

Relatório de Execução Orçamental 2023 1º Trimestre



IP Telecom

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	11
	3.1 Rendimentos Operacionais.....	12
	3.2 Gastos.....	14
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	18
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	19
6	PLANO FINANCEIRO	22
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	23

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

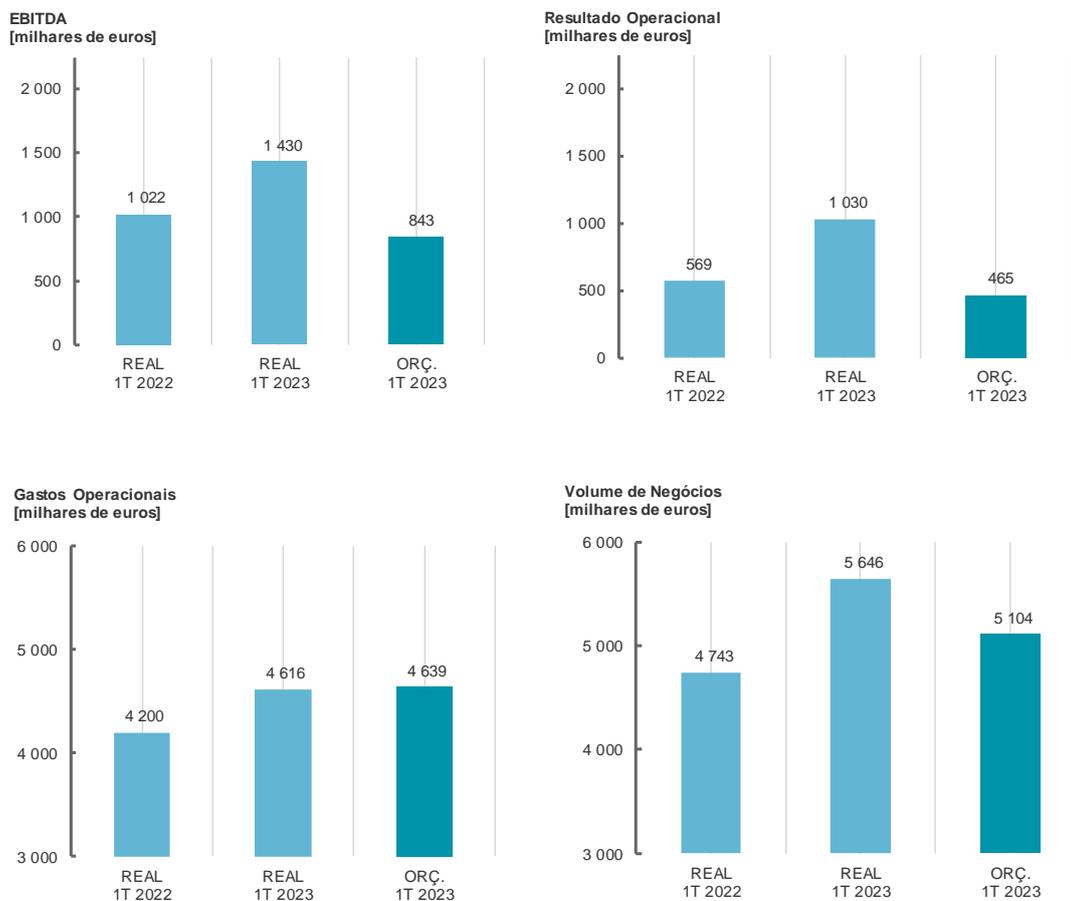
O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante o 1.º trimestre de 2023, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2023, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

O PAO 2023-2025 da IP TELECOM foi submetido em SIRIEF em 16/09/2022.

Nos termos e para o efeito do disposto no n.º 9 do artigo 39.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de referir que o Plano de Atividades e Orçamento 2023/2025 da IP Telecom foi aprovado pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Sector Público Empresarial (UTAM) através do relatório de análise n.º 260/2022, e, circunscrito apenas ao ano de 2023, obteve a aprovação, por Despacho conjunto de 8 de março de 2023, do Secretário de Estado do Tesouro (SET) e do Secretário de Estado das Infraestruturas (SEI).

Dos resultados alcançados pela IPT no 1.º trimestre de 2023, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 5,65 milhões de euros** – acréscimo de 19% face ao VN verificado no período homólogo (+ 903 mil euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio nos *datacenters - housing*, IPT *Cloud* e *software as a service* (+ 460 mil euros) e na fibra ótica (+ 311 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 11% acima do previsto (+ 542 mil euros), devido igualmente a + 301 mil euros na fibra ótica e + 177 mil euros no negócio dos *datacenters*.
- **Gastos Operacionais: 4,62 milhões de euros** – subida de 10% face ao verificado no período homólogo anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-1%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 416 mil euros) deveu-se essencialmente ao aumento em 266 mil euros no custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC), da renda de subconcessão (+ 142 mil euros) e dos gastos com pessoal (+ 87 mil euros).
A diminuição face à estimativa orçamental (-23 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-351 mil euros), contrabalançado pelo aumento dos CMVMC (+263 mil euros) e da renda de subconcessão (+ 74 mil euros).
- **EBITDA: 1,43 milhões de euros** – ficou 40% acima do refletido em igual período do ano anterior (+ 408 mil euros) e 70% acima (+587 mil euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 1,03 milhões de euros**, que compara com o resultado de 569 mil euros no período homólogo anterior, o que representa um acréscimo de 461 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 565 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +122%.



2 OBJETIVOS DE GESTÃO

Os objetivos de gestão na IP Telecom encontram-se enquadrados num dos objetivos estratégicos definidos no Plano Estratégico do Grupo IP – “*Rendibilização de ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core*”.

