



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	25
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	26



1 SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) acumulada até ao 3.º trimestre de 2023, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento (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, da Secretaria Estado do Tesouro (SET) e da Secretaria de Estado das Infraestruturas (SEI).

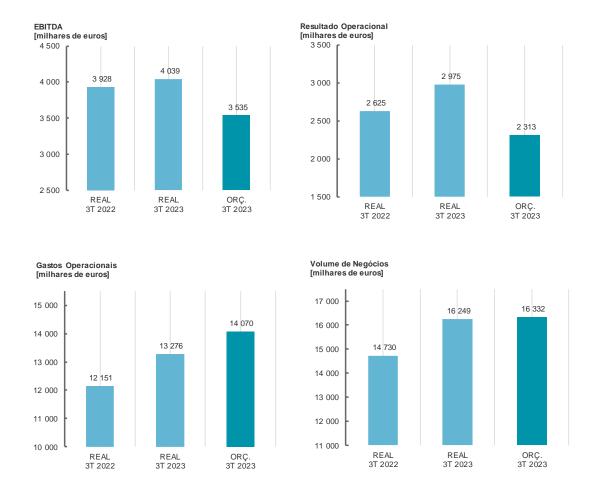
Dos resultados alcançados pela IPT até ao final do 3.º trimestre de 2023, destaca-se:

- Volume de Negócios (VN): 16,25 milhões de euros acréscimo de 10% face ao VN verificado no período homólogo (+ 1,52 milhões de euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio nos datacenters housing, cloud e software as a service (+ 701 mil euros), na fibra ótica (+ 473 mil euros) e no CTR (+ 285 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 1% aquém do previsto (-84 mil euros), devido essencialmente a -326 mil euros em transmissão e -100 mil euros em cloud, compensado parcialmente por +170 mil euros em CTR, +95 mil euros em dados e +73 mil euros em aluguer de espaços.
- Gastos Operacionais: 13,28 milhões de euros subida de 9% face ao verificado no período homólogo anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-6%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 1,13 milhões de euros) deveu-se essencialmente ao aumento dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 443 mil euros), da renda de subconcessão (+ 412 mil euros), de + 269 mil euros no custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC), e dos gastos com pessoal (+ 205 mil euros), contrapondo com a diminuição nos gastos com depreciações e amortizações (- 240 mil euros).

A diminuição face à estimativa orçamental (-794 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-818 mil euros) e das depreciações e amortizações (-159 mil euros), contrabalançado pelo aumento dos CMVMC (+ 250 mil euros).

- EBITDA: 4,04 milhões de euros ficou 3% acima do refletido em igual período do ano anterior (+ 110 mil euros) e 14% acima (+ 504 mil euros) do previsto em orçamento.
- Resultado Operacional: 2,98 milhões de euros, que compara com o resultado de 2,62 milhões de euros no período homólogo anterior, o que representa um acréscimo de 351 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 663 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +29%.





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 3.º trimestre de 2023 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:



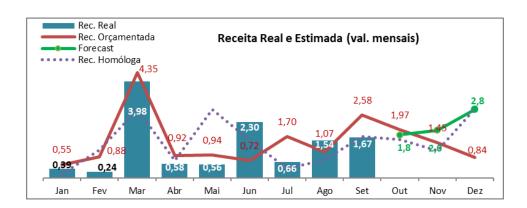
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 3T 2023	Real 3T 2023	Desvio valor	Desvio %
	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra- grupo	13,70	11,92	-1,78	-13%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Incidentes com SLAs incumpridos (n.º)	18	30	12	67%
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,954%	-0,036%	-0,036%
contribuam para a valorização do	Assegurar elevados niveis de eficiência e de criação de valor para	Eficiência Operacional (%)	51,41%	47,93%	-3,48%	-7%
serviço core		Margem de contribuição residual (M€)	7,69	8,18	0,49	6%
	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

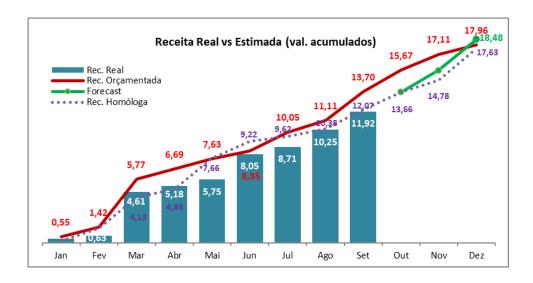
Total de receitas no 3.º trimestre de 2023: 11,92 milhões de euros - desvio de -13% (-1,78 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de -1,21 milhões de euros no negócio de telecomunicações, -27 mil euros no negócio de CTR e -549 mil euros na área dos *datacenters*:

Milhões de euro									
	Rec	Receita Δ homóloga		ceita ∆ ho		nóloga	Orç	Δ	Orç
	set/22	set/23	%	Abs	set/23	%	Abs		
Telecomunicações	6,81	5,93	-13%	-0,88	7,14	-17%	-1,21		
CTR	3,77	4,04	7%	0,27	4,07	-1%	-0,03		
Datacenters	1,50	1,95	30%	0,45	2,49	-22%	-0,55		
TOTAL	12,07	11,92	-1%	-0,16	13,70	-13%	-1,78		

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um decréscimo de 157 mil euros, devido a -878 mil euros no negócio das telecomunicações, + 272 mil euros no negócio de CTR e + 449 mil euros na área dos *datacenters*.







