

RELATÓRIO de EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1º Trimestre 2021

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	11
	3.1 Rendimentos Operacionais	12
	3.2 Gastos	14
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	18
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	19
6	PLANO FINANCEIRO	22
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	24

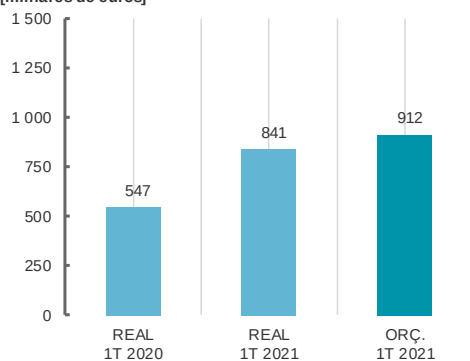
1 SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante o 1.º trimestre de 2021, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2021, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

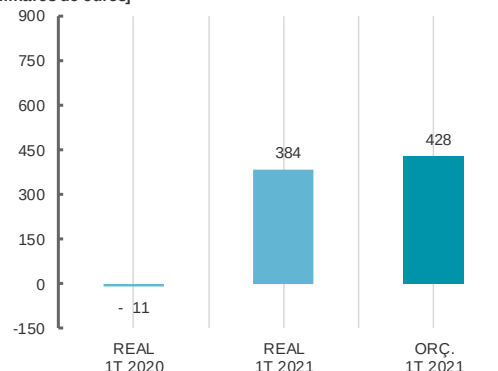
Dos resultados alcançados pela IPT no 1.º trimestre de 2021, destaca-se:

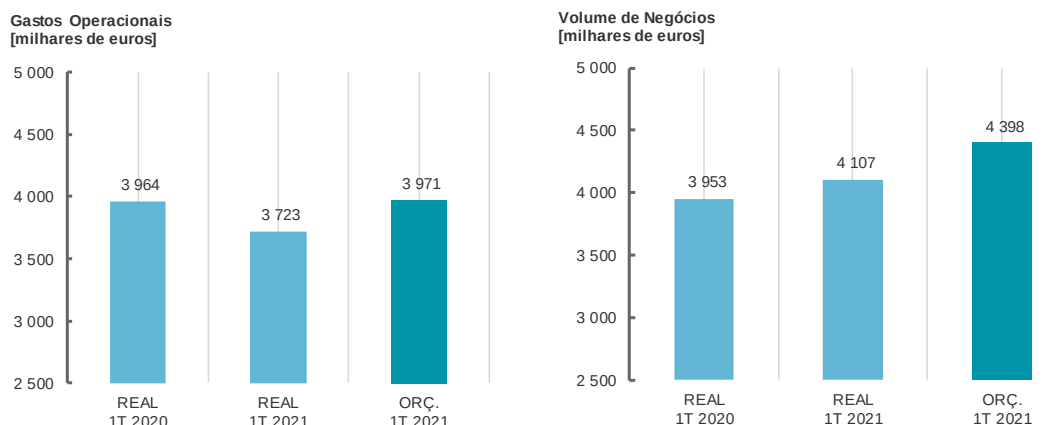
- **Volume de Negócios (VN): 4,1 milhões de euros** – acréscimo de 4% face ao VN verificado no período homólogo (+ 154 mil euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio de CTR – Canal Técnico Rodoviário (+ 150 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 7% aquém do previsto (- 291 mil euros), devido essencialmente a - 239 mil euros em Fibra Ótica (não concretização da revisão do contrato de subconcessão com a IP no respeitante às despesas com os serviços de manutenção da subconcessão) e a - 215 mil euros em *cloudsolutions* (obtenção de menos negócios face ao estimado), contrabalançado pelo crescimento do CTR (+ 140 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 3,72 milhões de euros** – redução de 6% face ao verificado no ano anterior e face ao previsto em orçamento. Comparativamente ao período homólogo, a diminuição dos gastos operacionais (- 242 mil euros) deveu-se essencialmente aos fornecimentos e serviços externos (- 115 mil euros) e às depreciações e amortizações (- 101 mil euros).
O decréscimo face à estimativa orçamental (- 248 mil euros) deve-se, sobretudo, à menor execução dos gastos com fornecimentos e serviços externos (- 249 mil euros).
- **EBITDA: 841 mil euros** – encontra-se acima (+ 54%) do refletido no período homólogo (547 mil euros) e aquém (-8%) do previsto em orçamento (912 mil euros).
- **Resultado Operacional: 384 mil euros**, que compara com o resultado de -11 mil euros no 1.º trimestre de 2020, o que representa um acréscimo de 395 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 43 mil euros abaixo do previsto, representando um desvio de -10%.

EBITDA
[milhares de euros]



Resultado Operacional
[milhares de euros]





2 OBJETIVOS DE GESTÃO

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

Para o 1.º trimestre de 2021 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

