

Relatório de Execução de Orçamental 4.º Trimestre 2023



IP Telecom

ÍNDICE

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

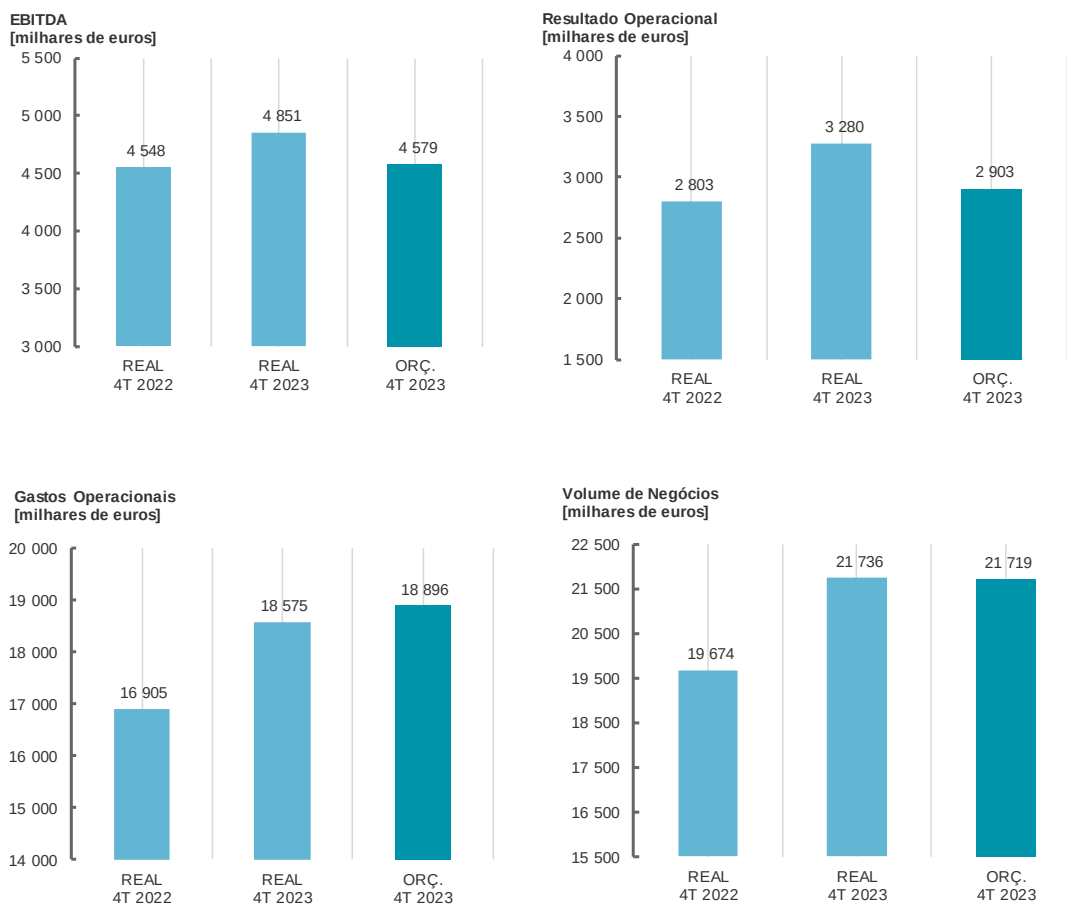
Nos termos e para o efeito do disposto no n.º 9 do artigo 39.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de referir que o Plano de Atividades e Orçamento 2023/2025 da IP Telecom foi aprovado pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Sector Público Empresarial (UTAM) através do relatório de análise 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 acumulados até ao 4.º trimestre de 2023, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 21,74 milhões de euros** – acréscimo de 10% face ao VN verificado no período homólogo (+ 2,06 milhões de euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio nos *datacenters - housing, cloud e software as a service* (+ 818 mil euros), na fibra ótica (+ 630 mil euros) e no CTR (+ 392 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 0,1% acima do previsto (+17 mil euros), devido essencialmente a +291 mil euros em dados, + 239 mil euros em CTR, +89 mil euros em aluguer de espaços e + 70 mil euros em SaaS, compensando -421 mil euros em transmissão e -239 mil euros em *cloud*.
- **Gastos Operacionais: 18,58 milhões de euros** – subida de 10% face ao verificado no período homólogo anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-2%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 1,67 milhões de euros) deveu-se essencialmente ao aumento dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 563 mil euros), da renda de subconcessão (+ 543 mil euros), de + 299 mil euros no custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC), dos gastos com pessoal (+ 284 mil euros) e das imparidades a clientes (+ 130 mil euros), contrapondo com a diminuição nos gastos com depreciações e amortizações (- 174 mil euros).

A diminuição face à estimativa orçamental (-320 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-730 mil euros) e das depreciações e amortizações (-104 mil euros), contrabalançado pelo aumento das imparidades a clientes (+ 290 mil euros) e dos CMVMC (+ 264 mil euros).

- **EBITDA: 4,85 milhões de euros** – ficou 7% acima do refletido em igual período do ano anterior (+ 303 mil euros) e 6% acima (+ 272 mil euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 3,28 milhões de euros**, que compara com o resultado de 2,80 milhões de euros no período homólogo anterior, o que representa um acréscimo de 477 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 377 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +13%.