No 1.º trimestre de 2023 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 1T 2023	Real 1T 2023	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuem para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	5,77	4,61	-1,16	-20%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Incidentes com SLAs incumpridos (n.º)	3	13	10	333%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,923%	-0,067%	-0,067%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	56,37%	48,62%	-7,75%	-14%
		Margem de contribuição residual (M€)	2,14	2,80	0,66	31%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP	90%	100%	10%	11%

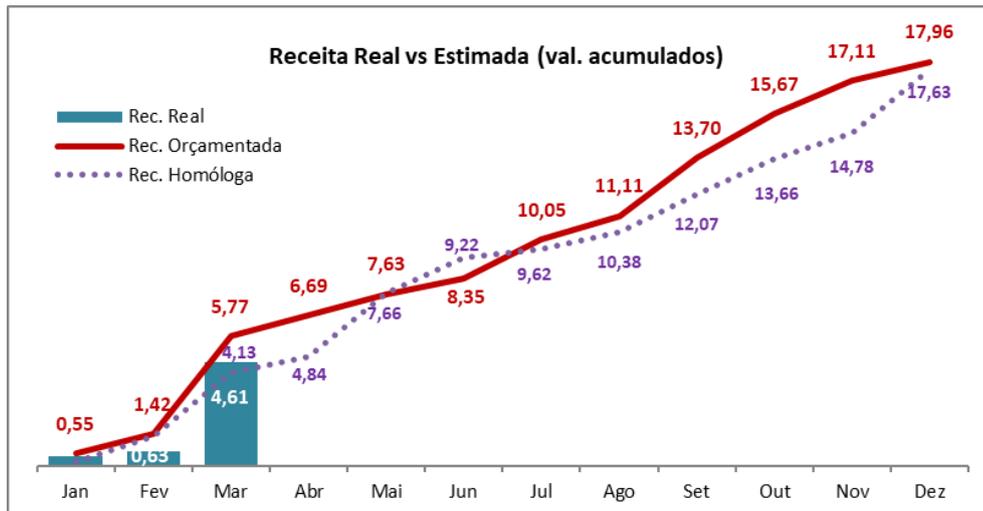
1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas no 1.º trimestre de 2023: 4,61 milhões de euros - desvio de -20% (-1,16 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de -565 mil euros no negócio de telecomunicações, -322 mil euros no negócio de CTR e -275 mil euros na área dos *datacenters*:

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç	Δ Orç	
	mar/22	mar/23	%	Abs	mar/23	%	Abs
Telecomunicações	1,50	0,79	-47%	-0,70	1,36	-42%	-0,57
CTR	2,26	3,40	51%	1,14	3,72	-9%	-0,32
Datacenters	0,38	0,41	9%	0,04	0,69	-40%	-0,28
TOTAL	4,13	4,61	12%	0,48	5,77	-20%	-1,16

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um aumento de 476 mil euros, devido essencialmente ao crescimento no negócio de CTR, que compensou a menor receita obtida no negócio de telecomunicações.





2. N.º de incidentes com SLAs incumpridos

No 1.º trimestre de 2023, os incidentes com SLAs incumpridos mensalmente por tipo de serviço foram os seguintes:

Incidentes por áreas de negócio	Incidentes que não cumpriram SLA											
	jan	fev	mar	abr	maj	jun	jul	ago	set	out	nov	dez
Tecnologias de informação	0	1	1									
Cabos FO	2	2	4									
Transmissão	2	1	0									
Dados	0	0	0									
Voz	0	0	0									
Total	4	4	5	0								

Em termos acumulados, o n.º de incidentes por área de negócio foram os seguintes:

Incidentes por Áreas de Negócio	Total Incidentes Abertos jan - mar	Incidentes que cumprem SLA jan - mar	Incidentes que não cumprem SLA jan - mar	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	64	62	2	96,88%
Cabos FO	85	77	8	90,59%
Transmissão	25	22	3	88,00%
Dados	15	15	0	100,00%
Voz	66	66	0	100,00%
Total	255	242	13	95,09%

Tecnologias de Informação: O incumprimento de fevereiro deveu-se ao atraso de 2h46m na resposta a 1 problema no acesso ao serviço de emails por parte de 1 cliente. O incumprimento de março resultou no atraso em mais de 19h na reposição a 1 cliente do acesso ao serviço de VMWare Host.

Fibra Ótica e Transmissão: Os incumprimentos nos SLAs deveram-se a cortes de fibra ótica na Linha da Beira Alta, motivados essencialmente pelas obras de remodelação que se encontram em curso, com impacto em diversos clientes.



3. Disponibilidade

No 1.º trimestre de 2023, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,923%, com um desvio de -0,067 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), não obstante as disponibilidades de fibra ótica, dados e voz se encontrarem acima do limiar definido:

Disponibilidade	jan/23	fev/23	mar/23	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,023%	100,000%	99,674%
Cabos FO	99,993%	99,998%	99,989%	99,993%
Transmissão	99,879%	99,977%	99,990%	99,949%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	99,998%	100,000%	100,000%	99,999%
Média Disponibilidade	99,974%	99,800%	99,996%	99,923%

Verificou-se uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida nas seguintes áreas de negócio:

- **Cloud & Datacenters** (no mês de fevereiro)

Disponibilidade - Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (horas decimais)	% Disponibilidade	Peso
fevereiro	DNS	40 320	0	100,000%	60%
	Relay		1 312,73	96,744%	30%
	VdC		0	100,000%	10%
				99,023%	

- **Transmissão** (janeiro e fevereiro)

Disponibilidade - Mês	Uníversono (N)	Disponibilidade Total (N x 720 h)	Indisponibilidade (horas decimais)	% Disponibilidade
janeiro	28	20 160	24,45	99,879%
fevereiro			4,67	99,977%



4. Eficiência Operacional

Rácio de Eficiência Operacional = (CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal) / Volume de Negócios

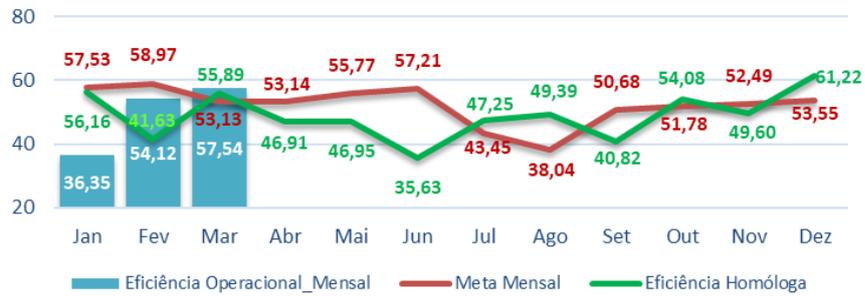
Objetivo do 1.º trimestre de 2023: 56,37%

