



# **RELATÓRIO de EXECUÇÃO ORÇAMENTAL**

3º Trimestre 2022

**ÍNDICE**

|          |                                                        |           |
|----------|--------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>SUMÁRIO EXECUTIVO .....</b>                         | <b>2</b>  |
| <b>2</b> | <b>OBJETIVOS DE GESTÃO .....</b>                       | <b>3</b>  |
| <b>3</b> | <b>ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO .....</b>                   | <b>13</b> |
|          | 3.1 Rendimentos Operacionais .....                     | 14        |
|          | 3.2 Gastos .....                                       | 17        |
| <b>4</b> | <b>ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO .....</b>                 | <b>20</b> |
| <b>5</b> | <b>CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA .....</b> | <b>21</b> |
| <b>6</b> | <b>PLANO FINANCEIRO .....</b>                          | <b>24</b> |
| <b>7</b> | <b>DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....</b>                 | <b>25</b> |

## 1 SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante os primeiros nove meses 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.

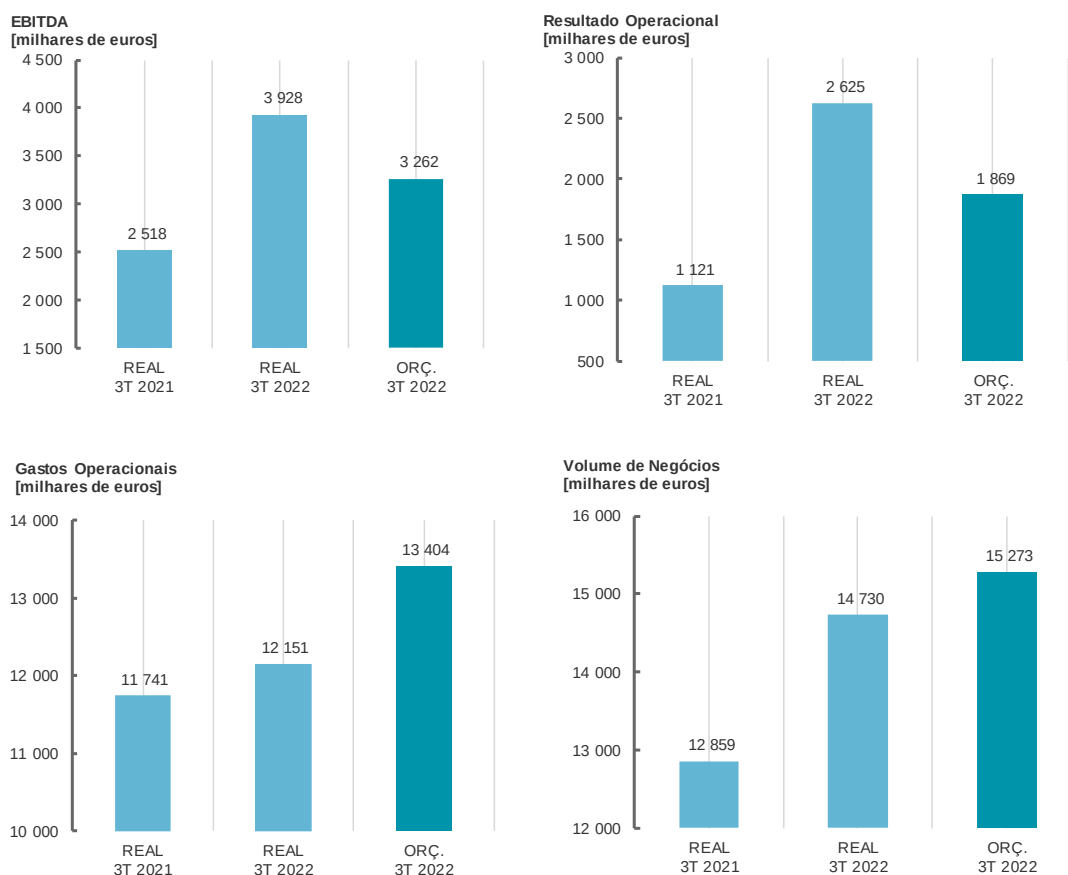
O PAO 2022-2024 da IP TELECOM foi submetido em SIRIEF em 31/05/2022.

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 no final do 3.º trimestre de 2022, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 14,73 milhões de euros** – acréscimo de 15% face ao VN verificado no período homólogo (+ 1,87 milhões de euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio de Fibra Ótica (+ 1,16 milhões de euros), de *Cloudsolutions* (+ 394 mil euros) e de Dados (+ 239 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 4% aquém do previsto (- 544 mil euros), devido essencialmente a -305 mil euros no negócio dos *datacenters*, -268 mil euros na Transmissão e -135 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de Dados (+ 173 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 12,15 milhões de euros** – subida de 3% face ao verificado no ano anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-9%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 409 mil euros) deveu-se essencialmente ao aumento da renda de subconcessão (+ 296 mil euros) e ao crescimento dos FSE, incluindo subcontratos (+ 146 mil euros).  
  
A diminuição face à estimativa orçamental (-1,25 milhões de euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE, incluindo subcontratos (-670 mil euros), da renda de subconcessão (-226 mil euros) e dos gastos com pessoal (-220 mil euros).
- **EBITDA: 3,93 milhões de euros** – ficou 56% (+ 1,41 milhões de euros) acima do refletido no período homólogo e 20% acima (+ 0,67 milhões de euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 2,62 milhões de euros**, que compara com o resultado de 1,12 milhões de euros em igual período de 2021, o que representa um acréscimo de 1,50 milhões de euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 755 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +40%.





## 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*”.

Até ao 3.º trimestre de 2022 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

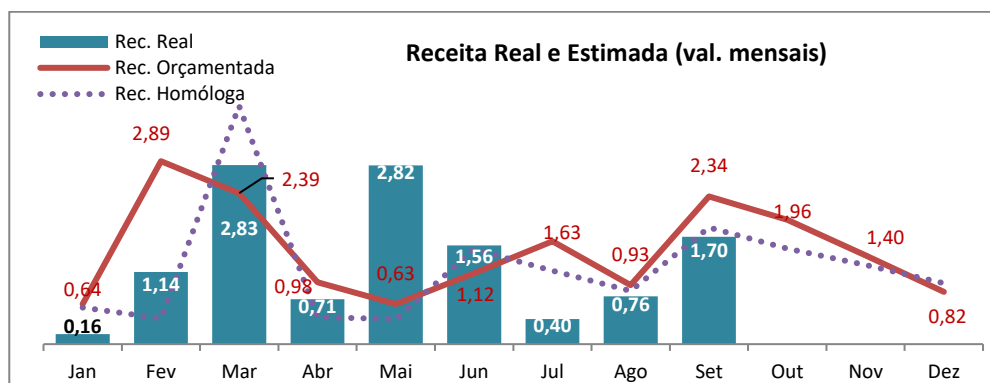
| Objetivo Estratégicos Grupo IP                                                                            | Objetivos Empresa                                                              | Indicador                                                                        | Meta 3T 2022 | Real 3T 2022 | 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                                          | 13,54        | 12,07        | -1,47        | -11%     |
|                                                                                                           |                                                                                | Rácio Ponderado de Propostas (em valor)                                          | 50,0%        | 40,5%        | -9,5%        | -19%     |
|                                                                                                           | Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders                 | Nível de cumprimento dos SLA estabelecidos a clientes - tempo de reposição (%)   | 99,80%       | 95,33%       | -4,47%       | -4%      |
|                                                                                                           | Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço                 | Nível de disponibilidade (%)                                                     | 99,990%      | 99,994%      | 0,004%       | 0,004%   |
|                                                                                                           | Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista | Eficiência Operacional (%)                                                       | 51,19%       | 46,64%       | -4,55%       | -9%      |
|                                                                                                           |                                                                                | Margem de contribuição residual (M€)                                             | 7,21         | 7,60         | 0,39         | 5%       |
|                                                                                                           | Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço                 | CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP | 90%          | 83%          | -7%          | -8%      |

