

Relatório de Execução de Orçamento

1º Trimestre 2024



IP Telecom

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	13
	3.1 Rendimentos Operacionais	14
	3.2 Gastos	17
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	21
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	22
6	PLANO FINANCEIRO	26
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	27

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante o 1.º trimestre de 2024, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento (PAO) de 2024, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

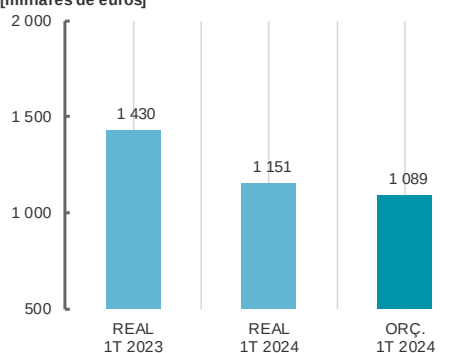
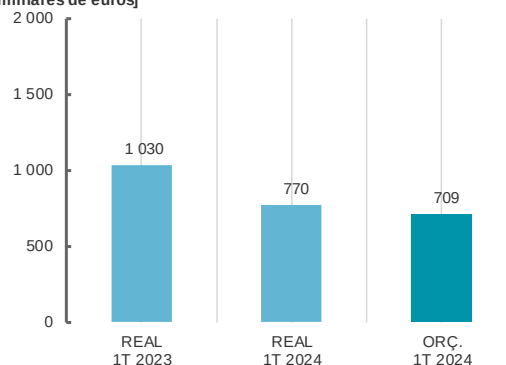
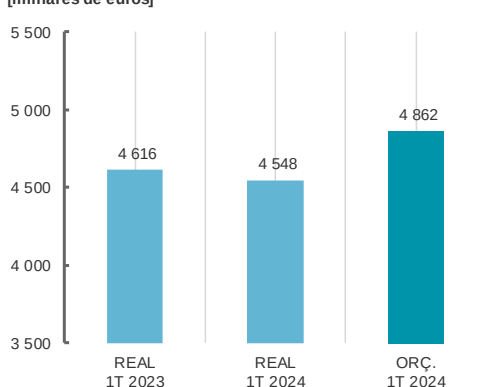
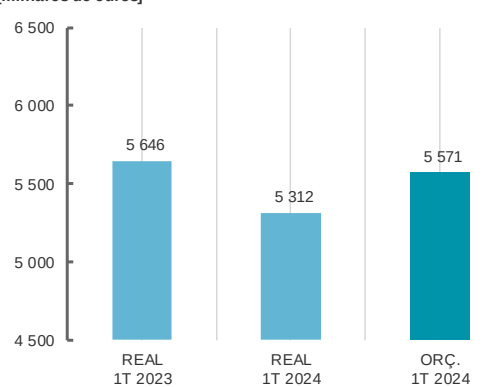
O PAO 2024-2026 da IP TELECOM foi carregado no SISEE em 22/09/2023.

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 2024/2026 da IP Telecom foi objeto de análise pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Sector Público Empresarial (UTAM) através do relatório de análise n.º 21/2024, e, circunscrito apenas ao ano de 2024, obteve a aprovação, por Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas.

Dos resultados alcançados pela IPT no 1.º trimestre de 2024, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 5,31 milhões de euros** – decréscimo de 6% face ao VN verificado no período homólogo (-334 mil euros), em resultado essencialmente da diminuição dos negócios de *cloud* (-307 mil euros) e de fibra ótica (-265 mil euros) e do crescimento do CTR (+ 167 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 5% abaixo do previsto (-259 mil euros), devido essencialmente a -342 mil euros em *cloud*, contrabalançado pelo aumento do CTR (+ 167 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 4,55 milhões de euros** – diminuição de 1% face ao verificado no período homólogo e menor execução face ao previsto em orçamento (-6%). Comparativamente ao período homólogo, a redução dos gastos operacionais (-68 mil euros) deveu-se essencialmente à diminuição (-262 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC), que compensou o aumento dos FSE, incluindo subcontratos (+ 89 mil euros) e da renda de subconcessão (+ 53 mil euros).

A diminuição face à estimativa orçamental (-314 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-204 mil euros) e dos gastos com pessoal (-149 mil euros).
- **EBITDA: 1,15 milhões de euros** – ficou 19% abaixo do registado em igual período do ano anterior (-279 mil euros) e 6% acima (+ 62 mil euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 770 mil euros**, que compara com o resultado de 1,03 milhões de euros no período homólogo anterior, o que representa um decréscimo de 260 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 61 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +9%.

EBITDA
[milhares de euros]

Resultado Operacional
[milhares de euros]

Gastos Operacionais
[milhares de euros]

Volume de Negócios
[milhares de euros]


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 2024 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

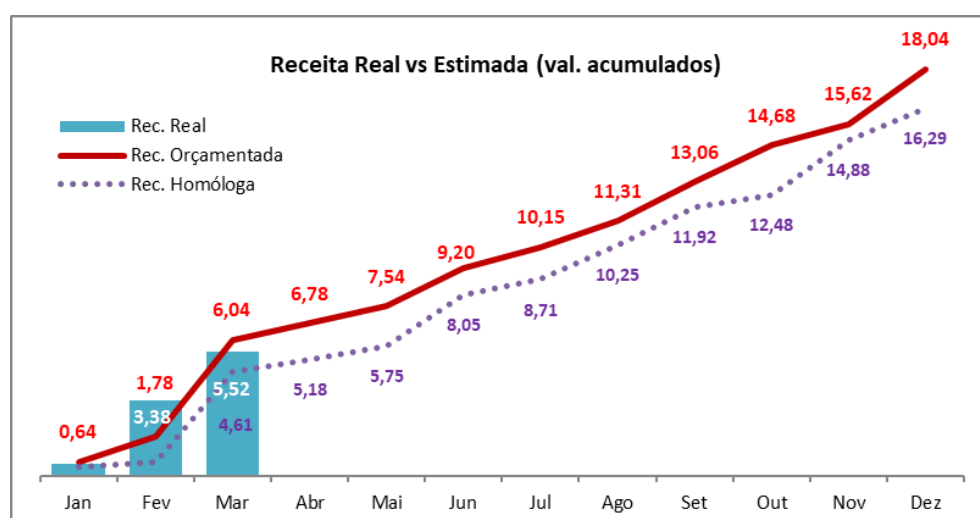
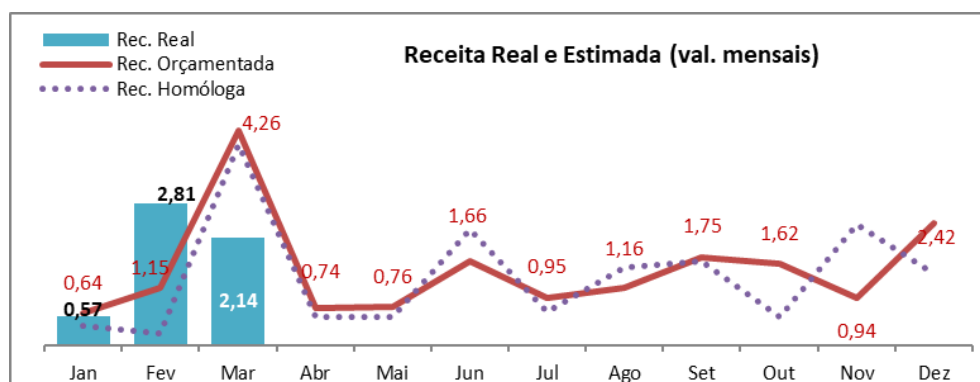
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 1T 2024	Real 1T 2024	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	6,04	5,52	-0,52	-9%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de Cumprimento dos SLAs (%)	99,80%	97,58%	-2,22%	-2%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,991%	0,001%	0,001%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	53,80%	49,10%	-4,70%	-9%
		Margem de contribuição residual (M€)	2,48	2,57	0,09	4%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Satisfação do Cliente - Inquérito anual aos clientes (%)	95%	98%	3%	3%
	Execução dos Projeto ANEL CAM	Grau de Execução do Projeto ANEL CAM (%)	90%	nd	nd	nd