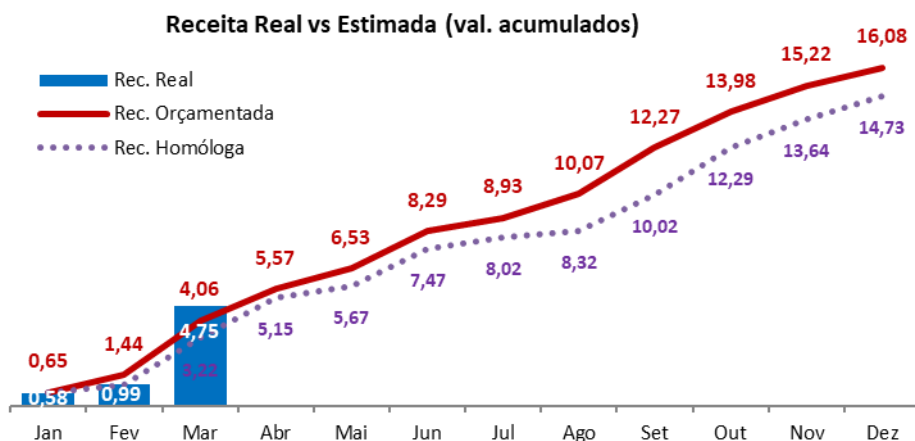
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 1T 2021	Real 1T 2021	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	4,06	4,75	0,69	17%
		Rácio Ponderado de Propostas	50,0%	56,3%	6,30%	13%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Nível de cumprimento dos SLA estabelecidos a clientes - tempo de reposição (%)	99,80%	97,09%	-2,71%	-3%
		Nível de disponibilidade (%)	99,992%	99,997%	0,005%	0,005%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	52,86%	50,33%	-2,5%	-5%
		Margem de contribuição residual (M€)	1,99	1,96	-0,03	-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 no 1.º trimestre de 2021: 4,75 milhões de euros - desvio de + 17% (+ 0,69 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de - 0,31 milhões de euros no Mercado (que engloba todas as famílias de produtos, com exceção do CTR) e de + 1 milhão de euros do CTR.

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç mar/21	Δ Orç	
	mar/20	mar/21	%	Abs		%	Abs
Mercado	1,32	1,74	32%	0,42	2,05	-15%	-0,31
CTR	1,92	3,01	56%	1,08	2,00	50%	1,00
TOTAL	3,25	4,75	46%	1,50	4,06	17%	0,69

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um acréscimo de 1,5 milhões de euros, em resultado do aumento de 0,42 milhões de euros no Mercado e de + 1,08 milhões de euros no CTR.



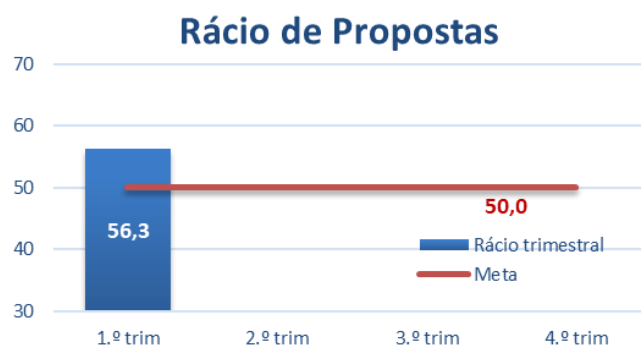
2. Rácio ponderado de propostas

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

- 92 propostas apresentadas no 1.º trimestre de 2021, tendo sido obtidos 59 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 1,25 milhões de euros (99% respeitante ao Mercado e 1% ao Grupo IP).

Valor Acumulado Propostas	euros	
	Propostas Apresentadas	Propostas Ganhas
Mercado	10 962 126	1 236 103
Grupo IP	7 080	7 080
Total	10 969 206	1 243 183

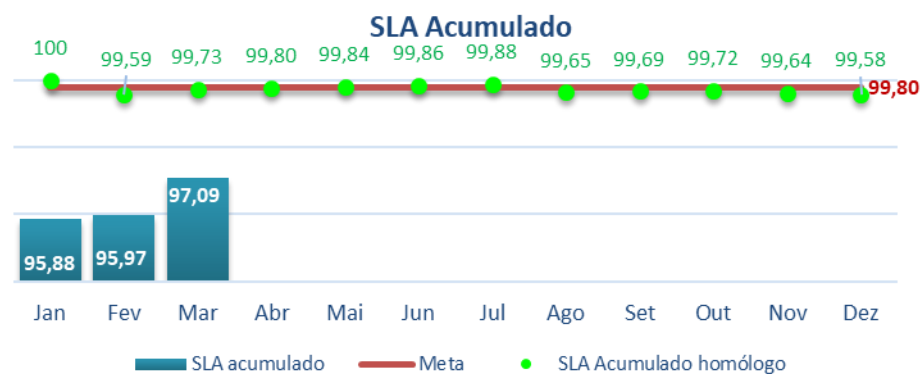
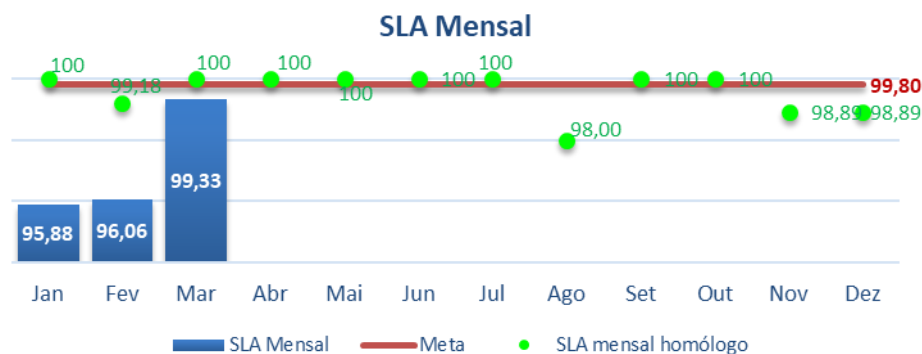
Tipologia/ Peso	Peso	Propostas	1T	Valor Acum. (€)
Carteira (25%)	25%	Ganhas	12	183 500
		Apresentadas	16	164 267
		Rácio	75%	
Novos Clientes (60%)	60%	Ganhas	16	121 687
		Apresentadas	38	10 279 542
		Rácio	42%	
Renovações (15%)	15%	Ganhas	31	937 996
		Apresentadas	38	525 398
		Rácio	82%	
Rácio Ponderado Trim			56,3%	



3. Nível de cumprimento dos SLAs

No 1.º trimestre de 2021, os SLAs de Voz, Dados e Transmissão apresentaram níveis de serviço de 100%, tendo os SLAs de TI e de FO apresentado valores inferiores à meta estabelecida para o conjunto dos SLAs:

