



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) durante o ano de 2022, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2022, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

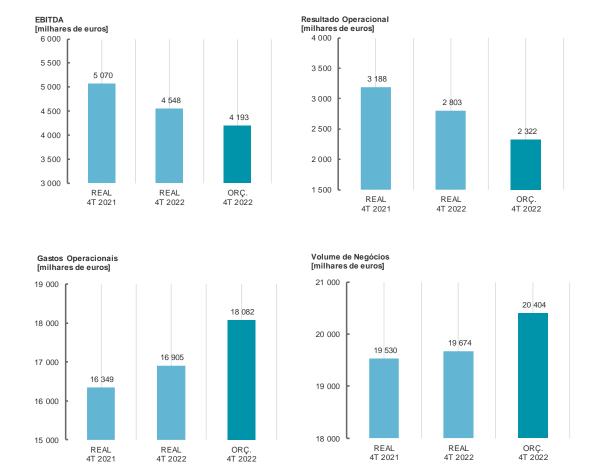
O PAO 2022-2024 da IP TELECOM foi submetido em SIRIEF em 31/05/2022.

Nos termos e para o efeito do disposto no n.º 9 do artigo 39.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, foi aprovado o relatório de análise n.º 196/2022, respeitante ao Plano de Atividades e Orçamento 2022-2024 da IP Telecom, da Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Sector Público Empresarial (UTAM), por Despacho n.º 327/2022-SET de 11 de outubro e por Despacho conjunto de aprovação da Secretaria Estado do Tesouro (SET) e do Ministério de Infraestruturas e Habitação (MIH), de 19 de outubro.

Dos resultados alcançados pela IPT em 2022, destaca-se:

- Volume de Negócios (VN): 19,67 milhões de euros acréscimo de 1% face ao VN verificado no período homólogo (+ 143 mil euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio nos datacenters housing, cloudsolutions e software as a service (+ 784 mil euros), em dados (+ 262 mil euros) e no canal técnico rodoviário (+ 94 mil euros), contrabalançando a diminuição do negócio em fibra ótica (- 1,05 milhões de euros). Face ao orçamento, o VN ficou 4% aquém do previsto (- 730 mil euros), devido essencialmente a -480 mil euros no negócio dos datacenters, -320 mil euros na transmissão e -165 mil euros em fibra ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de dados (+ 195 mil euros).
- Gastos Operacionais: 16,90 milhões de euros subida de 3% face ao verificado no ano anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-7%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 556 mil euros) deveu-se essencialmente ao aumento da renda de subconcessão (+ 419 mil euros) e ao crescimento dos FSE, incluindo subcontratos (+ 181 mil euros).
 - A diminuição face à estimativa orçamental (-1,18 milhões de euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-584 mil euros), da renda de subconcessão (-278 mil euros) e dos gastos com pessoal (-278 mil euros).
- EBITDA: 4,55 milhões de euros ficou 10% abaixo do refletido no ano anterior (-522 mil euros) e 8% acima (+355 mil euros) do previsto em orçamento.
- Resultado Operacional: 2,80 milhões de euros, que compara com o resultado de 3,19 milhões de euros em 2021, o que representa um decréscimo de 385 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 480 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +21%.





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".

Em 2022 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:



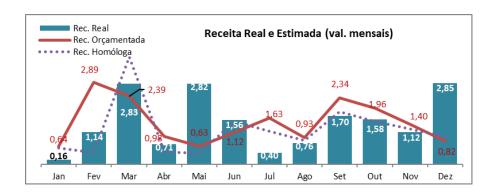
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 4T 2022	Real 4T 2022	Desvio valor	Desvio %
	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra- grupo	17,73	17,63	-0,11	-1%
		Rácio Ponderado de Propostas (em valor)	50,0%	36,8%	-13,2%	-26%
Rendibilizar ativos não core ou	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Nível de cumprimento dos SLA estabelecidos a clientes - tempo de reposição (%)	99,80%	95,87%	-3,93%	-4%
capacidade excedentária que contribuam para a	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,995%	0,005%	0,005%
valorização do serviço core	Assegurar elevados niveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	51,71%	48,73%	-2,98%	-6%
		Margem de contribuição residual (M€)	9,45	9,65	0,20	2%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP	90%	91%	1%	1%

1. Receitas extra-grupo da IPT

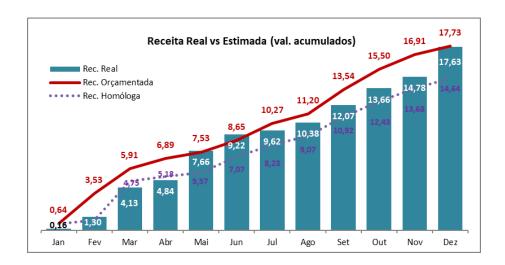
Total de receitas em 2022: 17,63 milhões de euros - desvio de -1% (-107 mil euros) face ao previsto, em resultado de +480 mil euros no negócio de telecomunicações, -13 mil euros no negócio de CTR e -574 mil euros na área dos *datacenters*:

	Milhões de euros							
	Receita		∆ hom	óloga	Orç	Δ Orç		
	dez/21	dez/22	%	Abs	dez/22	%	Abs	
Telecomunicações	8,09	10,96	35%	2,87	10,48	5%	0,48	
CTR	4,00	4,09	2%	0,08	4,10	-0,3%	-0,01	
Datacenters	2,54	2,58	1%	0,03	3,15	-18%	-0,57	
TOTAL	14,64	17,63	20%	2,98	17,73	-1%	-0,11	

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um aumento de 2,98 milhões de euros, devido essencialmente ao crescimento no negócio de telecomunicações.







2. Rácio ponderado de propostas

Meta de 50,0% - Rácio Ponderado composto por (i) Rácio de propostas novos clientes - peso 60% (em valor) + (ii) Rácio de propostas renovações - Peso 15% (em valor) + (iii) Rácio de novas propostas em base instalada - Peso 25% (em valor) – excluindo CTR.

- 380 propostas apresentadas durante 2022, tendo sido obtidos 265 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 10,5 milhões de euros (71% respeitante ao Mercado).