2. N.º de incidentes com SLAs incumpridos

No 3.º trimestre de 2023, os incidentes com SLAs incumpridos mensalmente por tipo de serviço foram os seguintes:

Incidentes por áreas de		Incidentes que não cumpriram SLA										
negócio	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez
Tecnologias de informação	0	1	1	1	0	0	2	0	0			
Cabos FO	2	2	4	4	1	0	0	4	2			
Transmissão	2	1	0	0	0	0	0	0	1			
Dados	0	0	0	0	1	0	0	0	0			
Voz	0	0	0	0	0	0	1	0	0			
Total	4	4	5	5	2	0	3	4	3	0	0	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 - set	Incidentes que cumprem SLA jan - set	Incidentes que não cumprem SLA jan - set	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	203	198	5	97,54%
Cabos FO	209	190	19	90,91%
Transmissão	44	40	4	90,91%
Dados	39	38	1	97,44%
Voz	126	125	1	99,21%
Total	621	591	30	95,20%

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. O incumprimento de abril resultou de não ter sido detetada atempadamente a anomalia por parte de um cliente no acesso à sua VPN.



Fibra Ótica e Transmissão: Os incumprimentos nos SLAs, com exceção para os de abril, deveram-se a cortes de FO, quase exclusivamente na Linha da Beira Alta, motivados essencialmente pelas obras de remodelação que se encontram em curso, com impacto em diversos clientes. Os incumprimentos de FO em abril foram originados por vandalismo num túnel da L. Douro que implicaram cortes de FO (3 incumprimentos) e um outro na L. Oeste resultante de obras promovidas pela IP.

Dados: O incumprimento de maio deveu-se a dificuldade de acesso à internet por um cliente, em resultado de falta de energia num equipamento.







3. Disponibilidade

No 3.º trimestre de 2023, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,954%, com um desvio de -0,036 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	abr/23	mai/23	jun/23	jul/23	ago/23	set/23	Mé dia Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,023%	100,000%	99,997%	99,999%	99,794%	99,983%	99,995%	99,396%	99,799%
Cabos FO	99,993%	99,998%	99,989%	99,992%	99,996%	99,993%	99,990%	99,992%	99,992%	99,993%
Transmissão	99,879%	99,977%	99,990%	100,000%	100,000%	100,000%	99,991%	99,999%	100,000%	99,982%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,999%	99,999%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	99,998%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,997%	100,000%	100,000%	99,999%
Média Disponibilidade	99,974%	99,800%	99,996%	99,998%	99,999%	99,957%	99,992%	99,997%	99,878%	99,954%

Verificou-se uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida essencialmente em **Cloud & Datacenters** nos meses de fevereiro, junho, julho e setembro:

Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
	DNS		0	100,000%	60%
fevereiro	Relay	40 320	1 312,73	96,744%	30%
revereno	VdC		0	100,000%	10%
				99,023%	
	DNS		0	100,000%	60%
junho	Relay	43 200	0	100,000%	30%
juillo	VdC		891,98	97,935%	10%
				99,794%	

Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
	DNS		0	100,000%	60%
julho	Relay	44 640	23,13	99,948%	30%
juillo	VdC		4,9	99,989%	10%
				99,983%	
	DNS		0	100,000%	60%
setembro	Relay	43 200	213,72	99,505%	30%
setelliblo	VdC		1 968,00	95,444%	10%
				99,396%	

Causas e impactos da indisponibilidade:

- Fevereiro: Serviço de relay email da Anubis;
- Junho: Vários timeouts na infraestrutura Cloud, sem quaisquer registos de trabalhos programados e/ou incidentes de clientes, de acordo com a plataforma Fortimonitor;
- Julho: falha em equipamentos de rede no CPD do Porto que suportam a cloud antiga, originando a falha de acessos dos clientes aos seus VDCs no CPD do Porto;
- Setembro: falha em ativos de rede de suporte à infraestrutura de cloud do CPD de Lisboa, em resultado de um equipamento que gerou tráfego anómalo na rede, originando indisponibilidade total no acesso aos serviços de cloudcomputing no CPD de Lisboa.