Serviço	jan	fev	mar	Média YTD
TI	79,412%	86,957%	96,667%	87,68%
Cabos FO	100%	93,333%	100%	97,78%
Transmissão	100%	100%	100%	100%
Dados	100%	100%	100%	100%
Voz	100%	100%	100%	100%
Média SLA	95,88%	96,06%	99,33%	97,09%



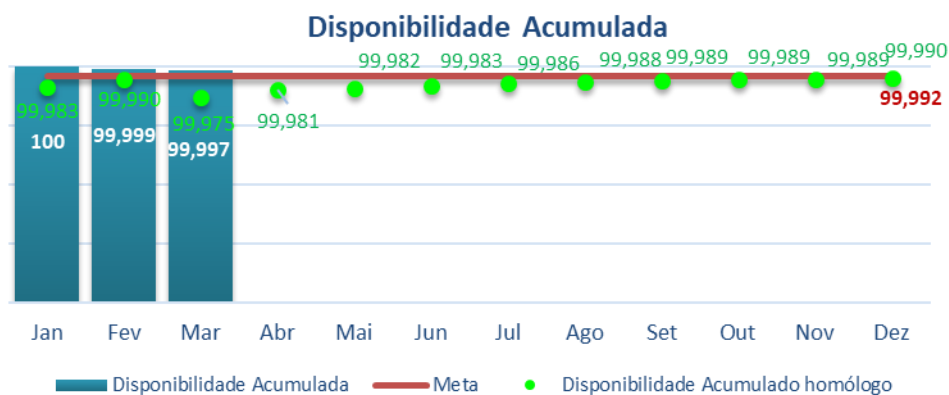
O incumprimento do SLA de FO em fevereiro deveu-se a um corte de FO na Linha do Norte – Miramar devido a trabalhos na infraestrutura.

Os incumprimentos do SLA de TI no 1.º trimestre de 2021 deveram-se ao atraso na resposta a 14 incidentes, num total de 110 incidentes ocorridos.

4. Disponibilidade

No 1.º trimestre de 2021, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,997%, com um desvio de +0,005 p.p. face à meta estabelecida (99,992%), apenas com a disponibilidade da área de *cloud & datacenters* inferior ao previsto:

Disponibilidade	jan/21	fev/21	mar/21	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,991%	99,975%	99,989%
Cabos FO	100,000%	99,996%	99,999%	99,998%
Transmissão	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Média Disponibilidade	100,000%	99,997%	99,995%	99,997%



5. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 50,40%

Objetivo do 1.º trimestre: 52,86%

A **Eficiência Operacional** foi de **50,33%** no 1.º trimestre de 2021, o que corresponde a um desvio de 2,53 p.p. abaixo da meta do período:

	Execução mar/2021	Orç. mar/2021	Δ %
1 - CMVMC	36 651	18 750	95%
2 - FSE	1 199 162	1 448 398	-17%
3 - Gastos com Pessoal	831 014	858 053	-3%
4 - Total Gastos (1+2+3)	2 066 827	2 325 202	-11%
5 - Volume de Negócios	4 106 937	4 398 422	-7%
Eficiência Operacional (4/5)	50,33	52,86	-4,8%

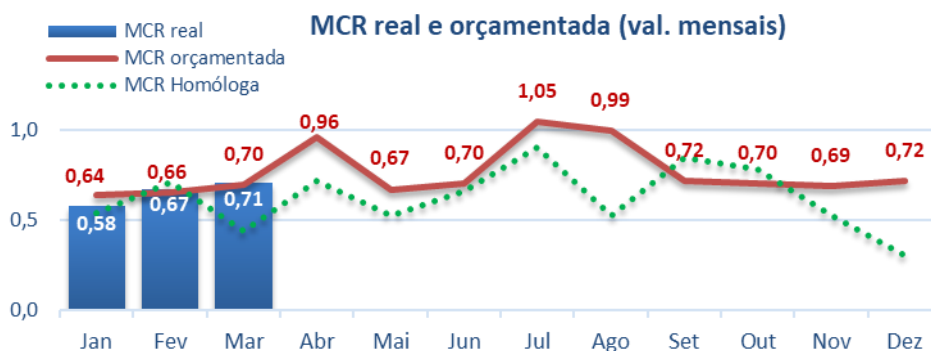


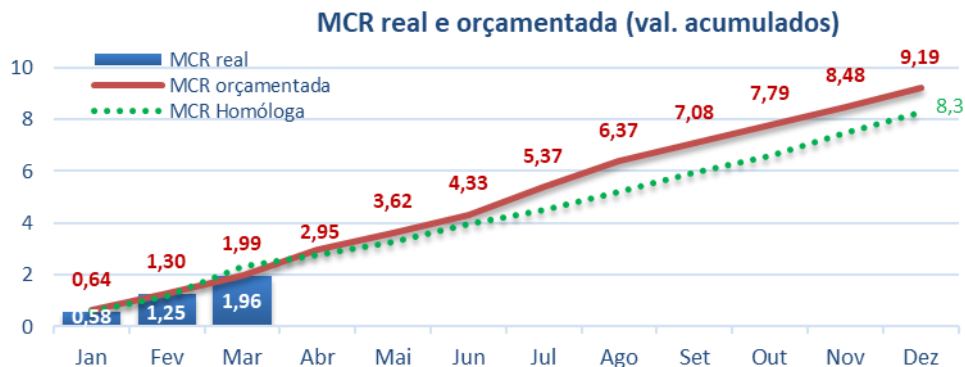


6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 1,96 M€ no 1.º trimestre de 2021**, ficando 1,6% abaixo do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (- 291 mil euros) ter sido superior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 259 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (4,1 M€) inferior em -0,3 M€ ao estimado (4,4 M€), devido essencialmente a uma menor execução do Volume de Negócios em Fibra Ótica e *CloudSolutions*, parcialmente compensado pelo aumento do CTR.
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (2,07 M€) inferior em - 259 mil euros ao orçamentado (2,33 M€), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (- 249 mil euros), face ao previsto.