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

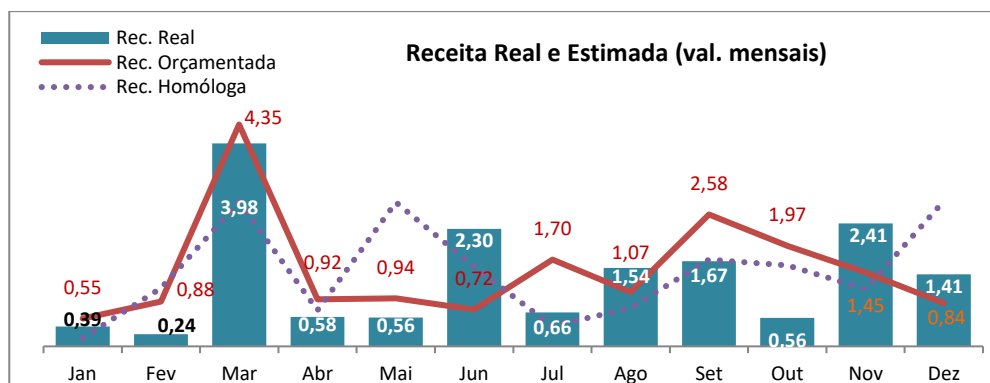
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 4T 2023	Real 4T 2023	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	17,96	16,29	-1,66	-9%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Incidentes com SLAs incumpridos (n.º)	21	46	25	119%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,963%	-0,027%	-0,027%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	51,71%	49,38%	-2,33%	-5%
		Margem de contribuição residual (M€)	10,08	10,56	0,48	5%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP	90%	100%	10%	11%

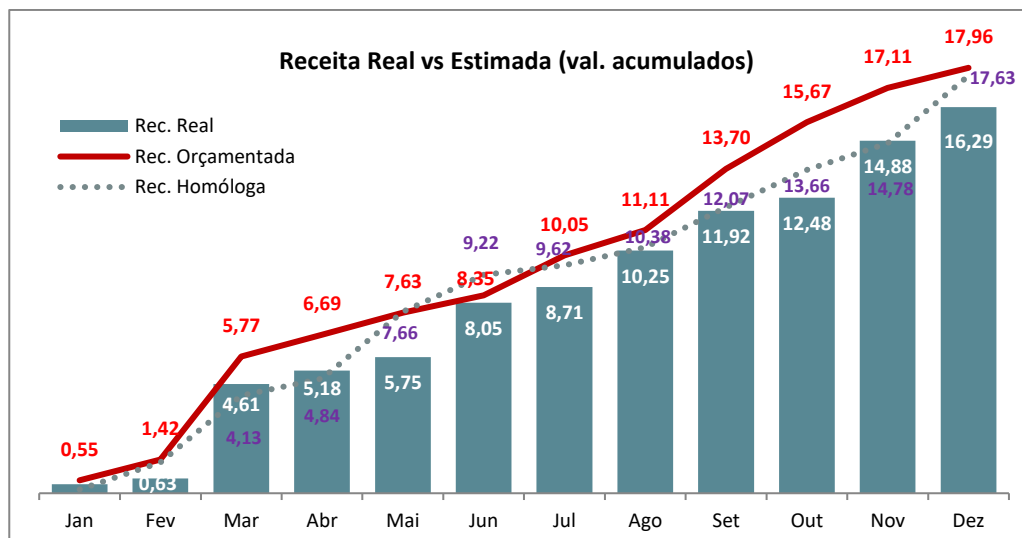
1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas em 2023: 16,29 milhões de euros - desvio de -9% (-1,66 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de -1,30 milhões de euros no negócio de telecomunicações, +203 mil euros no negócio de CTR e -567 mil euros na área dos *datacenters*:

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç dez/23	Δ Orç	
	dez/22	dez/23	%	Abs		%	Abs
Telecomunicações	10,96	8,92	-19%	-2,04	10,22	-13%	-1,30
CTR	4,09	4,42	8%	0,33	4,22	5%	0,20
<i>Datacenters</i>	2,58	2,95	15%	0,37	3,52	-16%	-0,57
TOTAL	17,63	16,29	-8%	-1,33	17,96	-9%	-1,66

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um decréscimo de 1,33 milhões de euros, devido a -2,04 milhões de euros no negócio das telecomunicações, + 333 mil euros no negócio de CTR e + 374 mil euros na área dos *datacenters*.





2. N.º de incidentes com SLAs incumpridos

Em 2023, os incidentes com SLAs incumpridos mensalmente por tipo de serviço foram os seguintes:

Incidentes por áreas de negócio	Incidentes que não cumpriram SLA											
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez
Tecnologias de informação	0	1	1	1	0	0	2	0	0	2	5	1
Cabos FO	2	2	4	4	1	0	0	4	2	0	0	1
Transmissão	2	1	0	0	0	0	0	0	1	0	1	1
Dados	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0
Voz	0	0	0	0	0	0	1	0	0	4	1	0
Total	4	4	5	5	2	0	3	4	3	6	7	3

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

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	296	283	13	95,61%
Cabos FO	306	286	20	93,46%
Transmissão	58	52	6	89,66%
Dados	55	54	1	98,18%
Voz	181	175	6	96,69%
Total	896	850	46	94,87%

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. Em julho, os atrasos na resolução

impactaram no serviço de backup de um cliente e no licenciamento de checkpoint noutra cliente. Em outubro, verificaram-se atrasos na resposta a incidentes provocados por intermitências no acesso ao DCV e de domínios. Os incumprimentos de novembro e dezembro deveram-se a atrasos na resposta a clientes em resultado de incidentes.

Fibra Ótica e Transmissão: Os incumprimentos nos SLAs, com exceção para os de abril e novembro, deveram-se essencialmente a cortes de fibra ótica, quase exclusivamente na Linha da Beira Alta e motivados essencialmente pelas obras de remodelação que se encontram em curso, com impacto em diversos clientes. O incumprimento de novembro em transmissão deveu-se a uma avaria num equipamento de cliente.

