



RELATÓRIO de EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

3º Trimestre 2020

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	9
	3.1 Rendimentos Operacionais	10
	3.2 Gastos	12
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	15
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	16
6	PLANO FINANCEIRO	18
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	20

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante o 3.º trimestre de 2020, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2020, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

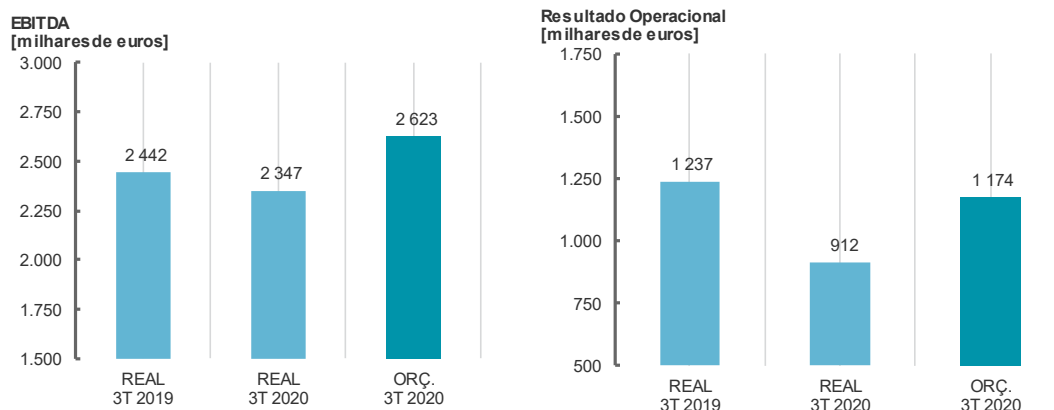
Dos resultados alcançados pela IPT no 3.º trimestre de 2020, destaca-se:

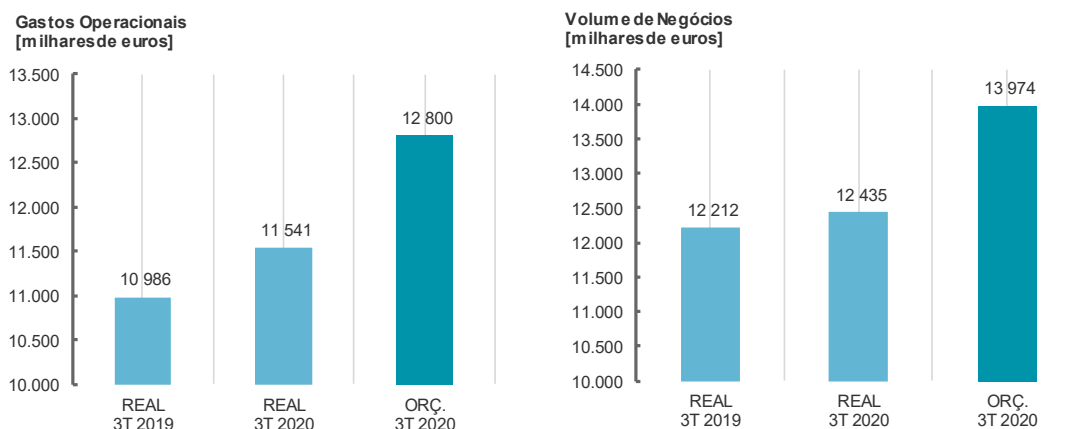
- **Volume de Negócios (VN): 12,4 milhões de euros** – acréscimo de 2% face ao VN verificado no período homólogo (+ 223 mil euros), em resultado essencialmente do aumento da Transmissão (+ 166 mil euros), do CTR – Canal Técnico Rodoviário (+ 155 mil euros), da Fibra Ótica (+ 139 mil euros) e dos Dados (+ 112 mil euros), compensando a redução do VN de *CloudSolutions* (- 318 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 11% aquém do previsto (- 1,5 milhões de euros), devido essencialmente a - 658 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 - 592 mil euros em *cloudsolutions* (obtenção de menos negócio face ao estimado).