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 críticos contra ameaças ou vulnerabilidades do ciberespaço, minimizando o tempo de indisponibilidade e os impactos resultantes em caso de ataque informático;
- 4 – Posicionar o Grupo IP como referência na área da cibersegurança, contribuindo para a estratégica nacional de cibersegurança.

Eixos de Intervenção

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

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

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

Prazo (P): Desvio do prazo global executado em relação ao prazo global planeado;

Entregáveis (E): n.º de Entregáveis aprovados / n.º de Entregáveis a aprovar, no período.

Resultado:

Prazo (P): sem desvio previsto;

Entregáveis (E) no 1.º trimestre de 2021: Previstos 4, entregues 3 (atividades 1.4.1.5.1 - Estabelecer o Grupo de Trabalho de Cibersegurança do Grupo IP (CiberSecIP) - Documento formal assinado pelos colaboradores; 1.4.1.6.1 - Estabelecer o Fórum do Conselho de Cibersegurança do Grupo IP - Documento formal assinado pelos colaboradores-membros; 1.5.2.2.4 - Participação e apoio à Estratégia Nacional de Segurança do Ciberespaço (ENSC) - Relatório de avaliação ou revisão 2020).

Entregável em falta no 1.º trimestre de 2021:

- Atividade 1.3.2.1.7 - Implementação infraestrutura tecnológica SOC- *Instalação encontra-se em curso (foi identificada a necessidade de alocação de novos recursos materiais).*

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Verificou-se no 1.º trimestre de 2021 um acréscimo de 395 mil euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 384 mil euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 10% abaixo do previsto (-43 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 1T 2020	REAL 1T 2021	ORÇ. 1T 2021	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	3 953 436	4 106 937	4 398 422	-291 485	-7%
Outros rendimentos e ganhos	0	7		7	
Total Rendimentos Operacionais	3 953 436	4 106 944	4 398 422	-291 478	-7%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	16 261	36 651	18 750	17 901	95%
Subcontratos	638 882	456 346	601 561	-145 215	-24%
FSE's	675 083	742 815	846 837	-104 022	-12%
Gastos com o pessoal	843 879	831 014	858 053	-27 040	-3%
Imparidades					
Depreciações e amortizações	557 648	456 279	484 045	-27 766	-6%
Provisões					
Renda de Subconcessão	1 226 292	1 195 395	1 156 661	38 734	3%
Outros gastos e perdas	6 002	4 031	4 869	-838	-17%
Total Gastos Operacionais	3 964 048	3 722 532	3 970 777	-248 245	-6%
Resultado Operacional	-10 612	384 412	427 646	-43 233	-10%
Perdas Financeiras	3 079	1 362	1 720	-357	-21%
Rendimentos Financeiros		24		24	
Resultado Antes de Impostos	-13 692	383 074	425 926	-42 852	-10%
EBITDA	547 036	840 691	911 691	-70 999	-8%
CMVMC + FSE + Pessoal	2 174 106	2 066 827	2 325 202	-258 375	-11%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	55,0%	50,3%	52,9%	-3%	-5%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	2 710	42	1 520	-1 478	-97%
Comunicações	1 333	1 520	2 415	-894	-37%
Frota	68 364	67 088	103 908	-36 821	-35%

O Volume de Negócios ficou aquém (-7%) do estimado no PAO 2021/2023, devido essencialmente a um VN inferior ao previsto nos negócios de Fibra Ótica (-239 mil euros) e de Cloudsolutions (-215 mil euros), compensado parcialmente pelo maior VN face ao previsto no CTR (+140 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 4% (+154 mil euros), devido fundamentalmente ao aumento do negócio de CTR (+150 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram uma redução de 6% (-242 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Diminuição de 29% nos encargos com subcontratos (-183 mil euros), devido essencialmente à inexistência de encargos com serviços de interligação;

- (ii) Aumento de 10% dos encargos com o fornecimento e serviços externos, excluindo subcontratos (+ 68 mil euros), devido essencialmente ao crescimento dos encargos com conservação e reparação (+ 48 mil euros) e com licenças de software (+ 61 mil euros);
- (iii) Redução das depreciações e amortizações (-101 mil euros), em resultado essencialmente da revisão da vida útil de alguns ativos em setembro de 2020.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 6% abaixo do previsto (- 248 mil euros), em resultado essencialmente de encargos inferiores nos Subcontratos (-145 mil euros) e nos Fornecimentos e Serviços Externos, excluindo subcontratos (-104 mil euros).

Os gastos com Subcontratos foram inferiores ao previsto (-145 mil euros) em resultado de -57 mil euros em manutenção/reparação de FO, de -30 mil euros em tecnologias de informação e de -22 mil euros em manutenção/reparação de CTR.

Os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos, excluindo subcontratos, foram inferiores ao orçamentado (-104 mil euros) devido essencialmente a -62 mil euros em conservação e reparação e -36 mil euros em licenças de software.

De salientar que cerca de 86% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (32%), Renda de Subconcessão (32%) e Gastos com Pessoal (22%)**.