Objetivo Anual: 51,71%

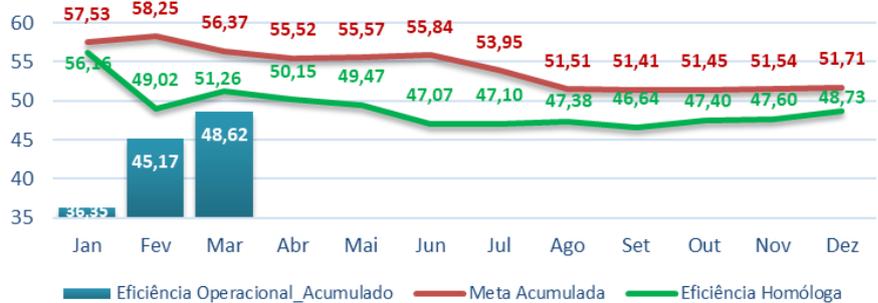
A **Eficiência Operacional** foi de **48,62%** no 1.º trimestre de 2023, o que corresponde a um desvio de 7,75 p.p. abaixo da meta do período, devido (i) ao grau de execução do Volume de Negócios (111%) ter sido superior ao grau de execução dos gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional (95%):

	Execução mar/23	Orç. mar/23	Δ %
1 - CMVMC	302 516	39 750	661%
2 - FSE	1 526 943	1 877 541	-19%
3 - Gastos com Pessoal	915 414	959 963	-5%
4 - Total Gastos (1+2+3)	2 744 873	2 877 254	-5%
5 - Volume de Negócios	5 646 051	5 104 382	11%
Eficiência Operacional (4/5)	48,62	56,37	-14%

Eficiência Operacional - Ótica Mensal



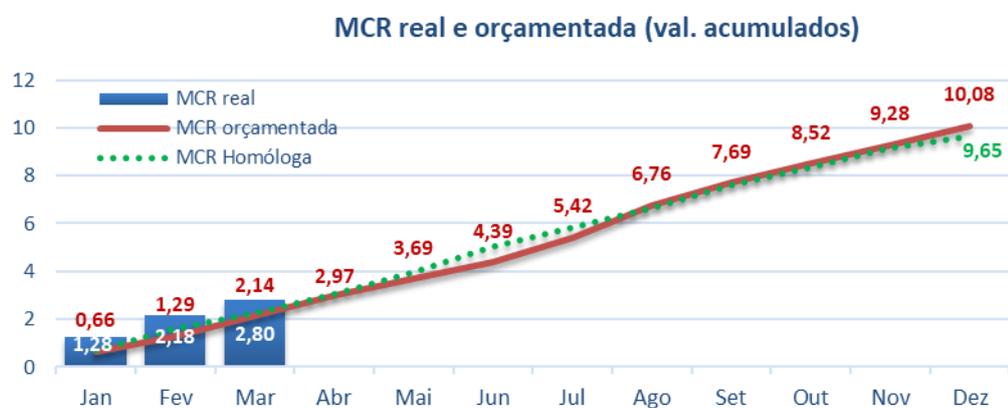
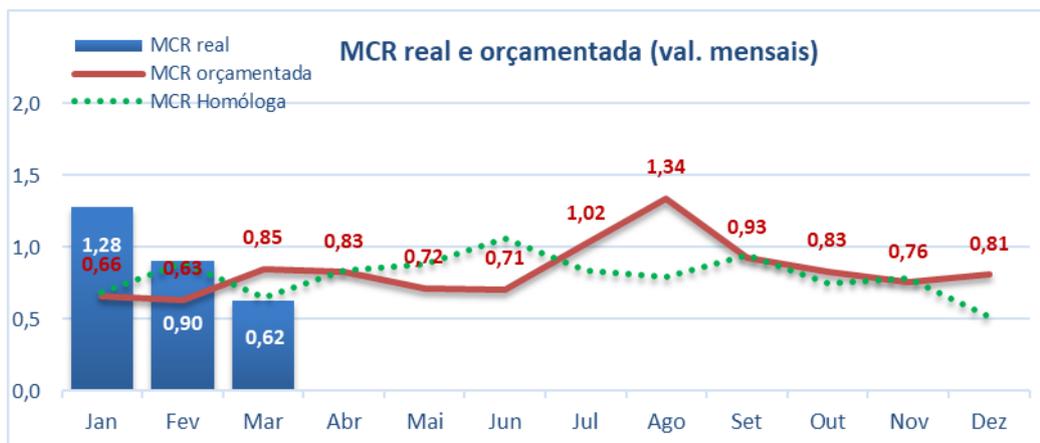
Eficiência Operacional - Acumulado



5. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 2,80 M€ no 1.º trimestre de 2023**, ficando 31% acima do valor estimado, devido ao aumento dos rendimentos (+ 542 mil euros) e à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 119 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (5,65 milhões de euros) foi superior em 542 mil euros ao estimado (5,10 milhões de euros), devido essencialmente a um volume de negócios superior ao previsto na fibra ótica (+ 301 mil euros) e nos *datacenters* (+ 177 mil euros);
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (2,77 milhões de euros) inferior em 119 mil euros ao orçamentado (2,89 milhões de euros), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (-351 mil euros) e de Gastos com Pessoal (-45 mil euros), contrabalançado com o aumento do CMVMC (+ 263 mil euros).