- **Gastos Operacionais: 11,5 milhões de euros** – aumento de 5% face ao verificado em igual período do ano anterior e abaixo do previsto em orçamento (-10%). Comparativamente ao período homólogo, denota-se uma subida das depreciações e amortizações (+ 230 mil euros) e dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 194 mil euros).

O decréscimo face à estimativa orçamental (- 1,26 milhões de euros) deve-se, sobretudo, à menor execução dos gastos com fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (- 821 mil euros, dos quais se destaca - 423 mil euros em licenças de software).

- **EBITDA: 2,35 milhões de euros** – encontra-se abaixo do refletido no período homólogo (- 4%) e aquém (-11%) do previsto em orçamento (- 276 mil euros).
- **Resultado Operacional: 912 mil euros**, que compara com o resultado de 1,24 milhões de euros no 3.º trimestre de 2019, o que representa um decréscimo de 325 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 261 mil euros abaixo do previsto.





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 3.º trimestre de 2020 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 3T 2020	Real 3T 2020	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) ex tra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	11,58	10,06	-1,52	-13%
		Rácio Ponderado de Propostas	50,0%	62,7%	12,70%	25%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Nível de cumprimento dos SLA estabelecidos a clientes - tempo de reposição (%)	99,80%	99,69%	-0,11%	-0,1%
		Nível de disponibilidade (%)	99,992%	99,989%	0,00%	0,00%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	51,89%	50,61%	-1,28%	-2%
		Margem de contribuição residual (M€)	6,47	5,89	-0,58	-9%

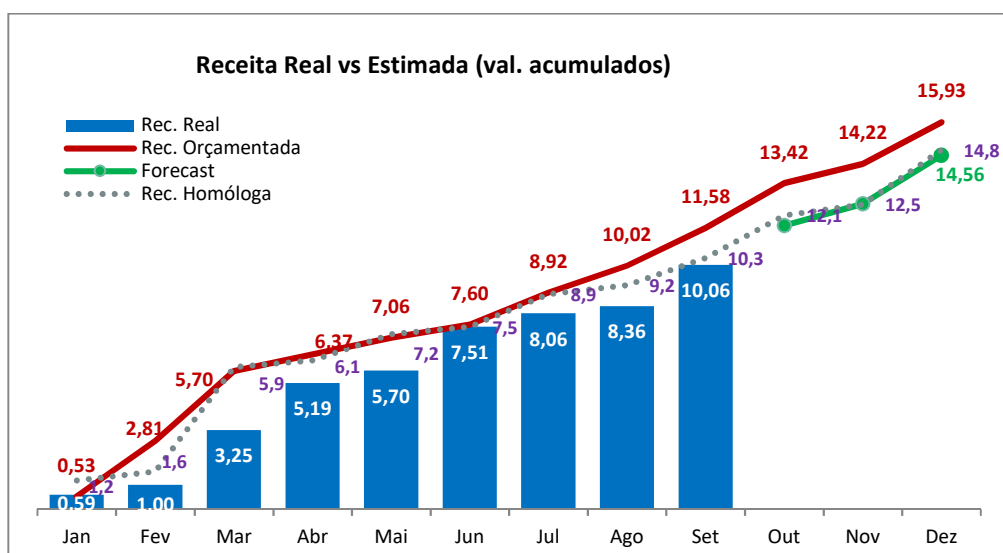
1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas no 3.º trimestre de 2020: 10,06 milhões de euros - desvio de - 13,1% (- 1,52 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de – 1,77 milhões de euros no Mercado (que engloba todas as famílias de produtos, com exceção do CTR) e de + 253 mil euros do CTR.

Milhões de euros

	Receita		Δ homóloga		Orç set/20	Δ Orç	
	set/19	set/20	%	Abs		%	Abs
Mercado	7,38	6,59	-11%	-0,80	8,36	-21%	-1,77
CTR	2,96	3,47	17%	0,51	3,22	8%	0,25
TOTAL	10,34	10,06	-2,7%	-0,28	11,58	-13,1%	-1,52

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um decréscimo de 282 mil euros, em resultado de uma diminuição de 795 mil euros no Mercado e de + 513 mil euros no CTR.