1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas no 1.º trimestre de 2024: 5,52 milhões de euros - desvio de -9% (-519 mil euros) face ao previsto, em resultado de -183 mil euros no negócio de telecomunicações, +15 mil euros no negócio de CTR e -350 mil euros na área dos *datacenters*:

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç mar/24	Δ Orç	
	mar/23	mar/24	%	Abs		%	Abs
Telecomunicações	0,79	1,18	48%	0,38	1,36	-13%	-0,18
CTR	3,40	3,83	13%	0,43	3,82	0,4%	0,01
<i>Datacenters</i>	0,41	0,51	24%	0,10	0,86	-41%	-0,35
TOTAL	4,61	5,52	20%	0,92	6,04	-9%	-0,52

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um acréscimo de 916 mil euros, devido a +382 mil euros no negócio das telecomunicações, + 433 mil euros no negócio de CTR e + 101 mil euros na área dos *datacenters*.



2. Nível de cumprimento dos SLAs

No 1.º trimestre de 2024, os SLAs por tipo de serviço apresentaram os seguintes valores mensais:

Serviço	jan/24	fev/24	mar/24
Tecnologias de informação	100,00%	97,62%	90,63%
Cabos FO	100,00%	100,00%	93,48%
Transmissão	100,00%	100,00%	100,00%
Dados	100,00%	100,00%	100,00%
Voz	100,00%	100,00%	100,00%
Total SLA's	100,00%	98,95%	93,94%

Em termos acumulados, até março de 2024, o n.º de incidentes por área de negócio foram os seguintes, apresentando um nível de cumprimento dos SLA de 97,58%:

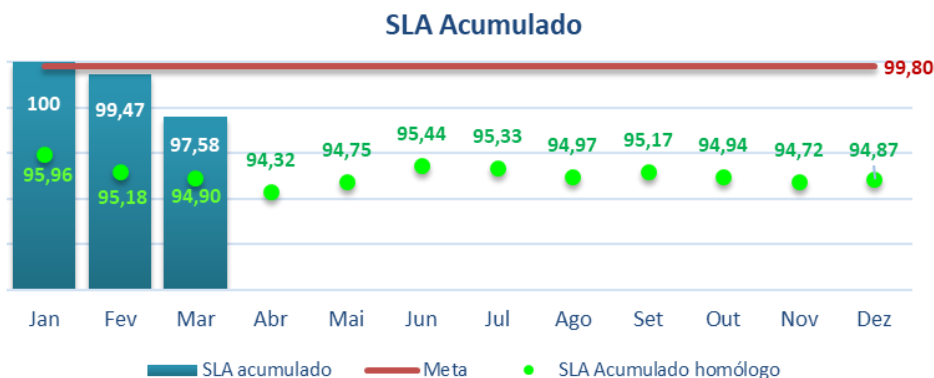
Incidentes por Áreas de Negócio	Total Incidentes Abertos jan - mar	Incidentes que cumprem SLA jan - mar	Incidentes que não cumprem SLA jan - mar	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	118	114	4	96,61%
Cabos FÓ	104	101	3	97,12%
Transmissão	10	10	0	100,00%
Dados	17	17	0	100,00%
Voz	40	40	0	100,00%
Total	289	282	7	97,58%

Incidentes por Áreas de negócio	Incidentes que não cumpriram SLA		
	jan	fev	mar
Tecnologias de informação	0	1	3
Cabos FÓ	0	0	3
Transmissão	0	0	0
Dados	0	0	0
Voz	0	0	0
Total	0	1	6

Tecnologias de Informação: Os incumprimentos nos SLAs de TI são medidos essencialmente em função do tempo de resposta a incidentes. O incumprimento de fevereiro deveu-se a um atraso de 26h na resposta a um incidente de um cliente (I2024_01022). Dos 3 incumprimentos registados em março, dois respeitaram a atrasos de resposta a incidentes com cliente interno do Grupo IP (I2024_01692 e I2024_02014), sendo o outro derivado de atraso (+ 14 minutos face ao previsto: 2 horas) na resolução de um outro incidente (I2024_02060).

Fibra Ótica: Os 3 incidentes de março que implicaram incumprimentos dos SLAs resultaram de obras da IP no Ramal da Lousã, na Linha do Norte e na Linha da Beira Alta.





3. Disponibilidade

No 1.º trimestre de 2024, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,991%, com um desvio de +0,001 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), apenas com a disponibilidade das tecnologias de informação abaixo do limiar definido:

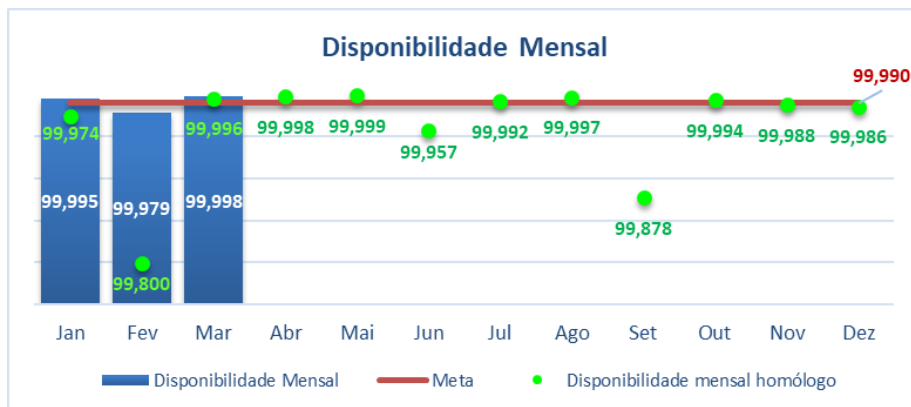
Disponibilidade	jan/24	fev/24	mar/24	Média Acumulada
Tecnologias de Informação	99,996%	99,898%	100,000%	99,965%
Cabos FO	99,993%	99,997%	99,994%	99,995%
Transmissão	99,988%	100,000%	99,994%	99,994%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	100,000%	99,999%	100,000%	100,000%
Média Disponibilidade	99,995%	99,979%	99,998%	99,991%

A disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida nas Tecnologias de Informação deveu-se ao mês de fevereiro:

Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
fevereiro	DNS	40 320	0	100,000%	60%
	Relay		0	100,000%	30%
	VdC		412,15	98,978%	10%
				99,898%	

Causas e impactos da indisponibilidade:

- Fevereiro:** Dois *timeouts* na infraestrutura *cloud* sem quaisquer registos de trabalhos programados e/ou incidentes de clientes, de acordo com a plataforma Fortimonitor;



4. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 54,00%

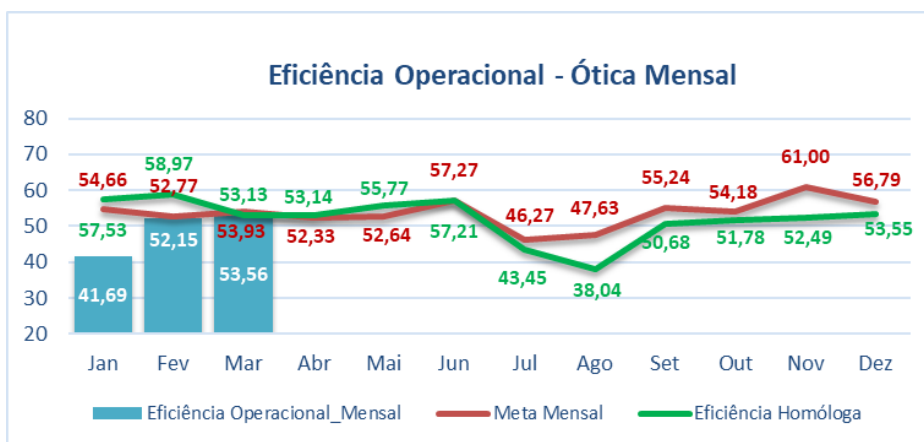
Objetivo 1.º trimestre de 2024: 53,80%

A **Eficiência Operacional** foi de **49,10%** no 1.º trimestre de 2024, o que corresponde a um desvio de 4,70 p.p. abaixo da meta estabelecida (53,80%), devido aos gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional terem ficado 13% abaixo do orçamentado, enquanto o Volume de Negócios ficou apenas 5% abaixo do previsto:

	Execução mar/24	Orç. mar/24	Δ %
1 - CMVMC	40 529	76 500	-47%
2 - FSE	1 615 719	1 820 170	-11%
3 - Gastos com Pessoal	951 661	1 100 288	-14%
4 - Total Gastos (1+2+3)	2 607 909	2 996 958	-13%
5 - Volume de Negócios	5 311 938	5 570 827	-5%
Eficiência Operacional (4/5)	49,10	53,80	-9%

Principais justificações perante as variações face ao orçamento:

- **CMVMC (-36 mil euros):** Devido a um menor consumo de materiais em *stock* face ao contemplado em orçamento;
- **FSE (-204 mil euros):** Devido essencialmente à menor execução em subcontratos (-177 mil euros) e em trabalhos especializados (-90 mil euros) e ao aumento dos encargos com conservação e reparação (+81 mil euros);
- **Gastos com Pessoal (-149 mil euros):** Devido essencialmente a menos colaboradores face ao previsto em orçamento (média de 84 efetivos em 2024 face a 89 previstos em orçamento);
- **Volume de Negócios (-259 mil euros):** Devido essencialmente a -342 mil euros em *cloud* e +167 mil euros em CTR.





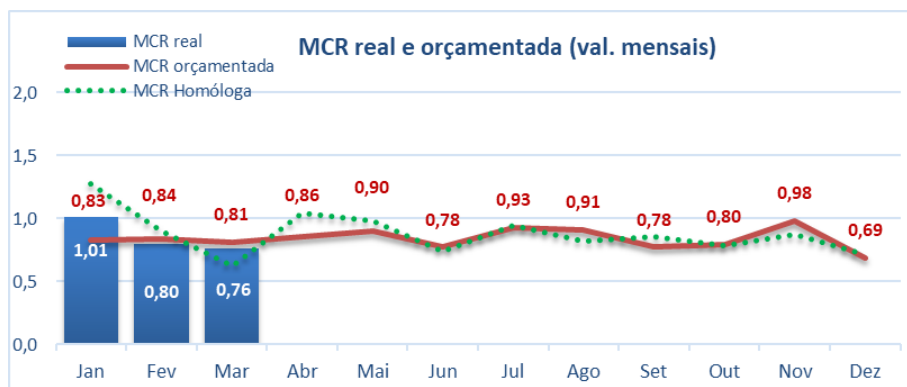
5. Margem de Contribuição Residual (MCR)

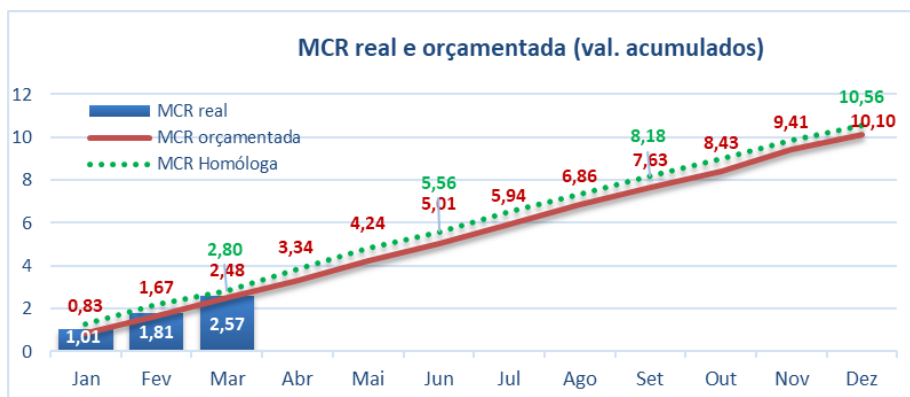
Objetivo Anual: 10,10 milhões de euros

Objetivo 1.º trimestre de 2024: 2,48 milhões de euros

A **MCR ascendeu a 2,57 milhões de euros no 1.º trimestre de 2024**, ficando 4% acima do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (-259 mil euros) ter sido menor que a redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 348 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (5,31 milhões de euros) foi inferior em 259 mil euros ao estimado (5,57 milhões de euros), devido essencialmente a um volume de negócios inferior ao previsto em *cloud* (-342 mil euros) e em fibra ótica (-76 mil euros), compensado pela maior execução em CTR (+167 mil euros);
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (2,67 milhões de euros) inferior em 348 mil euros ao orçamentado (3,01 milhões de euros), devido essencialmente à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (-204 mil euros) e Gastos com Pessoal (- 149 mil euros).