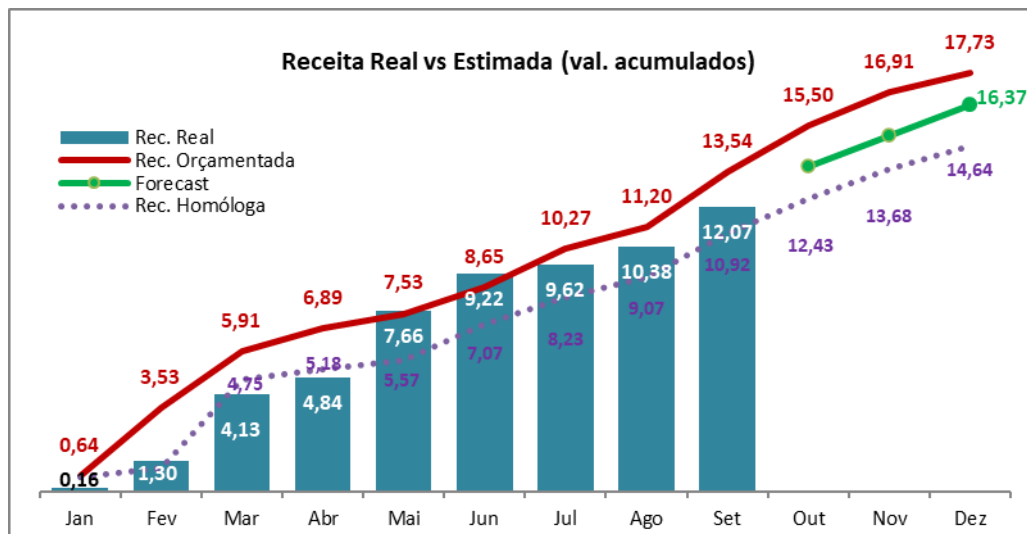
## 1. Receitas extra-grupo da IPT

**Total de receitas até ao 3.º trimestre de 2022: 12,07 milhões de euros** - desvio de -11% (-1,47 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de -0,5 milhões de euros no negócio de telecomunicações, -0,76 milhões de euros na área dos *datacenters* e -0,21 milhões de euros no negócio de CTR:

|                  | Milhões de euros |              |            |             |              |             |              |
|------------------|------------------|--------------|------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                  | Receita          |              | Δ homóloga |             | Orç set/22   | Δ Orç       |              |
|                  | set/21           | set/22       | %          | Abs         |              | %           | Abs          |
| Telecomunicações | 5,26             | 6,81         | 30%        | 1,55        | 7,31         | -7%         | -0,50        |
| CTR              | 3,65             | 3,77         | 3%         | 0,11        | 3,98         | -5%         | -0,21        |
| Datacenters      | 2,01             | 1,50         | -25%       | -0,51       | 2,26         | -34%        | -0,76        |
| <b>TOTAL</b>     | <b>10,92</b>     | <b>12,07</b> | <b>11%</b> | <b>1,15</b> | <b>13,54</b> | <b>-11%</b> | <b>-1,47</b> |

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um aumento de 1,15 milhões de euros, devido ao crescimento no negócio de telecomunicações e de CTR e à diminuição das receitas no negócio dos *datacenters*.





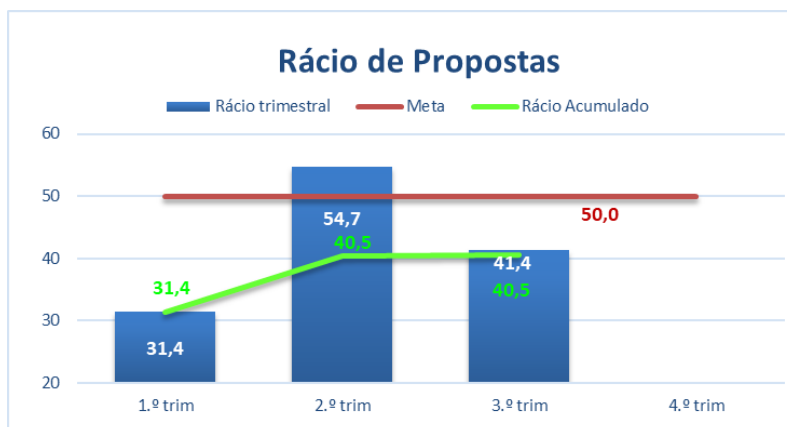
## 2. Rácio ponderado de propostas

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.

- 292 propostas apresentadas durante os primeiros 9 meses de 2022, tendo sido obtidos 194 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 8 milhões de euros (78% respeitante ao Mercado).

|                           | euros                  |                  |
|---------------------------|------------------------|------------------|
| Valor Acumulado Propostas | Propostas Apresentadas | Propostas Ganhas |
| Mercado                   | 31 327 281             | 6 208 212        |
| Grupo IP                  | 2 181 138              | 1 746 057        |
| <b>Total</b>              | <b>33 508 419</b>      | <b>7 954 270</b> |

| Tipologia/<br>Peso         | Peso | Propostas    | 1T | 2T | 3T | Total | 1T        | 2T         | 3T        | Valor<br>Acum. (€) |
|----------------------------|------|--------------|----|----|----|-------|-----------|------------|-----------|--------------------|
| Carteira<br>(25%)          | 25%  | Ganhas       | 13 | 31 | 25 | 69    | 170 323   | 1 774 151  | 2 651 827 | 4 596 300          |
|                            |      | Apresentadas | 20 | 40 | 32 | 92    | 896 854   | 1 160 720  | 2 645 247 | 4 702 822          |
|                            |      | Rácio        |    |    |    |       | 19%       | 153%       | 100%      | 98%                |
| Novos<br>Clientes<br>(60%) | 60%  | Ganhas       | 15 | 21 | 23 | 59    | 581 574   | 768 258    | 754 960   | 2 104 792          |
|                            |      | Apresentadas | 34 | 48 | 41 | 123   | 2 388 476 | 19 603 656 | 5 169 472 | 27 161 603         |
|                            |      | Rácio        |    |    |    |       | 24%       | 4%         | 15%       | 8%                 |
| Renova-<br>ções<br>(15%)   | 15%  | Ganhas       | 32 | 22 | 12 | 66    | 430 465   | 571 421    | 251 291   | 1 253 177          |
|                            |      | Apresentadas | 40 | 25 | 12 | 77    | 537 970   | 605 217    | 500 807   | 1 643 994          |
|                            |      | Rácio        |    |    |    |       | 80%       | 94%        | 50%       | 76%                |
| Rácio Ponderado Trim       |      |              |    |    |    |       | 31,4%     | 54,7%      | 41,4%     | 40,5%              |

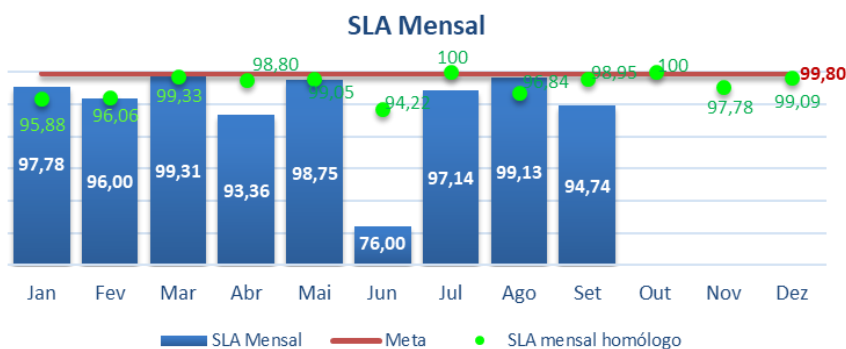


### 3. Nível de cumprimento dos SLAs

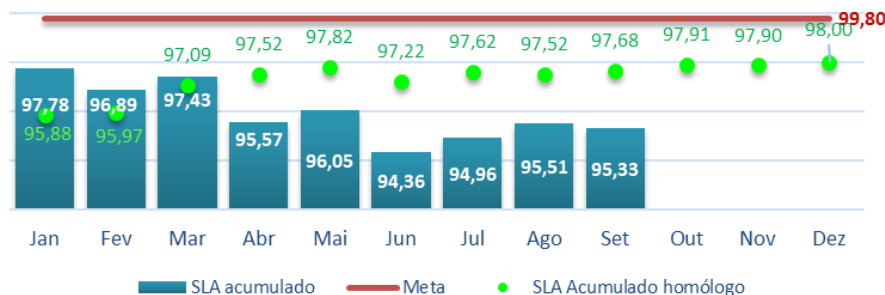
Até ao 3.º trimestre de 2022, os SLAs por tipo de serviço apresentaram os seguintes valores mensais:

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

| Incidentes por Áreas de Negócio | Total Incidentes Abertos jan - set | Incidentes que cumprem SLA jan - set | Incidentes que não cumprem SLA jan - set | % Cumprimento SLA |
|---------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|-------------------|
| Tecnologias de informação       | 235                                | 233                                  | 2                                        | 99,15%            |
| Cabos FO                        | 143                                | 135                                  | 8                                        | 94,41%            |
| Transmissão                     | 41                                 | 35                                   | 6                                        | 85,37%            |
| Dados                           | 61                                 | 60                                   | 1                                        | 98,36%            |
| Voz                             | 153                                | 152                                  | 1                                        | 99,35%            |
| <b>Total</b>                    | <b>633</b>                         | <b>615</b>                           | <b>18</b>                                | <b>95,33%</b>     |



### SLA Acumulado



Dos 18 incidentes que não cumpriram com os SLA até setembro de 2022, 15 ocorreram nos 2.º e 3.º trimestres:

| Incidentes por áreas de negócio | Incidentes que não cumprem SLA |          |          |          |          |          |          |          |          |
|---------------------------------|--------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                 | jan                            | fev      | mar      | abr      | mai      | jun      | jul      | ago      | set      |
| Tecnologias de informação       | 0                              | 0        | 1        | 1        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Cabos FO                        | 0                              | 0        | 0        | 2        | 0        | 2        | 0        | 1        | 3        |
| Transmissão                     | 0                              | 1        | 0        | 1        | 0        | 2        | 1        | 0        | 1        |
| Dados                           | 1                              | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| Voz                             | 0                              | 0        | 0        | 0        | 1        | 0        | 0        | 0        | 0        |
| <b>Total</b>                    | <b>1</b>                       | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>4</b> | <b>1</b> | <b>4</b> | <b>1</b> | <b>1</b> | <b>4</b> |

**Tecnologias de Informação:** O incumprimento de abril deveu-se a atraso na resposta a dificuldades de um cliente no acesso por *OpenVPN* aos seus servidores.

**Fibra Ótica:** Os 2 incumprimentos de abril deveram-se a uma avaria na L. Norte, originada por trabalhos da IP, tendo sido danificados 3 cabos FO. Os 2 incumprimentos de junho deveram-se a avaria ocorrida na L. Norte no âmbito da obra da RIV Espinho-Gaia da IP. O incumprimento de agosto deveu-se a um corte de FO devido a obras da IP, tendo os incumprimentos de setembro sido resultantes de vandalismo com corte de FO na Linha do Alentejo.

**Transmissão:** O incidente de abril foi resultante da avaria em FO do dia 28. Os 2 incidentes de junho resultam da mesma avaria registada em FO no dia 22, por também ter afetado este serviço. O incidente de julho resultou de um circuito ter ficado mal ligado, na sequência de trabalhos programados, por informação incorreta no cadastro de FO. O incumprimento de setembro resultou de um equipamento bloqueado no Porto de Sines que afetou o circuito de um cliente.

**Voz:** O incumprimento do SLA ocorrido em maio deveu-se a uma causa externa à IPT, com origem numa avaria num circuito de transmissão da IP, com impacto no serviço telefónico de clientes.



#### 4. Disponibilidade

Até ao 3.º trimestre de 2022, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,994%, com um desvio de +0,004 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), com as disponibilidades de *cloud & datacenters* e de transmissão ligeiramente abaixo do limiar definido:

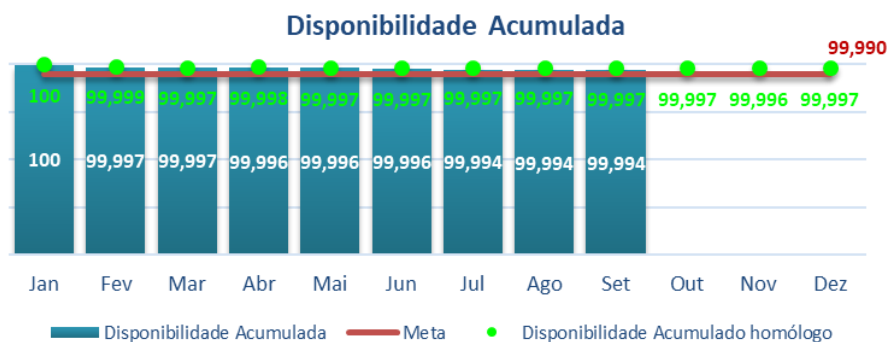
| Disponibilidade       | 1T       | 2T       | 3T       | Média Acumulada |
|-----------------------|----------|----------|----------|-----------------|
| Cloud & Datacenters   | 100,000% | 99,996%  | 99,969%  | 99,988%         |
| Cabos FO              | 99,997%  | 99,993%  | 99,993%  | 99,995%         |
| Transmissão           | 99,991%  | 99,987%  | 99,985%  | 99,988%         |
| Dados                 | 99,999%  | 100,000% | 100,000% | 100,000%        |
| Voz                   | 99,998%  | 99,999%  | 100,000% | 99,999%         |
| Média Disponibilidade | 99,997%  | 99,995%  | 99,989%  | 99,994%         |

Em Transmissão (nos meses de fevereiro, abril, junho, julho e setembro) verificou-se uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida, com uma indisponibilidade média nestes meses de 15,58 horas:

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

Em Cloud & Datacenters (nos meses de julho e agosto) verificou-se uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida, com uma indisponibilidade média nestes meses de 0,32 horas:

| Disponibilidade - Mês | Serviço | Disponibilidade Total (horas) | Indisponibilidade (horas decimais) | % Disponibilidade | Peso |
|-----------------------|---------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------|------|
| julho                 | DNS     | 744                           | 0                                  | 100,000%          | 60%  |
|                       | Relay   |                               | 1,65                               | 99,778%           | 30%  |
|                       | VdC     |                               | 0,17                               | 99,977%           | 10%  |
|                       |         |                               | 0,512                              | 99,931%           |      |
| agosto                | DNS     | 744                           | 0                                  | 100,000%          | 60%  |
|                       | Relay   |                               | 0,45                               | 99,940%           | 30%  |
|                       | VdC     |                               | 0                                  | 100,000%          | 10%  |
|                       |         |                               | 0,135                              | 99,982%           |      |



## 5. Eficiência Operacional

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

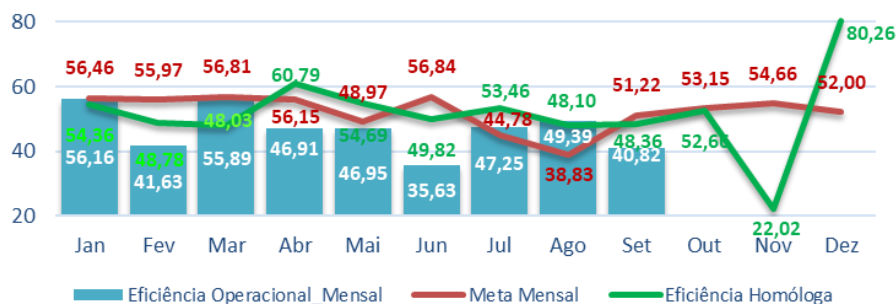
Objetivo Anual: 51,71%

Objetivo do 3.º trimestre de 2022: 51,19%

A **Eficiência Operacional** foi de **46,64%** até setembro de 2022, o que corresponde a um desvio de 4,55 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 (88%):

|                                     | Execução<br>set/2022 | Orç.<br>set/2022 | Δ %        |
|-------------------------------------|----------------------|------------------|------------|
| 1 - CMVMC                           | 100 314              | 159 028          | -37%       |
| 2 - FSE                             | 4 363 992            | 5 033 657        | -13%       |
| 3 - Gastos com Pessoal              | 2 405 440            | 2 625 623        | -8%        |
| 4 - Total Gastos (1+2+3)            | 6 869 746            | 7 818 308        | -12%       |
| 5 - Volume de Negócios              | 14 729 502           | 15 273 267       | -4%        |
| <b>Eficiência Operacional (4/5)</b> | <b>46,64</b>         | <b>51,19</b>     | <b>-9%</b> |