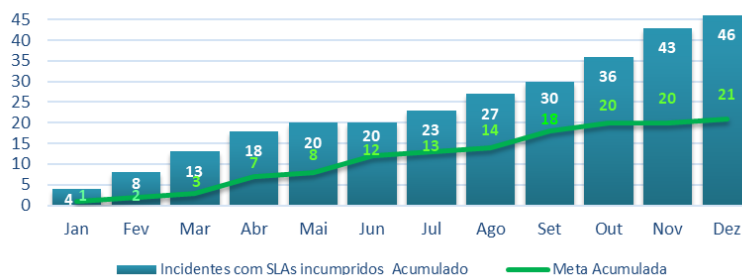
Dados: O incumprimento de maio deveu-se a dificuldade de acesso à internet por um cliente, em resultado de falta de energia num equipamento.

Voz: O incumprimento de outubro deveu-se a um problema de energia que afetou o *hardware* e *software* de suporte a comutação pública não permitindo chamadas de e para o exterior. Em novembro deveu-se a um problema de cablagem num cliente.

Incidentes com SLAs incumpridos - Ótica Mensal



Incidentes com SLAs incumpridos - Acumulado



3. Disponibilidade

Em 2023, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,963%, com um desvio de -0,027 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	out/23	nov/23	dez/23	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,023%	100,000%	99,997%	99,999%	99,794%	99,983%	99,995%	99,396%	99,974%	100,000%	99,996%	99,846%
Cabos FO	99,993%	99,998%	99,989%	99,992%	99,996%	99,993%	99,990%	99,992%	99,992%	99,998%	99,991%	99,993%	99,993%
Transmissão	99,879%	99,977%	99,990%	100,000%	100,000%	100,000%	99,991%	99,999%	100,000%	100,000%	99,950%	99,940%	99,977%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,999%	99,999%	100,000%	100,000%	100,000%	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%	99,996%	99,999%	100,000%	99,999%
Média Disponibilidade	99,974%	99,800%	99,996%	99,998%	99,999%	99,957%	99,992%	99,997%	99,878%	99,994%	99,988%	99,986%	99,963%

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

Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
fevereiro	DNS	40 320	0	100,000%	60%
	Relay		1 312,73	96,744%	30%
	VdC		0	100,000%	10%
				99,023%	
junho	DNS	43 200	0	100,000%	60%
	Relay		0	100,000%	30%
	VdC		891,98	97,935%	10%
				99,794%	
Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
julho	DNS	44 640	0	100,000%	60%
	Relay		23,13	99,948%	30%
	VdC		4,9	99,989%	10%
				99,983%	
setembro	DNS	43 200	0	100,000%	60%
	Relay		213,72	99,505%	30%
	VdC		1 968,00	95,444%	10%
				99,396%	
outubro	DNS	44 640	0	100,000%	60%
	Relay		0	100,000%	30%
	VdC		117,23	99,737%	10%
				99,974%	

Causas e impactos da indisponibilidade:

- **Fevereiro:** Serviço de *relay* email da Anubis;
- **Junho e outubro:** 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.

Disponibilidade Mensal

Disponibilidade Acumulada


4. Eficiência Operacional

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

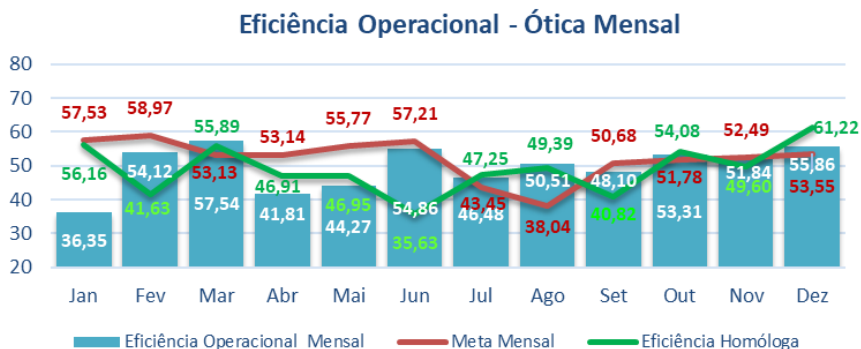
Objetivo Anual: 51,71%

A **Eficiência Operacional** foi de **49,38%** em 2023, o que corresponde a um desvio de 2,33 p.p. abaixo da meta estabelecida (51,71%), devido ao Volume de Negócios ter registado uma execução ligeiramente superior ao previsto, enquanto os gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional ficaram 4% abaixo do orçamentado:

	Execução dez/23	Orç. dez/23	Δ %
1 - CMVMC	422 516	159 000	166%
2 - FSE	6 718 024	7 447 993	-10%
3 - Gastos com Pessoal	3 592 090	3 622 885	-1%
4 - Total Gastos (1+2+3)	10 732 630	11 229 879	-4%
5 - Volume de Negócios	21 735 870	21 718 850	0,1%
Eficiência Operacional (4/5)	49,38	51,71	-5%

Principais justificações perante as variações face ao orçamento:

- **CMVMC (+ 264 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 (-730 mil euros):** Devido essencialmente à menor execução em trabalhos especializados (-689 mil euros) e licenças de *software* (-232 mil euros);
- **Gastos com Pessoal (-31 mil euros):** Devido essencialmente a menos colaboradores face ao previsto em orçamento (média de 84 efetivos em 2023 face a 87 previstos em orçamento);
- **Volume de Negócios (+ 17 mil euros):** Devido essencialmente a + 291 mil euros em dados, + 239 mil euros em CTR, + 89 mil euros em aluguer de espaços e + 70 mil euros em SaaS, compensando a menor execução em transmissão (-421 mil euros) e em *cloud* (-239 mil euros).