Valor Acumulado Propostas	Propostas Apresentadas	Propostas Ganhas				
Mercado	74 965 546	7 460 769				
Grupo IP	3 061 737	3 015 828				
Total	78 027 283	10 476 597				

Tipologia/ Peso	Propostas	1T	2T	3Т	4T	Total	1T	2Т	3Т	4T	Valor Acum. (€)
	Ganhas	13	31	25	35	104	170 323	1 774 151	2 653 301	1 787 930	6 385 704
Carteira (25%)	Apresentadas	20	40	32	33	125	980 514	1 302 888	2 650 221	1 770 212	6 703 835
(2070)	Rácio						17%	136%	100%	101%	95%
	Ganhas	15	21	23	20	79	602 622	768 258	782 860	616 580	2 770 320
Novos Clientes (60%)	Apresentadas	34	48	41	38	161	2 419 012	41 746 201	10 099 357	15 183 508	69 448 077
	Rácio						25%	2%	8%	4%	4%
Renova-	Ganhas	32	22	12	16	82	359 981	528 341	226 291	205 960	1 320 573
ções (15%)	Apresentadas	40	25	12	17	94	496 905	640 648	475 807	262 011	1 875 371
, , , ,	Rácio						72%	82%	48%	79%	70%
Rácio Por	nderado Trim						30,2%	47,5%	36,8%	39,5%	36,8%



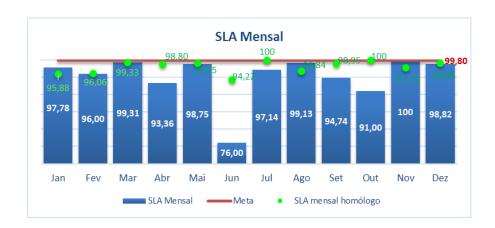


3. Nível de cumprimento dos SLAs

Em 2022, os SLAs por tipo de serviço apresentaram os seguintes valores mensais:

Serviço	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	jul/22	ago/22	set/22	out/22	nov/22	dez/22
Tecnologias de informação	100%	100%	96,552%	95,238%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Cabos FO	100%	100%	100%	88,240%	100%	80,000%	100%	95,650%	88,000%	100%	100%	100%
Transmissão	100%	80,000%	100%	83,333%	100%	0%	85,714%	100%	85,714%	80,000%	100%	100%
Dados	88,889%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	75,000%	100%	100%
Voz	100%	100%	100%	100%	93,750%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	94,118%
Média SLA IPT	97,778%	96,000%	99,310%	93,362%	98,750%	76,000%	97,143%	99,130%	94,743%	91,000%	100%	98,824%

Incidentes por Áreas de Negócio	Total Incidentes Abertos jan - dez	Incidentes que cumprem SLA jan - dez	Incidentes que não cumprem SLA jan - dez	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	319	317	2	99,37%
Cabos FO	187	179	8	95,72%
Transmissão	58	51	7	87,93%
Dados	75	73	2	97,33%
Voz	196	194	2	98,98%
Total	835	814	21	95,87%







Dos 21 incidentes que não cumpriram com os SLA em 2022, 3 ocorreram no 1.º trimestre, 9 no 2.º trimestre, 6 no 3.º trimestre e 3 no 4.º trimestre:

Incidentes por áreas de		Incidentes que não cumprem SLA										
negócio	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez
Tecnologias de informação	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0
Cabos FO	0	0	0	2	0	2	0	1	3	0	0	0
Transmissão	0	1	0	1	0	2	1	0	1	1	0	0
Dados	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Voz	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Total	1	1	1	4	1	4	1	1	4	2	0	1

Tecnologias de Informação: Os incumprimentos de março e de abril resultaram de dificuldades no acesso por VPN de dois clientes aos seus servidores.

Fibra Ótica e Transmissão: Os incumprimentos nos SLA deveram-se essencialmente a cortes de fibra ótica nas linhas ferroviárias, em resultado de empreitadas a cargo da IP. As exceções são dois incumprimentos em transmissão, em fev/22 e em set/22, que resultaram, respetivamente, da avaria num equipamento da rede de dados no CPD do Porto que afetou um cliente e de um equipamento bloqueado no Porto de Sines que afetou o circuito de um outro cliente.

Dados: Os incumprimentos de janeiro e de outubro deveram-se a avarias em equipamentos que afetaram o acesso à internet por parte de dois clientes.

Voz: Os incumprimentos de maio e de dezembro afetaram um só cliente.

Em 2022 foram aplicadas penalizações por um cliente na sequência de quebras no serviço prestado em 2021 e em 2022.



4. Disponibilidade

Em 2022, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,995%, com um desvio de +0,005 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), apenas com a disponibilidades de transmissão ligeiramente abaixo do limiar definido:

Disponibilidade	1T	2Т	ЗТ	4 T	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,996%	99,969%	100,000%	99,991%
Cabos FO	99,997%	99,993%	99,993%	99,997%	99,995%
Transmissão	99,991%	99,987%	99,985%	99,990%	99,988%
Dados	99,999%	100,000%	100,000%	99,999%	100,000%
Voz	99,998%	99,999%	100,000%	99,999%	99,999%
Média Disponibilidade	99,997%	99,995%	99,989%	99,997%	99,995%

Em Transmissão (nos meses de fevereiro, abril, junho, julho, setembro e novembro) verificouse uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida, com uma indisponibilidade média nestes meses de 14,69 horas:

Disponibilidade - Mês	Universo (circuitos)	Disponibilidade Total (universo x 720 h)	Indisponibilidade (horas decimais)	% Disponibilidade
fevereiro			17	99,981%
abril			13,67	99,984%
junho		122 87 840	14,8	99,983%
julho	122		14,62	99,983%
setembro			17,82	99,980%
novembro			10,2	99,988%





5. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 51,71%

A **Eficiência Operacional** foi de **48,73%** em 2022, o que corresponde a um desvio de 2,98 p.p. abaixo da meta do período, devido (i) ao grau de execução do Volume de Negócios (96%) ter sido superior ao grau de execução dos gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional (91%):

	Execução 2022	Orç. 2022	Δ%
1 - CMVMC	123 605	226 111	-45%
2 - FSE	6 154 556	6 739 008	-9%
3 - Gastos com Pessoal	3 308 168	3 586 303	-8%
4 - Total Gastos (1+2+3)	9 586 329	10 551 422	-9%
5 - Volume de Negócios	19 673 810	20 403 787	-4%
Eficiência Operacional (4/5)	48,73	51,71	-6%