4. Eficiência Operacional

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

Objetivo do 3.º trimestre de 2023: 51,41%

Objetivo Anual: 51,71%

A **Eficiência Operacional** foi de **47,93%** no 3.º trimestre de 2023, o que corresponde a um desvio de 3,48 p.p. abaixo da meta do período, devido (i) ao grau de execução do Volume de Negócios (99%) ter sido superior ao grau de execução dos gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional (93%):

	Execução set/23	Orç. set/23	Δ%
1 - CMVMC	369 647	119 250	210%
2 - FSE	4 806 957	5 625 375	-15%
3 - Gastos com Pessoal	2 610 534	2 651 648	-2%
4 - Total Gastos (1+2+3)	7 787 138	8 396 273	-7%
5 - Volume de Negócios	16 248 585	16 332 328	-1%
Eficiência Operacional (4/5)	47,93	51,41	-7%

Principais justificações perante as variações face ao orçamento:

- CMVMC (+250 mil euros): Devido à compra, no valor de 264 mil euros, de materiais/ equipamentos para fornecer a IP no âmbito de um concurso público ganho pela IPT por 389 mil euros;
- **FSE (-818 mil euros)**: Devido essencialmente à menor execução em trabalhos especializados (-639 mil euros) e licenças de *software* (-155 mil euros);
- Gastos com Pessoal (-41 mil euros): Devido essencialmente a menos colaboradores face ao previsto em orçamento (média de 84 efetivos até set/23 face a 87 previstos em orçamento);
- Volume de Negócios (-84 mil euros): Devido essencialmente a -326 mil euros em transmissão e -100 mil euros em *cloud*, compensado parcialmente por + 170 mil euros em CTR, + 95 mil euros em dados e + 73 mil euros em aluguer de espaços.



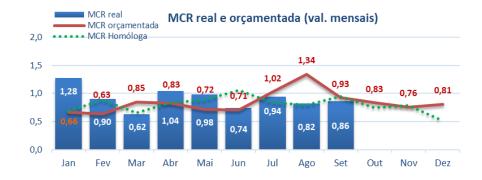




5. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A MCR ascendeu a 8,18 M€ no 3.º trimestre de 2023, ficando 6% acima do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (-84 mil euros) ter sido inferior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (-579 mil euros):

- Rendimentos: Execução (16,25 milhões de euros) foi inferior em 84 mil euros ao estimado (16,33 milhões de euros), devido essencialmente a um volume de negócios inferior ao previsto em transmissão (-326 mil euros) e em *cloud* (-100 mil euros), compensado parcialmente pelo aumento no CTR (+ 170 mil euros), em dados (+ 95 mil euros) e no aluguer de espaços (+ 73 mil euros);
- Gastos (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (7,84 milhões de euros) inferior em 579 mil euros ao orçamentado (8,42 milhões de euros), devido à menor execução de fornecimentos e serviços externos (-818 mil euros), contrabalançado com o aumento do CMVMC (+ 250 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 critícos 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



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

Fórmula de apuramento do indicador: 0,65 x (1-P) + 0,35 x 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 3.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 fevereiro de 2023.



3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

No 3.º trimestre de 2023 verificou-se um acréscimo de 351 mil euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 2,98 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 29% acima do previsto (+ 663 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

				unidade	e: euros
Demonstração do Rendimento Integral	REAL 3T 2022	REAL 3T 2023	ORÇ. 3T 2023	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	14 729 502	16 248 585	16 332 328	-83 743	-1%
Outros rendimentos e ganhos	45 542	2 761	50 000	-47 239	-94%
Total Rendimentos Operacionais	14 775 045	16 251 346	16 382 328	-130 982	-1%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	100 314	369 647	119 250	250 397	210%
Subcontratos	1 747 645	2 130 339	2 110 671	19 667	1%
FSE's	2 616 347	2 676 618	3 514 703	-838 085	-24%
Gastos com o pessoal	2 405 440	2 610 534	2 651 648	-41 114	-2%
Depreciações e amortizações	1 303 961	1 063 474	1 222 129	-158 655	-13%
Imparidades					
Provisões	-3 423	12 309		12 309	
Renda de Subconcessão	3 947 106	4 359 474	4 427 422	-67 948	-2%
Outros gastos e perdas	33 120	53 617	23 796	29 820	125%
Total Gastos Operacionais	12 150 509	13 276 011	14 069 620	-793 608	-6%
Resultado Operacional	2 624 536	2 975 335	2 312 708	662 626	29%
Perdas Financeiras	1 623	1 683	14 265	-12 581	-88%
Rendimentos Financeiros	21	45	16	29	181%
Resultado Antes de Impostos	2 622 934	2 973 696	2 298 460	675 237	29%
EBITDA	3 928 496	4 038 808	3 534 837	503 971	14%
CMVMC + FSE + Pessoal	6 869 746	7 787 138	8 396 273	-609 134	-7%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	46,64%	48%	51,41%	-3%	-7%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	6 902	9 309	8 212	1 098	13%
Comunicações	2 799	2 993	7 245	-4 251	-59%
Frota Automóvel	257 972	257 390	310 076	-52 686	-17%
Resultado Líquido	2 176 070	2 216 954	1 690 172	526 783	31%
·					