2. Rácio ponderado de propostas

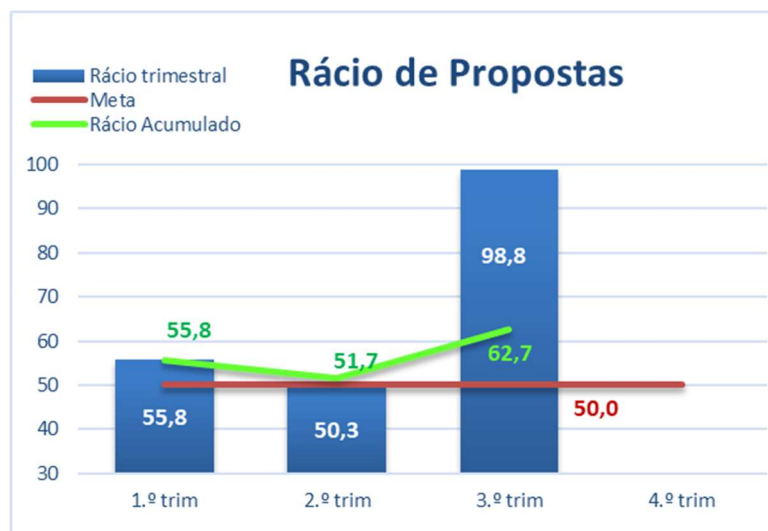
Meta de 50,0% - Rácio Ponderado composto por (i) Rácio de propostas novos clientes (peso 60%) + (ii) Rácio de propostas renovações (Peso 15%) + (iii) Rácio de novas propostas em base instalada (Peso 25%) – exclui CTR.

- 315 propostas apresentadas até ao 3.º trimestre de 2020, tendo sido obtidos 211 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 5,3 milhões de euros (79% respeitante ao Mercado e 21% ao Grupo IP).

euros

Valor Acumulado Propostas	Propostas Apresentadas	Propostas Ganhas
Mercado	15.644.511	4.203.427
Grupo IP	1.101.051	1.101.051
Total	16.745.563	5.304.478

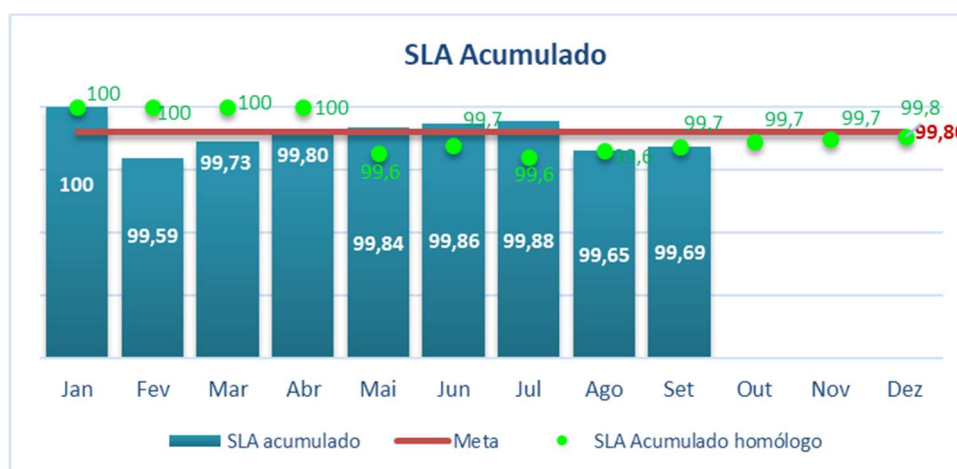
Tipologia/ Peso	Peso	Propostas	1T	2T	3T	Total	Valor Acum. (€)
Carteira (25%)	25%	Ganhas	38	35	30	103	2.901.270
		Apresentadas	37	47	28	112	2.712.457
		Rácio	103%	74%	107%	92%	
Novos Clientes (60%)	60%	Ganhas	23	13	36	72	1.491.532
		Apresentadas	70	51	40	161	12.595.300
		Rácio	33%	25%	90%	45%	
Renovações (15%)	15%	Ganhas	18	12	6	36	911.676
		Apresentadas	26	11	5	42	1.437.806
		Rácio	69%	109%	120%	86%	