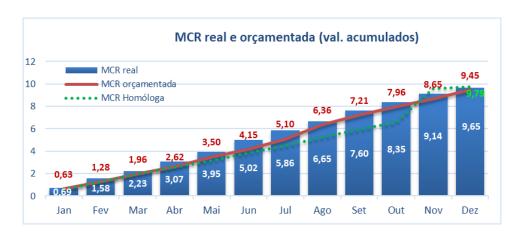


6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A MCR ascendeu a 9,65 M€ em 2022, ficando 2% acima do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (- 730 mil euros) ter sido inferior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 928 mil euros):

- Rendimentos: Execução (19,67 M€) foi inferior em 730 m€ ao estimado (20,40 M€), devido essencialmente a um volume de negócios inferior ao previsto nos datacenters (-480 m€), na fibra ótica (-165 m€) e na transmissão (-320 m€), contrabalançado pelo aumento dos dados (+ 195 m€);
- Gastos (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (9,72 M€) inferior em 928 m€ ao orçamentado (10,65 M€), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (- 584 m€) e de Gastos com Pessoal (- 278 m€).







7. 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

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

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) em 2022: Previstos 15, entregues 11 (atividades 1.1.2.4.1 - Plano de implementação de PKI; 1.4.3.4.1 - Relatório de lições aprendidas de incidentes significativos de cibersegurança; 1.5.2.2.5 - Relatório de avaliação ou revisão 2021 no âmbito da Estratégia Nacional de Segurança do Ciberespaço (ENSC); 1.3.1.5 - Implementação do repositório de gestão de *logs* e eventos; 1.4.3.2 - Desenvolvimento de um modelo recorrente de verificação de vulnerabilidades externas/internas através de auditorias; 1.3.2.4 - Implementar infraestrutura tecnológica para deteção, reação e prevenção de ameaças e incidentes em todos os pontos



do ciclo de vida dos ataques; 1.3.1.2 - Definição e implementação de Plataforma(s) de Gestão de Cadastro de Ativos do Grupo IP; 1.1.4.1.1 - DSI Plano de Continuidade de Negócio (BCP); 1.1.4.1.2 - IPT Plano de Continuidade de Negócio (BCP) e 1.5.2.1.9 - Relatório de exercícios 2022 (Ciber Perseu; C-Days e CSIRT-in-the-Box)

Entregáveis em falta em 2022:

- Atividade 1.1.1.2.1 Projeto de implementação de classificação e encriptação de informação do Grupo IP - Em avaliação de solução com a DSI;
- Atividade 1.2.2 Risco: Gerir o risco cibernético do Grupo IP Plano de Riscos de Cibersegurança – Em fase de aprovação;
- Atividade 1.4.3.3 Identificação, priorização e definição de plano eficaz de tratamento de vulnerabilidades - Documento elaborado, em modo de revisão, para posterior envio para aprovação;
- Atividade 1.4.3.6.2 Plano de implementação de framework de cibersegurança NIST,
 CIS, ISO, COBIT 5 Documento realizado, em fase de aprovação;



3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Em 2022 verificou-se um decréscimo de 385 mil euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 2,80 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 21% acima do previsto (+ 480 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

				unidade	: euros
Demonstração do Rendimento Integral	REAL 4T 2021	REAL 4T 2022	ORÇ. 4T 2022	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	19 530 339	19 673 810	20 403 787	-729 977	-4%
Outros rendimentos e ganhos	5 779	33 393		33 393	
Total Rendimentos Operacionais	19 536 118	19 707 203	20 403 787	-696 585	-3%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	159 514	123 605	226 111	-102 506	-45%
Subcontratos	2 250 380	2 455 499	2 613 000	-157 501	-6%
FSE's	3 723 497	3 699 057	4 126 007	-426 951	-10%
Gastos com o pessoal	3 217 531	3 308 168	3 586 303	-278 136	-8%
Depreciações e amortizações	1 882 687	1 745 551	1 870 312	-124 761	-7%
Imparidades	125 665	159 532		159 532	
Provisões	-2 796	-5 172		-5 172	
Renda de Subconcessão	4 865 236	5 284 121	5 562 427	-278 305	-5%
Outros gastos e perdas	126 814	134 334	97 373	36 960	38%
Total Gastos Operacionais	16 348 528	16 904 694	18 081 534	-1 176 840	-7%
Resultado Operacional	3 187 590	2 802 509	2 322 253	480 256	21%
Perdas Financeiras	7 212	5 410	17 116	-11 707	-68%
Rendimentos Financeiros	24	21		21	
Resultado Antes de Impostos	3 180 402	2 797 120	2 305 137	491 983	21%
EBITDA	5 070 277	4 548 059	4 192 565	355 494	8%
CMVMC + FSE + Pessoal	9 350 922	9 586 329	10 551 422	-965 093	-9%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	47,88%	48,73%	51,71%	-3%	-6%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	2 759	11 132	10 457	675	6%
Comunicações	8 779	8 479	14 290	-5 811	-41%
Frota Automóvel	355 709	443 091	347 820	95 270	27%
Resultado Líquido	2 407 449	2 273 104	1 760 922	512 182	29%

O Volume de Negócios ficou aquém (-4%) do estimado no PAO 2022/2024, devido essencialmente a -480 mil euros no negócio dos *datacenters*, -320 mil euros na transmissão e -165 mil euros em fibra ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de dados (+ 195 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 1% (+ 143 mil euros), devido fundamentalmente ao negócio nos *datacenters* - *housing*, *cloudsolutions* e *software as a service* (+ 784 mil euros), em dados (+ 262 mil euros) e no canal técnico rodoviário (+ 94 mil euros), contrabalançando a diminuição do negócio em fibra ótica (-1,05 milhões de euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 3% (+ 556 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:



- (i) Aumento de 3% dos encargos com o fornecimento e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 181 mil euros), devido essencialmente ao crescimento dos encargos com subcontratos em tecnologias de informação (+ 242 mil euros) e com a manutenção/ reparação de CTR (+ 63 mil euros), contrabalançado pela diminuição na manutenção/ reparação de fibra ótica (- 85 mil euros);
- (ii) Acréscimo de 9% da renda de subconcessão à IP (+ 419 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 7% abaixo do previsto (-1,18 milhões de euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-584 mil euros), da renda de subconcessão (-278 mil euros) e em gastos com pessoal (-278 mil euros).