O Volume de Negócios ficou abaixo (-1%) do estimado no PAO 2023/2025 (-84 mil euros), devido essencialmente a -326 mil euros em transmissão e -100 mil euros em *cloud*, compensado parcialmente por +170 mil euros no Canal Técnico Rodoviário (CTR), +95 mil euros em dados e +73 mil euros em aluguer de espaços. Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 10% (+ 1,52 milhões de euros), devido fundamentalmente ao negócio nos *datacenters* - *housing*, *cloud* e *software as a service* (+ 701 mil euros), na fibra ótica (+ 473 mil euros) e no CTR (+ 285 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 9% (+ 1,13 milhões de euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:



- (i) Aumento de 268% (+ 269 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC) devido à compra de materiais/equipamentos para fornecer clientes;
- (ii) Aumento de 10% dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 443 mil euros), devido essencialmente + 365 mil euros em subcontratos de TI e + 134 mil euros em rendas e alugueres;
- (iii) Aumento de 9% dos gastos com pessoal (+ 205 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;
- (iv) Acréscimo de 10% da renda de subconcessão à IP (+ 412 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP;
- (v) Diminuição de 18% nos gastos com depreciações e amortizações (-240 mil euros), em resultado essencialmente da redução das depreciações com equipamentos de *storage* (-198 mil euros).

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 6% abaixo do previsto (-794 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-818 mil euros) e das depreciações e amortizações (- 159 mil euros), contrabalançado pelo aumento dos CMVMC (+250 mil euros).

De salientar que cerca de 89% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (36%), Renda de Subconcessão (33%) 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 3.º trimestre de 2023 registou um incremento de 1,52 milhões de euros face ao período homólogo, correspondendo a um crescimento de 10%, devido fundamentalmente ao aumento do negócio nos *datacenters - housing*, *cloud* e *software as a service* (+ 701 mil euros), na fibra ótica (+ 473 mil euros) e no CTR (+ 285 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 1% abaixo do previsto (-84 mil euros), devido essencialmente a -326 mil euros em transmissão e -100 mil euros em *cloud*, compensado parcialmente por +170 mil euros em CTR, +95 mil euros em dados e +73 mil euros em aluguer de espaços.



unidade: euros

	Volume de Negócios	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
S02	Voz	180 311	199 373	182 185	17 188	9%
S03	Dados	865 448	805 760	710 860	94 899	13%
S04	Fibra Ótica	8 035 018	8 508 025	8 530 896	-22 871	-0,3%
S05	Transmissão	385 924	422 444	748 253	-325 809	-44%
S06	Aluguer de Espaços	250 992	314 582	241 573	73 009	30%
S14	Canal Técnico Rodoviário	2 625 412	2 910 613	2 740 522	170 091	6%
S15	Housing	375 169	455 738	493 852	-38 114	-8%
S16	IPT Cloud	1 925 191	2 515 232	2 615 618	-100 387	-4%
S17	SaaS	86 037	116 817	68 567	48 250	70%
Total		14 729 502	16 248 585	16 332 328	-83 743	-1%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram no 3.º trimestre de 2023 cerca de 72% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	10 911 422	11 733 221	11 512 992	220 229	2%
Datacenters	2 386 397	3 087 788	3 178 038	-90 251	-3%
Telecomunicações	1 431 683	1 427 577	1 641 298	-213 722	-13%
Total	14 729 502	16 248 585	16 332 328	-83 743	-1%

De referir que aproximadamente 69% do volume de negócios registado no 3.º trimestre de 2023 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 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
S02	Voz	37 439	27 506	39 314	-11 807	-30%
S03	Dados	621 053	558 035	466 465	91 569	20%
S04	Fibra Ótica	4 622 373	5 017 333	5 118 251	-100 918	-2%
S05	Transmissão	385 924	422 444	748 253	-325 809	-44%
S06	Aluguer de Espaços	250 992	314 582	241 573	73 009	30%
S14	Canal Técnico Rodoviário	2 625 412	2 910 613	2 740 522	170 091	6%
S15	Housing	375 169	455 738	493 852	-38 114	-8%
S16	IPT Cloud	1 077 766	1 335 154	1 643 998	-308 844	-19%
S17	SaaS	86 037	116 817	68 567	48 250	70%
Total		10 082 165	11 158 222	11 560 796	-402 573	-3%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado no 3.º trimestre de 2023 apresentou um desvio de -3% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução inferior ao previsto



em transmissão (-326 mil euros) e em *cloud* (-309 mil euros) e ao aumento no CTR (+ 170 mil euros). Face ao período homólogo, verificou-se um aumento de 11% no Volume de Negócios (+ 1,08 milhões de euros), tendo apenas os negócios de voz e dados registado um decréscimo.