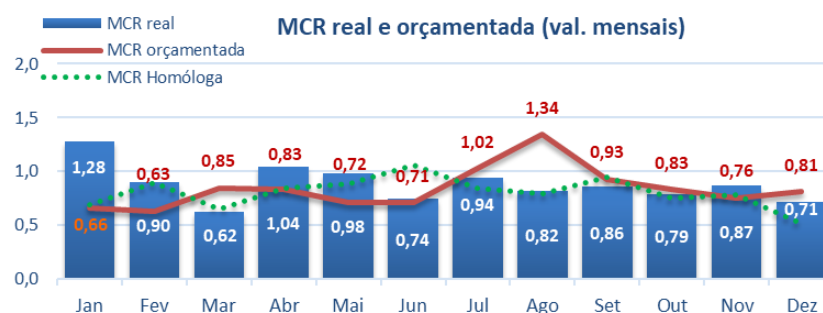


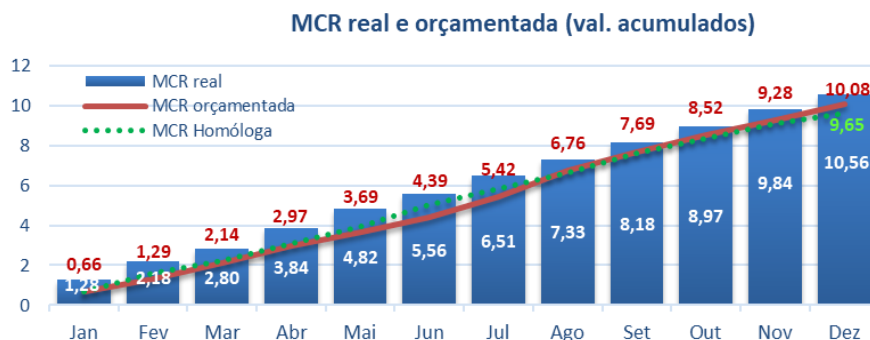


5. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 10,56 milhões de euros em 2023**, ficando 5% acima do valor estimado, devido ao aumento dos rendimentos (+ 17 mil euros) e à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (-454 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (21,74 milhões de euros) foi superior em 17 mil euros ao estimado (21,72 milhões de euros), devido essencialmente a um volume de negócios superior ao previsto em dados (+ 291 mil euros), CTR (+ 239 mil euros), aluguer de espaços (+ 89 mil euros) e SaaS (+ 70 mil euros), compensando a menor execução em transmissão (-421 mil euros) e em *cloud* (-239 mil euros);
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (10,88 milhões de euros) inferior em 454 mil euros ao orçamentado (11,33 milhões de euros), devido essencialmente à menor execução de fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (-730 mil euros), contrabalançado com o aumento do CMVMC (+ 264 mil euros).





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

Caraterização do Plano de Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP:

Objetivos Estratégicos

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

Eixos de Intervenção

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

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

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

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

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

Resultado: 100%

Prazo (P): sem desvio previsto

Entregáveis (E) em 2023: Previstos 5, entregues 5

- 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;
- Atividade 1.1.4.1.3 - Plano de Continuidade de Negócio (BCP) da DAT – finalizado em 2021;
- Atividade 1.2.1.2 - Implementação de programas de prevenção e deteção de incidentes de cibersegurança (DSI: MS Defender e Sentinel; DAT: Claroty e Cynet; IPT: Cynet, FortiSIEM);
- Atividade 1.5.2.1.11 - CiberPerseu - Relatório de Exercícios 2023.

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Em 2023 verificou-se um acréscimo de 477 mil euros no Resultado Operacional comparativamente a 2022, atingindo cerca de 3,28 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 13% acima do previsto (+ 377 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 4T 2022	REAL 4T 2023	ORÇ. 4T 2023	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	19 673 810	21 735 870	21 718 850	17 021	0%
Outros rendimentos e ganhos	33 393	119 264	80 137	39 127	49%
Total Rendimentos Operacionais	19 707 203	21 855 135	21 798 986	56 148	0%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	123 605	422 516	159 000	263 516	166%
Subcontratos	2 455 499	2 922 832	2 790 204	132 628	5%
FSE's	3 699 057	3 795 192	4 657 789	-862 597	-19%
Gastos com o pessoal	3 308 168	3 592 090	3 622 885	-30 795	-1%
Depreciações e amortizações	1 745 551	1 571 501	1 675 656	-104 155	-6%
Imparidades	159 532	289 777		289 777	
Provisões	-5 172	7 025		7 025	
Renda de Subconcessão	5 284 121	5 826 846	5 885 952	-59 107	-1%
Outros gastos e perdas	134 334	147 399	104 105	43 294	42%
Total Gastos Operacionais	16 904 694	18 575 178	18 895 592	-320 413	-2%
Resultado Operacional	2 802 509	3 279 956	2 903 395	376 562	13%
Perdas Financeiras	5 410	33 393	22 955	10 438	45%
Rendimentos Financeiros	21	45		45	
Resultado Antes de Impostos	2 797 120	3 246 608	2 880 439	366 169	13%
EBITDA	4 548 059	4 851 457	4 579 051	272 407	6%
CMVMC + FSE + Pessoal	9 586 329	10 732 630	11 229 879	-497 248	-4%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	48,73%	49,38%	51,71%	-2%	-5%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	11 132	16 024	10 949	5 075	46%
Comunicações	8 479	8 530	14 290	-5 760	-40%
Frota Automóvel *	440 903	481 416	413 431	67 985	16%
Resultado Líquido	2 273 104	2 409 361	2 148 664	260 697	12%