De salientar que cerca de 87% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (36%), Renda de Subconcessão (31%) e Gastos com Pessoal (20%).

3.1 Rendimentos Operacionais

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

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

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido em 2022 registou um incremento de 143 mil euros face ao período homólogo, correspondendo a um crescimento de 1%, devido fundamentalmente ao aumento do negócio nos *datacenters* - *housing*, *cloudsolutions* e *software* as a service (+ 784 mil euros), em dados (+ 262 mil euros) e no canal técnico rodoviário (+ 94 mil euros), contrabalançando a diminuição do negócio em fibra ótica (- 1,05 milhões de euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 4% aquém do previsto (-730 mil euros), devido essencialmente a -480 mil euros no negócio dos *datacenters*, -320 mil euros na transmissão e -165 mil euros em fibra ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de dados (+ 195 mil euros).



unidade: euros

	Volume de Negócios	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
S02	Voz	256 503	276 293	254 786	21 507	8%
S03	Dados	855 493	1 117 057	922 239	194 818	21%
S04	Fibra Ótica	11 651 447	10 602 833	10 767 902	-165 069	-2%
S05	Transmissão	544 918	575 285	895 093	-319 809	-36%
S06	Aluguer de Espaços	323 044	325 352	327 145	-1 793	-1%
S14	Canal Técnico Rodoviário	3 406 818	3 500 854	3 480 192	20 662	1%
S15	Housing	475 890	553 229	578 206	-24 977	-4%
S16	Cloudsolutions	1 935 553	2 605 962	3 079 653	-473 691	-15%
S17	SaaS	80 673	116 945	98 571	18 374	19%
Total		19 530 339	19 673 810	20 403 787	-729 977	-4%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram em 2022 cerca de 73% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	15 381 310	14 429 039	14 575 239	-146 200	-1%
Datacenters	2 492 115	3 276 136	3 756 430	-480 294	-13%
Telecomunicações	1 656 914	1 968 635	2 072 118	-103 483	-5%
Total	19 530 339	19 673 810	20 403 787	-729 977	-4%

De referir que aproximadamente 69% do volume de negócios registado em 2022 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	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
S02	Voz	66 211	47 137	64 565	-17 427	-27%
S03	Dados	560 833	786 757	627 819	158 938	25%
S04	Fibra Ótica	5 536 172	6 052 639	6 453 720	-401 081	-6%
S05	Transmissão	544 918	575 285	895 093	-319 809	-36%
S06	Aluguer de Espaços	323 044	325 352	327 145	-1 793	-1%
S14	Canal Técnico Rodoviário	3 406 818	3 500 854	3 480 192	20 662	1%
S15	Housing	475 890	553 229	578 206	-24 977	-4%
S16	Cloudsolutions	1 260 144	1 551 420	1 955 887	-404 467	-21%
S17	SaaS	80 673	116 945	98 571	18 374	19%
Total		12 254 704	13 509 619	14 481 198	-971 579	-7%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado em 2022 apresentou um desvio de -7% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução inferior ao previsto dos negócios de *cloudsolutions*, de fibra ótica e de transmissão, contrabalançado pelo incremento do negócio



de dados. Face ao período homólogo, verificou-se um aumento de 10% no Volume de Negócios (+ 1,25 milhões de euros), tendo apenas o negócio de voz registado um decréscimo.

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	7 275 635	6 164 192	5 922 589	241 602	4%
Fibra Ótica	6 115 275	4 550 194	4 314 182	236 012	5%
Cloudsolutions	675 409	1 054 542	1 123 766	-69 224	-6%
Dados	294 660	330 300	294 420	35 880	12%
Voz	190 291	229 156	190 222	38 934	20%
Total Grupo IP	7 275 635	6 164 192	5 922 589	241 602	4%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP em 2022 apresentou um crescimento de 4% face ao previsto em orçamento, devido (i) à componente de Fibra Ótica, que visa remunerar a IP Telecom pela manutenção e disponibilização do serviço de comunicações sobre a utilização de fibra ótica instalada em domínio público ferroviário e rodoviário, uma vez que os ativos abrangidos pela subconcessão foram objeto de revisão através da 4.ª adenda ao contrato de subconcessão com a IP, e (ii) devido às tecnologias de informação (*cloudsolutions*) e de comunicações (dados e voz).

Face ao período homólogo, o Volume de Negócios obtido no Grupo IP registou um decréscimo de 15% (- 1,11 milhões de euros), em resultado essencialmente da assinatura em 2021 da 3.ª adenda ao contrato de subconcessão, que atualizou em 2021 o cadastro das infraestruturas objeto de subconcessão com o apuramento dos valores retroativos de 2017 a 2020 (371.510,06 euros em 2017, 429.840,68 euros em 2018, 487.883,79 euros em 2019, 511.858,38 euros em 2020) e os valores de 2021 (642.307,08 euros), perfazendo um valor total de 2.443.399,99 euros.



3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

Em 2022 o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 124 mil euros, traduzindo-se em -45% face ao previsto em orçamento e -23% face ao período homólogo.

unidade: euros Orç. Real Real **Materiais** % Desvio Orç. 2021_4T 2022_4T 2022_4T Materiais 159 514 123 605 226 111 -102 506 -45% **Total** 159 514 123 605 226 111 -102 506 -45%

Os gastos com a subcontratação em 2022 registaram um aumento de 9% face ao período homólogo, tendo ficado 6% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

				unida	ade: euros
Subcontratos	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Comunicações	25 672	40 181	27 392	12 789	47%
Aluguer de Circuitos Interligação	1 320	1 320	1 344	-24	-2%
Serviços de Interligação	858	235		-	-
Portabilidade - Quotização	8 741	8 269	8 800	-530	-6%
Conectividade Internet IP	71 023	92 884	69 471	23 413	34%
Aluguer de Circuitos Dados	135 086	124 067	166 437	-42 370	-25%
Infra-estruturas	296 497	290 168	390 163	-99 994	-26%
Aluguer de Circuitos Transmissão	24 190	15 580	18 580	-3 000	-16%
Manutenção/Reparação FO	835 046	749 918	816 736	-66 818	-8%
Co-location CH	56 771	32 605	47 243	-14 638	-31%
Aluguer Espaços	218 024	218 024	220 204	-2 180	-1%
Sist.Tecn.Informação	473 942	715 539	599 278	116 261	19%
Manutenção/Reparação CTR	103 210	166 709	247 352	-80 644	-33%
Total	2 250 380	2 455 499	2 613 000	-157 501	-6%

Em comparação com 2021, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 205 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com tecnologias de informação (+ 242 mil euros) e com a manutenção/ reparação de CTR (+ 63 mil euros), contrabalançado pela redução dos encargos com a manutenção/ reparação de fibra ótica (- 85 mil euros).