6. CYBER SECURITY - implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP (2018/23):

Caraterização do Plano de Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP:

Objetivos Estratégicos

- 1 – Assegurar a disponibilidade, integridade e confidencialidade da informação do Grupo IP e dos seus clientes
- 2 – Gerir a exposição às ameaças e ao risco cibernético
- 3 – Garantir a continuidade da operação e a proteção dos ativos críticos contra ameaças ou vulnerabilidades do ciberespaço, minimizando o tempo de indisponibilidade e os impactos resultantes em caso de ataque informático
- 4 – Posicionar o Grupo IP como referência na área da cibersegurança, contribuindo para a estratégica nacional de cibersegurança

Eixos de Intervenção

1	2	3	4	5
ATIVOS	CULTURA	TECNOLOGIA	METODOLOGIA	ECOSSISTEMA
Identificar a informação, os ativos e os sistemas do Grupo IP críticos do ponto de vista de cibersegurança	Sensibilizar para a cibersegurança e gerir o risco cibernético	Adotar os melhores recursos de cibersegurança no mercado	Desenvolver uma abordagem organizacional à cibersegurança	Desenvolver o ecossistema do Grupo IP tornando-o mais ciberseguro

Resultado da implementação do Plano de Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP (2018/2023):

Fórmula de apuramento do indicador: $0,65 \times (1-P) + 0,35 \times E$

Prazo (P): [Duração atual do projeto corrigido de atrasos de anos anteriores - Duração total do projeto (cf. última *baseline* aprovada)] / período (anual) decorrido;

Entregáveis (E): N.º de entregáveis concluídos e aprovados no período / N.º de entregáveis previstos concluir no período

Resultado:

Prazo (P): sem desvio previsto

Entregáveis (E) no 1.º trimestre de 2023: Previstos 2, entregues 2

- atividade 1.4.3.1 - criação de um *balanced scorecard* para resultados de cibersegurança: é efetuado através da plataforma *Bitsight*;
- atividade 1.5.2.2.6 - Estratégia Nacional de Segurança do Ciberespaço (ENSC) - Relatório de Avaliação ou Revisão 2022: foi entregue à CNCS e GNS em fev/23

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

No 1.º trimestre de 2023 verificou-se um acréscimo de 461 mil euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 1,03 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 122% acima do previsto (+ 565 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 1T 2022	REAL 1T 2023	ORÇ. 1T 2023	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	4 743 014	5 646 051	5 104 382	541 669	11%
Outros rendimentos e ganhos	26 271	248		248	
Total Rendimentos Operacionais	4 769 286	5 646 300	5 104 382	541 918	11%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	36 580	302 516	39 750	262 766	661%
Subcontratos	643 524	674 570	698 068	-23 498	-3%
FSE's	922 983	852 373	1 179 472	-327 099	-28%
Gastos com o pessoal	828 100	915 414	959 963	-44 549	-5%
Depreciações e amortizações	452 787	399 698	377 956	21 742	6%
Imparidades					
Provisões					
Renda de Subconcessão	1 306 296	1 448 243	1 373 889	74 354	5%
Outros gastos e perdas	9 879	23 120	10 139	12 981	128%
Total Gastos Operacionais	4 200 150	4 615 934	4 639 237	-23 303	-1%
Resultado Operacional	569 135	1 030 366	465 145	565 221	122%
Perdas Financeiras	1 610	1 057	1 606	-549	-34%
Rendimentos Financeiros	21	45	16	29	181%
Resultado Antes de Impostos	567 546	1 029 354	463 555	565 798	122%
EBITDA	1 021 923	1 430 064	843 101	586 963	70%
CMVMC + FSE + Pessoal	2 431 188	2 744 873	2 877 254	-132 380	-5%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	51,26%	48,62%	56,37%	-8%	-14%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	278	397	2 737	-2 340	-85%
Comunicações	886	979	2 415	-1 436	-59%
Frota Automóvel	91 156	86 835	103 262	-16 427	-16%
Resultado Líquido	431 096	689 305	309 450	379 855	123%

O Volume de Negócios ficou acima (+11%) do estimado no PAO 2023/2025, devido essencialmente a + 301 mil euros no negócio de fibra ótica e + 177 mil euros no negócio dos *datacenters*. Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 19% (+ 903 mil euros), devido fundamentalmente ao negócio nos *datacenters - housing*, IPT *Cloud* e *software as a service* (+ 460 mil euros) e na fibra ótica (+ 311 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 10% (+ 416 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Aumento de 727% (+ 266 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC) devido à compra de materiais/equipamentos para fornecer clientes;

- (ii) Aumento de 11% dos gastos com pessoal (+ 87 mil euros) devido essencialmente a maiores encargos com remunerações base fixas;
- (iii) Acréscimo de 11% da renda de subconcessão à IP (+ 142 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 1% abaixo do previsto (-23 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-351 mil euros), contrabalançado pelo aumento dos CMVMC (+263 mil euros) e da renda de subconcessão (+ 74 mil euros).

De salientar que cerca de 84% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (33%), Renda de Subconcessão (31%) e Gastos com Pessoal (20%)**.

3.1 Rendimentos Operacionais

Ao nível dos Rendimentos, a IPT apresenta a sua estrutura do Volume de Negócios (VN) em 7 grandes tipos de produtos e serviços:

- Fibra Ótica (FO);
- Canal Técnico Rodoviário (CTR);
- *Datacenters (Housing, CloudSolutions e SaaS)*;
- Dados;
- Transmissão;
- Aluguer de Espaços;
- Voz.

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido no 1.º trimestre de 2023 registou um incremento de 903 mil euros face ao período homólogo, correspondendo a um crescimento de 19%, devido fundamentalmente ao aumento do negócio nos *datacenters - housing*, IPT *Cloud* e *software as a service* (+ 460 mil euros) e na fibra ótica (+ 311 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 11% acima do previsto (+ 542 mil euros), devido essencialmente a + 301 mil euros na fibra ótica e + 177 mil euros no negócio dos *datacenters*.