### Eficiência Operacional - Ótica Mensal



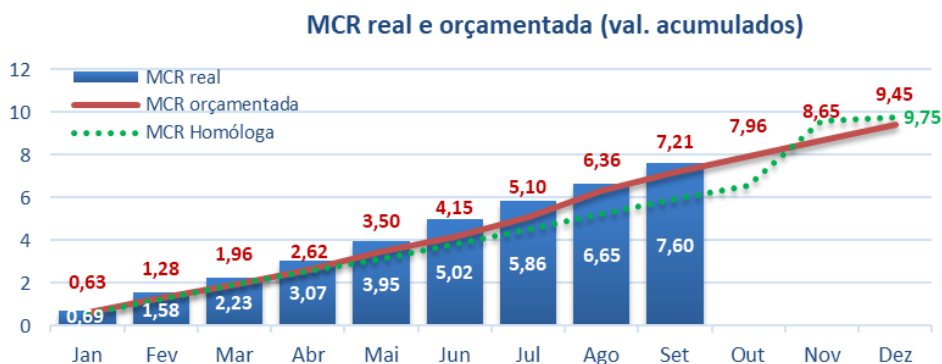
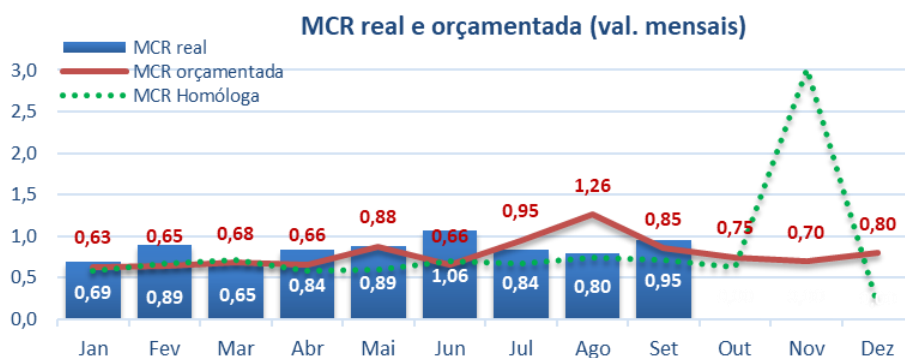
### Eficiência Operacional - Acumulado



## 6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 7,60 M€ no 3.º trimestre de 2022**, ficando 5% acima do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (- 544 mil euros) ter sido inferior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 933 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (14,73 M€) foi inferior em 544 m€ ao estimado (15,27 M€), devido essencialmente a um volume de negócios inferior ao previsto nos *datacenters* (-305 m€), na transmissão (-268 m€) e na fibra ótica (-135 m€), contrabalançado pelo aumento dos dados (+ 173 m€);
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (6,90 M€) inferior em 933 m€ ao orçamentado (7,84 M€), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (- 670 m€) e de Gastos com Pessoal (- 220 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 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:

**Prazo (P): sem desvio previsto**

**Entregáveis (E) até ao final do 3.º trimestre de 2022: Previstos 12, entregues 6** (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; e

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)

**Entregáveis em falta até ao final do 3.º trimestre de 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 1.1.4.4.1 - Proposta de seguro para os ativos de informação do Grupo IP - *Em curso junto da corretora Marsh – caderno de encargos em preparação para consulta ao mercado;*
- 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;*
- Atividade 1.3.1.2 - Definição e implementação de Plataforma(s) de Gestão de Cadastro de Ativos do Grupo IP - *As plataformas encontram-se identificadas com implementações nas direções da IP e IPT. Em análise para a sua integração e interoperacionalidade.*



### 3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Até ao 3.º trimestre de 2022 verificou-se um acréscimo de 1,50 milhões de euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 2,62 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 40% acima do previsto (+ 755 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

| Demonstração do Rendimento Integral                  | REAL<br>3T 2021   | REAL<br>3T 2022   | ORÇ.<br>3T 2022   | Desvio<br>Orç.    | %           |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Vendas e serviços prestados                          | 12 859 165        | 14 729 502        | 15 273 267        | -543 765          | -4%         |
| Outros rendimentos e ganhos                          | 3 126             | 45 542            |                   | 45 542            |             |
| <b>Total Rendimentos Operacionais</b>                | <b>12 862 291</b> | <b>14 775 045</b> | <b>15 273 267</b> | <b>-498 223</b>   | <b>-3%</b>  |
| Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas | 107 501           | 100 314           | 159 028           | -58 714           | -37%        |
| Subcontratos                                         | 1 591 252         | 1 747 645         | 1 980 159         | -232 514          | -12%        |
| FSE's                                                | 2 627 139         | 2 616 347         | 3 053 498         | -437 151          | -14%        |
| Gastos com o pessoal                                 | 2 344 483         | 2 405 440         | 2 625 623         | -220 183          | -8%         |
| Depreciações e amortizações                          | 1 397 072         | 1 303 961         | 1 392 993         | -89 032           | -6%         |
| Imparidades                                          |                   |                   |                   |                   |             |
| Provisões                                            | 7 153             | -3 423            |                   | -3 423            |             |
| Renda de Subconcessão                                | 3 650 824         | 3 947 106         | 4 173 361         | -226 255          | -5,4%       |
| Outros gastos e perdas                               | 15 884            | 33 120            | 19 502            | 13 618            | 70%         |
| <b>Total Gastos Operacionais</b>                     | <b>11 741 307</b> | <b>12 150 509</b> | <b>13 404 164</b> | <b>-1 253 655</b> | <b>-9%</b>  |
| <b>Resultado Operacional</b>                         | <b>1 120 984</b>  | <b>2 624 536</b>  | <b>1 869 103</b>  | <b>755 432</b>    | <b>40%</b>  |
| Perdas Financeiras                                   | 5 522             | 1 623             | 12 891            | -11 268           | -87%        |
| Rendimentos Financeiros                              | 24                | 21                |                   | 21                |             |
| <b>Resultado Antes de Impostos</b>                   | <b>1 115 486</b>  | <b>2 622 934</b>  | <b>1 856 212</b>  | <b>766 722</b>    | <b>41%</b>  |
| <b>EBITDA</b>                                        | <b>2 518 056</b>  | <b>3 928 496</b>  | <b>3 262 096</b>  | <b>666 400</b>    | <b>20%</b>  |
| <b>CMVMC + FSE + Pessoal</b>                         | <b>6 670 375</b>  | <b>6 869 746</b>  | <b>7 818 308</b>  | <b>-948 562</b>   | <b>-12%</b> |
| <b>Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios</b>   | <b>51,87%</b>     | <b>46,64%</b>     | <b>51,19%</b>     | <b>-5%</b>        | <b>-9%</b>  |
| <b>Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo</b>      | <b>1 845</b>      | <b>6 902</b>      | <b>8 233</b>      | <b>-1 331</b>     | <b>-16%</b> |
| <b>Comunicações</b>                                  | <b>3 012</b>      | <b>2 799</b>      | <b>7 245</b>      | <b>-4 446</b>     | <b>-61%</b> |
| <b>Frota Automóvel</b>                               | <b>234 550</b>    | <b>245 512</b>    | <b>264 274</b>    | <b>-18 762</b>    | <b>-7%</b>  |
| <b>Resultado Líquido</b>                             | <b>1 032 499</b>  | <b>2 176 070</b>  | <b>1 422 164</b>  | <b>753 907</b>    | <b>53%</b>  |

O Volume de Negócios ficou aquém (-4%) do estimado no PAO 2022/2024, devido essencialmente a -305 mil euros no negócio dos *datacenters*, -268 mil euros na Transmissão, -135 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de Dados (+ 173 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 15% (+ 1,87 milhões de euros), devido fundamentalmente ao aumento dos negócios de Fibra Ótica (+ 1,16 milhões de euros), de *Cloudsolutions* (+ 394 mil euros) e de Dados (+ 239 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 3% (+ 409 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 (+ 146 mil euros), devido essencialmente ao crescimento dos encargos com subcontratos de tecnologias de informação (+ 101 mil euros) e com a manutenção/reparação de CTR (+ 48 mil euros);
- (ii) Acréscimo de 8% da renda de subconcessão à IP (+ 296 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 9% abaixo do previsto (-1,25 milhões de euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-670 mil euros), da renda de subconcessão (-226 mil euros) e em gastos com pessoal (-220 mil euros).