* Total de gastos deduzindo os rendimentos

O Volume de Negócios ficou 0,1% acima do estimado no PAO 2023/2025 (+17 mil euros), devido essencialmente a + 291 mil euros em dados, + 239 mil euros em CTR, + 89 mil euros em aluguer de espaços e + 70 mil euros em SaaS, compensando -421 mil euros em transmissão e -239 mil euros em *cloud*. Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 10% (+ 2,06 milhões de euros), devido fundamentalmente ao aumento do negócio nos *datacenters* (+ 818 mil euros), na fibra ótica (+ 630 mil euros) e no CTR (+ 392 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 10% (+ 1,67 milhões de euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Aumento de 242% (+ 299 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC) devido à compra de materiais/equipamentos para fornecer clientes;
- (ii) Aumento de 9% dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 563 mil euros), devido essencialmente a + 467 mil euros em subcontratos, dos quais + 387 mil euros de tecnologias de informação;
- (iii) Aumento de 9% dos gastos com pessoal (+ 284 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 (+ 543 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP;
- (v) Diminuição de 10% nos gastos com depreciações e amortizações (-174 mil euros), em resultado essencialmente da redução das depreciações com equipamentos de *storage*.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 2% abaixo do previsto (-320 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-730 mil euros) e das depreciações e amortizações (- 104 mil euros), contrabalançado pelo aumento das imparidades a clientes (+ 290 mil euros) e dos CMVMC (+ 264 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 (19%).**

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 2023 registou um incremento de 2,06 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* (+ 818 mil euros), na fibra ótica (+ 630 mil euros) e no CTR (+ 392 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 0,1% acima do previsto (+17 mil euros), devido essencialmente a + 291 mil euros em dados, + 239 mil euros em CTR, + 89 mil euros em aluguer de espaços e + 70 mil euros em SaaS, compensando -421 mil euros em transmissão e -239 mil euros em *cloud*.

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	276 293	280 905	254 913	25 991	10%
S03 Dados	1 117 057	1 239 819	948 607	291 212	31%
S04 Fibra Ótica	10 602 833	11 232 446	11 232 226	220	0,002%
S05 Transmissão	575 285	583 796	1 004 947	-421 151	-42%
S06 Aluguer de Espaços	325 352	412 075	322 598	89 477	28%
S14 Canal Técnico Rodoviário	3 500 854	3 892 865	3 654 030	238 835	7%
S15 <i>Housing</i>	553 569	622 546	661 236	-38 690	-6%
S16 <i>IPT Cloud</i>	2 605 622	3 310 278	3 548 868	-238 590	-7%
S17 SaaS	116 945	161 141	91 423	69 718	76%
Total	19 673 810	21 735 870	21 718 850	17 021	0,1%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram cerca de 71% do total do volume de negócios em 2023:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	14 429 039	15 537 386	15 208 854	328 532	2%
<i>Datacenters</i>	3 276 136	4 093 965	4 301 528	-207 563	-5%
Telecomunicações	1 968 635	2 104 519	2 208 468	-103 948	-5%
Total	19 673 810	21 735 870	21 718 850	17 021	0,1%

De referir que aproximadamente 68% do volume de negócios registado em 2023 foi obtido fora do Grupo IP, tendo o restante 32% 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_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	47 137	56 549	64 418	-7 869	-12%
S03 Dados	786 757	759 419	622 747	136 672	22%
S04 Fibra Ótica	6 052 639	6 578 189	6 682 032	-103 843	-2%
S05 Transmissão	575 285	583 796	1 004 947	-421 151	-42%
S06 Aluguer de Espaços	325 352	412 075	322 598	89 477	28%
S14 Canal Técnico Rodoviário	3 500 854	3 892 865	3 654 030	238 835	7%
S15 <i>Housing</i>	553 569	622 546	661 236	-38 690	-6%
S16 <i>IPT Cloud</i>	1 551 080	1 814 564	2 253 374	-438 811	-19%
S17 SaaS	116 945	161 141	91 423	69 718	76%
Total	13 509 619	14 881 144	15 356 807	-475 662	-3%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado em 2023 apresentou um desvio de -3% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução inferior ao previsto em *cloud* (-439 mil euros) e em transmissão (-421 mil euros) e ao aumento no CTR (+ 239 mil euros). Face

ao período homólogo, verificou-se um aumento de 10% no Volume de Negócios (+ 1,37 milhões de euros), tendo apenas o negócio de 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_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	6 164 192	6 854 726	6 362 043	492 683	8%
Fibra Ótica	4 550 194	4 654 257	4 550 194	104 063	2%
<i>IPT Cloud</i>	1 054 542	1 495 714	1 295 494	200 220	15%
Dados	330 300	480 400	325 860	154 540	47%
Voz	229 156	224 356	190 495	33 860	18%
Total Grupo IP	6 164 192	6 854 726	6 362 043	492 683	8%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP em 2023 apresentou um crescimento de 8% 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 11% (+ 691 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

Em 2023 o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas ascendeu a 423 mil euros, traduzindo-se num aumento de + 166% face ao previsto em orçamento (+ 264 mil euros) e de + 242% face ao período homólogo (+ 299 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_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Materiais	123 605	422 516	159 000	263 516	166%
Total	123 605	422 516	159 000	263 516	166%

Os gastos com a subcontratação em 2023 registaram um aumento de 19% face ao período homólogo, tendo ficado 5% acima dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Comunicações	40 181	15 570	24 070	-8 500	-35%
Aluguer de Circuitos Interligação	1 320	1 320	1 344	-24	-2%
Serviços de Interligação	235			-	-
Portabilidade - Quotização	8 269	6 313	9 780	-3 467	-35%
Conectividade Internet IP	92 884	78 445	79 344	-899	-1%
Aluguer de Circuitos Dados	124 067	123 833	152 001	-28 168	-19%
Infra-estruturas	290 168	392 374	368 096	24 278	7%
Aluguer de Circuitos Transmissão	15 580	16 196	15 580	616	4%
Manutenção/Reparação FO	749 918	684 671	750 517	-65 845	-9%
Co-location CH	32 605	28 759	29 420	-661	-2%
Aluguer Espaços	218 024	274 631	260 516	14 115	5%
Sist. Tecn. Informação	715 539	1 102 913	899 537	203 377	23%
Manutenção/Reparação CTR	166 709	197 806	200 000	-2 194	-1%
Total	2 455 499	2 922 832	2 790 204	132 628	5%

Em comparação com 2022, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 467 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com tecnologias de informação (+ 387 mil euros) e com infraestruturas (+ 102 mil euros). O aumento das tecnologias de informação deveu-se essencialmente a + 177 mil euros na contratação de serviços específicos na área de cibersegurança, + 91 mil euros na subscrição de licenças e suporte de soluções para clientes, + 89 mil euros em serviços da VMware, VSPP (*VMware Service Provider Program*) e + 61 mil euros no licenciamento Veeam *Cloud Service Provider* para clientes, sendo que nas infraestruturas o aumento se deveu a + 45 mil euros em ensaios aos cabos de fibra ótica, + 26 mil euros na manutenção das UPS dos *datacenters* e + 18 mil euros no arrendamento de caboduto em Castro Marim das Águas do Algarve.