3.1 Rendimentos Operacionais

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

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

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido no 1.º trimestre de 2021 registou um aumento de 154 mil euros, correspondendo a + 4% face ao período homólogo, devido fundamentalmente ao crescimento do negócio de CTR (+ 150 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 7% abaixo do previsto (-291 mil euros), devido essencialmente a um VN inferior ao previsto nos negócios de Fibra Ótica (-239 mil euros) e de *Cloudsolutions* (-215 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	61 354	61 924	64 070	-2 146	-3%
S03 Dados	188 986	200 385	192 139	8 246	4%
S04 Fibra Ótica	2 184 743	2 155 784	2 394 823	-239 039	-10%
S05 Transmissão	110 849	114 654	107 328	7 325	7%
S06 Aluguer de Espaços	75 041	104 244	75 366	28 878	38%
S08 Mão-de-Obra Especializada	120			-	-
S14 Canal Técnico Rodoviário	775 216	925 376	784 989	140 386	18%
S15 Housing	116 576	109 227	128 457	-19 230	-15%
S16 Cloudsolutions	439 914	422 169	637 161	-214 992	-34%
S17 SaaS	638	13 175	14 089	-913	100%
Total	3 953 436	4 106 937	4 398 422	-291 485	-7%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em quatro grupos, sendo que as infraestruturas representam no 1.º trimestre de 2021 cerca de 78% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	3 035 000	3 185 404	3 255 179	-69 775	-2%
Datacenters	557 127	544 570	779 706	-235 135	-30%
Telecomunicações	361 188	376 963	363 538	13 425	4%
Outros	120	0		-	-
Total	3 953 436	4 106 937	4 398 422	-291 485	-7%

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	1 131 983	1 201 891	1 458 705	-256 815	-18%
Fibra Ótica	917 969	917 969	1 087 705	-169 736	-16%
Datacenters	112 526	170 689	251 025	-80 336	-32%
Dados	60 150	70 440	72 420	-1 980	-3%
Voz	41 338	42 793	47 555	-4 763	-10%
Total Grupo IP	1 131 983	1 201 891	1 458 705	-256 815	-18%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 1.º trimestre de 2021 apresentou um desvio negativo de 18% comparado com o previsto em orçamento, essencialmente devido a:

- (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 ainda não foi concretizada a revisão do contrato de subconcessão com a IP;
- (ii) à componente datacenters, no âmbito do negócio de *cloudsolutions*.

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

No 1.º trimestre de 2021, o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 37 mil euros, traduzindo-se num crescimento de + 95% face ao previsto em orçamento e de + 125% face ao período homólogo.

unidade: euros

Materiais	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Materiais	16 261	36 651	18 750	17 901	95%
Total	16 261	36 651	18 750	17 901	95%

Os gastos com a subcontratação no 1.º trimestre de 2021 registaram uma redução de 29% face ao período homólogo, tendo ficado 24% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Comunicações	7 359	4 035	9 217	-5 182	-56%
Aluguer de Circuitos Interligação	440	330	345	-15	-4%
Serviços de Interligação	150 942		3 500	-3 500	-100%
Portabilidade - Quotização	1 531	2 165	1 650	515	31%
Conectividade Internet IP	9 237	20 644	34 341	-13 697	-40%
Aluguer de Circuitos Dados	30 764	28 516	35 988	-7 472	-21%
Infra-estruturas	81 367	92 106	82 459	9 647	12%
Aluguer de Circuitos Transmissão	7 549	11 889	2 794	9 095	326%
Manutenção/Reparação FO	142 017	122 046	178 778	-56 732	-32%
Co-location CH	3 984	5 936	31 937	-26 001	-81%
Aluguer Espaços	54 506	54 506	54 724	-218	0%
Sist. Tecn. Informação	119 878	102 183	131 894	-29 711	-23%
Manutenção/Reparação CTR	29 309	11 990	33 935	-21 945	-65%
Total	638 882	456 346	601 561	-145 215	-24%

Em relação ao 1.º trimestre de 2020, a redução dos gastos com subcontratos (-183 mil euros) deve-se essencialmente à inexistência de encargos com serviços de interligação a clientes (-151 mil euros).

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 1.º trimestre de 2021, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 10% superiores aos registados no período homólogo (+ 68 mil euros), em resultado do aumento dos encargos com licenças de software (+ 61 mil euros), de conservação e reparação (+ 48 mil euros), contrabalançado pela redução dos trabalhos especializados (-39 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -12% (- 104 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	396 686	357 709	326 979	30 730	9%
Conservação e Reparação	60 534	108 659	171 148	-62 489	-37%
Eletricidade	61 274	67 401	63 850	3 551	6%
Rendas de Edifícios	31 784	31 784	31 911	-127	0%
Combustíveis	19 360	15 487	25 169	-9 681	-38%
Portagens	8 042	10 028	11 626	-1 598	-14%
Lic. Software	27 276	88 398	124 497	-36 099	-29%
Deslocações e Estadas	1 110	42	255	-213	-83%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	33 166	12 399	24 540	-12 141	-49%
Comunicações	1 333	1 520	2 415	-894	-37%
Outros FSE's	34 518	49 388	64 447	-15 059	-23%
Total	675 083	742 815	846 837	-104 022	-12%

3.2.3 Gastos com Pessoal

Em final de dezembro de 2020, o efetivo da IPT era composto por 77 colaboradores, correspondendo a + 2 colaboradores face a 2019, em resultado de 4 recrutamentos e duas saídas no último trimestre de 2020. No âmbito da aprovação do PAO para o triénio 2020/22, em 8 de junho de 2020 a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho 277/2020-SET, a proceder ao recrutamento de trabalhadores até ao limite de 81 efetivos e, consequentemente, a aumentar os gastos com pessoal decorrente desse reforço de colaboradores.

Na elaboração do orçamento para o triénio 2021-2023, 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, acrescido pelo facto de ter sido considerado no seu orçamento anual um efetivo máximo de 87 colaboradores. Para esse efeito, foi solicitado no âmbito de aprovação do PAO 2021/2023 autorização à Tutela para o reforço do efetivo através

do recrutamento de 6 novos colaboradores para áreas core da empresa, para além da autorização anteriormente concedida para um efetivo composto por 81 colaboradores.