3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

Em 2022, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 1% inferiores aos registados no período homólogo (-24 mil euros), devido essencialmente à redução dos gastos com trabalhos especializados (-303 mil euros), dos gastos com ferramentas e utensílios de desgaste rápido (-61 mil euros) e dos encargos com conservação e reparação (-55 mil euros), em contraste com o aumento dos preços com energia (+ 152 mil euros em eletricidade e + 83 mil euros em combustíveis) e dos encargos com licenças de software (+ 58 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -10% (-427 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	1 603 672	1 300 626	1 649 107	-348 481	-21%
Conservação e Reparação	761 032	706 457	739 644	-33 187	-4%
Eletricidade	244 957	397 228	349 159	48 069	14%
Rendas de Edificios	193 227	230 670	234 532	-3 862	-2%
Combustíveis	117 186	200 615	107 663	92 952	86%
Portagens	47 488	44 128	41 158	2 969	7%
Lic. Software	477 902	535 739	624 700	-88 960	-14%
Deslocações e Estadas	2 320	9 098	6 500	2 598	40%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	88 207	27 224	109 560	-82 337	-75%
Higiene e Conforto	100 070	122 813	135 467	-12 654	-9%
Comunicações	8 779	8 479	14 290	-5 811	-41%
Outros FSE's	78 658	115 980	114 227	1 753	2%
Total	3 723 497	3 699 057	4 126 007	-426 951	-10%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

• Trabalhos Especializados (-348 mil euros)

A menor execução dos Trabalhos Especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -90 mil euros na aquisição de infraestruturas de *backup* através do modelo *de pay as you grow*, -84 mil euros dos serviços partilhados da IP, -50 mil euros em serviços especializados para os projetos C-Roads e C-Streets, -35 mil euros em serviços especializados em tecnologias Kubernetes/ Docker/ Openshift e HSM/PKI e -25 mil euros numa prestação de serviços para reforço da assessoria técnica.

• Conservação e Reparação (-33 mil euros)

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

• Eletricidade (+48 mil euros)

Pese embora ter ficado contemplado em orçamento para 2022 um crescimento de 43% dos encargos com eletricidade face aos valores de 2021, como consequência do aumento do negócio com os *datacenters* e, essencialmente, do aumento estimado do preço do Kwh, constatou-se que o acréscimo durante 2022 do preço do Kwh foi bastante superior ao previsto.

• Combustíveis (+ 93 mil euros)



Para 2022, tinha ficado contemplado em orçamento um decréscimo de 8% dos encargos com combustíveis face a 2021, pelo facto da IPT pretender renovar a sua frota automóvel no decurso de 2022 e ir incluir algumas viaturas elétricas. Contudo, a renovação da frota automóvel apenas se começou a materializar no final de 2022, com a substituição das primeiras viaturas, indo materializar-se essencialmente durante os primeiros meses de 2023, tendo, portanto, a renovação da frota automóvel pouco impacto em 2022.

De referir ainda que, para além da evolução desfavorável dos preços dos combustíveis, em 2022 foram contabilizados 15 meses (todos os meses de 2022, dezembro de 2021, 1 mês de 2016 e outro mês de 2017). O aumento de 71% em termos homólogos deve-se aproximadamente 50% à evolução dos preços e os outros 50% ao maior n.º de meses contabilizados.

• Licenças de Software (-89 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de software deveu-se essencialmente a menores necessidades operacionais junto de clientes na área da cibersegurança, o que implicou menos aquisições de licenciamentos de *software* neste âmbito.

• Ferramentas e Utensílios de Desgaste Rápido (-82 mil euros)

A menor execução face ao orçamento deveu-se a menores necessidades durante 2022 na aquisição de ferramentas e utensílios de desgaste rápido para a atividade da empresa.

3.2.3 Gastos com Pessoal

No final de 2021, o efetivo da IPT era composto por 80 colaboradores, correspondendo a + 3 colaboradores face a 2020 (77 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.

Na elaboração do orçamento para o triénio 2022-2024, no que respeita à rubrica de Gastos com Pessoal, foram assumidos os mesmos pressupostos existentes para o Grupo IP, nomeadamente no que respeita à incorporação dos efeitos do novo Acordo Coletivo de Trabalho celebrado em 2019, que inclui a generalidade dos trabalhadores do Grupo IP, entre os quais os colaboradores da IP Telecom, e considerado um efetivo de 87 colaboradores.

Relativamente à execução de 2022, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 3% (+ 91 mil euros) face ao período homólogo. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -8% (-278 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:



unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	2 112 684	2 150 885	2 338 314	-187 429	-8%
Remunerações adicionais	456 098	482 962	493 359	-10 397	-2%
Encargos sobre remunerações	572 509	594 812	631 042	-36 229	-6%
Rescisões					
Formação	13 815	19 290	29 999	-10 709	-36%
Outros Gastos com Pessoal	62 426	60 219	93 590	-33 372	-36%
Total	3 217 531	3 308 168	3 586 303	-278 136	-8%
N.º de colaboradores (efetivo médio anual)	78	82	87	-5	-6%
N.º de colaboradores (efetivo no final de ano)	80	81	87	-6	-7%

A IP Telecom apresentou um efetivo médio de 82 colaboradores durante 2022, mais 4 colaboradores do que o efetivo médio de 2021, tendo finalizado o ano de 2022 com um efetivo de 81 colaboradores.