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	58 138	67 674	59 228	8 446	14%
S03 Dados	230 031	249 278	235 912	13 366	6%
S04 Fibra Ótica	2 663 608	2 974 369	2 672 938	301 431	11%
S05 Transmissão	126 890	141 656	162 284	-20 629	-13%
S06 Aluguer de Espaços	79 073	112 597	79 149	33 448	42%
S14 Canal Técnico Rodoviário	886 911	941 695	913 507	28 187	3%
S15 <i>Housing</i>	120 317	153 458	153 734	-276	0%
S16 <i>IPT Cloud</i>	558 951	972 385	804 773	167 612	21%
S17 SaaS	19 095	32 940	22 856	10 084	44%
Total	4 743 014	5 646 051	5 104 382	541 669	11%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram no 1.º trimestre de 2023 cerca de 71% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	3 629 593	4 028 660	3 665 594	363 066	10%
Datacenters	698 362	1 158 783	981 363	177 420	18%
Telecomunicações	415 060	458 607	457 424	1 183	0,3%
Total	4 743 014	5 646 051	5 104 382	541 669	11%

De referir que aproximadamente 66% do volume de negócios registado no 1.º trimestre de 2023 foi obtido fora do Grupo IP, tendo o restante 34% sido obtido dentro do Grupo IP.

Relativamente ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP, os rendimentos dividem-se conforme o seguinte quadro:

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	10 566	10 385	11 605	-1 220	-11%
S03 Dados	156 366	166 703	154 447	12 256	8%
S04 Fibra Ótica	1 526 060	1 836 820	1 535 389	301 431	20%
S05 Transmissão	126 890	141 656	162 284	-20 629	-13%
S06 Aluguer de Espaços	79 073	112 597	79 149	33 448	42%
S14 Canal Técnico Rodoviário	886 911	941 695	913 507	28 187	3%
S15 <i>Housing</i>	120 317	153 458	153 734	-276	-0,2%
S16 <i>IPT Cloud</i>	344 189	332 578	480 900	-148 321	-31%
S17 SaaS	19 095	32 940	22 856	10 084	44%
Total	3 269 466	3 728 832	3 513 871	214 961	6%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado no 1.º trimestre de 2023 apresentou um desvio de +6% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução superior ao previsto em fibra ótica (+ 301 mil euros), contrabalançando a menor execução no negócio de *cloud*.

Face ao período homólogo, verificou-se um aumento de 14% no Volume de Negócios (+ 459 mil euros), tendo apenas os negócios de voz e de *cloud* registado ligeiros decréscimos.

Relativamente ao Grupo IP, os rendimentos dividem-se conforme o seguinte quadro:

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	1 473 548	1 917 220	1 590 511	326 709	21%
Fibra Ótica	1 137 548	1 137 548	1 137 548		
IPT <i>Cloud</i>	214 762	639 807	323 874	315 934	98%
Dados	73 665	82 575	81 465	1 110	1%
Voz	47 573	57 289	47 624	9 665	20%
Total Grupo IP	1 473 548	1 917 220	1 590 511	326 709	21%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 1.º trimestre de 2023 apresentou um crescimento de 21% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à componente de *cloud*, uma vez que foi apenas contabilizado em 2023 (estava orçamentado ocorrer em 2022) o concurso público lançado pela IP (lote 1 do processo Desco 10009316 da IP/DAT – aquisição de infraestrutura de IT, comunicações e segurança de suporte a aplicações ferroviárias, no valor de 376 mil euros.

Face ao período homólogo, o Volume de Negócios obtido no Grupo IP registou um acréscimo de 30% (+ 444 mil euros), em resultado essencialmente da IPT ter ganho o lote 1 do concurso público lançado pela IP n.º 10009316 – aquisição de infraestrutura de IT, comunicações e segurança de suporte a aplicações ferroviárias, pelo valor de 376 mil euros, valor faturado no 1º trimestre 2023.

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

No 1.º trimestre de 2023 o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas ascendeu a 303 mil euros, traduzindo-se num aumento de + 661% face ao previsto em orçamento (+ 263 mil euros) e de + 727% face ao período homólogo (+ 266 mil euros), em resultado fundamentalmente da compra de materiais/equipamentos para fornecer a IP no âmbito do concurso público n.º 10009316 – aquisição de infraestrutura de IT, comunicações e segurança de suporte a aplicações ferroviárias, do qual a IPT ganhou o lote 1 por 389 mil euros.

unidade: euros

Materiais	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Materiais	36 580	302 516	39 750	262 766	661%
Total	36 580	302 516	39 750	262 766	661%

Os gastos com a subcontratação no 1.º trimestre de 2023 registaram um aumento de 5% face ao período homólogo anterior, tendo ficado 3% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Comunicações	2 284	8 861	6 018	2 844	47%
Aluguer de Circuitos Interligação	330	330	336	-6	-2%
Serviços de Interligação				-	-
Portabilidade - Quotização	2 327	1 543	2 445	-902	-37%
Conectividade Internet IP	12 685	20 107	19 836	271	1%
Aluguer de Circuitos Dados	32 985	30 155	37 125	-6 970	-19%
Infra-estruturas	85 570	95 509	103 445	-7 936	-8%
Aluguer de Circuitos Transmissão	2 661	2 662	3 895	-1 233	-32%
Manutenção/Reparação FO	261 673	166 636	187 736	-21 100	-11%
Co-location CH	6 117	5 654	6 105	-451	-7%
Aluguer Espaços	54 506	54 506	58 079	-3 573	-6%
Sist.Tecn.Informação	128 011	242 963	218 049	24 914	11%
Manutenção/Reparação CTR	54 375	45 643	55 000	-9 357	-17%
Total	643 524	674 570	698 068	-23 498	-3%

Em comparação com o período homólogo de 2022, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 31 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com tecnologias de informação (+ 115 mil euros), contrabalançado pela redução dos encargos com a manutenção/ reparação de fibra ótica (- 95 mil euros).