3. Nível de cumprimento dos SLAs

- 99,69% versus 99,80% estimado – abaixo da meta estabelecida
- Até setembro de 2020, os SLAs de TI, Transmissão e Voz apresentaram níveis de serviço de 100%, tendo os SLAs de FO e de Dados apresentado um valor inferior à meta estabelecida para o conjunto dos SLAs:

Serviço	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	Média YTD
TI	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Cabos FO	100%	95,918%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	99,55%
Transmissão	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Dados	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	90,0%	100%	98,89%
Voz	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Média SLA IPT	100%	99,184%	100%	100%	100%	100%	100%	98,0%	100%	99,69%



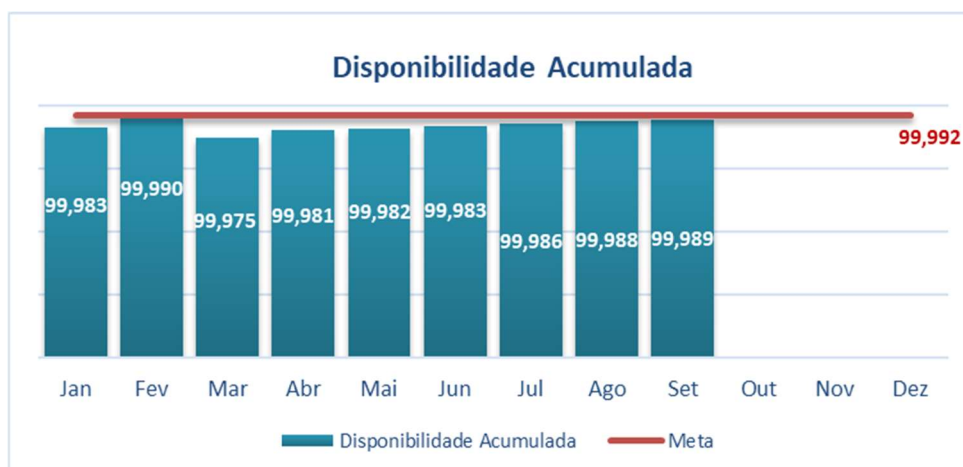
O incumprimento do SLA de FO em fevereiro deveu-se a um corte de FO por vandalismo na Linha da Beira Baixa, entre Castelo Novo e Alpedrinha, com impacto nos principais operadores.

O incumprimento do SLA de Dados em agosto deveu-se a um corte do FO na gaveta de FO na sala da estação da Amieira, que suporta as comunicações entre os equipamentos de dados de Lourçal e Figueira da Foz, na Linha do Oeste, com impacto em cliente.

4. Disponibilidade

Até ao 3.º trimestre de 2020, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,989%, com um desvio de – 0,003 p.p. face à meta estabelecida (99,992%), devido à disponibilidade da área de *cloud & datacenters* ter sido inferior ao previsto:

Disponibilidade	1T	2T	3T	Média Acumulada
<i>Cloud & Datacenters</i>	99,877%	99,964%	99,999%	99,947%
Cabos FO	99,998%	99,998%	99,999%	99,998%
Transmissão	100,000%	100,000%	99,998%	99,999%
Dados	99,999%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	99,999%	100,000%	100,000%	100,000%
Média Disponibilidade	99,975%	99,992%	99,999%	99,989%



5. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 50,73%

Objetivo para o 3.º trimestre de 2020: 51,89%

A **Eficiência Operacional** foi de **50,61%** até ao **3.º trimestre de 2020**, o que corresponde a um desvio de 1,28 p.p. abaixo da meta do período:

	Execução set/2020	Orç. set/2020	Δ %
1 - CMVMC	172.629	117.000	48%
2 - FSE	3.784.809	4.605.842	-18%
3 - Gastos com Pessoal	2.335.956	2.528.558	-8%
4 - Total Gastos (1+2+3)	6.293.394	7.251.400	-13%
5 - Volume de Negócios	12.434.564	13.974.105	-11%
Eficiência Operacional (4/5)	50,61	51,89	-2%

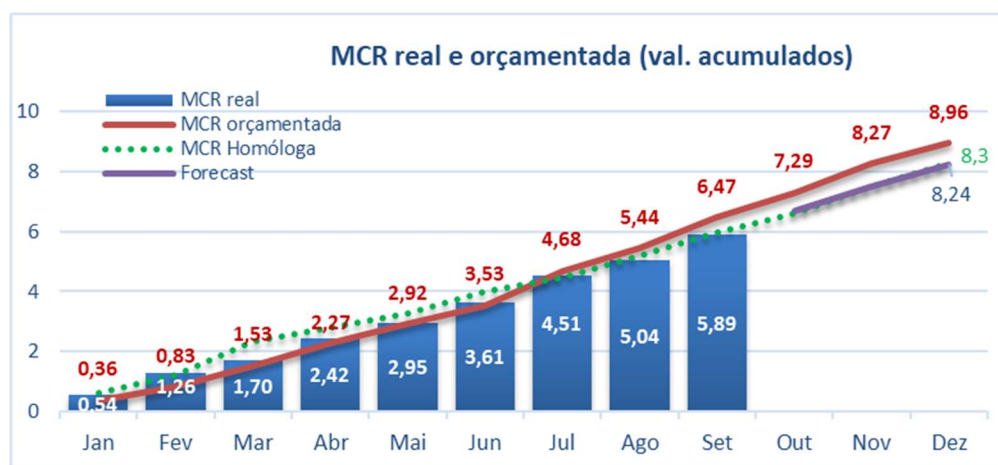




6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 5,89 M€ no 3.º trimestre de 2020**, ficando 8,9% abaixo do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (- 1,5 milhões de euros) ter sido superior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 1 milhão de euros):

- **Rendimentos:** Execução (12,43 M€) inferior em 1,5 M€ ao estimado (13,97 M€), devido essencialmente a uma menor execução do Volume de Negócios (VN) em Fibra Ótica, *Cloudsolutions* e em Transmissão;
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (6,3 M€) inferior em - 1 M€ ao orçamentado (7,3 M€), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, excluindo subcontratos (- 0,75 M€), face ao previsto, dos quais se destaca a reduzida taxa de execução de Licenças de Software (executado 127 mil euros de um total orçamentado até ao 3.º trimestre de 2020 de 550 mil euros)



3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Verificou-se até ao 3.º trimestre de 2020 um decréscimo de 26% (- 325 mil euros) no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo 912 mil euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 22% abaixo do previsto (- 261 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	12.212.042	12.434.564	13.974.105	-1.539.541	-11%
Outros rendimentos e ganhos	11.633	19.128	0	19.128	
Total Rendimentos Operacionais	12.223.675	12.453.692	13.974.105	-1.520.413	-11%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	103.128	172.629	117.000	55.629	48%
Subcontratos	1.624.976	1.679.274	1.750.638	-71.365	-4%
FSE's	1.966.209	2.105.535	2.855.204	-749.669	-26%
Gastos com o pessoal	2.317.462	2.335.956	2.528.558	-192.602	-8%
Imparidades	0	0	0		
Depreciações e amortizações	1.204.947	1.434.784	1.449.578	-14.794	-1%
Provisões	67.679	0	0	0	0%
Renda de Concessão	3.667.584	3.787.199	4.067.721	-280.522	-7%
Outros gastos e perdas	34.430	26.040	31.767	-5.727	-18%
Total Gastos Operacionais	10.986.415	11.541.416	12.800.466	-1.259.050	-10%
Resultado Operacional	1.237.260	912.276	1.173.639	-261.363	-22%
Perdas Financeiras	151	10.921		10.921	0%
Rendimentos Financeiros	0				0%
Resultado Antes de Impostos	1.237.110	901.355	1.173.639	-272.284	-23%
EBITDA	2.442.208	2.347.060	2.623.217	-276.157	-11%
CMVMC + FSE + Pessoal	6.011.775	6.293.394	7.251.400	-958.006	-13%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	49%	51%	52%	-1%	-2%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	22.990	2.865	17.633	-14.768	-84%
Comunicações	4.224	4.520	9.737	-5.217	-54%
Frota	277.632	217.294	297.634	-80.340	-27%