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	4 647 337	5 090 362	4 771 532	318 830	7%
Fibra Ótica	3 412 645	3 490 692	3 412 645	78 047	2%
IPT Cloud	847 425	1 180 078	971 621	208 458	21%
Dados	244 395	247 725	244 395	3 330	1%
Voz	142 871	171 867	142 871	28 995	20%
Total Grupo IP	4 647 337	5 090 362	4 771 532	318 830	7%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 3.º trimestre de 2023 apresentou um crescimento de 7% 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 389 mil euros.

Face ao período homólogo, o Volume de Negócios obtido no Grupo IP registou um acréscimo de 10% (+ 443 mil euros), em resultado (i) 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 389 mil euros, e (ii) da celebração da 5.ª adenda ao contrato de subconcessão, que procedeu à atualização do cadastro das infraestruturas objeto da subconcessão, contemplando o ano económico de 2023.



3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

No 3.º trimestre de 2023 o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas ascendeu a 370 mil euros, traduzindo-se num aumento de 210% face ao previsto em orçamento (+ 250 mil euros) e de mais 268% face ao período homólogo (+ 269 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_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Materiais	100 314	369 647	119 250	250 397	210%
Total	100 314	369 647	119 250	250 397	210%

Os gastos com a subcontratação no 3.º trimestre de 2023 registaram um aumento de 22% face ao período homólogo anterior, tendo ficado 1% acima dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Comunicações	37 562	13 494	18 053	-4 559	-25%
Aluguer de Circuitos Interligação	990	990	1 008	-18	-2%
Serviços de Interligação				-	-
Portabilidade - Quotização	6 727	4 637	7 335	-2 698	-37%
Conectividade Internet IP	60 705	60 935	59 508	1 427	2%
Aluguer de Circuitos Dados	93 873	93 039	111 376	-18 337	-16%
Infra-estruturas	228 120	260 171	292 673	-32 502	-11%
Aluguer de Circuitos Transmissão	10 452	11 685	11 685		
Manutenção/Reparação FO	548 238	516 842	563 101	-46 258	-8%
Co-location CH	19 453	22 945	20 815	2 130	10%
Aluguer Espaços	163 518	172 466	189 237	-16 771	-9%
Sist.Tecn.Informação	430 657	795 538	670 882	124 656	19%
Manutenção/Reparação CTR	147 349	177 597	165 000	12 597	8%
Total	1 747 645	2 130 339	2 110 671	19 667	1%

Em comparação com o período homólogo de 2022, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 383 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com tecnologias de informação (+ 365 mil euros).

Face ao orçamento, o acréscimo de 1% (+ 20 mil euros) deve-se ao aumento dos encargos com tecnologias de informação (+ 125 mil euros) em resultado da aquisição de licenças de software para clientes.



3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 3.º trimestre de 2023, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 2% superiores aos registados no período homólogo (+ 60 mil euros), devido essencialmente ao aumento dos encargos com rendas de edifícios (+ 137 mil euros) e com conservação e reparação (+ 52 mil euros), em contraste com a redução dos gastos com trabalhos especializados (-132 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -24% (-838 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	963 509	831 401	1 470 252	-638 852	-43%
Conservação e Reparação	481 077	533 175	592 467	-59 292	-10%
Eletricidade	246 604	220 830	269 152	-48 323	-18%
Rendas de Edificios	173 091	310 331	172 972	137 359	79%
Combustíveis	123 908	99 548	130 500	-30 952	-24%
Portagens	32 571	48 251	32 141	16 110	50%
Licenças Software	408 928	393 830	549 111	-155 281	-28%
Deslocações e Estadas	5 394	6 976	7 485	-509	-7%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	17 436	42 808	37 680	5 128	14%
Higiene e Conforto	91 424	101 449	127 076	-25 627	-20%
Comunicações	2 799	2 993	7 245	-4 251	-59%
Outros FSE's	69 605	85 026	118 623	-33 597	-28%
Total	2 616 347	2 676 618	3 514 703	-838 085	-24%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

• Trabalhos Especializados (-639 mil euros)

A menor execução dos trabalhos especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -113 mil euros em serviços especializados em desenvolvimento aplicacional (*C-streets, Nexus*), -103 mil euros no contrato TIC/DSI com a IP (Licenças, Transmissão de Dados, Trabalhos Especializados, Investimento), -74 mil euros na gestão e administração de segurança e redes, -72 mil euros na aquisição de serviços tipo *service desk*, -68 mil euros num contrato em modelo de *Pay As You Grow - Backup* (*hardware* e *software*), -50 mil euros numa auditoria à segurança e integridade de redes e serviços de comunicações eletrónicas, -26 mil euros na plataforma *Search*, -25 mil euros na certificação de produtos, equipamentos e serviços para o processamento de informação classificada e -21 mil euros numa consultoria para certificação de produtos, equipamentos e serviços para o processamento de informação classificada.