A previsão de evolução do efetivo é a seguinte:

Evolução do n.º de colaboradores na IPT em 2021													
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	MÉDIA
Efetivo Total	77	77	78	80	80	80	83	83	83	83	87	87	82
Recrutamento autorizado (despacho n.º 277/2020 - SET)			1	2			1						
Recrutamento a aguardar autorização no âmbito do PAO 2021/2023							2				4		

À data de elaboração do presente relatório, o PAO 2021/2023 encontra-se ainda em análise pela Tutela.

Relativamente à execução do 1.º trimestre de 2021, de referir que os gastos com pessoal registaram um desvio de - 3% (- 27 mil euros) face ao orçamento. Face ao período homólogo denota-se uma diminuição de 2% (- 13 mil euros), em resultado, em parte, pela redução dos encargos associados a deslocações.

unidade: euros					
Gastos com Pessoal	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Gastos Pessoal	843 629	831 014	850 754	-19 740	-2%
Rescisões					
Formação	250		7 299	-7 299	-100%
Total	843 879	831 014	858 053	-27 040	-3%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	75	78	78		

A IP Telecom acabou 2020 com um efetivo de 77 colaboradores + 2 estagiários remunerados, encontrando-se em 31 de março de 2021 com 78 colaboradores + 4 estagiários remunerados.

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%.

A redução da renda de subconcessão no 1.º trimestre de 2021 face ao período homólogo (- 2,5%, correspondente a - 31 mil euros) deve-se à alteração da % da remuneração atribuída ao negócio do CTR, uma vez que o volume de negócios obtido fora do Grupo IP aumentou 84 mil euros em termos globais.

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	1 226 292	1 195 395	1 156 661	38 734	3%
Outros gastos e perdas	6 002	4 031	4 869	-838	-21%
Total	1 232 294	1 199 427	1 161 530	37 896	3%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2021 (4,2 milhões de euros) foi projetado com o objetivo de continuação da renovação de equipamentos essenciais à atividade da empresa, de incrementar a competitividade comercial no mercado através do reforço da fibra ótica e de modo a integrar o processo de substituição do atual sistema de comunicações que liga o continente aos Açores e à Madeira, no âmbito do despacho n.º 9333/2020 dos Gabinetes dos Secretários de Estado Adjunto e das Comunicações e das Infraestruturas.

unidade: euros

Investimento	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	952 032	558 299	876 322	-318 023	-36%

O montante realizado (558 mil euros) ficou aquém do planeado em 318 mil euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em aproximadamente 64%. O investimento realizado no 1.º trimestre de 2021 foi o seguinte:

Detalhe do investimento realizado no 1T 2021

em euros

Ordem	Designação	Executado	Orçamentado
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS	44 870	52 791
1000000239	NAS Celerra para DR	22 559	23 576
1000000305	Plano melhoria disponibilidade rede SDH	361 100	168 714
1000000336	Novo e-Billing	21 112	21 112
1000000348	FO L.Sintra:Campoli-Algueirão Parque(96)	103 408	123 362
1000000367	Aplicação de integração com sistema ORAC	5 250	7 350
	Projeto Cabos Submarinos - Anel CAM	0	200 000
1000000098	Equipamento AVAC	0	68 386
1000000257	Solução de Backups com deduplicação	0	45 000
	Cabo FO Vila Real de Sto António e A22 - Pte Guadiana	0	43 333
	Outros	0	122 697
Total Investimento		558 299	876 322

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

De acordo com o disposto no despacho n.º 395/2020 – SET, de 27 de julho 2020, que estabelece as instruções para a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021, é referido que “o ano de 2020 é, para a generalidade das empresas do SEE, um ano atípico, 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 é, não o ano de 2020, mas sim o ano de 2019” e que “a proposta de PAO anual e plurianual deve contemplar medidas de otimização de desempenho, visando maximizar o resultado operacional”.

A monitorização relativa ao 1.º trimestre de 2021 segue no quadro seguinte:

Gastos	2021_1T		2020_1T	2019_1T	2021_1T/ Orç 2021_1T		2021_1T/ 2019_1T	
	execução	previsão	execução	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	36 651	18 750	16 261	17 345	17 901	95%	19 307	111%
(2) FSE	1 199 162	1 369 467	1 313 965	1 081 263	-170 305	-12%	117 899	11%
(3) Gastos com o pessoal	831 014	858 053	843 879	829 253	-27 040	-3%	1 761	0%
dos quais indemnizações	0	0	0	0	0	-	0	0%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	2 066 827	2 246 270	2 174 106	1 927 860	-179 444	-8%	138 967	7%
(5) Volume de Negócios (VN)	4 106 937	4 398 422	3 953 436	4 335 787	-291 485	-7%	-228 850	-5%
dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	-	0	0%
(6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)	50,33%	51,07%	54,99%	44,46%	-0,7%	-1%	5,9%	13%
(7) Deslocações e alojamento	42	255	1 110	1 385	-213	-83%	-1 343	-97%
(8) Ajudas de custo	0	1 265	1 600	12 283	-1 265	-100%	-12 283	-100%
(9) Gastos com frota automóvel (a)	67 088	103 908	68 364	92 702	-36 821	-35%	-25 614	-28%
(7) + (8) + (9)	67 130	105 428	71 075	106 370	-38 298	-36%	-39 240	-37%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	17 965	50 072	19 155	5 317	-32 107	-64%	12 648	238%

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

De referir que os valores constantes no orçamento do 1.º trimestre de 2021 são os valores apresentados no PAO 2021/2023 deduzidos de:

- i) as atividades extraordinárias decorrentes de situações pontuais e, como tal, não repetíveis, que se encontram estimadas ocorrer durante o ano de 2021 (relacionadas com mudanças de instalações), pelo valor de 261 mil euros, nas rubricas de FSE.