6. Satisfação do Cliente

Meta de 95% (% de clientes em que a avaliação à IPT é excelente, muito boa ou boa), tendo por base a realização de um inquérito anual aos clientes.

Em março de 2024, foram enviados 236 inquéritos a clientes (67 para clientes “VIP” e 169 aos restantes clientes), para avaliação dos serviços prestados pela IPT em 2023, tendo sido obtidas 42 respostas (13 de clientes “VIP” e 29 dos restantes clientes), o que representa uma taxa global de participação de 18%.

	Inquéritos	Respostas	Taxa de participação
■ Questionário I - Clientes "VIP"	67	13	19,40%
■ Questionário II - Restantes Clientes	169	29	17,16%

Resultado do inquérito realizado:





Inquérito de Satisfação de Clientes

98% das respostas avaliam globalmente a IP Telecom em “Boa”, “Muito Boa” ou “Excelente”.

95% recomendariam os serviços da IP Telecom a outras empresas.



3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

No 1.º trimestre de 2024 o Resultado Operacional atingiu cerca de 770 mil euros, refletindo um decréscimo de 260 mil euros face ao período homólogo.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 9% acima do previsto (+ 61 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 1T 2023	REAL 1T 2024	ORÇ. 1T 2024	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	5 646 051	5 311 938	5 570 827	-258 890	-5%
Outros rendimentos e ganhos	248	5 996		5 996	
Total Rendimentos Operacionais	5 646 300	5 317 934	5 570 827	-252 893	-5%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	302 516	40 529	76 500	-35 971	-47%
Subcontratos	674 570	623 375	800 415	-177 041	-22%
FSE's	852 373	992 344	1 019 755	-27 411	-3%
Gastos com o pessoal	915 414	951 661	1 100 288	-148 627	-14%
Depreciações e amortizações	399 698	381 439	379 744	1 695	0%
Imparidades		-1 119		-1 119	
Provisões					
Renda de Subconcessão	1 448 243	1 500 905	1 467 165	33 740	2%
Outros gastos e perdas	23 120	58 906	17 752	41 154	232%
Total Gastos Operacionais	4 615 934	4 548 041	4 861 620	-313 579	-6%
Resultado Operacional	1 030 366	769 893	709 208	60 685	9%
Perdas Financeiras	1 057	10 255	7 634	2 621	34%
Rendimentos Financeiros	45	276		276	
Resultado Antes de Impostos	1 029 354	759 914	701 574	58 340	8%
EBITDA	1 430 064	1 151 332	1 088 952	62 380	6%
CMVMC + FSE + Pessoal	2 744 873	2 607 909	2 996 958	-389 049	-13%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	48,62%	49,10%	53,80%	-5%	-9%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	397	1 737	3 243	-1 506	-46%
Comunicações	979	954	1 553	-599	-39%
Frota Automóvel *	86 835	121 350	107 677	13 674	13%
Resultado Líquido	689 305	608 201	523 272	84 929	16%

* Total de gastos deduzindo os rendimentos

O Volume de Negócios ficou 5% abaixo do estimado no PAO 2024/2026 (-259 mil euros), devido essencialmente a -342 mil euros em *cloud* e -76 mil euros em fibra ótica, contrabalançado pelo aumento do CTR (+167 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou uma diminuição de 6% (-334 mil euros), em resultado essencialmente da diminuição dos negócios de *cloud* (-307 mil euros) e de fibra ótica (-265 mil euros) e do crescimento do CTR (+ 167 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram uma diminuição de 1% (-68 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Diminuição de 87% (-262 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC) devido à compra extraordinária em 2023 de materiais/equipamentos para fornecer clientes;
- (ii) Aumento de 6% dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 89 mil euros), devido essencialmente a + 92 mil euros em trabalhos especializados, + 58 mil euros em conservação e reparação e -51 mil euros em subcontratos;
- (iii) Aumento de 4% dos gastos com pessoal (+ 36 mil euros) devido a (i) acréscimos salariais resultantes das progressões, promoções e demais valorizações previstas no ACT da empresa e da atualização das tabelas salariais, bem como (ii) do aumento do efetivo da empresa (+ 1 colaborador no 1T de 2024 face ao 1T de 2023);
- (iv) Acréscimo de 4% da renda de subconcessão à IP (+ 53 mil euros), em resultado do crescimento de 18% do VN do CTR (+ 167 mil euros), não obstante o VN global obtido fora do Grupo IP ter diminuído 3% (-103 mil euros), uma vez que o CTR paga uma taxa de 65% de renda e os restantes produtos uma taxa de 30%;
- (v) Acréscimo de 155% em outros gastos e perdas (+36 mil euros), em resultado +33 mil euros em encargos resultantes da não recuperação de IVA em notas de crédito e + 7 mil euros no pagamento de uma indemnização a terceiros no âmbito do CTR.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 6% abaixo do previsto (-314 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-204 mil euros) e dos gastos com pessoal (-149 mil euros).

De salientar que cerca de 89% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (35%), Renda de Subconcessão (33%) e Gastos com Pessoal (21%)**.

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 2024 registou uma diminuição de -334 mil euros face ao período homólogo, correspondendo a um decréscimo de 6%, devido fundamentalmente à diminuição dos negócios de *cloud* (-307 mil euros) e de fibra ótica (-265 mil euros) e do crescimento do CTR (+ 167 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 5% abaixo do previsto (-259 mil euros), devido essencialmente a -342 mil euros em *cloud* e -76 mil euros em fibra ótica, contrabalançado pelo aumento do CTR (+ 167 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	67 674	64 979	62 236	2 744	4%
S03 Dados	249 278	292 472	286 115	6 357	2%
S04 Fibra Ótica	2 974 369	2 709 177	2 785 194	-76 017	-3%
S05 Transmissão	141 656	136 543	159 567	-23 024	-14%
S06 Aluguer de Espaços	112 597	116 697	91 117	25 580	28%
S14 Canal Técnico Rodoviário	941 695	1 108 352	941 396	166 956	18%
S15 <i>Housing</i>	153 458	160 433	203 864	-43 431	-21%
S16 <i>IPT Cloud</i>	972 385	665 826	1 007 481	-341 654	-34%
S17 SaaS	32 940	57 458	33 858	23 601	70%
Total	5 646 051	5 311 938	5 570 827	-258 890	-5%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram cerca de 74% do total do volume de negócios no 1.º trimestre de 2024:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	4 028 660	3 934 226	3 817 707	116 519	3%
<i>Datacenters</i>	1 158 783	883 717	1 245 202	-361 485	-29%
Telecomunicações	458 607	493 995	507 918	-13 924	-3%
Total	5 646 051	5 311 938	5 570 827	-258 890	-5%