Rendas de Edifícios (+ 137 mil euros)

Devido essencialmente a + 121 mil euros da subconcessão de instalações no VFT (Viaduto Ferroviário de Transição) do Oriente à IP Património, para o qual não tinha ficado orçamentado qualquer verba, e a + 14 mil euros do arrendamento do Edifício do Lumiar à IP Engenharia.



Licenças de Software (-155 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de *software* deveu-se essencialmente a -68 mil euros de licenças de software para a plataforma NGCS para um cliente, contabilizadas em subcontratos (TI), -31 mil euros em licenças de cibersegurança (*brand protection* - avaliação de risco cibernético e solução de *phishing*) e -15 mil euros no suporte da FW para o serviço de DaaS de alguns clientes.

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, foi 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, consequentemente, 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 84 colaboradores nos 3 trimestres de 2023, mais 2 colaboradores que o efetivo médio em igual período de 2022.

Relativamente à execução no 3.º trimestre de 2023, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 9% (+ 205 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 -2% (-41 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros Real Desvio Real Orc. **Gastos com Pessoal** % 2022_3T 2023_3T 2023_3T Orç. Remunerações base 1 569 501 1 685 136 1 735 928 -50 792 -3% Remunerações adicionais 353 879 42 595 403 058 360 462 12% Encargos sobre remunerações 432 457 465 419 467 664 -2 245 0% Rescisões Formação 8 181 3 830 22 499 -18 669 -83% -12 003 Outros Gastos com Pessoal 41 423 53 092 65 095 -18% Total 2 405 440 2 610 534 2 651 648 -41 114 -2% N.º de colaboradores (efetivo médio) 82 -3% 84 87 83 85 87 -2 -2% N.º de colaboradores (efetivo no final do período)



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 3.º trimestre de 2023 face ao período homólogo (+10%, correspondente a + 412 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 1,08 milhões de euros em termos globais.

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

unic		

Outros Gastos Operacionais	Real 2022_3T	Real 2023_3T	Orç. 2023_3T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	3 947 106	4 359 474	4 427 422	-67 948	-2%
Outros gastos e perdas	33 120	53 617	23 796	29 820	56%
Total	3 980 226	4 413 091	4 451 218	-38 127	-1%



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 até ao 3.º trimestre de 2023

 Investimento
 Real 2022_3T
 Real 2023_3T
 Orç. 2023_3T
 Desvio Orç. 2023_3T
 %

 Total Investimento
 725 553
 1 577 275
 3 118 256
 -1 540 980
 -49%

O montante realizado até ao 3.º trimestre de 2023 (1,58 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 1,54 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 51%. O investimento realizado foi o seguinte:

			em euros
Ordem	Designação	set/	23
Ordeni	Designação	Executado	Orçamento
09 (1000000312)	Aquisição de equip. para RaaS para cliente DNS.pt	27 938	45 000
1000000025	Mobiliário/Equipamentos Diversos	2 991	7 500
1000000029	Equipamentos de teste e medida	3 785	46 87
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	56 266	75 00
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS	18 470	(
1000000239	Plataforma de NAS	73 467	100 00
1000000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	47 200	90 00
1000000382	NOC redundante Tunes	22 335	
1000000375	Sala Técnica de Campanhã	166 986	980 00
100000378	Novas salas técnicas	612 547	960 00
100000379	Firewalls	216 896	20 00
1000000377	Instal. FO L.Norte - entre SET Albergaria dos Doze e Pombal	77 731	72 00
1000000384	Ligação FO Start Campus - Sines	250 662	750 00
	Instalação de cabos de FO	0	750 00
	Expansão em CPDs	0	350 00
1000000381	Desenvolvimento de nova aplicação de cadastro	0	250 00
100000362	Instalacao de cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN	0	86 13
	Outros	0	245 75
al Investimento		1 577 275	3 118 250