unidade: euros

Tipologia Gasto	Conta	Descrição da Ação	Real 2019	Orç. 2021
FSE	622100005	Fiscalização Obra Lumiar ¹⁾	0	9 750
	622600007	Mudança Instalações para Edif do Lumiar ¹⁾	0	212 863
FSE - Subcontratos	621000028	Transferência de equipamentos para as novas SETs de Esmoriz, Paramos, Aguda, Miramar, Francelos e Coimbrões ²⁾	0	38 609
Total				261 221

¹⁾ Empreitada e fiscalização da obra de remodelação das futuras instalações da IPT no Edifício do Lumiar, propriedade da IP Engenharia

²⁾ Empreitada para transferência de equipamentos da IP Telecom que se encontravam nas Salas Técnicas que foram renovadas no âmbito da intervenção realizada pela IP para modernização da Linha do Norte entre Espinho e V.N. Gaia

- ii) os encargos de 2021 com manutenção de equipamentos, que em 2019 não apareciam nos gastos operacionais, conforme o critério CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal, mas que estavam incorporados no âmbito da compra dos equipamentos, e, como tal, apenas apareciam em 2019 contabilizados em depreciações e amortizações – total de 54.505 euros.

unidade: euros

Descrição da Ação	N.º Pedido SAP	Terceiro	N.º Imobilizado SAP	Data Incorporação do ativo	Valor de Aquisição	Valor aprox. manutenção em 2019	Início da manutenção	Fim da manutenção	Real 2019	Real 2020	Orç. 2021	Valor a desconsiderar em 2021
Suporte anual Nutanix para os clusters de Lisboa	1001000867	Arrow ECS Portugal	120000001992	31/12/2017	46 710	4 673	30/10/2020	29/10/2021				
			120000001993	31/12/2017	29 040	2 890	30/10/2020	29/10/2021				
			120000001994	31/12/2017	29 040	2 890	30/10/2020	29/10/2021				
					104 789	10 454			0	2 211	14 387	10 454
Manutenção da infraestrutura DELL EMC de suporte a backup e storage	1001000813 eCtr 5010045557	TOTALSTOR	120000001853	16/05/2017	31 540	2 108	01/01/2021	31/12/2021		8 599	8 500	
			120000001987_0	30/11/2017	78 015	5 201	01/01/2021	31/12/2021				
			120000001987_1	30/04/2019	31 308	2 087	01/01/2021	31/12/2021	0	33 012	33 000	
			120000002066	31/12/2018	3 999	267	01/01/2021	31/12/2021	0	5 500	5 500	
			120000002071	14/02/2019	9 999	667	01/01/2021	31/12/2021	0	0	6 000	
			120000002074	27/06/2019	9 400	1 500	12/05/2021	31/12/2021	0	0	6 440	
					164 260	11 824			0	47 111	59 440	11 824
Renovação suporte Purestorage	1001000824	Érre Technology, Lda	120000001851	20/03/2017	74 510	7 365	15/02/2020	14/02/2023				
			120000002057	31/12/2018	50 204	5 507						
			120000002004	31/12/2017	74 806	9 133	21/12/2020	14/02/2023	0	12 236	32 228	
			120000002056	31/12/2018	50 204	13 964						
			120000002085	18/09/2019	82 661	3 903	27/01/2021	14/02/2023				
					332 384	39 873			0	12 236	32 228	32 228
TOTAL					601 434	62 151			61 558	106 055	54 505	

- A. EFICIÊNCIA OPERACIONAL** – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios no 1.º trimestre de 2021 apresentou uma deterioração face ao 1.º trimestre de 2019, em consequência do acréscimo em 7% (+ 139 mil euros) dos gastos operacionais e da redução do volume de negócios em 5% (- 229 mil euros). Face ao orçamento, o rácio apresenta uma melhoria, uma vez que a redução dos gastos operacionais foi percentualmente superior (- 8%) à diminuição do volume de negócios (- 7%), pelo que se encontra cumprido este princípio financeiro de referência.
- 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 no 1.º trimestre de 2021 foram inferiores aos registados no 1.º trimestre de 2019 (- 39 mil euros, - 37%) e aos previstos no orçamento para o 1.º trimestre de 2021 (-38 mil euros, -36%), sendo mais evidente a redução nos gastos com a frota, que representaram 26 mil euros face a 2019, 1,2 mil euros face a 2020 e 37 mil euros face ao orçamento, demonstrado no quadro abaixo, sendo assim cumprido este princípio financeiro de referência.

unidade: euros

Frota Automóvel	Real 2020_1T	Real 2021_1T	Orç. 2021_1T	Desvio Orç.	%
Amortizações	31 894	33 158	38 432	-5 273	-14%
Combustível	19 360	15 487	25 169	-9 681	-38%
Portagens	8 042	10 028	11 626	-1 598	-14%
Manutenção	52	758	3 825	-3 067	-80%
Seguros	4 994	5 066	17 266	-12 200	-71%
Impostos	568	575	1 480	-905	-61%
Outros Gastos	374	655	4 390	-3 735	-85%
Juros Leasing	3 079	1 360	1 720	-360	-21%
Total	68 364	67 088	103 908	-36 821	-35%

C. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA - Verifica-se que a rubrica de Estudos, Pareceres e Projetos de Consultoria apresenta um valor no 1.º trimestre de 2021 de aproximadamente 18 mil euros, valor superior ao registado no 1.º trimestre de 2019, mas inferior ao previsto em orçamento e ao registado no 1.º trimestre de 2020, sendo assim cumprido este princípio financeiro de referência. A redução face ao previsto em orçamento resulta da não execução no 1.º trimestre de 2021 da implementação do BCP (*Business Continuity Plan*).