De referir que aproximadamente 69% do volume de negócios registado no 1.º trimestre e 2024 foi obtido fora do Grupo IP, tendo o restante 31% 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 Mercado	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	10 385	8 891	9 147	-256	-3%
S03 Dados	166 703	172 372	200 270	-27 898	-14%
S04 Fibra Ótica	1 836 820	1 539 363	1 606 629	-67 267	-4%
S05 Transmissão	141 656	136 543	159 567	-23 024	-14%
S06 Aluguer de Espaços	112 597	116 697	91 117	25 580	28%
S14 Canal Técnico Rodoviário	941 695	1 108 352	941 396	166 956	18%
S15 <i>Housing</i>	153 458	160 433	203 864	-43 431	-21%
S16 <i>IPT Cloud</i>	332 578	390 066	547 275	-157 210	-29%
S17 SaaS	32 940	57 458	33 858	23 601	70%
Total	3 728 832	3 690 174	3 793 124	-102 950	-3%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado no 1.º trimestre de 2024 apresentou um desvio de -3% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução inferior ao previsto em *cloud* (-157 mil euros) e em fibra ótica (-67 mil euros) e ao aumento no CTR (+ 167 mil euros). Face ao período homólogo, verificou-se uma diminuição de 1% no Volume de Negócios

(-39 mil euros), devido essencialmente à redução da fibra ótica (-297 mil euros), compensada pelo aumento do CTR (+ 167 mil euros) e pelo aumento do negócio dos *datacenters* – *housing*, *cloud* e SaaS (+ 89 mil euros).

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	1 917 220	1 621 764	1 777 704	-155 940	-9%
Fibra Ótica	1 137 548	1 169 814	1 178 564	-8 750	-1%
IPT <i>Cloud</i>	639 807	275 761	460 206	-184 445	-40%
Dados	82 575	120 100	85 845	34 255	40%
Voz	57 289	56 089	53 089	3 000	6%
Total Grupo IP	1 917 220	1 621 764	1 777 704	-155 940	-9%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 1.º trimestre de 2024 apresentou uma menor execução face ao previsto em orçamento (- 9%), devido essencialmente à componente de *cloud*.

Face ao período homólogo, o Volume de Negócios obtido no Grupo IP registou uma diminuição de 15% (-295 mil euros), em resultado essencialmente da IPT ter ganho em 2023 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 389 mil euros.

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

No 1.º trimestre de 2024, o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas ascendeu a 41 mil euros, traduzindo-se numa diminuição de -47% face ao previsto em orçamento (-36 mil euros) e de -87% face ao período homólogo (-262 mil euros).

Face ao orçamento, a variação resulta de um menor consumo de materiais em *stock* face ao contemplado em orçamento. Comparativamente ao período homólogo, a redução deve-se à necessidade de compra no 1.º trimestre de 2023 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, necessidade que não ocorreu no 1.º trimestre de 2024.

unidade: euros

Materiais	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Materiais	302 516	40 529	76 500	-35 971	-47%
Total	302 516	40 529	76 500	-35 971	-47%

Os gastos com a subcontratação no 1.º trimestre de 2024 registaram uma diminuição de 8% face ao período homólogo, tendo ficado 22% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Comunicações	8 861	1 704	4 950	-3 246	-66%
Aluguer de Circuitos Interligação	330	330	343	-13	-4%
Serviços de Interligação		165		-	-
Portabilidade - Quotização	1 543	1 609	1 635	-26	-2%
Conectividade Internet IP	20 107	15 706	21 500	-5 794	-27%
Aluguer de Circuitos Dados	30 155	30 951	35 558	-4 608	-13%
Infra-estruturas	95 509	45 232	117 428	-72 195	-61%
Aluguer de Circuitos Transmissão	2 662	3 830	3 895	-65	-2%
Manutenção/Reparação FO	166 636	139 498	194 775	-55 277	-28%
Co-location CH	5 654	5 611	6 295	-684	-11%
Aluguer Espaços	54 506	63 422	62 652	769	1%
Sist. Tecn. Informação	242 963	255 147	296 384	-41 237	-14%
Manutenção/Reparação CTR	45 643	60 169	55 000	5 169	9%
Total	674 570	623 375	800 415	-177 041	-22%

Em comparação com o 1.º trimestre de 2023, a redução dos gastos com subcontratos (-51 mil euros) deveu-se essencialmente à diminuição dos encargos com infraestruturas (-50 mil euros), em resultado de -20 mil euros nos custos diferidos da conduta adquirida em 2011 à ex-EP no IP2 entre Celorico da Beira e o Pocinho e -19 mil euros no acesso extranet ORAC de Lisboa.

Face ao orçamento, a menor execução verificada (-22%, correspondendo a -177 mil euros) deveu-se essencialmente a -72 mil euros em infraestruturas, -55 mil euros em manutenção/reparação de fibra ótica e -41 mil euros em tecnologias de informação.

A menor execução em infraestruturas deveu-se a -40 mil euros em acessos extranet ORAC, com enfoque em Lisboa e no Porto, a -9 mil euros com o arrendamento de caboduto às Águas do Algarve - passagem de FO para a ponte do Guadiana e -5 mil euros na realização de ensaios de dispersão modal de polarização (PMD) e dispersão cromática (CD) em cabos de fibra ótica.

A menor execução em manutenção/reparação de fibra ótica deveu-se à execução de menos trabalhos no âmbito do subcontrato anual para trabalhos em telecomunicações e, no que respeita às tecnologias de informação, a execução abaixo do estimado deveu-se a menores necessidades de *softwares* para clientes.