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 1.º trimestre de 2023, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 8% inferiores aos registados no período homólogo (-71 mil euros), devido essencialmente à redução dos gastos com trabalhos especializados (-73 mil euros) e dos encargos com licenças de software (-28 mil euros), em contraste com o aumento dos gastos com ferramentas e utensílios de desgaste rápido (+ 21 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -28% (-327 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	354 098	281 015	500 951	-219 936	-44%
Conservação e Reparação	148 107	161 185	194 885	-33 701	-17%
Eletricidade	102 574	98 093	89 597	8 495	9%
Rendas de Edifícios	49 293	58 186	58 096	91	0%
Combustíveis	35 970	27 692	43 500	-15 808	-36%
Portagens	12 110	12 202	10 714	1 488	14%
Lic. Software	162 517	134 245	182 905	-48 660	-27%
Deslocações e Estadas	278	4	2 495	-2 491	-100%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	3 138	24 013	12 560	11 453	91%
Higiene e Conforto	22 187	33 804	42 525	-8 721	-21%
Comunicações	886	979	2 415	-1 436	-59%
Outros FSE's	31 825	20 955	38 830	-17 874	-46%
Total	922 983	852 373	1 179 472	-327 099	-28%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

- **Trabalhos Especializados** (-220 mil euros)

A menor execução dos Trabalhos Especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -38 mil euros na aquisição de serviços especializados em desenvolvimento aplicacional (C-roads, C-Streets, Nexus), -34 mil euros no contrato TIC/DSI (Licenças, Transmissão de Dados, Trabalhos Especializados, Investimento), -21 mil euros na consultoria para certificação de produtos, equipamentos e serviços para o processamento de Informação Classificada, -20 mil euros na auditoria à segurança e integridade de redes e serviços de comunicações eletrónicas, -15 mil euros na aquisição de serviços tipo *service desk* e -12 mil euros numa bolsa de horas para gestão de serviços de TI e configuração da plataforma ITSM EasyVista.

- **Conservação e Reparação** (-34 mil euros)

A menor execução em Conservação e Reparação face ao previsto deveu-se essencialmente a terem existido menos necessidades de reparações e substituições de equipamentos.

- **Licenças de Software** (-49 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de software deveu-se essencialmente a menores necessidades operacionais junto de clientes e em licenças na área da cibersegurança.

- **Outros FSEs** (-18 mil euros)

A menor execução deveu-se a -15 mil euros em seguros ao património/equipamentos.

3.2.3 Gastos com Pessoal

Na elaboração do orçamento para o triénio 2023-2025, no que respeita à rubrica de Gastos com Pessoal, foram assumidos os mesmos pressupostos existentes para o Grupo IP, nomeadamente no que respeita à incorporação dos efeitos do novo Acordo Coletivo de Trabalho celebrado em 2019, que inclui a generalidade dos trabalhadores do Grupo IP, entre os quais os colaboradores da IP Telecom, e considerado um efetivo de 87 colaboradores.

De referir que, no âmbito da aprovação dos PAOs para os triénios 2020/22 e 2021/2023, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através dos despachos n.º 277/2020-SET e n.º 758/2021-SET, a proceder ao recrutamento de trabalhadores até ao limite de 87 efetivos e, conseqüentemente, a aumentar os gastos com pessoal decorrente desse reforço de colaboradores.

Contudo, devido à dificuldade de recrutamento e fixação de colaboradores em determinadas atividades *core* da empresa, a IPT ainda não conseguiu atingir o limite máximo de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 83 colaboradores no 1.º trimestre de 2023, mais 5 colaboradores que o efetivo médio em igual período de 2022 e com mais um colaborador que o efeito médio da totalidade do ano de 2022.

Relativamente à execução no 1.º trimestre de 2023, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 11% (+ 87 mil euros) face ao período homólogo, em resultado de ter mais colaboradores e do aumento dos encargos com remunerações base fixas. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -5% (-45 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	556 033	600 964	631 176	-30 213	-5%
Remunerações adicionais	108 572	127 024	129 882	-2 858	-2%
Encargos sobre remunerações	150 370	164 419	169 616	-5 197	-3%
Rescisões					
Formação	-136	400	7 500	-7 100	-95%
Outros Gastos com Pessoal	13 261	22 607	21 790	818	4%
Total	828 100	915 414	959 963	-44 549	-5%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	78	83	87	-4	-5%
N.º de colaboradores (efetivo no final do período)	77	83	87	-4	-5%

3.2.4 Outros Gastos Operacionais

Nos restantes gastos, a maior componente é a renda de subconcessão, a qual ao abrigo do Contrato de Subconcessão formalizado em 18/05/2016 entre a IP e a IP Telecom, estabelece uma remuneração à IP correspondente a 30% do volume de negócios obtido com outras entidades, que não o Grupo IP, sendo que, no que respeita ao Canal Técnico Rodoviário a remuneração ascende a 65% do volume de negócios.

O aumento da renda de subconcessão no 1.º trimestre de 2023 face ao período homólogo (+11%, correspondente a + 142 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 459 mil euros em termos globais.

Os outros gastos resultam essencialmente de encargos com taxas, quotizações, donativos e despesas bancárias.

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	1 306 296	1 448 243	1 373 889	74 354	5%
Outros gastos e perdas	9 879	23 120	10 139	12 981	56%
Total	1 316 175	1 471 362	1 384 028	87 335	6%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2023 (4,15 milhões de euros) representa um acréscimo de 183% (+ 2,68 milhões de euros) face ao volume de investimento de 2022 (1,47 milhões de euros).

Os maiores investimentos previstos para 2023 são:

- 1,4 milhões de euros para a criação de novas salas técnicas para apoio à operação de clientes;
- 1 milhão de euros na instalação de cabos de fibra ótica;
- 0,5 milhões de euros na expansão de *datacenters*;
- 250 mil euros para a nova solução de cadastro.

Execução no 1.º trimestre de 2023

unidade: euros

Investimento	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	96 336	184 000	867 206	-683 205	-79%

O montante realizado no 1.º trimestre de 2023 (184 mil euros) ficou aquém do planeado em 683 mil euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 21%. O investimento realizado foi o seguinte:

em euros

Ordem	Designação	mar/23	
		Executado	Orçamento
109 (1000000312)	Aquisição de equip. para RaaS para cliente DNS.pt	5 339	15 000
1000000029	Equipamentos de teste e medida	3 785	15 625
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	17 310	25 000
	Instalação de cabos de FO	0	250 000
1000000375	Sala Técnica de Campanhã	157 566	280 000
	Criação de novas salas técnicas	0	
	Instal. FO L.Norte - entre SET Albergaria dos Doze e Pombal	0	72 000
	Instalacao de cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN	0	58 831
	Expansão em CPDs	0	50 000
	Outros	0	100 750
Total Investimento		184 000	867 206

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

Na elaboração do PAO 2023/2025 da IP Telecom e respetivas projeções financeiras foram tidas em consideração as instruções para elaboração dos planos de atividade e orçamento para 2023, publicadas através do despacho n.º 252/2022 - SET da Secretaria de Estado do Tesouro, de 18 de agosto de 2022.