De salientar que cerca de 88% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (36%), Renda de Subconcessão (32%) e Gastos com Pessoal (20%)**.

### 3.1 Rendimentos Operacionais

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

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

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido no 3.º trimestre de 2022 registou um incremento de 1,87 milhões de euros face ao período homólogo, correspondendo a um crescimento de 15%, devido fundamentalmente ao aumento do negócio de Fibra Ótica (+ 1,16 milhões de euros), de *Cloudsolutions* (+ 394 mil euros) e de Dados (+ 239 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 4% aquém do previsto (-544 mil euros), devido essencialmente a -305 mil euros no negócio dos *datacenters*, -268 mil euros na Transmissão, -135 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando com uma maior execução no negócio de Dados (+ 173 mil euros).

unidade: euros

| Volume de Negócios           | Real 2021_3T      | Real 2022_3T      | Orç. 2022_3T      | Desvio Orç.     | %          |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| S02 Voz                      | 195 841           | 180 311           | 190 852           | -10 541         | -6%        |
| S03 Dados                    | 626 842           | 865 448           | 692 898           | 172 550         | 25%        |
| S04 Fibra Ótica              | 6 871 946         | 8 035 018         | 8 170 267         | -135 249        | -2%        |
| S05 Transmissão              | 359 474           | 385 924           | 654 258           | -268 334        | -41%       |
| S06 Aluguer de Espaços       | 254 656           | 250 992           | 245 484           | 5 508           | 2,2%       |
| S14 Canal Técnico Rodoviário | 2 623 453         | 2 625 412         | 2 628 020         | -2 608          | -0,1%      |
| S15 Housing                  | 350 474           | 374 829           | 432 855           | -58 026         | -13%       |
| S16 Cloudsolutions           | 1 531 607         | 1 925 531         | 2 190 915         | -265 384        | -12%       |
| S17 SaaS                     | 44 873            | 86 037            | 67 718            | 18 319          | 27%        |
| <b>Total</b>                 | <b>12 859 165</b> | <b>14 729 502</b> | <b>15 273 267</b> | <b>-543 765</b> | <b>-4%</b> |

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram até ao 3.º trimestre de 2022 cerca de 74% do total do volume de negócios:

unidade: euros

| Áreas de Negócios | Real 2021_3T      | Real 2022_3T      | Orç. 2022_3T      | Desvio Orç.     | %          |
|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| Infraestruturas   | 9 750 055         | 10 911 422        | 11 043 771        | -132 349        | -1%        |
| Datacenters       | 1 926 953         | 2 386 397         | 2 691 488         | -305 091        | -11%       |
| Telecomunicações  | 1 182 157         | 1 431 683         | 1 538 008         | -106 326        | -7%        |
| <b>Total</b>      | <b>12 859 165</b> | <b>14 729 502</b> | <b>15 273 267</b> | <b>-543 765</b> | <b>-4%</b> |

De referir que aproximadamente 68% do volume de negócios registado no 3.º trimestre de 2022 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           | Real 2021_3T     | Real 2022_3T      | Orç. 2022_3T      | Desvio Orç.     | %          |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|------------|
| S02 Voz                      | 53 175           | 37 439            | 48 186            | -10 747         | -22%       |
| S03 Dados                    | 406 027          | 621 053           | 472 083           | 148 970         | 32%        |
| S04 Fibra Ótica              | 4 118 040        | 4 622 373         | 4 934 630         | -312 257        | -6%        |
| S05 Transmissão              | 359 474          | 385 924           | 654 258           | -268 334        | -41%       |
| S06 Aluguer de Espaços       | 254 656          | 250 992           | 245 484           | 5 508           | 2%         |
| S14 Canal Técnico Rodoviário | 2 623 453        | 2 625 412         | 2 628 020         | -2 608          | -0,1%      |
| S15 Housing                  | 350 474          | 374 829           | 432 855           | -58 026         | -13%       |
| S16 Cloudsolutions           | 887 207          | 1 078 106         | 1 361 945         | -283 839        | -21%       |
| S17 SaaS                     | 44 873           | 86 037            | 67 718            | 18 319          | 27%        |
| <b>Total</b>                 | <b>9 097 378</b> | <b>10 082 165</b> | <b>10 845 179</b> | <b>-763 014</b> | <b>-7%</b> |

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado até ao 3.º trimestre de 2022 apresentou um desvio de -7% face ao previsto em orçamento, devido essencialmente à execução inferior ao previsto dos negócios de Fibra Ótica, de Transmissão e de Cloudsolutions, contrabalançado pelo incremento do negócio de Dados. Face ao período homólogo, verificou-se um aumento de

11%, tendo apenas os negócios de Voz e de Aluguer de Espaços registado um volume de negócios inferior.

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

unidade: euros

| Volume de Negócios<br>Grupo IP     | Real 2021_3T     | Real 2022_3T     | Orç. 2022_3T     | Desvio Orç.    | %         |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| <b>Infraestruturas de Portugal</b> | <b>3 761 787</b> | <b>4 647 337</b> | <b>4 428 088</b> | <b>219 249</b> | <b>5%</b> |
| Fibra Ótica                        | 2 753 906        | 3 412 645        | 3 235 637        | 177 009        | 5%        |
| Cloudsolutions                     | 644 400          | 847 425          | 828 970          | 18 455         | 2%        |
| Dados                              | 220 815          | 244 395          | 220 815          | 23 580         | 11%       |
| Voz                                | 142 666          | 142 871          | 142 666          | 205            | 0,1%      |
| <b>Total Grupo IP</b>              | <b>3 761 787</b> | <b>4 647 337</b> | <b>4 428 088</b> | <b>219 249</b> | <b>5%</b> |

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP até ao 3.º trimestre de 2022 apresentou um crescimento de 5% 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).

## 3.2 Gastos

### 3.2.1 Materiais e subcontratos

No 3.º trimestre de 2022 o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 100 mil euros, traduzindo-se em -37% face ao previsto em orçamento e -7% face ao período homólogo.

unidade: euros

| Materiais    | Real<br>2021_3T | Real<br>2022_3T | Orç.<br>2022_3T | Desvio Orç.    | %           |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|-------------|
| Materiais    | 107 501         | 100 314         | 159 028         | -58 714        | -37%        |
| <b>Total</b> | <b>107 501</b>  | <b>100 314</b>  | <b>159 028</b>  | <b>-58 714</b> | <b>-37%</b> |

Os gastos com a subcontratação no 3.º trimestre de 2022 registaram um aumento de 10% face ao período homólogo, tendo ficado 12% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

| Subcontratos                      | Real<br>2021_3T  | Real<br>2022_3T  | Orç.<br>2022_3T  | Desvio Orç.     | %           |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Comunicações                      | 21 117           | 37 562           | 19 943           | 17 620          | 88%         |
| Aluguer de Circuitos Interligação | 990              | 990              | 1 008            | -18             | -2%         |
| Serviços de Interligação          |                  |                  |                  | -               | -           |
| Portabilidade - Quotização        | 6 695            | 6 727            | 6 600            | 127             | 2%          |
| Conectividade Internet IP         | 57 431           | 60 705           | 52 104           | 8 601           | 17%         |
| Aluguer de Circuitos Dados        | 100 956          | 93 873           | 122 303          | -28 430         | -23%        |
| Infra-estruturas                  | 224 996          | 228 120          | 305 664          | -77 543         | -25%        |
| Aluguer de Circuitos Transmissão  | 19 678           | 10 452           | 13 935           | -3 483          | -25%        |
| Manutenção/Reparação FO           | 524 986          | 548 238          | 631 270          | -83 031         | -13%        |
| Co-location CH                    | 42 340           | 19 453           | 38 188           | -18 735         | -49%        |
| Aluguer Espaços                   | 163 518          | 163 518          | 165 153          | -1 635          | -1%         |
| Sist.Tecn.Informação              | 329 486          | 430 657          | 436 641          | -5 984          | -1,4%       |
| Manutenção/Reparação CTR          | 99 059           | 147 349          | 187 352          | -40 003         | -21%        |
| <b>Total</b>                      | <b>1 591 252</b> | <b>1 747 645</b> | <b>1 980 159</b> | <b>-232 514</b> | <b>-12%</b> |

Em comparação com o 3.º trimestre de 2021, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 156 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com tecnologias de informação e com a manutenção/reparação de CTR.