Face ao orçamento, o acréscimo de 5% (+ 133 mil euros) deve-se ao aumento dos encargos com tecnologias de informação (+ 203 mil euros) em resultado essencialmente da aquisição de licenças de *software* para clientes.

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

Em 2023, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 3% superiores aos registados no período homólogo (+ 96 mil euros), devido essencialmente ao aumento dos encargos com rendas de edifícios (+ 163 mil euros) e com conservação e reparação (+ 59 mil euros), em contraste com a redução dos gastos com eletricidade (- 81 mil euros) e com trabalhos especializados (- 62 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -19% (-863 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	1 300 626	1 238 633	1 927 772	-689 140	-36%
Conservação e Reparação	706 457	765 467	788 424	-22 957	-3%
Eletricidade	397 228	315 786	358 966	-43 180	-12%
Rendas de Edifícios	230 670	393 589	230 410	163 179	71%
Combustíveis	200 615	166 467	174 000	-7 533	-4%
Portagens	44 128	77 462	42 854	34 608	81%
Licenças Software	535 739	501 346	733 794	-232 448	-32%
Deslocações e Estadas	9 098	11 988	9 980	2 008	20%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	27 224	59 866	50 240	9 626	19%
Higiene e Conforto	122 813	135 386	169 101	-33 715	-20%
Comunicações	8 479	8 530	14 290	-5 760	-40%
Outros FSE's	115 980	120 672	157 958	-37 286	-24%
Total	3 699 057	3 795 192	4 657 789	-862 597	-19%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

- **Trabalhos Especializados** (-689 mil euros)

A menor execução dos trabalhos especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -150 mil euros em serviços especializados em desenvolvimento aplicacional (C-streets, Nexus), -137 mil euros no contrato TIC/DSI com a IP (Licenças, Transmissão de Dados, Trabalhos Especializados, Investimento), -90 mil euros num contrato em modelo de *Pay As You Grow - Backup (hardware e software)*, -80 mil euros na aquisição de serviços tipo *service desk*, -50 mil euros numa auditoria à segurança e integridade de redes e serviços de comunicações eletrónicas, -47 mil euros em trabalhos para CRM Dynamics / PSA/ Portal Parceiros e -34 mil euros na plataforma Search.

- **Rendas de Edifícios** (+ 163 mil euros)

Devido essencialmente a + 139 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 + 20 mil euros do arrendamento do Edifício do Lumiar à IP Engenharia.

- **Licenças de Software** (-232 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de *software* deveu-se essencialmente a -95 mil euros de licenças de software para a plataforma NGCS para um cliente, contabilizadas em subcontratos (TI), -41 mil euros em licenças de cibersegurança (*brand protection* - avaliação de risco cibernético e solução de *phishing*), -33 mil euros em licenças de *firewalls* checkpoint e - 19 mil euros no suporte da *firewall* 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, e considerado um efetivo de 87 colaboradores.

De referir que, no âmbito da aprovação dos PAOs para os triénios 2020/22 e 2021/2023, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através dos despachos n.º 277/2020-SET e n.º 758/2021-SET, a proceder ao recrutamento de trabalhadores até ao limite de 87 efetivos e, 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 não conseguiu atingir o limite máximo de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 84 colaboradores em 2023, mais 2 colaboradores que o efetivo médio em 2022.

Relativamente à execução de 2023, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 9% (+ 284 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 -1% (-31 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros					
Gastos com Pessoal	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	2 150 885	2 318 565	2 369 550	-50 986	-2%
Remunerações adicionais	482 962	544 380	490 209	54 172	11%
Encargos sobre remunerações	594 812	643 117	637 801	5 316	1%
Rescisões					
Formação	19 290	12 209	29 998	-17 789	-59%
Outros Gastos com Pessoal	60 219	73 820	95 327	-21 507	-23%
Total	3 308 168	3 592 090	3 622 885	-30 795	-1%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	82	84	87	-3	-3%
N.º de colaboradores (efetivo no final do período)	81	83	87	-4	-5%

3.2.4 Outros Gastos Operacionais

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

O aumento da renda de subconcessão em 2023 face ao período homólogo (+10%, correspondente a + 543 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 1,37 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 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	5 284 121	5 826 846	5 885 952	-59 107	-1%
Outros gastos e perdas	134 334	147 399	104 105	43 294	29%
Total	5 418 455	5 974 245	5 990 057	-15 812	-0,3%

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 em 2023

unidade: euros

Investimento	Real 2022_4T	Real 2023_4T	Orç. 2023_4T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	1 466 162	3 366 167	4 145 131	-778 964	-19%

O montante realizado em 2023 (3,37 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 779 mil euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 81%. O investimento realizado foi o seguinte:

Ordem	Designação	dez/23	
		Executado	Orçamento
109 (1000000312)	Aquisição de equip. para RaaS para cliente DNS.pt	30 696	60 000
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	265 549	100 000
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS	51 348	0
1000000239	Plataforma de NAS	73 467	100 000
1000000305	Plano melhoria disponibilidade rede DWDM	90 046	0
1000000344	sistema Monitorização dados/logs/serviço	39 400	60 000
1000000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	119 473	120 000
1000000382	NOC redundante Tunes	55 065	0
1000000375	Sala Técnica de Campanhã	178 371	1 400 000
1000000378	Novas salas técnicas	1 455 151	
1000000363	Aquisição de Ativos de Rede	9 868	20 000
1000000379	Firewalls	216 896	72 000
1000000377	Instal. FO L.Norte - entre SET Albergaria dos Doze e Pombal	77 731	
1000000384	Ligação FO Start Campus - Sines	357 116	
1000000387	Caminho cabos – lig.internaci. V.Formoso	18 812	
1000000390	Cabo 60 FO Valongo - Recarei	29 386	1 000 000
	Instalação de cabos de FO	0	
1000000359	CPD Lisboa - Ampliação e Reformulação	128 521	500 000
1000000372	CPD Pragal - Infraestruturas de suporte	9 998	
	Expansão em CPDs	0	
1000000381	Desenvolvimento de nova aplicação de cadastro	121 322	250 000
1000000362	Instalacao de cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN	0	86 131
	Outros	37 951	377 000
Total Investimento		3 366 167	4 145 131

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 consultoria.

A monitorização relativa a 2023 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2023_4T		2022_4T	2023_4T/ Orç 2023_4T		2023_4T/ 2022_4T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	422 516	159 000	123 605	263 516	166%	298 911	242%
(2) FSE	6 718 024	7 447 993	6 154 556	-729 969	-10%	563 468	9%
(3) Gastos com o pessoal	3 592 090	3 622 885	3 308 168	-30 795	-1%	283 923	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)	10 732 630	11 229 879	9 586 329	-497 248	-4%	1 146 302	12%
(6) Volume de Negócios (VN)	21 735 870	21 718 850	19 673 810	17 021	0,1%	2 062 060	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)	21 735 870	21 718 850	19 673 810	17 021	0,1%	2 062 060	10%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	49,38%	51,71%	48,73%	-2,33%	-5%	0,65%	1%
i. Gastos com deslocações e alojamento	11 988	9 980	9 098	2 008	20%	2 890	32%
ii. Gastos com ajudas de custo	4 036	969	2 034	3 067	317%	2 002	98%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{b)}	481 416	413 431	440 903	67 985	16%	40 512	9%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	31 473	206 000	110 767	-174 527	-85%	-79 294	-72%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	528 912	630 380	562 803	-101 467	-16%	-33 890	-6%

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

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

A. Eficiência Operacional – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume negócios em 2023 (49,38%) apresentou uma ligeira deterioração face ao período homólogo anterior

(48,73%), pelo facto do crescimento do volume de negócios (acréscimo de 10%, o que corresponde a + 2,06 milhões de euros) ter sido percentualmente inferior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 12%, o que corresponde a + 1,14 milhões de euros).

Face ao orçamento, o rácio apresenta uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 4% enquanto o volume de negócios registou um ligeiro acréscimo de 0,1%, pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido.

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

No que respeita ao conjunto destes encargos, de referir que os gastos em 2023 foram inferiores aos registados em 2022 (-34 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (- 101 mil euros), devido essencialmente a menores contratações de estudos, pareceres, projetos e consultorias, conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2023_4T		2022_4T	2023_4T/ Orç 2023_4T		2023_4T/ 2022_4T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
i. Gastos com deslocações e alojamento	11 988	9 980	9 098	2 008	20%	2 890	32%
ii. Gastos com ajudas de custo	4 036	969	2 034	3 067	317%	2 002	98%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{b)}	481 416	413 431	440 903	67 985	16%	40 512	9%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	31 473	206 000	110 767	-174 527	-85%	-79 294	-72%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	528 912	630 380	562 803	-101 467	-16%	-33 890	-6%

No quadro seguinte consta a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca essencialmente (i) o aumento dos encargos com depreciações, com portagens e manutenção e com rendimentos provenientes essencialmente da renegociação dos plano das viaturas (acertos de quilómetros e términos antecipados) em consequência da substituição integral durante 2023 da frota automóvel da IPT (em regime de AOV) e (ii) a redução dos encargos com combustíveis, comparativamente ao orçamento e ao ano de 2022:

unidade: euros

Frota Automóvel	2023_4T		2022_4T	2023_4T/ Orç 2023_4T		2023_4T/ 2022_4T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Depreciações	194 414	146 033	146 143	48 381	33%	48 272	33%
Combustível	166 467	174 000	200 615	-7 533	-4%	-34 148	-17%
Portagens	77 462	42 854	44 128	34 608	81%	33 335	76%
Manutenção	33 425	2 579	3 694	30 846	1196%	29 731	805%
Seguros	18 115	18 155	16 681	-40	0%	1 434	9%
Outros Gastos	14 006	6 855	29 556	7 151	104%	-15 550	-53%
Juros Leasing	32 185	22 955	2 275	9 230	40%	29 910	-1315%
Subtotal Gastos (1)	536 074	413 431	443 091	122 643	30%	92 983	21%
Reneg. Planos Viaturas	47 211		566	47 211	-	46 646	8242%
Outros Rendimentos	7 447		1 621	7 447	-	5 825	359%
Subtotal Rendimentos (2)	54 658		2 187	54 658	-	52 471	2399%
Total (1) - (2)	481 416	413 431	440 903	67 985	16%	40 512	9%

Em 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 ano 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.