A proposta de PAO anual e plurianual contemplou medidas de otimização de desempenho, visando maximizar o resultado operacional, tendo em conta as seguintes referências:

Eficiência Operacional - em 2023, garantir que o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (Eficiência Operacional) seja igual ou inferior ao verificado no ano de referência (que no caso da IP Telecom é o ano de 2022 por registar volume de negócios superior a 2019).

Plano de redução de gastos - em 2023, devem ser iguais ou inferiores ao valor registado em 2022, no caso dos seguintes gastos operacionais:

- Gastos com Pessoal;
- Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel (os gastos com viaturas incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustível e/ou eletricidade, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos) e dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultadoria.

A monitorização relativa ao 1.º trimestre de 2023 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2023_1T		2022_1T	2023_1T/ Orç 2023_1T		2023_1T/ 2022_1T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	302 516	39 750	36 580	262 766	661%	265 936	727%
(2) FSE	1 526 943	1 877 541	1 566 507	-350 597	-19%	-39 564	-3%
(3) Gastos com o pessoal	915 414	959 963	828 100	-44 549	-5%	87 313	11%
(4) Impactos decorrentes de fatores excecionais ^{a)}	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	2 744 873	2 877 254	2 431 188	-132 380	-5%	313 686	13%
(6) Volume de Negócios (VN)	5 646 051	5 104 382	4 743 014	541 669	11%	903 037	19%
(7) Indemnizações Compensatórias (conforme Contrato Serv. Público)	0	0	0	0	-	0	-
(8) Impacto na receita decorrente de fatores excecionais ^{a)}	0	0	0	0	-	0	-
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	5 646 051	5 104 382	4 743 014	541 669	11%	903 037	19%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	48,62%	56,37%	51,26%	-7,75%	-14%	-2,64%	-5%
i. Gastos com deslocações e alojamento	4	2 495	278	-2 491	-100%	-274	-98%
ii. Gastos com ajudas de custo	393	242	278	151	62%	115	41%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{b)}	86 835	103 262	91 156	-16 427	-16%	-4 321	-5%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	2 060	62 667	140	-60 607	-97%	1 920	1375%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	89 292	168 666	91 851	-79 373	-47%	-2 559	-3%

a) Os impactos excecionais decorrentes designadamente da crise geopolítica deverão ser devidamente justificados e discriminados (se aplicável)

b) Os gastos associados à frota automóvel incluem: rendas/depreciações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos

A. Eficiência Operacional – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume negócios no 1.º trimestre de 2023 (48,62%) apresentou uma melhoria face ao período homólogo anterior (51,26%), pelo facto do crescimento do volume de negócios (acrécimo de 19%, o que

corresponde a + 903 mil euros) ter sido percentualmente superior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 13%, o que corresponde a + 314 mil euros).

Face ao orçamento, o rácio apresenta igualmente uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 5% e o volume de negócios registou um incremento de 11%, pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido.

B. Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e com a contratação de estudos, pareceres, projetos e consultadoria

No que respeita ao conjunto destes encargos, de referir que os gastos no 1.º trimestre de 2023 foram inferiores aos registados em igual período de 2022 (-2,6 mil euros), em resultado da evolução dos gastos com a frota automóvel, e inferiores aos previstos em orçamento (- 79 mil euros) devido à menor execução dos gastos com a frota automóvel e com a contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria, conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2023_1T		2022_1T	2023_1T/ Orç 2023_1T		2023_1T/ 2022_1T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
i. Gastos com deslocações e alojamento	4	2 495	278	-2 491	-100%	-274	-98%
ii. Gastos com ajudas de custo	393	242	278	151	62%	115	41%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{a)}	86 835	103 262	91 156	-16 427	-16%	-4 321	-5%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	2 060	62 667	140	-60 607	-97%	1 920	1375%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	89 292	168 666	91 851	-79 373	-47%	-2 559	-3%

a) Os gastos associados à frota automóvel incluem: rendas/depreciações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos

No quadro seguinte consta a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca a redução dos encargos com os combustíveis:

unidade: euros

Frota Automóvel	Real 2022_1T	Real 2023_1T	Orç. 2023_1T	Desvio Orç.	
				Valor	%
Depreciações	36 113	37 348	39 458	-2 110	-5%
Combustível	35 970	27 692	43 500	-15 808	-36%
Portagens	12 110	12 202	10 714	1 488	14%
Manutenção	1 464	2 585	2 601	-16	-1%
Seguros	4 167	4 817	4 317	501	12%
Outros Gastos	608	1 598	1 067	531	50%
Juros Leasing	724	593	1 606	-1 013	-63%
Total	91 156	86 835	103 262	-16 427	-16%

No 1.º trimestre de 2023, o conjunto dos gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e com a contratação de estudos, pareceres, projetos e consultadoria foram inferiores aos gastos do período homólogo anterior, bem como aos previstos em orçamento, tendo assim sido cumprido este princípio financeiro de referência.

C. PESSOAL – De referir que no âmbito da aprovação dos PAOs para os triénios 2020/22 e 2021/2023, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através dos despachos n.º 277/2020-SET e n.º 758/2021-SET, a proceder ao recrutamento de trabalhadores até ao limite de 87 efetivos e, conseqüentemente, a aumentar os gastos com

pessoal decorrente desse reforço de colaboradores. Contudo, a IPT tem sentido dificuldade no recrutamento e na fixação de colaboradores em algumas áreas *core* da empresa, pelo que a evolução do efetivo não tem sido atingida conforme previsto em orçamento.