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 1.º trimestre de 2024, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 16% superiores aos registados no período homólogo (+ 140 mil euros), devido essencialmente ao aumento dos encargos com trabalhos especializados (+ 92 mil euros) e com conservação e reparação (+ 58 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -3% (-27 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	281 015	372 955	463 251	-90 296	-19%
Conservação e Reparação	161 185	218 825	138 112	80 713	58%
Electricidade	98 093	71 855	81 430	-9 575	-12%
Rendas de Edifícios	58 186	82 266	79 023	3 243	4%
Combustíveis	27 692	45 897	45 079	818	2%
Portagens	12 202	23 357	7 888	15 469	196%
Licenças Software	134 245	99 955	124 174	-24 219	-20%
Deslocações e Estadas	4	704	2 495	-1 791	-72%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	24 013	5 694	12 665	-6 971	-55%
Higiene e Conforto	33 804	40 227	39 371	856	2%
Comunicações	979	954	1 553	-599	-39%
Outros FSE's	20 955	29 656	24 714	4 942	20%
Total	852 373	992 344	1 019 755	-27 411	-3%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

- **Trabalhos Especializados** (-90 mil euros)

A menor execução dos trabalhos especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -25 mil euros com a contratação em regime de *outsourcing* do gestor do projeto de implementação dos cabos submarinos *Atlantic CAM*, -20 mil euros na prestação de serviços para *jbilling* e recurso externo em *cloud*, -15 mil euros em serviços especializados em desenvolvimento aplicacional (Nexus) e -14 mil euros na consultoria para certificação de produtos, equipamentos e serviços para o processamento de informação classificada.

- **Conservação e Reparação** (+ 81 mil euros)

Devido essencialmente a + 70 mil euros no suporte de equipamentos de *storage* e *backup* DELL, cuja atividade não estava orçamentada para o ano de 2024 e anos seguintes, e + 36 mil euros nos serviços de manutenção dos equipamentos de DWDM da fase IV – rede de acesso.

- **Licenças de Software** (-24 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de *software* deveu-se a menores necessidades de *software* face ao contemplado em orçamento.

3.2.3 Gastos com Pessoal

Na elaboração do Plano de Atividades e Orçamento para o triénio 2024-2026, 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 médio de 89 colaboradores em 2024 (90 colaboradores em final de 2024).

De referir que, no âmbito da aprovação do PAO para o triénio 2024/2026, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho n.º 97/2024-SET, e pelo Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas, a proceder ao recrutamento de até 4 trabalhadores, a afetar ao projeto *Atlantic CAM*, até ao limite total de 90 trabalhadores em 2024.

Contudo, devido à dificuldade de recrutamento e fixação de colaboradores em determinadas atividades *core* da empresa, e por ainda não ter avançado para o recrutamento específico do projeto do *Atlantic CAM*, a IPT ainda não atingiu o n.º de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 84 colaboradores no 1.º trimestre de 2024, mais 1 colaborador que o efetivo médio de igual período do ano anterior.

Relativamente à execução do 1.º trimestre de 2024, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 4% (+ 36 mil euros) face ao período homólogo, em resultado do aumento do efetivo da empresa e dos acréscimos salariais resultantes das progressões, promoções e demais valorizações previstas no ACT da empresa e da atualização das tabelas salariais. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -14% (-149 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	600 964	624 146	708 943	-84 797	-12%
Remunerações adicionais	127 024	138 575	165 573	-26 998	-16%
Encargos sobre remunerações	164 419	171 948	195 901	-23 952	-12%
Rescisões					
Formação	400		5 254	-5 254	-100%
Outros Gastos com Pessoal	22 607	16 993	24 618	-7 625	-31%
Total	915 414	951 661	1 100 288	-148 627	-14%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	83	84	89	-5	-6%
N.º de colaboradores (efetivo no final do período)	83	84	89	-5	-6%

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 2024 face ao período homólogo (+4%, correspondente a + 53 mil euros) deve-se ao crescimento de 18% do VN do CTR (+ 167 mil euros), não obstante o VN global obtido fora do Grupo IP ter diminuído 3% (-103 mil euros).

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	1 448 243	1 500 905	1 467 165	33 740	2%
Outros gastos e perdas	23 120	58 906	17 752	41 154	70%
Total	1 471 362	1 559 812	1 484 917	74 894	5%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2024 (4,57 milhões de euros) representa um acréscimo de 36% (+ 1,21 milhões de euros) face ao volume de investimento de 2023 (3,37 milhões de euros).

Os maiores investimentos previstos para 2024 são:

- 1,2 milhões de euros para a criação de novas salas técnicas para apoio à operação de clientes;
- 800 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 na Linha do Leste, no troço Abrantes - Elvas;
- 630 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 na Linha do Sul, no troço Ermidas Sado - Tunes;
- 390 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 entre Pinhal Novo e Poceirão, entre a SET de Setúbal e Pinheiro e entre a SET de Coina e Pinhal Novo.

Execução no 1.º trimestre de 2024

unidade: euros

Investimento	Real 2023_1T	Real 2024_1T	Orç. 2024_1T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	184 000	437 288	1 370 799	-933 511	-68%
Taxa Execução		32%			

O montante realizado no 1.º trimestre de 2024 (437 mil euros) ficou aquém do planeado em 934 mil euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 32%. O investimento realizado foi o seguinte:

em euros

Ordem	Designação	mar/24	
		Executado	Orçamento
109 e 100000312	Equipamentos para clientes	9 029	12 250
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	7 883	37 500
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS	2 480	0
1000000305	Melhoria da disponibilidade da rede DWDM e Dados	0	90 046
1000000363	Aquisição de Ativos de Rede	39 898	9 000
1000000369	Cabos Submarinos – Anel CAM	16 000	0
1000000370	CPD Porto - Ampliação	0	55 250
1000000372	CPD Pragal - Infraestruturas de suporte	8 748	0
1000000377	Instal. FO L.Norte - entre SET Albergaria dos Doze e Pombal	31 050	0
1000000378	Novas salas técnicas	157 251	587 728
1000000379	Firewalls	100 000	15 000
1000000381	Nova solução de cadastro	28 140	56 775
1000000388	Inst. FO Ermidas Sado - Tunes	0	157 500
1000000389	Inst. FO PN-Poceir, Setúb-Pinheiro e Coina	0	97 500
1000000390	Cabo 60 FO Valongo - Recarei	36 809	0
1000000392	Cabo 96 FO Abrantes - Elvas	0	199 750
	Outros	0	52 500
Total Investimento		437 288	1 370 799

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

Na elaboração do PAO 2024/2026 da IP Telecom e respetivas projeções financeiras foram tidas em consideração as instruções para elaboração dos planos de atividade e orçamento para 2024, publicadas através do despacho n.º 324/2023 - SET da Secretaria de Estado do Tesouro, de 3 de agosto de 2023.