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, uma vez que esta percentagem foi revista de 79% para 65% em 2021.

O aumento da renda de subconcessão em 2022 face ao período homólogo (+9%, correspondente a + 419 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 1,25 milhões de euros em termos globais.

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2021_4T	Real 2022_4T	Orç. 2022_4T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	4 865 236	5 284 121	5 562 427	-278 305	-5%
Outros gastos e perdas	126 814	134 334	97 373	36 960	28%
Total	4 992 049	5 418 455	5 659 800	-241 345	-4%



4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2022 (4,26 milhões de euros) representava um acréscimo de 56% na despesa para 2022 (+ 1,5 milhões de euros) face ao volume de investimento de 2021 (2,7 milhões de euros).

Os maiores investimentos previstos para 2022 eram:

- 750 mil euros para o projeto da rede privada a 10Gbps para ligação estratégica na área pública;
- 600 mil euros para expansões de datacenters;
- 413 mil euros para conclusão da fase IV da renovação tecnológica da rede de comunicações de transmissão e acesso da IPT;
- 350 mil euros para a nova solução de cadastro;
- 200 mil euros para a criação de salas técnicas para clientes;
- 175 mil euros para a nova sala técnica de Campanhã.

Execução em 2022

 Investimento
 Real 2021_4T
 Real 2022_4T
 Orç. 2022_4T
 Desvio Orç. 2022_4T
 %

 Total Investimento
 2 736 824
 1 466 162
 4 262 833
 -2 796 671
 -66%

O montante realizado em 2022 (1,47 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 2,8 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 34%. O investimento realizado foi o seguinte:

			em euros
Ordem	Designesse	202	22
Ordem	Designação	Executado	Orçame nto
109 (1000000312)	Aquisição de equip. para RaaS para cliente DNS.pt	41 166	100 000
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	149 518	50 000
1000000239	NAS Celerra para DR	124 977	25 000
1000000305	Plano melhoria disponibilidade rede DWDM	412 834	412 834
1000000344	sistema Monitorização dados/logs/serviço	62 500	0
1000000367	Aplicação de integração com sistema ORAC	18 200	20 000
1000000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	80 305	200 000
1000000370	CPD Porto - Ampliação	74 495	600 000
1000000374	CaboFO VilaReal StoAntónio_A22-Pte Guadi	71 328	40 197
1000000377	FO96LN -SET Albergaria dos Doze a Pombal	48 600	162 488
1000000379	Firewalls	22 049	40 000
1000000380	SIEM para NSOC	24 287	220 000
1000000383	Projeto C-Streets - Investimento	86 428	80 000
1000000376	Sala Técnica de Coruche	37 464	200 000
1000000373	SalasTelecomun.Outdoor – Évora&Carregado	177 402	200 000
1000000375	Nova Sala Técnica Campanhã	0	175 000
1000000098	Equipamento AVAC	0	100 000
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS (baterias e alimentadores)	0	100 000
	Desenvolvimento de nova aplicação de cadastro	0	350 000
	Projeto CEGER - Rede privada a 10Gbps Ligação Ministérios e Secretarias de Estado	0	750 000
	Intalações de cabo FO para as Unidades Militares do EMGFA	0	70 000
	Ligação SET Elvas e a Fronteira Caia - via A6 Brisa	0	71 000
	Instalacao de cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN	0	86 131
	Outros	34 609	410 183
otal Investimento)	1 466 162	4 262 833



5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

De acordo com o disposto no despacho n.º 682/2021 — SET, de 29 de julho de 2021, que estabelece as instruções para a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2022, é referido que "os anos de 2020 e de 2021 são, para a generalidade das empresas públicas do SEE, anos atípicos, fruto da situação conjuntural determinada pela pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2. Assim, o ano de referência a ser tomado para a elaboração dos planos anual e plurianual, nomeadamente para as estimativas para 2022, será o ano de 2019 ou 2021, consoante o que registar volume de negócios superior" e que "a proposta de PAO anual e plurianual deve contemplar medidas de otimização de desempenho, visando maximizar o resultado operacional".

Para a IP Telecom, o ano de referência será o ano de 2021 por o Volume de Negócios ter sido superior ao que foi registado em 2019, mesmo deduzindo o efeito extraordinário da 3.ª adenda ao contrato de subconcessão com a IP:

Volume de Negócios	2019	2021	2021 deduzindo 3.ª adenda
Total Volume de Negócios	16 988 895	19 530 339	17 086 939

A monitorização relativa a 2022 segue no quadro seguinte:

unidade: euros								e: euros		
Gastos	2022	2_4T	2021_4T ^{a)}	2021_4T	2020_4T	2019_4T	2022_4 Orç 2022		2022_4 2021_4T (an	
	execução	previsão	execução	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
EBITDA	4 548 059	4 192 565	5 070 277	5 070 277	2 348 525	3 432 703	355 494	8%	2 199 535	94%
(1) CMVMC	123 605	226 111	159 514	159 514	283 220	251 609	-102 506	-45%	-35 909	-23%
(2) FSE	6 154 556	6 739 008	5 973 877	5 973 877	5 299 758	4 863 159	-584 452	-9%	180 679	3%
(3) Gastos com o pessoal	3 308 168	3 586 303	3 217 531	3 217 531	3 164 638	3 168 999	-278 136	-8%	90 636	3%
dos quais indemnizações	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	9 586 329	10 551 422	9 350 922	9 350 922	8 747 616	8 283 767	-965 093	-9%	235 407	3%
(5) Volume de Negócios (VN)	19 673 810	20 403 787	17 729 246	19 530 339	16 750 131	16 974 735	-729 977	-4%	143 471	1%
dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0	0	-	0	0%
(6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)	48,73%	51,71%	52,74%	47,88%	52,22%	48,80%	-2,99%	-6%	0,85%	2%
(7) Deslocações e alojamento	9 098	6 500	2 320	2 320	1 376	6 742	2 598	40%	6 778	292%
(8) Ajudas de custo	2 034	3 957	438	438	1 703	20 065	-1 923	-49%	1 595	364%
(9) Gastos com frota automóvel b)	443 091	347 820	355 709	355 709	303 599	383 194	95 270	27%	87 382	25%
(7) + (8) + (9)	454 223	358 278	358 467	358 467	306 677	410 001	95 945	27%	95 756	27%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	110 767	147 410	147 655	147 655	93 288	103 307	-36 643	-25%	-36 888	-25%

a) Sem o efeito da 3.ª adenda ao contrato de subconcessão - valores retroativos de 2017 a 2020, no valor de 1.801.092,91 euros

A. EFICIÊNCIA OPERACIONAL – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume negócios em 2022 (48,73%) apresentou uma deterioração face a 2021 (47,88%), pelo facto do crescimento do volume de negócios (acréscimo de 1%, o que corresponde a + 143 mil euros) ter sido percentualmente inferior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 3%, o que corresponde a + 235 mil euros).