### 3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 3.º trimestre de 2022, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 0,4% inferiores aos registados no período homólogo (-11 mil euros), em resultado essencialmente pela redução dos gastos com trabalhos especializados (-173 mil euros) e dos encargos com conservação e reparação (-77 mil euros), em contraste com o aumento dos preços com energia (+ 63 mil euros em eletricidade e + 43 mil euros em combustíveis), com a renda de edifícios (+ 78 mil euros), e dos encargos com licenças de software (+ 60 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -14% (-437 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

| Fornecimentos e Serviços Externos      | Real<br>2021_3T  | Real<br>2022_3T  | Orç.<br>2022_3T  | Desvio Orç.     | %           |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Trabalhos Especializados               | 1 136 648        | 963 509          | 1 239 018        | -275 509        | -22%        |
| Conservação e Reparação                | 557 749          | 481 077          | 552 549          | -71 472         | -13%        |
| Eletricidade                           | 183 922          | 246 604          | 261 869          | -15 266         | -6%         |
| Rendas de Edifícios                    | 95 352           | 173 091          | 175 899          | -2 807          | -2%         |
| Combustíveis                           | 80 955           | 123 908          | 79 270           | 44 639          | 56%         |
| Portagens                              | 32 186           | 32 571           | 30 826           | 1 745           | 6%          |
| Lic. Software                          | 348 678          | 408 928          | 423 336          | -14 408         | -3%         |
| Deslocações e Estadas                  | 1 744            | 5 394            | 5 265            | 129             | 2%          |
| Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido | 70 939           | 17 436           | 82 170           | -64 734         | -79%        |
| Comunicações                           | 3 012            | 2 799            | 7 245            | -4 446          | -61%        |
| Outros FSE's                           | 115 953          | 161 030          | 196 052          | -35 022         | -18%        |
| <b>Total</b>                           | <b>2 627 139</b> | <b>2 616 347</b> | <b>3 053 498</b> | <b>-437 151</b> | <b>-14%</b> |

### 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 no 3.º trimestre de 2022, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 3% (+ 61 mil euros) face ao período homólogo. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -8% (-220 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:



unidade: euros

| Gastos com Pessoal                          | Real<br>2021_3T  | Real<br>2022_3T  | Orç.<br>2022_3T  | Desvio<br>Orç.  | %          |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Remunerações base                           | 1 539 049        | 1 569 501        | 1 712 446        | -142 946        | -8%        |
| Remunerações adicionais                     | 338 983          | 353 879          | 362 558          | -8 679          | -2%        |
| Encargos sobre remunerações                 | 416 943          | 432 457          | 462 410          | -29 953         | -6%        |
| Rescisões                                   |                  |                  |                  |                 |            |
| Formação                                    | 4 460            | 8 181            | 22 499           | -14 319         | -64%       |
| Outros Gastos com Pessoal                   | 45 048           | 41 423           | 65 710           | -24 287         | -37%       |
| <b>Total</b>                                | <b>2 344 483</b> | <b>2 405 440</b> | <b>2 625 623</b> | <b>-220 183</b> | <b>-8%</b> |
| <b>N.º de colaboradores (efetivo médio)</b> | <b>78</b>        | <b>82</b>        | <b>87</b>        | <b>-5</b>       | <b>-6%</b> |

A IP Telecom apresentou um efetivo médio de 82 colaboradores nos primeiros 9 meses de 2022, mais 2 colaboradores do que o efetivo final de 2021, tendo finalizado o 3.º trimestre de 2022 com um efetivo de 83 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 no 3.º trimestre de 2022 face ao período homólogo (+8%, correspondente a +296 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 985 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<br>2021_3T  | Real<br>2022_3T  | Orç.<br>2022_3T  | Desvio Orç.     | %          |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Renda de Subconcessão      | 3 650 824        | 3 947 106        | 4 173 361        | -226 255        | -6%        |
| Outros gastos e perdas     | 15 884           | 33 120           | 19 502           | 13 618          | 41%        |
| <b>Total</b>               | <b>3 666 707</b> | <b>3 980 226</b> | <b>4 192 863</b> | <b>-212 637</b> | <b>-5%</b> |

## 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 são:

- 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 do 3.º trimestre de 2022

unidade: euros

| Investimento       | Real<br>2021_3T | Real<br>2022_3T | Orç.<br>2022_3T | Desvio Orç. | %    |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|------|
| Total Investimento | 1 879 429       | 725 553         | 3 198 934       | -2 473 382  | -77% |

O montante realizado até ao 3.º trimestre de 2022 (726 mil euros) ficou aquém do planeado em 2,47 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em apenas 23%. O investimento realizado foi o seguinte:

| Ordem                     | Designação                                            | set/22         |                  | Observações                                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                           |                                                       | Executado      | Orçamento        |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 109 (1000000312)          | Aquisição de equip. para RaaS para cliente DNS.pt     | 32 855         | 75 000           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000022                | Instalações Refertelecom                              | 2 125          | 0                |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000025                | Mobiliário/Equipamentos Diversos                      | 547            | 5 625            |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000029                | Equipamentos de teste e medida                        | 11 100         | 46 875           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000066                | Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros              | 127 759        | 37 500           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000239                | NAS Celerra para DR                                   | 124 977        | 17 168           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000336                | Novo e-Billing                                        | 4 222          | 57 750           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000344                | sistema Monitorização dados/logs/serviço              | 62 500         | 0                |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000367                | Aplicação de integração com sistema ORAC              | 6 650          | 13 734           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000368                | Colocação DAT-AVAC-Sistemas de Alimenta               | 76 858         | 150 000          |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000370                | CPD Porto - Ampliação                                 | 74 495         | 225 000          |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000373                | SalasTelecomun.Outdoor – Évora&Carregado              | 125 563        | 80 000           | Adjudicado em 27/jun por 57 m€ a construção da sala técnica de Coruche. Lançado o procedimento para a construção de 7 salas técnicas (Grândola, Funcheira, Tunes, Cacula, Abrantes, Marco de Canaveses e Régua) pelo valor de 960 m€ |
| 1000000374                | CaboFO VilaReal StoAntónio_A22-Pte Guadi              | 51 614         | 40 197           |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000380                | SIEM para NSOC                                        | 24 287         | 151 078          |                                                                                                                                                                                                                                      |
| 1000000305                | Renovação Rede Transmissão/Dados                      | 0              | 412 834          | Rececionada fatura em out/22                                                                                                                                                                                                         |
|                           | Nova Sala Técnica Campanhã                            | 0              | 175 000          | Fatura no valor de 155 m€ foi rececionada em out/22                                                                                                                                                                                  |
|                           | Instalacao de cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN | 0              | 86 131           |                                                                                                                                                                                                                                      |
|                           | Ligação SET Elvas e a Fronteira Caia - via A6 Brisa   | 0              | 71 000           |                                                                                                                                                                                                                                      |
|                           | Projeto CEGER - Rede privada a 10Gbps                 | 0              | 500 000          |                                                                                                                                                                                                                                      |
|                           | Desenvolvimento de nova aplicação de cadastro         | 0              | 350 000          | Processo de contratação encontra-se em curso, na fase inicial                                                                                                                                                                        |
|                           | Outros                                                | 0              | 704 042          |                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Total Investimento</b> |                                                       | <b>725 553</b> | <b>3 198 934</b> |                                                                                                                                                                                                                                      |

## 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<br>3.ª adenda |
|--------------------------|------------|------------|------------------------------|
| Total Volume de Negócios | 16 988 895 | 19 530 339 | 17 086 939                   |