No 1.º trimestre de 2023 os gastos com pessoal foram superiores (+ 11%) aos registados no período homólogo anterior, ficando 5% aquém do contemplado em orçamento, em resultado essencialmente da diferença do n.º de colaboradores.

unidade: euros

Gastos	2023_1T		2022_1T	2023_1T/ Orç 2023_1T		2023_1T/ 2022_1T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	915 414	959 963	828 100	-44 549	-5%	87 314	11%
N.º colaboradores (efetivo médio)	83	87	78	-4	-5%	5	6%
N.º colaboradores (efetivo no final do período)	83	87	77	-4	-5%	6	8%

D. ENDIVIDAMENTO – A IP Telecom não tem dívida financeira, nem se prevê que venha a ter.

6 PLANO FINANCEIRO

Os fluxos financeiros da IP Telecom do 1.º trimestre de 2023 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	unidade: euros			
	2023_1T		2023_1T/ Orç 2023_1T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	-84 679	1 734 038	-1 818 718	-105%
Recebimentos Operacionais (a)	5 821 168	7 670 825	-1 849 656	-24%
Grupo IP	1 215 435	1 902 823	-687 388	-36%
Mercado	4 605 733	5 768 001	-1 162 269	-20%
Pagamentos Operacionais (b)	5 905 848	5 936 786	-30 939	-1%
Fornecedores	2 410 735	2 006 967	403 768	20%
Grupo IP	148 927	236 213	-87 286	-37%
Pessoal	727 086	815 721	-88 636	-11%
Outros (IVA e outros pagamentos)	2 619 099	2 877 885	-258 786	-9%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-399 906	-1 321 317	921 411	70%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	-
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	-
Pagamentos Investimento (d)	399 906	1 321 317	-921 411	-70%
Investimento	399 906	1 321 317	-921 411	-70%
Dividendos	0	0	0	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-18 692	-41 048	22 356	54%
Recebimentos Investimento (e)	34	16	18	111%
Recebimentos de Juros e Similares	34	16	18	111%
Pagamentos Investimento (f)	18 725	41 064	-22 339	-54%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	18 725	41 064	-22 339	-54%
Cash Flow Total (1+2+3)	-503 277	371 673	-874 950	-235%

O *cash flow* total apresentou uma deterioração face à estimativa orçamental, com um *cash flow* total negativo (- 503 mil euros), devido essencialmente ao *cash flow* operacional, que registou -1,8 milhões de euros face ao previsto, com enfoque na quebra dos rendimentos operacionais.

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	Execução 2023_1T	Execução 2022_1T	Orçamento 2023_1T
Não correntes			
Ativos fixos tangíveis	9 485 464	9 493 531	11 063 490
Ativos intangíveis	88 402	111 627	138 258
Diferimentos e outros	152 366	120 466	336 098
	9 726 233	9 725 624	11 537 846
Correntes			
Inventários	299 085	289 637	266 370
Clientes	10 943 164	9 287 501	8 679 931
Estado e outros entes públicos	-	-	-
Outras contas a receber	724 722	400 895	1 622 876
Acréscimos e diferimentos	1 942 913	1 867 128	738 332
Caixa e equivalentes de caixa	5 127 313	5 114 911	3 627 067
	19 037 197	16 960 073	14 934 576
Total do Activo	28 763 430	26 685 697	26 472 422
Capital Próprio e Passivo	Execução 2023_1T	Execução 2022_1T	Orçamento 2023_1T
Capital Próprio			
Capital	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	1 902 957	2 729 853	3 269 960
	13 902 957	14 729 853	15 269 960
Resultado líquido	689 305	431 096	309 450
Total do Capital Próprio	14 592 262	15 160 950	15 579 410
Passivo			
Não correntes			
Provisões	47 006	52 178	48 847
Outras contas a pagar	-	-	42 084
Diferimentos	-	-	1 058 392
	47 006	52 178	1 149 323
Correntes			
Fornecedores	1 344 791	1 651 246	1 109 171
Estado e outros entes públicos	908 556	474 248	329 934
Financiamentos	-	-	-
Acionistas	2 561 364	809 979	745 489
Outras contas a pagar	340 038	127 488	1 099 861
Acréscimo e diferimentos	8 969 413	8 409 608	6 459 235
	14 124 162	11 472 569	9 743 689
Total do Passivo	14 171 168	11 524 747	10 893 012
Total do Capital Próprio e do Passivo	28 763 430	26 685 697	26 472 422

unidade: euros

Rubricas	Execução 2023_1T	Execução 2022_1T	Orçamento 2023_1T	Δ Homóloga	
				Valor	%
Vendas e prestações de serviços	5 646 051	4 743 014	5 104 382	903 037	19%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(302 516)	(36 580)	(39 750)	-265 936	727%
Fornecimentos e serviços externos	(1 526 943)	(1 566 507)	(1 877 541)	39 564	-3%
Gastos com pessoal	(915 414)	(828 100)	(959 963)	-87 313	11%
Imparidades (perdas/ reversões)	-	-	-	0	0%
Provisões (aumentos/ reduções)	-	-	-	0	0%
Outros rendimentos e ganhos	248	26 271	-	-26 023	-99%
Outros gastos e perdas	(1 471 362)	(1 316 175)	(1 384 028)	-155 187	12%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1 430 064	1 021 923	843 101	408 141	40%
Gastos com depreciações e de amortizações	(399 698)	(452 787)	(421 853)	53 089	-12%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1 030 366	569 135	421 248	461 231	81%
Gastos/ Rendimentos financeiros	(1 012)	(1 589)	(1 600)	577	-36%
Resultado antes de impostos	1 029 354	567 546	419 647	461 807	81%
Imposto do exercício	(340 049)	(136 450)	(110 197)	-203 599	149%
Resultado líquido do exercício	689 305	431 096	309 450	258 208	60%

Lisboa, 29 de maio de 2023

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Relatório de Execução Orçamental 1.º Trimestre 2023



IP Telecom

IP Telecom, SA

Rua José da Costa Pedreira, 11
1769-023 Lisboa

Tel.: +(351) 211 026 000
e-mail: info@iptelecom.pt

Capital Social:
10 000 000,00€

NIF: 505 065 630

www.iptelecom.pt