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

- i) **Eficiência Operacional** – garantir para o triénio 2024-2026 que o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (Eficiência Operacional) seja igual ou inferior ao verificado no ano anterior;
- ii) **Otimização de gastos** – Os gastos operacionais (CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal) devem ser iguais ou inferiores ao valor registado ou estimado para o ano anterior, corrigido com a taxa de inflação prevista. O acréscimo dos Gastos Operacionais, apenas pode ocorrer em situações excecionais, devidamente fundamentadas e sustentadas em análise custo-benefício, e acompanhadas da demonstração da efetiva cobertura orçamental, mediante autorização do membro do Governo responsável pela área das finanças, em sede de aprovação da proposta de PAO da empresa;
- iii) **Recrutamento de Pessoal** – O recrutamento que implique aumento da despesa de pessoal ou aumento do número efetivo de trabalhadores deve ser devidamente fundamentado;
- iv) **Frota Automóvel** – As empresas do SEE apenas podem adquirir ou locar veículos para a frota operacional que se mostrem imprescindíveis à atividade da empresa (a ser demonstrado na proposta de PAO) desde que a aquisição ou locação seja expressamente autorizada no âmbito da aprovação do PAO.

A monitorização relativa ao 1.º trimestre de 2024 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
(1) CMVMC	40 529	76 500	302 516	-35 971	-47%	-261 987	-87%
(2) FSE	1 615 719	1 820 170	1 526 943	-204 452	-11%	88 776	6%
(3) Gastos com o pessoal	951 661	1 100 288	915 414	-148 627	-14%	36 247	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	2 607 909	2 996 958	2 744 873	-389 049	-13%	-136 964	-5%
(6) Volume de Negócios (VN)	5 311 938	5 570 827	5 646 051	-258 890	-5%	-334 114	-6%
(7) Indemnizações Compensatórias (conforme Contrato Serv. Público)	0	0	0	0	-	0	-
(8) Impacto na receita decorrente de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	5 311 938	5 570 827	5 646 051	-258 890	-5%	-334 114	-6%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	49,10%	53,80%	48,62%	-4,70%	-9%	0,48%	1%
i. Gastos com deslocações e alojamento	704	2 495	4	-1 791	-72%	700	16504%
ii. Gastos com ajudas de custo	1 033	748	393	285	38%	640	163%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{a)}	121 350	107 677	86 835	13 674	13%	34 515	40%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	1 222	38 250	2 060	-37 028	-97%	-838	-41%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	124 310	149 170	89 292	-24 860	-17%	35 018	39%

a) Os gastos associados à frota automóvel incluem: rendas/depreciações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos. Aos gastos totais foram deduzidos os rendimentos.

A. Eficiência Operacional – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios no 1.º trimestre de 2024 (49,10%) apresentou uma ligeira deterioração face ao período homólogo anterior (48,62%), pelo facto da diminuição do volume de negócios (decréscimo de 6%, o que corresponde a -334 mil euros) ter sido superior à redução dos gastos operacionais (diminuição de 5%, o que corresponde a -137 mil euros).

Face ao orçamento, o rácio apresenta uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 13% enquanto o volume de negócios registou uma redução de 5%, pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido.

Desconsiderando para efeitos da Eficiência Operacional (i) o acréscimo de custos resultantes do Atlantic CAM e (ii) os novos negócios previstos com o EMGFA, o rácio de eficiência operacional do 1.º trimestre de 2024 permanece inalterado, uma vez que não ocorreu nenhuma despesa resultante destes dois fatores, conforme quadro seguinte apresentado:

unidade: euros

Gastos	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
(1) CMVMC	40 529	76 500	302 516	-35 971	-47%	-261 987	-87%
(2) FSE	1 615 719	1 795 420	1 526 943	-179 701	-10%	88 776	6%
(3) Gastos com o pessoal	951 661	1 051 636	915 414	-99 975	-10%	36 247	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	2 607 909	2 923 556	2 744 873	-315 647	-11%	-136 964	-5%
(6) Volume de Negócios (VN)	5 311 938	5 570 827	5 646 051	-258 890	-5%	-334 114	-6%
(7) Indemnizações Compensatórias (conforme Contrato Serv. Público)	0	0	0	0	-	0	-
(8) Impacto na receita decorrente de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	5 311 938	5 570 827	5 646 051	-258 890	-5%	-334 114	-6%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	49,10%	52,48%	48,62%	-3,38%	-6%	0,48%	1%

B. Gastos Operacionais

No que respeita ao conjunto dos encargos com CMVMC, FSE e Gastos com Pessoal, de referir que os gastos no 1.º trimestre de 2024 foram inferiores aos registados em igual período de 2023 (-137 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (-389 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.º)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
(1) CMVMC	40 529	76 500	302 516	-35 971	-47%	-261 987	-87%
(2) FSE	1 615 719	1 820 170	1 526 943	-204 452	-11%	88 776	6%
(3) Gastos com o pessoal	951 661	1 100 288	915 414	-148 627	-14%	36 247	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	2 607 909	2 996 958	2 744 873	-389 049	-13%	-136 964	-5%

Desconsiderando para efeitos dos Gastos Operacionais (i) o acréscimo de custos resultantes do *Atlantic CAM* e (ii) os novos negócios previstos com o EMGFA, os gastos no 1.º trimestre de 2024 permanecem iguais uma vez que não houve despesa relacionada com estas componentes, e continuam inferiores aos registados em igual período de 2023 (-137 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (-316 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.º)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
(1) CMVMC	40 529	76 500	302 516	-35 971	-47%	-261 987	-87%
(2) FSE	1 615 719	1 795 420	1 526 943	-179 701	-10%	88 776	6%
(3) Gastos com o pessoal	951 661	1 051 636	915 414	-99 975	-10%	36 247	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	2 607 909	2 923 556	2 744 873	-315 647	-11%	-136 964	-5%

C. PESSOAL

De referir que no âmbito da aprovação do PAO para o triénio 2024/26, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho n.º 97/2024-SET, e pelo Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas, a proceder ao recrutamento de até 4 trabalhadores, a afetar ao projeto *Atlantic CAM*, até ao limite total de 90 trabalhadores em 2024.

Contudo, devido à dificuldade de recrutamento e fixação de colaboradores em determinadas atividades *core* da empresa, e por ainda não se ter avançado para o recrutamento específico do projeto do *Atlantic CAM*, a IPT ainda não atingiu o n.º de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 84 colaboradores no 1.º trimestre de 2024, mais 1 colaborador que o efetivo médio de igual período do ano anterior.

No 1.º trimestre de 2024, os gastos com pessoal foram superiores (+ 4%) aos registados no ano anterior, ficando 14% aquém do contemplado em orçamento:

unidade: euros

Gastos	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.º)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	951 661	1 100 288	915 414	-148 627	-14%	36 247	4%
N.º colaboradores (efetivo médio)	84	89	83	-5	-6%	1	1%
N.º colaboradores (efetivo no final do período)	84	89	83	-5	-6%	1	1%

D. FROTA AUTOMÓVEL

No quadro seguinte consta a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca, face ao período homólogo, essencialmente (i) o aumento dos encargos com combustíveis e portagens, por estar contabilizado no 1.º trimestre de 2024 mais 1 mês do que em igual período de 2023 (onde só tinham sido contabilizados os encargos respeitantes a 2 meses), e (ii) o aumento dos encargos com os juros do leasing automóvel, em consequência da substituição integral durante 2023 da frota automóvel da IPT (de 35 viaturas em AOV para 37 viaturas em AOV).