A monitorização relativa ao 3.º trimestre de 2022 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

| Gastos                                                                     | 2022_3T    |            | 2021_3T    | 2020_3T    | 2019_3T    | 2022_3T/<br>Orç 2022_3T |      | 2022_3T/<br>2021_3T (ano ref.) |       |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------------|------|--------------------------------|-------|
|                                                                            | execução   | previsão   | execução   | execução   | execução   | valor                   | %    | valor                          | %     |
| (1) CMVMC                                                                  | 100 314    | 159 028    | 107 501    | 172 629    | 103 128    | -58 714                 | -37% | -7 187                         | -7%   |
| (2) FSE                                                                    | 4 363 992  | 5 033 657  | 4 218 391  | 3 784 809  | 3 591 185  | -669 665                | -13% | 145 601                        | 3%    |
| (3) Gastos com o pessoal                                                   | 2 405 440  | 2 625 623  | 2 344 483  | 2 335 956  | 2 317 462  | -220 183                | -8%  | 60 957                         | 3%    |
| dos quais indemnizações                                                    | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                       | -    | 0                              | 0%    |
| (4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)                                  | 6 869 746  | 7 818 308  | 6 670 375  | 6 293 394  | 6 011 775  | -948 562                | -12% | 199 371                        | 3%    |
| (5) Volume de Negócios (VN)                                                | 14 729 502 | 15 273 267 | 12 859 165 | 12 434 564 | 12 212 042 | -543 765                | -4%  | 1 870 337                      | 15%   |
| dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias           | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | 0                       | -    | 0                              | 0%    |
| (6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)                                           | 46,64%     | 51,19%     | 51,87%     | 50,61%     | 49,23%     | -4,55%                  | -9%  | -5,23%                         | -10%  |
| (7) Deslocações e alojamento                                               | 5 394      | 5 265      | 1 744      | 1 184      | 4 754      | 129                     | 2%   | 3 649                          | 209%  |
| (8) Ajudas de custo                                                        | 1 508      | 2 968      | 100        | 1 681      | 18 236     | -1 460                  | -49% | 1 408                          | 1402% |
| (9) Gastos com frota automóvel (a)                                         | 245 512    | 264 274    | 234 550    | 217 294    | 277 632    | -18 762                 | -7%  | 10 961                         | 5%    |
| (7) + (8) + (9)                                                            | 252 413    | 272 507    | 236 395    | 220 159    | 300 622    | -20 094                 | -7%  | 16 019                         | 7%    |
| (10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria | 63 085     | 110 413    | 113 068    | 82 107     | 63 527     | -47 328                 | -43% | -49 983                        | -44%  |

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

**A. EFICIÊNCIA OPERACIONAL** – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume negócios no 3.º trimestre de 2022 apresentou uma melhoria face a igual período de 2021, pelo facto do crescimento do volume de negócios (acréscimo de 15%, o que corresponde a + 1,87 milhões de euros) ter sido percentualmente superior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 3%, o que corresponde a + 199 mil euros). Face ao orçamento, o rácio apresenta igualmente uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 12%, 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 no 3.º trimestre de 2022 foram superiores aos registados no 3.º trimestre de 2021 (+ 16 mil euros, correspondendo a +7%), mas inferiores em 7% (- 20 mil euros) ao previsto em orçamento, pelo que este princípio financeiro de referência está a ser cumprido, não obstante o seu valor estar momentaneamente acima do período homólogo.

unidade: euros

| Gastos                             | 2022_3T  |          | 2021_3T  | 2020_3T  | 2019_3T  | 2022_3T/<br>Orç 2022_3T |      | 2022_3T/<br>2021_3T (ano ref.º) |       |
|------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|-------------------------|------|---------------------------------|-------|
|                                    | execução | previsão | execução | execução | execução | valor                   | %    | valor                           | %     |
| (7) Deslocações e alojamento       | 5 394    | 5 265    | 1 744    | 1 184    | 4 754    | 129                     | 2%   | 3 649                           | 209%  |
| (8) Ajudas de custo                | 1 508    | 2 968    | 100      | 1 681    | 18 236   | -1 460                  | -49% | 1 408                           | 1402% |
| (9) Gastos com frota automóvel (a) | 245 512  | 264 274  | 234 550  | 217 294  | 277 632  | -18 762                 | -7%  | 10 961                          | 5%    |
| (7) + (8) + (9)                    | 252 413  | 272 507  | 236 395  | 220 159  | 300 622  | -20 094                 | -7%  | 16 019                          | 7%    |

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

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. Relativamente à frota automóvel, apesar dos encargos estarem neste trimestre acima do período homólogo, encontram-se em linha com o orçamento e com uma previsão de final do ano com um valor executado inferior ao contemplado em orçamento, pelo que este princípio de referência está a ser cumprido em relação ao orçamento e não cumpre em relação ao ano de referência.

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 | 2022_3T        |                | 2021_3T        | 2020_3T        | 2019_3T        | 2022_3T/<br>Orç 2022_3T |            | 2022_3T/<br>2021_3T (ano ref.º) |           |
|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------------|------------|---------------------------------|-----------|
|                 | execução       | previsão       | execução       | execução       | execução       | valor                   | %          | valor                           | %         |
| Rendas AOV      |                |                |                |                | 119 767        | -                       | -          | -                               | -         |
| Depreciações    | 71 859         | 108 253        | 99 475         | 97 368         |                | -36 394                 | -34%       | -27 616                         | -28%      |
| Combustível     | 123 908        | 79 270         | 80 955         | 59 421         | 79 978         | 44 639                  | 56%        | 42 954                          | 53%       |
| Portagens       | 32 571         | 30 826         | 32 186         | 30 753         | 36 479         | 1 745                   | 6%         | 384                             | 1%        |
| Manutenção      | 2 232          | 3 139          | 1 609          | 1 668          | 3 812          | -907                    | -29%       | 623                             | 39%       |
| Seguros         | 14 169         | 19 044         | 14 313         | 14 015         | 32 620         | -4 875                  | -26%       | -144                            | -1%       |
| Impostos        | 33             | 2 817          | 1 398          | 1 372          | 2 708          | -2 785                  | -99%       | -1 365                          | -98%      |
| Outros Gastos   | 1 749          | 8 034          | 1 825          | 1 775          | 2 267          | -6 285                  | -78%       | -76                             | -4%       |
| Juros Leasing   | -1 009         | 12 891         | 2 790          | 10 921         |                | -13 900                 | -108%      | -3 798                          | -136%     |
| <b>Total</b>    | <b>245 512</b> | <b>264 274</b> | <b>234 550</b> | <b>217 294</b> | <b>277 632</b> | <b>-18 762</b>          | <b>-7%</b> | <b>10 961</b>                   | <b>5%</b> |

**C. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA** – Os gastos no 3.º trimestre de 2022 com estas componentes da despesa apresenta um valor de aproximadamente 63 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, conseqüentemente, a aumentar os gastos com pessoal decorrente desse reforço de colaboradores. Contudo, a IPT tem sentido dificuldade no recrutamento e fixação de colaboradores em algumas áreas *core* da empresa, pelo que a evolução do efetivo não tem sido atingida conforme previsto em orçamento.