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 3.º trimestre de 2023 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2023	_3T	2022_3T	2023_3 Orç 2023_		2023_31 2022_3T (and	
	execução	previsão	execução	valor	2023_3T 2022_3T (ano r % valor 0 397 210% 269 333 8 417 -15% 442 965 1114 -2% 205 094 0 - 0 0 134 -7% 917 393 0 - 0 0 - 0 0 - 0 8 743 -1% 1 519 083 0 - 0 8 743 -1% 1 519 083 0 - 0 1 5743 -1% 1 519 083 0 - 0 1 744 -7% 1 583 0 - 0 1 759 -7% 1 583	%	
(1) CMVMC	369 647	119 250	100 314	250 397	210%	269 333	268%
(2) FSE	4 806 957	5 625 375	4 363 992	-818 417	-15%	442 965	10%
(3) Gastos com o pessoal	2 610 534	2 651 648	2 405 440	-41 114	-2%	205 094	9%
(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)	7 787 138	8 396 273	6 869 746	-609 134	-7%	917 393	13%
(6) Volume de Negócios (VN)	16 248 585	16 332 328	14 729 502	-83 743	-1%	1 519 083	10%
(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)	16 248 585	16 332 328	14 729 502	-83 743	-1%	1 519 083	10%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	47,93%	51,41%	46,64%	-3,48%	-7%	1,29%	3%
i. Gastos com deslocações e alojamento	6 976	7 485	5 394	-509	-7%	1 583	29%
ii. Gastos com ajudas de custo	2 333	727	1 508	1 607	221%	825	55%
iii. Gastos associados à frota automóvel b)	257 390	310 076	257 972	-52 686	-17%	-582	0%
 iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria 	13 171	160 167	63 085	-146 996	-92%	-49 914	-79%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	279 870	478 454	327 959	-198 584	-42%	-48 088	-15%

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

A. Eficiência Operacional – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume negócios no 3.º trimestre de 2023 (47,93%) apresentou uma ligeira deterioração face ao período homólogo

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



anterior (46,64%), pelo facto do crescimento do volume de negócios (acréscimo de 10%, o que corresponde a + 1,52 milhões de euros) ter sido percentualmente inferior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 13%, o que corresponde a + 917 mil euros).

Face ao orçamento, o rácio apresenta uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 7% enquanto o volume de negócios registou um decréscimo de apenas 1%, pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido em relação ao orçamento.

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 até ao 3.º trimestre de 2023 foram inferiores aos registados em igual período de 2022 (-48 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (- 199 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

						unidade	euros
Gastos	2023	3_3T	2022_3T	2023_3 ⁻ Orç 2023	-	2023_3T 2022_3T (and	7
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
i. Gastos com deslocações e alojamento	6 976	7 485	5 394	-509	-7%	1 583	29%
ii. Gastos com ajudas de custo	2 333	727	1 508	1 607	221%	825	55%
iii. Gastos associados à frota automóvel b)	257 390	310 076	257 972	-52 686	-17%	-582	0%
 iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria 	13 171	160 167	63 085	-146 996	-92%	-49 914	-79%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	279 870	478 454	327 959	-198 584	-42%	-48 088	-15%

No quadro seguinte consta a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca essencialmente a redução dos encargos com os combustíveis e o incremento dos encargos com portagens e manutenção:

unidade: euros

Frota Automóvel	2023	_3T	2022_3T	2023_3T/ Orç 2023_3T		2023_3T/ 2022_3T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Depreciações	74 695	111 632	83 897	-36 937	-33%	-9 202	-11%
Combustível	99 765	130 860	123 908	-31 095	-24%	-24 144	-19%
Portagens	48 251	32 141	32 571	16 110	50%	15 680	48%
Manutenção	9 924	2 579	2 232	7 345	285%	7 692	345%
Seguros	13 209	13 457	14 169	-248	-2%	-959	-7%
Outros Gastos	10 660	5 143	1 923	5 517	107%	8 737	454%
Juros Leasing	887	14 265	-727	-13 378	-94%	1 614	222%
Total	257 390	310 076	257 972	-52 686	-17%	-582	-0,2%

Até ao 3.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, consequentemente, 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.

Durante os 3 primeiros trimestres de 2023 os gastos com pessoal foram superiores (+ 9%) aos registados no período homólogo anterior, ficando 2% aquém do contemplado em orçamento, em resultado essencialmente da diferença do n.º de colaboradores.

						unidad	e: euros
Gastos	2023	_3T	2022_3T	2023_ Orç 202	3T/ 3_3T	2023_3 2022_3T (ar	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	2 610 534	2 651 648	2 405 440	-41 114	-2%	205 094	9%
N.º colaboradores (efetivo médio)	84	87	82	-3	-3%	2	2%
N.º colaboradores (efetivo no final do período)	85	87	83	-2	-2%	2	2%

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 3.º trimestre de 2023 apresentam-se no quadro seguinte:

			unida	de: euros		
B	2023_	2023_3T		2023_3T/ Orç 2023_3T		
Descrição	Execução	Previsão	valor	%		
1. Cash Flow Operacional (a-b)	3 986 539	2 676 428	1 310 112	49%		
Recebimentos Operacionais (a)	17 775 839	19 512 640	-1 736 801	-9%		
Grupo IP	5 860 049	5 815 480	44 569	1%		
Mercado	11 915 790	13 697 160	-1 781 370	-13%		
Pagamentos Operacionais (b)	13 789 300	16 836 212	-3 046 913	-18%		
Fornecedores	5 090 213	6 106 632	-1 016 419	-17%		
Grupo IP	277 597	722 323	-444 726	-62%		
Pessoal	2 472 144	2 687 187	-215 043	-8%		
Outros (IVA e outros pagamentos)	5 949 344	7 320 069	-1 370 725	-19%		
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-2 887 115	-4 306 017	1 418 902	33%		
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0			
Comparticipações Comunitárias	0	0	0			
Pagamentos Investimento (d)	2 887 115	4 306 017	-1 418 902	-33%		
Investimento	1 087 115	3 906 017	-2 818 902	-72%		
Dividendos	1 800 000	400 000	1 400 000	350%		
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-142 627	-125 880	-16 747	-13%		
Recebimentos Investimento (e)	34	16	18	111%		
Recebimentos de Juros e Similares	34	16	18	111%		
Pagamentos Investimento (f)	142 661	125 896	16 765	13%		
Locação financeira AOV (IFRS 16)	142 661	125 896	16 765	13%		
Cash Flow Total (1+2+3)	956 797	-1 755 470	2 712 267	155%		

O cash flow total apresentou valores próximos de 1 milhão de euros, representando uma melhoria significativa face à estimativa orçamental (incremento de 2,71 milhões de euros), devido ao cash flow operacional positivo ter permitido acomodar o valor do cash flow de investimento.



7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unia		

Ativo	Execução 2023_3T	Execução 2022_3T	Orçamento 2023_3T
Não correntes	2023_31	2022_31	2023_31
Ativos fixos tangíveis	10 180 665	9 255 113	12 883 294
Ativos intangíveis	100 102	112 141	460 423
Diferimentos e outros	152 544	121 272	274 055
	10 433 311	9 488 526	13 617 772
Correntes			
Inventários	336 781	279 691	266 370
Clientes	6 042 390	6 456 659	4 566 815
Estado e outros entes públicos	353 727	164 536	475 432
Outras contas a receber	695 192	630 605	1 622 876
Acréscimos e diferimentos	3 112 159	3 067 558	472 990
Caixa e equivalentes de caixa	6 635 892	3 401 549	1 499 924
	17 176 141	14 000 598	8 904 407
Total do Activo	27 609 452	23 489 124	22 522 179
Capital Próprio e Passivo	Execução 2023_3T	Execução 2022_3T	Orçamento 2023_3T
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	1 429 853	2 869 960
	13 902 957	13 429 853	14 869 960
Resultado liquido	2 216 954	2 176 070	1 690 172
Total do Capital Próprio	16 119 912	15 605 924	16 560 132
Passivo			
Não correntes			
Provisões	59 315	48 755	48 847
Outras contas a pagar	-	-	611 231
Diferimentos	-	-	927 317
	59 315	48 755	1 587 396
Correntes			
Fornecedores	4 505 268	1 816 738	1 119 249
Estado e outros entes públicos	362 342	199 464	150 153
Financiamentos		-	-
Acionistas	-	-	571 563
Outras contas a pagar	804 284	654 072	887 828
Acréscimo e diferimentos	5 758 331	5 164 170	1 645 858
	11 430 225	7 834 445	4 374 652
Total do Passivo	11 489 540	7 883 200	5 962 047
Total do Capital Próprio e do Passivo	27 609 452	23 489 124	22 522 179



unidade: euros

	Execução	Execução 2022_3T	Orçamento 2023_3T	∆ Homóloga	
Rubricas	2023_3T			Valor	%
Vendas e prestações de serviços	16 248 585	14 729 502	16 332 328	1 519 083	10%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(369 647)	(100 314)	(119 250)	-269 333	268%
Fornecimentos e serviços externos	(4 806 957)	(4 363 992)	(5 625 375)	-442 965	10%
Gastos com pessoal	(2 610 534)	(2 405 440)	(2 651 648)	-205 094	9%
Imparidades (perdas/ reversões)	-	-	-	-	-
Provisões (aumentos/ reduções)	(12 309)	3 423	-	-15 732	-460%
Outros rendimentos e ganhos	2 761	45 542	50 000	-42 781	-94%
Outros gastos e perdas	(4 413 091)	(3 980 226)	(4 451 218)	-432 865	11%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4 038 808	3 928 496	3 534 837	110 312	3%
Gastos com depreciações e de amortizações	(1 063 474)	(1 303 961)	(1 222 129)	240 487	-18%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2 975 335	2 624 536	2 312 708	350 799	13%
Gastos/ Rendimentos financeiros	(1 638)	(1 602)	(14 249)	-37	2%
Resultado antes de impostos	2 973 696	2 622 934	2 298 460	350 762	13%
Imposto do exercício	(756 742)	(446 864)	(608 288)	-309 878	69%
Resultado líquido do exercício	2 216 954	2 176 070	1 690 172	40 884	2%



Lisboa, 24 de novembro de 2023

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Miguel Jorge de Campos Cruz

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Gina Maria dos Santos Pimentel