Face ao orçamento, de salientar essencialmente o aumento dos encargos com portagens, conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Frota Automóvel	2024_1T		2023_1T	2024_1T/ Orç 2024_1T		2024_1T/ 2023_1T (ano ref.º)	
	execução	previsão		valor	%	valor	%
Depreciações	39 200	38 210	37 348	990	3%	1 853	5%
Combustível	45 897	45 079	27 692	818	2%	18 205	66%
Portagens	23 357	7 888	12 202	15 469	196%	11 155	91%
Manutenção	2 507	2 668	2 585	-161	-6%	-78	-3%
Seguros	4 412	4 697	4 817	-286	-6%	-406	-8%
Outros Gastos	1 613	1 500	1 598	113	8%	15	1%
Juros Leasing	10 220	7 634	593	2 586	34%	9 626	-1622%
Subtotal Gastos (1)	127 205	107 677	86 835	19 528	18%	40 370	46%
Reneg. Planos Viaturas	2 684			2 684	-	2 684	-
Outros Rendimentos	3 171			3 171	-	3 171	-
Subtotal Rendimentos (2)	5 855			5 855	-	5 855	-
Total (1) - (2)	121 350	107 677	86 835	13 674	13%	34 515	40%

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

6 PLANO FINANCEIRO

Os fluxos financeiros da IP Telecom no 1.º trimestre de 2024 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	unidade: euros			
	2024_1T		2024_1T/ Orç 2024_1T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	2 653 897	4 644 769	-1 990 872	-43%
Recebimentos Operacionais (a)	5 554 637	9 542 189	-3 987 552	-42%
Grupo IP	4 304	3 467 692	-3 463 388	-100%
Mercado	5 550 333	6 074 497	-524 164	-9%
Pagamentos Operacionais (b)	2 900 740	4 897 420	-1 996 680	-41%
Fornecedores	1 567 530	1 823 216	-255 686	-14%
Grupo IP	57 839	157 013	-99 174	-63%
Pessoal	753 077	1 056 943	-303 866	-29%
Outros (IVA e outros pagamentos)	522 294	1 860 248	-1 337 955	-72%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-774 244	-1 422 097	647 853	46%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	-
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	-
Pagamentos Investimento (d)	774 244	1 422 097	-647 853	-46%
Investimento	774 244	1 422 097	-647 853	-46%
Dividendos	0	0	0	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-25 693	-46 986	21 293	45%
Recebimentos Investimento (e)	207	0	207	0%
Recebimentos de Juros e Similares	207	0	207	0%
Pagamentos Investimento (f)	25 900	46 986	-21 085	-45%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	25 900	46 986	-21 085	-45%
Cash Flow Total (1+2+3)	1 853 959	3 175 686	-1 321 726	42%

O *cash flow* total ascendeu a 1,85 milhões de euros, representando uma performance inferior face à estimativa orçamental com um desvio de menos 1,32 milhões de euros, devido essencialmente a um *cash flow* operacional inferior ao previsto, ultrapassando largamente a melhoria registada no *cash flow* de investimento.

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	Execução 2024_1T	Execução 2023_1T	Orçamento 2024_1T
Não correntes			
Ativos fixos tangíveis	12 278 960	9 485 464	13 250 416
Ativos intangíveis	72 399	88 402	387 433
Diferimentos e outros	202 053	152 366	550 551
	12 553 413	9 726 233	14 188 400
Correntes			
Inventários	322 835	299 085	560 242
Clientes	10 986 794	10 943 164	4 458 788
Estado e outros entes públicos	-	-	61 935
Outras contas a receber	852 062	724 722	2 355 699
Acréscimos e diferimentos	3 594 689	1 942 913	706 249
Caixa e equivalentes de caixa	3 597 708	5 127 313	6 492 761
	19 354 088	19 037 197	14 635 675
Total do Activo	31 907 501	28 763 430	28 824 074
Capital Próprio e Passivo	Execução 2024_1T	Execução 2023_1T	Orçamento 2024_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	4 312 318	1 902 957	4 080 738
	16 312 318	13 902 957	16 080 738
Resultado líquido	608 201	689 305	523 272
Total do Capital Próprio	16 920 520	14 592 262	16 604 010
Passivo			
Não correntes			
Provisões	54 031	47 006	47 006
Outras contas a pagar	-	-	443 780
Diferimentos	-	-	773 400
	54 031	47 006	1 264 186
Correntes			
Fornecedores	1 160 076	1 344 791	1 369 546
Estado e outros entes públicos	798 461	908 556	458 327
Financiamentos	-	-	-
Acionistas	893 854	2 561 364	944 942
Outras contas a pagar	2 037 454	340 038	3 564 040
Acréscimo e diferimentos	10 043 105	8 969 413	4 619 023
	14 932 950	14 124 162	10 955 879
Total do Passivo	14 986 981	14 171 168	12 220 064
Total do Capital Próprio e do Passivo	31 907 501	28 763 430	28 824 074

unidade: euros

Rubricas	Execução 2024_1T	Execução 2023_1T	Orçamento 2024_1T	Δ Homóloga	
				Valor	%
Vendas e prestações de serviços	5 311 938	5 646 051	5 570 827	-334 114	-6%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(40 529)	(302 516)	(76 500)	261 987	-87%
Fornecimentos e serviços externos	(1 615 719)	(1 526 943)	(1 820 170)	-88 776	6%
Gastos com pessoal	(951 661)	(915 414)	(1 100 288)	-36 247	4%
Imparidades (perdas/ reversões)	1 119	-	-	-	-
Provisões (aumentos/ reduções)	-	-	-	0	0%
Outros rendimentos e ganhos	5 996	248	-	5 748	2316%
Outros gastos e perdas	(1 559 812)	(1 471 362)	(1 484 917)	-88 449	6%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1 151 332	1 430 064	1 088 952	-278 732	-19%
Gastos com depreciações e de amortizações	(381 439)	(399 698)	(379 744)	18 259	-5%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	769 893	1 030 366	709 208	-260 473	-25%
Gastos/ Rendimentos financeiros	(9 979)	(1 012)	(7 634)	-8 967	886%
Resultado antes de impostos	759 914	1 029 354	701 574	-269 440	-26%
Imposto do exercício	(151 712)	(340 049)	(178 301)	188 337	-55%
Resultado líquido do exercício	608 201	689 305	523 272	-81 103	-12%

Lisboa, de maio de 2024

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Miguel Jorge de Campos Cruz

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Gina Maria dos Santos Pimentel



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