No 3.º trimestre de 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: euros

| Gastos                                 | 2022_3T   |           | 2021_3T   | 2020_3T   | 2019_3T   | 2022_3T/<br>Orç 2022_3T |     | 2022_3T/<br>2021_3T (ano ref.) |    |
|----------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------|-----|--------------------------------|----|
|                                        | execução  | previsão  | execução  | execução  | execução  | valor                   | %   | valor                          | %  |
| Gastos com o pessoal sem indemnizações | 2 405 440 | 2 625 623 | 2 344 483 | 2 335 956 | 2 317 462 | -220 183                | -8% | 60 957                         | 3% |
| N.º colaboradores (efetivo médio)      | 82        | 87        | 78        | 75        | 75        | -5                      | -6% | 4                              | 5% |

- 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 3.º trimestre de 2022 apresentam-se no quadro seguinte:

| Descrição                                 |                   |                   | unidade: euros       |             |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------|
|                                           | 2022_3T           |                   | 2022_3T/ Orç 2022_3T |             |
|                                           | Execução          | Previsão          | valor                | %           |
| <b>1. Cash Flow Operacional (a-b)</b>     | <b>2 767 930</b>  | <b>5 809 938</b>  | <b>-3 042 008</b>    | <b>-52%</b> |
| <b>Recebimentos Operacionais (a)</b>      | <b>15 856 631</b> | <b>20 194 224</b> | <b>-4 337 593</b>    | <b>-21%</b> |
| Grupo IP                                  | 3 784 136         | 6 637 413         | -2 853 276           | -43%        |
| Mercado                                   | 12 072 495        | 13 556 811        | -1 484 316           | -11%        |
| <b>Pagamentos Operacionais (b)</b>        | <b>13 088 701</b> | <b>14 384 286</b> | <b>-1 295 585</b>    | <b>-9%</b>  |
| Fornecedores                              | 4 474 021         | 5 791 827         | -1 317 806           | -23%        |
| Grupo IP                                  | 345 242           | 5 178 453         | -4 833 212           | -93%        |
| Pessoal                                   | 2 271 187         | 2 550 778         | -279 591             | -11%        |
| Outros (IVA e outros pagamentos)          | 5 998 251         | 863 227           | 5 135 024            | 595%        |
| <b>2. Cash Flow de Investimento (c-d)</b> | <b>-2 164 103</b> | <b>-3 324 278</b> | <b>1 160 175</b>     | <b>35%</b>  |
| <b>Recebimentos Investimento (c)</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0%</b>   |
| Comparticipações Comunitárias             | 0                 | 0                 | 0                    | 0%          |
| <b>Pagamentos Investimento (d)</b>        | <b>2 164 103</b>  | <b>3 324 278</b>  | <b>-1 160 175</b>    | <b>-35%</b> |
| Investimento                              | 864 103           | 3 324 278         | -2 460 175           | -74%        |
| Dividendos                                | 1 300 000         | 0                 | 1 300 000            | 0%          |
| <b>3. Cash Flow Financeiro (e-f)</b>      | <b>-150 884</b>   | <b>-119 253</b>   | <b>-31 632</b>       | <b>-27%</b> |
| <b>Recebimentos Investimento (e)</b>      | <b>16</b>         | <b>0</b>          | <b>16</b>            | <b>0%</b>   |
| Recebimentos de Juros e Similares         | 16                | 0                 | 16                   | 0%          |
| <b>Pagamentos Investimento (f)</b>        | <b>150 900</b>    | <b>119 253</b>    | <b>31 648</b>        | <b>27%</b>  |
| Locação financeira AOV (IFRS 16)          | 150 900           | 119 253           | 31 648               | 27%         |
| <b>Cash Flow Total (1+2+3)</b>            | <b>452 943</b>    | <b>2 366 407</b>  | <b>-1 913 464</b>    | <b>-81%</b> |

O *cash flow* total apresentou uma *performance* inferior face à estimativa orçamental, com uma diminuição de 1,91 milhões euros (-81%), devido essencialmente ao *cash flow* operacional, que registou um desempenho 52% inferior ao previsto (-3,04 milhões de euros), compensado parcialmente pela redução dos pagamentos de investimento que melhoraram o *cash flow* de investimento em 35% (+ 1,16 milhões de euros).

## 7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

*unidade: euros*

| Ativo                                        | 2022_3T           | 2021_3T           |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Não correntes</b>                         |                   |                   |
| Ativos fixos tangíveis                       | 9 255 113         | 9 311 260         |
| Ativos intangíveis                           | 112 141           | 184 035           |
| Diferimentos e outros                        | 121 272           | 95 537            |
|                                              | <b>9 488 526</b>  | <b>9 590 832</b>  |
| <b>Correntes</b>                             |                   |                   |
| Inventários                                  | 279 691           | 288 068           |
| Clientes                                     | 6 456 659         | 5 514 761         |
| Estado e outros entes públicos               | 164 536           | 192 477           |
| Outras contas a receber                      | 630 605           | 387 523           |
| Acréscimos e diferimentos                    | 3 067 558         | 2 171 300         |
| Caixa e equivalentes de caixa                | 3 401 549         | 2 550 329         |
|                                              | <b>14 000 598</b> | <b>11 104 458</b> |
| <b>Total do Ativo</b>                        | <b>23 489 124</b> | <b>20 695 290</b> |
| Capital Próprio e Passivo                    | 2022_3T           | 2021_3T           |
| <b>Capital Próprio</b>                       |                   |                   |
| Capital                                      | 10 000 000        | 10 000 000        |
| Reservas                                     | 2 000 000         | 2 000 000         |
| Resultados Acumulados                        | 1 429 853         | 322 404           |
|                                              | <b>13 429 853</b> | <b>12 322 404</b> |
| Resultado líquido                            | 2 176 070         | 1 032 499         |
| <b>Total do Capital Próprio</b>              | <b>15 605 924</b> | <b>13 354 904</b> |
| <b>Passivo</b>                               |                   |                   |
| <b>Não correntes</b>                         |                   |                   |
| Provisões                                    | 48 755            | 62 127            |
| Outras contas a pagar                        | -                 | -                 |
| Diferimentos                                 | -                 | -                 |
|                                              | <b>48 755</b>     | <b>62 127</b>     |
| <b>Correntes</b>                             |                   |                   |
| Fornecedores                                 | 1 816 738         | 2 848 937         |
| Estado e outros entes públicos               | 199 464           | 192 373           |
| Financiamentos                               | -                 | -                 |
| Acionistas                                   | -                 | 134 575           |
| Outras contas a pagar                        | 654 072           | 96 374            |
| Acréscimo e diferimentos                     | 5 164 170         | 4 006 001         |
|                                              | <b>7 834 445</b>  | <b>7 278 259</b>  |
| <b>Total do Passivo</b>                      | <b>7 883 200</b>  | <b>7 340 387</b>  |
| <b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b> | <b>23 489 124</b> | <b>20 695 290</b> |



*unidade: euros*

| Rubricas                                                 | 2022_3T          | 2021_3T          | Δ Homóloga       |             |
|----------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
|                                                          |                  |                  | Valor            | %           |
| Vendas e prestações de serviços                          | 14 729 502       | 12 859 165       | 1 870 337        | 15%         |
| Subsídios de exploração                                  | -                | -                | 0                | -           |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | (100 314)        | (107 501)        | 7 187            | -7%         |
| Fornecimentos e serviços externos                        | (4 363 992)      | (4 218 391)      | -145 601         | 3%          |
| Gastos com pessoal                                       | (2 405 440)      | (2 344 483)      | -60 957          | 3%          |
| Imparidades (perdas) / reversões                         | -                | -                | 0                | 0%          |
| Provisões (aumentos) / reduções                          | 3 423            | (7 153)          | 10 576           | -148%       |
| Gastos com depreciações e de amortizações                | (1 303 961)      | (1 397 072)      | 93 111           | -7%         |
| Outros rendimentos e ganhos                              | 45 542           | 3 126            | 42 417           | 1357%       |
| Outros gastos e perdas                                   | (3 980 226)      | (3 666 707)      | -313 518         | 9%          |
| <b>Resultado Operacional</b>                             | <b>2 624 536</b> | <b>1 120 984</b> | <b>1 503 552</b> | <b>134%</b> |
| Gastos/Ganhos financeiros                                | (1 602)          | (5 498)          | 3 896            | -71%        |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                       | <b>2 622 934</b> | <b>1 115 486</b> | <b>1 507 448</b> | <b>135%</b> |
| Imposto do exercício                                     | (446 864)        | (82 987)         | -363 877         | 438%        |
| <b>Resultado líquido do exercício</b>                    | <b>2 176 070</b> | <b>1 032 499</b> | <b>1 143 571</b> | <b>111%</b> |

Lisboa, 18 de novembro de 2022

**O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,**

**Presidente**      Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

**Vogal**            Carlos Alberto João Fernandes

**Vogal**            Ana Isabel Mota da Silva Coelho



**IP Telecom, SA**

Rua José da Costa Pedreira, 11  
1769-023 LISBOA – Portugal  
Tel: +(351) 211 026 000  
e-mail: [info@iptelecom.pt](mailto:info@iptelecom.pt)  
Capital Social: 10 000 000,00€  
NIF: 505 065 630  
[www.iptelecom.pt](http://www.iptelecom.pt)