 2023.

Em termos de Investimento nas redes Ferroviária e Rodoviária, incluindo Investimentos de Apoio à Gestão (IEAG's), no período em análise foi realizado um valor de 100 milhões de euros, o que representa um aumento de 4% face ao período homólogo de 2023 e uma execução de 50% face ao previsto para 1.º trimestre de 2024. De destacar a execução global dos Investimentos incluídos no Plano de Recuperação e Resiliência (PRR) Rodoviário, no valor de 13,9 milhões de euros, mais 6,6 milhões de euros face ao período homólogo de 2023.

Os encargos com as concessões e subconcessões rodoviárias no 1.º trimestre de 2024 foram cerca de 351 milhões de euros, menos 13 milhões de euros do que o previsto em PAO.

A 31 de março de 2024, o Resultado Financeiro ascendeu a -43,4 milhões de euros, traduzindo uma melhoria de 2,8 milhões de euros face ao orçamento.

No final do 1.º trimestre de 2024, a dívida financeira, em termos nominais, totalizava 3.845,9 milhões de euros, o que representa um decréscimo de 159 milhões de euros face a 31 de março de 2023. Esta redução deveu-se exclusivamente às amortizações dos empréstimos BEI.

Durante o 1.º trimestre 2024 foram realizadas operações de aumento de capital num total de 490.795.000 euros. A 31 de março de 2024, o capital social totalizava 13.077.465.000 euros.

ANEXOS

I. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (CONTAS NÃO AUDITADAS)

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	mar.24	Orç.24	dez.23
Não corrente			
Investimentos em subsidiárias	18 551	16 002	18 551
Investimentos em associadas	1 950	9	1 950
Investimentos financeiros	156	132	156
Ativos intangíveis	21 917 684	21 932 458	21 777 796
Ativos fixos tangíveis	59 058	66 112	60 300
Propriedades de investimento	70	70	71
Empréstimos concedidos	0	0	0
Ativos por impostos diferidos	299 841	329 015	296 101
	22 297 308	22 343 797	22 154 925
Corrente			
Inventários	141 880	170 173	140 257
Concedente - Estado - Conta a receber	4 983 102	5 088 671	4 907 716
Clientes	44 625	30 318	32 408
Ativo por imposto corrente	28 280	-	28 280
Estado e outros entes públicos	2 313 080	2 331 011	2 254 948
Outras contas a receber	365 248	155 990	262 579
Diferimentos	2 992	4 148	4 446
Caixa e equivalentes de caixa	338 226	198 652	260 976
Ativos não correntes detidos para venda	3	3	3
	8 217 436	7 978 967	7 891 614
Total do ativo	30 514 744	30 322 764	30 046 539

(Continua)

(milhares de euros)

Demonstração da Posição Financeira	mar.24	Orç.24	dez.23
Capital próprio			
Capital e reservas atribuíveis aos detentores de capital			
Capital realizado	13 077 465	12 948 395	12 586 670
Reservas	296 011	284 067	296 011
Resultados transitados	(18 774)	65 811	-
	13 354 702	13 298 273	12 882 681
Resultado líquido do período	36 753	24 353	(18 774)
Total do capital próprio	13 391 454	13 322 625	12 863 907
Passivo			
Não corrente			
Provisões	1 032 385	991 737	1 024 790
Financiamentos obtidos	1 054 481	1 053 955	1 065 011
Outras contas a pagar	873 380	953 312	937 771
Diferimentos	10 100 158	10 099 183	10 105 899
	13 060 404	13 098 187	13 133 472
Corrente			
Fornecedores	83 367	41 845	63 202
Adiantamentos de clientes	325	577	543
Estado e outros entes públicos	8 893	7 097	7 702
Passivos para imposto corrente	145	23 695	-
Financiamentos obtidos	601 435	604 377	586 664
Financiamentos do acionista/ Suprimentos	2 332 667	2 332 667	2 332 667
Outras contas a pagar	1 022 097	882 568	1 044 419
Diferimentos	13 956	9 126	13 964
	4 062 885	3 901 952	4 049 160
Total do passivo	17 123 289	17 000 139	17 182 632
Total do capital próprio e do passivo	30 514 744	30 322 764	30 046 539

II. DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL (CONTAS NÃO AUDITADAS)

(milhares de euros)

Demonstração do rendimento integral	mar.24	Orç.24	mar.23	Variação	%
Vendas e serviços prestados	284 537	300 473	276 123	8 413	3,05%
Indemnizações Compensatórias	22 357	32 709	13 764	8 593	62,43%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(73 436)	(73 925)	(66 456)	(6 980)	10,50%
Fornecimentos e serviços externos	(81 044)	(93 872)	(82 436)	1 392	-1,69%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Rodoviária	(26 374)	(33 582)	(28 009)	1 635	-5,84%
Conservação, Reparação e Segurança Rede Ferroviária	(18 755)	(19 051)	(16 864)	(1 891)	11,21%
Outros FSE's	(35 915)	(41 238)	(37 563)	1 648	-4,39%
Gastos com o pessoal	(37 940)	(41 502)	(35 801)	(2 139)	5,98%
Provisões (aumentos/ reduções)	(4 269)	(5 035)	(5 625)	1 356	-24,10%
Outros rendimentos e ganhos	25 189	27 451	25 365	(176)	-0,69%
Outros gastos e perdas	(1 835)	(2 776)	(1 557)	(278)	17,87%
Rendimentos/ (Gastos) em subsidiárias	1 676	-	2 792	(1 116)	-39,96%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	135 234	143 523	126 169	9 065	7,18%
Gastos/ reversões de depreciação e de amortização	(58 664)	(65 378)	(67 957)	9 293	-13,68%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	76 570	78 145	58 212	18 358	31,54%
Juros e rendimentos similares obtidos	15 387	16 810	15 634	(247)	-1,58%
Juros e gastos similares suportados	(58 778)	(63 040)	(62 198)	3 420	-5,50%
Resultados antes de impostos	33 179	31 915	11 648	21 531	184,84%
Imposto sobre o rendimento do período	3 574	(7 562)	(1 964)	5 538	-281,95%
Resultado líquido do exercício	36 753	24 353	9 684	27 069	279,51%