Contudo, convém referir que o Volume de Negócios de 2021 foi influenciado pela assinatura da 3.ª adenda ao contrato de subconcessão entre a IP e a IPT, que atualizou o cadastro das infraestruturas objeto de subconcessão com o respetivo acerto dos valores relativos aos anos de 2017 a 2021. Assim, tiveram impacto no Volume de Negócios de 2021 os valores retroativos de 2017 a 2020 (371.510,06 euros em 2017, 429.840,68 euros em 2018, 487.883,79 euros em 2019, 511.858,38 euros em 2020) e os valores de 2021 (642.307,08 euros), perfazendo um valor total de 2.443.399,99 euros. Excluindo o acerto dos valores relativos aos anos de 2017 a 2020, no total de 1.801.092,91 euros, do Volume de Negócios

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



de 2021, constata-se que a Eficiência Operacional teria sido de 52,74% em 2021, o que se traduziria numa evolução positiva comparando com o valor do rácio em 2022 (48,73%).

Face ao orçamento, o rácio apresenta uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 9%, superior à redução do volume de negócios (-4%), pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido.

B. DESLOCAÇÕES E ALOJAMENTO, AJUDAS DE CUSTO E FROTA AUTOMÓVEL - No que respeita ao conjunto dos encargos com deslocações, alojamentos e ajudas de custo, bem como os associados à frota automóvel, de referir que os gastos em 2022 foram superiores aos registados em 2021 e aos previstos em orçamento (+ 96 mil euros, correspondendo a +27%), devido essencialmente à evolução dos gastos com a frota automóvel.

unidade:	PHILOS

Gastos	2022	2022_4T		2020_4T	2019_4T	2022_4T/ Orç 2022_4T		2022_4T/ 2021_4T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
(7) Deslocações e alojamento	9 098	6 500	2 320	1 376	6 742	2 598	40%	6 778	292%
(8) Ajudas de custo	2 034	3 957	438	1 703	20 065	-1 923	-49%	1 595	364%
(9) Gastos com frota automóvel b)	443 091	347 820	355 709	303 599	383 194	95 270	27%	87 382	25%
(7) + (8) + (9)	454 223	358 278	358 467	306 677	410 001	95 945	27%	95 756	27%

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

Para os encargos com deslocações e alojamento, bem como com ajudas de custo, já tinha ficado contemplado no PAO 2022/2024 uma previsão de incremento dos encargos com estas tipologias de despesa. A maior execução das deslocações face ao contemplado em orçamento deveu-se às deslocações e estadias no estrangeiro.

Relativamente à frota automóvel, em 2022 os gastos registaram um acréscimo de 25% face a 2021 (+ 87 mil euros) e um aumento de 27% face ao previsto em orçamento (+ 95 mil euros). Esta subida deveu-se essencialmente aos encargos com os combustíveis e aos outros gastos em resultado da regularização dos valores dos contratos de AOV (aluguer operacional de viaturas) em consequência do seu prolongamento. No que respeita aos combustíveis, de referir que em 2022 foram contabilizados 15 meses (todos os meses de 2022, o mês de dezembro de 2021, um mês de 2016 e outro mês de 2017) enquanto em 2021 foram contabilizados 11 meses. O aumento de 71% em termos homólogos deve-se aproximadamente 50% à evolução dos preços e os outros 50% ao maior n.º de meses contabilizados, uma vez que os kms percorridos foram sensivelmente os mesmos.

Segue no quadro seguinte, a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca o incremento dos encargos com os combustíveis:



unidade: euros

Frota Automóvel	a Automóvel		2021_4T 2020_4T		2019_4T	2022_4T/ Orç 2022_4T		2022_4T/ 2021_4T (ano ref.ª)	
			execução	execução	valor	%	valor	%	
Rendas AOV					6 223	-	-	-	-
Depreciações	146 143	147 589	134 137	130 526	127 576	-1 446	-1%	12 005	9%
Combustível	200 615	107 663	117 186	92 092	120 533	92 952	86%	83 429	71%
Portagens	44 128	41 158	47 488	42 619	54 341	2 969	7%	-3 360	-7%
Manutenção	3 694	3 139	30 193	2 886	4 885	555	18%	-26 500	-88%
Seguros	16 681	19 044	18 936	18 526	29 918	-2 363	-12%	-2 255	-12%
Impostos	2 663	3 212	1 792	1 758	2 708	-550	-17%	870	49%
Outros Gastos	26 893	8 900	2 489	2 480	20 393	17 994	202%	24 404	980%
Juros Leasing	2 275	17 116	3 487	12 711	16 617	-14 841	-87%	-1 212	-35%
Total	443 091	347 820	355 709	303 599	383 194	95 270	27%	87 382	25%

Em 2022, o conjunto dos gastos com deslocações e alojamentos, ajudas de custo e frota automóvel foram superiores aos gastos de 2021, bem como aos previstos em orçamento, assim, não foi cumprido este princípio financeiro de referência.

- C. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA Os gastos em 2022 com estas componentes da despesa apresenta um valor de aproximadamente 111 mil euros, inferior ao registado no período homólogo anterior e ao previsto em orçamento, sendo cumprido o princípio financeiro de referência.
- D. 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.