Em 2023 os gastos com pessoal foram superiores (+ 9%) aos registados no ano anterior, ficando 1% aquém do contemplado em orçamento:

unidade: euros

Gastos	2023_4T		2022_4T	2023_4T/ Orç 2023_4T		2023_4T/ 2022_4T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	3 592 090	3 622 885	3 308 168	-30 795	-1%	283 923	9%
N.º colaboradores (efetivo médio)	84	87	82	-3	-3%	2	2%
N.º colaboradores (efetivo no final do período)	83	87	81	-4	-5%	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 em 2023 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	2023_4T		2023_4T/ Orç 2023_4T	
	Execução	Previsão	unidade: euros	
			valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	829 012	3 772 417	-2 943 405	-78%
Recebimentos Operacionais (a)	24 967 559	25 810 723	-843 165	-3%
Grupo IP	8 576 040	7 771 808	804 232	10%
Mercado	16 391 519	18 038 915	-1 647 396	-9%
Pagamentos Operacionais (b)	24 138 547	22 038 306	2 100 241	10%
Fornecedores	7 907 009	8 317 006	-409 997	-5%
Grupo IP	1 286 937	971 079	315 859	33%
Pessoal	3 449 553	3 622 885	-173 332	-5%
Outros (IVA e outros pagamentos)	11 495 048	9 127 337	2 367 711	26%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-4 554 681	-5 403 404	848 723	16%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	-
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	-
Pagamentos Investimento (d)	4 554 681	5 403 404	-848 723	-16%
Investimento	2 754 681	5 003 404	-2 248 723	-45%
Dividendos	1 800 000	400 000	1 400 000	350%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-209 677	-168 973	-40 705	-24%
Recebimentos Investimento (e)	34	16	18	111%
Recebimentos de Juros e Similares	34	16	18	111%
Pagamentos Investimento (f)	209 711	168 989	40 722	24%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	209 711	168 989	40 722	24%
Cash Flow Total (1+2+3)	-3 935 347	-1 799 960	-2 135 387	-119%

O *cash flow* total ascendeu a -3,9 milhões de euros, representando uma deterioração face à estimativa orçamental com menos 2,1 milhões de euros, devido essencialmente a um *cash flow* operacional inferior ao previsto, que não permitiu acomodar o valor do *cash flow* de investimento.

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	Execução 2023_4T	Execução 2022_4T	Orçamento 2023_4T
Não correntes			
Ativos fixos tangíveis	12 215 597	9 695 978	13 472 863
Ativos intangíveis	85 679	98 926	481 505
Diferimentos e outros	462 037	525 960	247 497
	12 763 312	10 320 864	14 201 865
Correntes			
Inventários	321 729	560 242	266 370
Clientes	5 313 489	3 612 550	3 850 659
Estado e outros entes públicos	661 200	170 137	531 044
Outras contas a receber	2 923 867	2 354 592	1 567 264
Acréscimos e diferimentos	529 348	706 249	499 549
Caixa e equivalentes de caixa	1 743 748	5 717 911	1 455 434
	11 493 381	13 121 681	8 170 321
Total do Activo	24 256 694	23 442 544	22 372 186
Capital Próprio e Passivo	Execução 2023_4T	Execução 2022_4T	Orçamento 2023_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	1 902 957	1 429 853	2 869 960
	13 902 957	13 429 853	14 869 960
Resultado líquido	2 409 361	2 273 104	2 148 664
Total do Capital Próprio	16 312 318	15 702 957	17 018 624
Passivo			
Não correntes			
Provisões	54 031	47 006	48 847
Outras contas a pagar	514 309	8 630	577 870
Diferimentos	2 093 509	1 098 364	621 689
	2 661 849	1 154 000	1 248 406
Correntes			
Fornecedores	902 568	1 265 900	1 055 684
Estado e outros entes públicos	196 630	186 672	272 626
Financiamentos	-	38 816	-
Acionistas	893 854	761 364	731 770
Outras contas a pagar	2 197 337	3 104 565	1 007 097
Acréscimo e diferimentos	1 092 137	1 228 270	1 037 980
	5 282 526	6 585 587	4 105 155
Total do Passivo	7 944 375	7 739 587	5 353 561
Total do Capital Próprio e do Passivo	24 256 694	23 442 544	22 372 186

unidade: euros

Rubricas	Execução 2023_4T	Execução 2022_3T	Orçamento 2023_3T	Δ Homóloga	
				Valor	%
Vendas e prestações de serviços	21 735 870	19 673 810	21 718 850	2 062 060	10%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(422 516)	(123 605)	(159 000)	-298 911	242%
Fornecimentos e serviços externos	(6 718 024)	(6 154 556)	(7 447 993)	-563 468	9%
Gastos com pessoal	(3 592 090)	(3 308 168)	(3 622 885)	-283 923	9%
Imparidades (perdas/ reversões)	(289 777)	(159 532)	-	-	-
Provisões (aumentos/ reduções)	(7 025)	5 172	-	-12 197	-236%
Outros rendimentos e ganhos	119 264	33 393	80 137	85 871	257%
Outros gastos e perdas	(5 974 245)	(5 418 455)	(5 990 057)	-555 790	10%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	4 851 457	4 548 059	4 579 051	303 398	7%
Gastos com depreciações e de amortizações	(1 571 501)	(1 745 551)	(1 675 656)	174 050	-10%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	3 279 956	2 802 509	2 903 395	477 448	17%
Gastos/ Rendimentos financeiros	(33 348)	(5 388)	(22 955)	-27 960	519%
Resultado antes de impostos	3 246 608	2 797 120	2 880 439	449 487	16%
Imposto do exercício	(837 247)	(524 016)	(731 775)	-313 231	60%
Resultado líquido do exercício	2 409 361	2 273 104	2 148 664	136 257	6%

Lisboa, 23 de fevereiro de 2024

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Miguel Jorge de Campos Cruz

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Gina Maria dos Santos Pimentel

Relatório de Execução de Orçamento 4.º Trimestre 2023



IP Telecom

IP Telecom, SA

Rua José da Costa Pedreira, 11
1769-023 LISBOA

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

Capital Social:
10 000 000,00 €

NIF: 505 065 630

www.iptelecom.pt