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

	mar/24	2023	Orçamento 1º Trim 2024
Atividades Operacionais			
Recebimentos de clientes	206 982	1 129 038	295 913
Pagamentos a fornecedores	- 314 692	- 1 343 307	- 379 498
Pagamentos ao pessoal	- 31 165	- 136 441	- 43 090
Fluxo gerado pelas operações	- 138 874	- 350 710	- 126 675
(Pagamento) / Recebimento de IRC	0	- 24 025	0
Outros recebimentos / (pagamentos) relativos à atividade operacional	14 038	105 256	46 391
Fluxo das atividades operacionais (1)	- 124 836	- 269 479	- 80 284
Atividades de Investimento			
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento	27 573	220 529	17 354
Ativos fixos tangíveis	635	240	172
Dividendos	0	3 547	0
Juros e proveitos similares	35	1	0
	28 243	224 317	17 527
Pagamentos respeitantes a:			
Subsídios ao investimento	0	0	0
Investimentos financeiros	0	- 2 000	0
Ativos fixos tangíveis	- 22 038	- 204 465	- 329 825
Ativos intangíveis	- 279 422	- 914 264	- 296 356
	- 301 461	- 1 120 728	- 626 181
Fluxo das atividades de investimento (2)	- 273 217	- 896 411	- 608 655
Atividades de Financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Dotação de capital	490 795	1 434 515	707 656
Juros e rendimentos similares obtidos	0	0	0
Outras operações de financiamento	0	0	0
	490 795	1 434 515	707 656
Pagamentos respeitantes a:			
Empréstimos obtidos	- 10 619	- 159 020	- 10 619
Locações financeiras	- 445	- 2 195	- 1 376
Dividendos	0	0	0
Juros e gastos similares	- 4 137	- 81 467	- 6 722
	- 15 200	- 242 682	- 18 717
Fluxo das atividades de financiamento (3)	475 595	1 191 833	688 939
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3)	77 542	25 943	0
Caixa e seus equivalentes no fim do período	338 209	260 668	198 652
Caixa e seus equivalentes no início do período	260 668	234 724	198 652
Varição de caixa e seus equivalentes	77 542	25 943	0

IV. OBJETIVOS DE GESTÃO

Objetivos Estratégicos / Financeiros

Eixo Estratégico	Indicador	Fórmula de cálculo	Meta 2024	Meta 1.º T 2024	Real 1.º T 2024
1. Mobilidade Sustentável	Receitas core (M€) (cash)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Serviços Ferroviários (Diretório de Rede) + Σ Portagens + Σ IC + Σ CSR	1.405 M€	336 M€	207 M€
	Cash Flow Total (M€)	Ótica: Cash / Âmbito: IP Inclui: Σ Receitas - Σ Despesas - Σ . Passivos financeiros	-1.645 M€	-503 M€	- 399 M€
	Eficiência Operacional (%)	Ótica: Económica Inclui: Σ CMVMC + FSE + Pessoal / Σ Volume de Negócios (*)	59,8 %	58,1%	55,0%
4. Rendibilização de ativos para a valorização do serviço	Receita não core (M€)	Ótica: Económica Inclui: Σ receitas não core IP (receitas relativas às prestações de serviços não core IP + Rendas Concessão (IPP e IPT) + Vendas de Resíduos + Alienação	25,7 M€	6,5 M€	6,5 M€

(*) De acordo com o capítulo 7.2 PAO 2024-2026, excluindo os apuramentos contabilísticos.

Objetivos Setoriais

Eixo Estratégico	Indicador	Fórmula de cálculo	Meta 2024	Meta 1.º T 2024	Real 1.º T 2024
2. Asset Management	Indicador Agregado Investimentos Estratégicos (%)	$A*0,15+B*0,30+C*0,15+ D*0,40$ (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 executado da empreitada / prazo contratado da empreitada (D) Grau de execução (ótica económica) do PIR (Versão ajustada 1.º T 24)	85%	85%	65%
	Indicador Agregado Plano de Intervenções na Rede (Exceto Investimentos Estratégicos) (%)	$A*0,15+B*0,30+C*0,15+ D*0,40$ (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 executado da empreitada / prazo contratado da empreitada (D) Grau de execução (ótica económica) do PIR (Versão ajustada 1.º T 24)	85%	85%	90%
3. Serviço seguro, eficiente e sustentável	Grau de cumprimento dos níveis serviço rodoviários (%)	Corresponde a: [grau de execução face à meta prevista do indicador Índice de Segurança Rodoviária * 0,5] + [grau de execução face à meta prevista do indicador Gestão dos Ativos Rodoviários * 0,5]	100%	100%	97%
	Grau de cumprimento dos níveis serviço ferroviários (%)	Corresponde a: grau de execução face à Meta prevista dos indicadores do Contrato Programa Ferroviário, com peso igual para cada um destes indicadores	100%	100%	68,8%



Infraestruturas de Portugal, S.A.

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

Tel.: +(351) 212 879 000

e-mail: ip@infraestruturasdeportugal.pt

Capital Social: 13 236 465 000,00 €

NIF: 503 933 813

www.infraestruturasdeportugal.pt