Em 2022 os gastos com pessoal foram superiores (+ 3%) aos registados no período homólogo anterior, ficando 8% aquém do contemplado em orçamento, em resultado da diferença de 5 colaboradores entre o efetivo médio real e o efetivo orçamentado.

unidade: euro:									e: euros
Gastos	2022_4T		2021_4T	2020_4T	2019_4T	2022_4T/ Orç 2022_4T		2022_4T/ 2021_4T (ano ref. ^a)	
	execução	previsão	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	3 308 168	3 586 303	3 217 531	3 164 638	3 168 999	-278 136	-8%	90 636	3%
N.º colaboradores (efetivo médio anual)	82	87	78	75	75	-5	-6%	4	5%
N.º colaboradores (efetivo no final de ano)	81	87	80	77	75	-6	-7%	1	1%

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 de 2022 apresentam-se no quadro seguinte:

			unida	de: euros		
De code a	2022_	_4T	2022_4T/ Orç 2022_4T			
Descrição	Execução	Previsão	valor	%		
1. Cash Flow Operacional (a-b)	5 807 003	5 561 940	245 063	4%		
Recebimentos Operacionais (a)	24 000 736	26 207 542	-2 206 806	-8%		
Grupo IP	6 375 578	8 475 649	-2 100 072	-25%		
Mercado	17 625 158	17 731 893	-106 734	-1%		
Pagamentos Operacionais (b)	18 193 733	20 645 602	-2 451 869	-12%		
Fornecedores	6 511 176	8 032 056	-1 520 880	-19%		
Grupo IP	655 747	6 964 720	-6 308 973	-91%		
Pessoal	3 200 228	3 586 303	-386 076	-11%		
Outros (IVA e outros pagamentos)	7 826 582	2 062 523	5 764 059	279%		
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-2 831 237	-5 973 278	3 142 041	53%		
Recebimentos Investimento (c)	68 256	0	68 256	-		
Comparticipações Comunitárias	68 256	0	68 256	-		
Pagamentos Investimento (d)	2 899 492	5 973 278	-3 073 785	-51%		
Investimento	1 599 492	4 673 278	-3 073 785	-66%		
Dividendos	1 300 000	1 300 000	0	0%		
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-245 277	-159 903	-85 375	-53%		
Recebimentos Investimento (e)	16	0	16	-		
Recebimentos de Juros e Similares	16	0	16	-		
Pagamentos Investimento (f)	245 293	159 903	85 391	53%		
Locação financeira AOV (IFRS 16)	245 293	159 903	85 391	53%		
Cash Flow Total (1+2+3)	2 730 489	-571 241	3 301 730	578%		

O *cash flow* total apresentou uma *performance* melhor face à estimativa orçamental, com um aumento de 3,30 milhões euros (+ 578%), devido essencialmente ao *cash flow* de investimento, que registou uma melhoria de 53% face ao previsto (+ 3,14 milhões de euros), resultante de uma execução do orçamento de investimento de apenas 34%.



Outras contas a pagar Acréscimo e diferimentos

Total do Capital Próprio e do Passivo

Total do Passivo

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

			unidade: euros
Ativo	Execução	Execução	Orçamento
Não correntes	2022_4T	2021_4T	2022_4T
Ativos fixos tangíveis	9 695 978	9 824 492	12 544 341
Ativos intangíveis	98 926	144 932	668 522
Diferimentos e outros	525 960	589 208	331 273
•	10 320 864	10 558 632	13 544 136
Correntes			
Inventários	560 242	266 370	272 178
Clientes	3 612 550	3 335 171	2 452 838
Estado e outros entes públicos	170 137	377 839	-
Outras contas a receber	2 354 592	1 605 852	1 252 404
Acréscimos e diferimentos	706 249	682 444	1 038 892
Caixa e equivalentes de caixa	5 717 911	3 578 669	2 459 595
	13 121 681	9 846 346	7 475 907
Total do Activo	23 442 544	20 404 978	21 020 043
Capital Próprio e Passivo	Execução	Execução	Orçamento
	2022_4T	2021_4T	2022_4T
Capital Próprio Capital	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	1 429 853	322 404	1 429 854
resultation resultation	13 429 853	12 322 404	13 429 854
Resultado liquido	2 273 104	2 407 449	1 760 922
Total do Capital Próprio	15 702 957	14 729 853	15 190 776
Passivo	10 102 001		
Não correntes			
Provisões	47 006	52 178	62 127
Outras contas a pagar	8 630	42 084	530 421
Diferimentos	1 098 364	673 074	232 212
	1 154 000	767 337	824 761
Correntes			
Fornecedores	1 265 900	772 272	866 560
Fornecedores Estado e outros entes públicos	1 265 900 186 672	772 272 578 886	866 560 349 389

3 104 565

1 228 270

6 585 587

7 739 587

23 442 544

996 746

1 119 015

4 907 788

5 675 125

20 404 978

1 875 752

1 368 591

5 004 506

5 829 268

21 020 043



unidade: euros

				arridado. caroo		
Rubricas	Execução	Execução	Orçamento	∆ Homóloga		
Rubricas	2022_4T	2021_4T	2022_4T	Valor	%	
Vendas e prestações de serviços	19 673 810	19 530 339	20 403 787	143 471	1%	
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(123 605)	(159 514)	(226 111)	35 909	-23%	
Fornecimentos e serviços externos	(6 154 556)	(5 973 877)	(6 739 008)	-180 679	3%	
Gastos com pessoal	(3 308 168)	(3 217 531)	(3 586 303)	-90 636	3%	
Imparidades (perdas/ reversões)	(159 532)	(125 665)	-	-33 867	27%	
Provisões (aumentos/ reduções)	5 172	2 796	-	2 376	85%	
Outros rendimentos e ganhos	33 393	5 779	-	27 614	478%	
Outros gastos e perdas	(5 418 682)	(4 992 052)	(5 659 800)	-426 630	9%	
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4 547 832	5 070 275	4 192 565	-522 443	-10%	
Gastos com depreciações e de amortizações	(1 745 551)	(1 882 687)	(1 870 312)	137 136	-7%	
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2 802 281	3 187 588	2 322 253	-385 307	-12%	
Gastos/ Rendimentos financeiros	(5 161)	(7 185)	(17 116)	2 025	-28%	
Resultado antes de impostos	2 797 120	3 180 402	2 305 137	-383 282	-12%	
Imposto do exercício	(524 016)	(772 953)	(544 215)	248 937	-32%	
Resultado líquido do exercício	2 273 104	2 407 449	1 760 922	-134 345	-6%	



Lisboa, 27 de fevereiro de 2023

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