De referir que, em 8 de junho de 2020, através do despacho n.º 277/2020 – SET, o Secretário de Estado do Tesouro autorizou que a despesa em 2020 com a contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria pudesse ir até ao limite de 174,6 mil euros, devido essencialmente à elaboração do Plano de Continuidade do Negócio, cuja execução derrapou na sua grande parte para 2021.

D. PESSOAL – Os gastos com pessoal estão de acordo com o novo Acordo Coletivo de Trabalho que abrange a generalidade dos trabalhadores do Grupo IP, entre os quais os colaboradores da IP Telecom, sendo inferiores ao previsto em orçamento (- 27 mil euros) e face ao período homólogo de 2020 (- 13 mil euros) e ligeiramente superiores ao registado no 1.º trimestre de 2019 (+ 1,8 mil euros).

unidade: euros

Gastos	2021_1T		2020_1T	2019_1T	2021_1T/ Orç 2021_1T		2021_1T/ 2019_1T	
	execução	previsão	execução	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	831 014	858 053	843 879	829 253	-27 040	-3%	1 761	0,2%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	78	78	75	75	0	0%	3	4%

De referir que, aquando da aprovação do PAO 2020/22, a Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho n.º 277/2020-SET, concedeu a sua autorização para a IP Telecom atingir um efetivo composto por 81 colaboradores, com o consequente aumento dos gastos com pessoal.

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 do 1.º trimestre de 2021 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	unidade: euros			
	2021_1T		2021_1T/ Orç 2021_1T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	3 000 096	1 813 528	1 186 568	65%
Recebimentos Operacionais (a)	5 879 124	5 806 858	72 266	1%
Grupo IP	1 129 102	1 748 873	-619 771	-35%
Mercado	4 750 022	4 057 985	692 037	17%
Pagamentos Operacionais (b)	2 879 028	3 993 329	-1 114 302	-28%
Fornecedores	1 503 827	1 551 421	-47 594	-3%
Grupo IP	93 105	1 161 980	-1 068 875	-92%
Pessoal	668 636	669 120	-484	0%
Outros (IVA e outros pagamentos)	613 459	610 808	2 651	0%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-1 983 550	-1 846 306	-137 245	-7%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	0%
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	0%
Pagamentos Investimento (d)	1 983 550	1 846 306	137 245	7%
Investimento	1 983 550	1 846 306	137 245	7%
Dividendos	0	0	0	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-38 740	-40 128	1 388	-3%
Recebimentos Investimento (e)	24	24	0	0%
Recebimentos de Juros e Similares	24	24	0	0%
Pagamentos Investimento (f)	38 764	40 152	-1 388	-3%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	38 764	40 152	-1 388	-3%
Cash Flow Total (1+2+3)	977 806	-72 905	1 050 711	-1441%

O *cash flow* total apresentou uma melhoria de 1,05 milhões de euros face à estimativa orçamental devido à boa performance registado no *cash flow* operacional, resultante do aumento de 692 mil euros das receitas de mercado e do saldo positivo de + 449 mil euros no encontro de contas do Grupo IP.

Lisboa, 28 de maio de 2021

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Alberto Manuel de Almeida Diogo

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	2021_1T	2020_1T
Não correntes		
Ativos fixos tangíveis	8 821 584	7 560 625
Ativos intangíveis	293 374	551 525
Diferimentos e outros	95 298	-
	9 210 257	8 112 151
Correntes		
Inventários	264 109	239 295
Clientes	6 314 971	9 010 433
Estado e outros entes públicos	121	-
Outras contas a receber	293 429	318 005
Acréscimos e diferimentos	1 657 744	978 265
Caixa e equivalentes de caixa	3 660 983	4 072 635
	12 191 357	14 618 633
Total do Ativo	21 401 613	22 730 784
Capital Próprio e Passivo	2021_1T	2020_1T
Capital Próprio		
Capital	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	322 404	-
	12 322 404	12 000 000
Resultado líquido	383 074	(13 692)
Total do Capital Próprio	12 705 478	11 986 309
Passivo		
Não correntes		
Provisões	54 974	94 868
Outras contas a pagar	-	-
Diferimentos	-	24 598
Passivos por impostos diferidos	-	-
	54 974	119 466
Correntes		
Fornecedores	1 457 479	2 031 316
Estado e outros entes públicos	292 872	-
Acionistas	156 223	1 528 870
Outras contas a pagar	-	206 570
Acréscimo e diferimentos	6 734 586	6 858 253
	8 641 161	10 625 009
Total do Passivo	8 696 135	10 744 475
Total do Capital Próprio e do Passivo	21 401 613	22 730 784

unidade: euros

Rubricas	2021_1T	2020_1T	Δ Homóloga	
			Valor	%
Vendas e prestações de serviços	4 106 937	3 953 436	153 502	4%
Custos das matérias consumidas	(36 651)	(16 261)	-20 390	125%
Fornecimentos e serviços externos	(1 199 162)	(1 313 965)	114 804	-9%
Gastos com pessoal	(831 014)	(843 879)	12 866	-2%
(Imparidades)/ reversões	-	-	0	0%
Provisões	-	-	0	0%
Gastos com depreciações e de amortizações	(456 279)	(557 648)	101 369	-18%
Outros rendimentos	7	0	7	5917%
Outros gastos	(1 199 427)	(1 232 294)	32 867	-3%
Resultado Operacional	384 412	(10 612)	395 024	-3722%
Gastos/Ganhos financeiros	(1 339)	(3 079)	1 741	-57%
Resultado antes de impostos	383 074	(13 692)	396 765	-2898%



IP Telecom, SA

Rua Passeio do Báltico, 4
1990-036 LISBOA – Portugal
Tel: +(351) 211 024 000
e-mail: info@iptelecom.pt
Capital Social: 10 000 000,00€
NIF: 505 065 630
www.iptelecom.pt