Até ao 3.º trimestre de 2020, os Gastos Operacionais registaram um aumento de 5% (+ 555 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Aumento de 19% nas depreciações e amortizações (+ 230 mil euros), em resultado do volume de investimento ocorrido em 2019 (2,5 milhões de euros) e do já executado até ao 3.º trimestre de 2020 (1,4 milhões de euros) e da aplicação da nova norma contabilística IFRS 16 – locações de viaturas;

- (ii) Aumento de 5% dos encargos com o fornecimento e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 194 mil euros), devido ao crescimento dos encargos com conservação e reparação (+137 mil euros), dos trabalhos especializados (+ 117 mil euros) e dos subcontratos (+ 54 mil euros), compensado pela redução das rendas de viaturas, que passaram a ser contabilizadas maioritariamente como amortizações;
- (iii) Aumento de 3% na renda de concessão (+ 120 mil euros) em resultado do aumento de 2% do VN obtido fora do Grupo IP;

É importante salientar que cerca de 86% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (33%), Renda de Subconcessão (33%) e Gastos com Pessoal (20%)**.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 10% abaixo do previsto (- 1,26 milhões de euros), em resultado essencialmente de encargos inferiores nos Fornecimentos e Serviços Externos, excluindo subcontratos.

Os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos, excluindo subcontratos, foram inferiores ao orçamentado (- 750 mil euros) devido essencialmente a - 423 mil euros em licenças de software, - 203 mil euros em trabalhos especializados e - 46 mil euros em combustíveis.

3.1 Rendimentos Operacionais

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

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

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido até ao 3.º trimestre de 2020 registou um acréscimo de 223 mil euros, correspondendo a + 2% face a igual período de 2019, em resultado essencialmente do aumento da Transmissão (+ 166 mil euros), do CTR – Canal Técnico Rodoviário (+ 155 mil euros), da Fibra Ótica (+ 139 mil euros) e dos Dados (+ 112 mil euros), compensando a redução do VN de *CloudSolutions* (- 318 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 11% abaixo do previsto (- 1,5 milhões de euros), destacando-se (i) a menor execução do negócio de fibra ótica face ao estimado (- 658 mil euros), resultante essencialmente da não concretização da revisão do contrato de subconcessão com a IP no respeitante às despesas com os serviços de manutenção da subconcessão e a (ii) menor execução no negócio de *cloudsolutions* face ao estimado (- 592 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios		Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
S02	Voz	171.053	164.604	191.921	-27.317	-14%
S03	Dados	463.884	575.883	585.122	-9.238	-2%
S04	Fibra Ótica	6.884.765	7.023.466	7.681.088	-657.622	-9%
S05	Transmissão	165.595	331.196	684.526	-353.330	-52%
S06	Aluguer de Espaços	230.417	219.455	221.167	-1.712	-1%
S08	Mão-de-Obra Especializada		120		120	
S14	Canal Técnico Rodoviário	2.139.212	2.293.997	2.220.304	73.693	3%
S15	Housing	424.350	398.170	383.149	15.021	4%
S16	Cloudsolutions	1.730.854	1.412.890	2.004.917	-592.026	-30%
S17	SaaS	1.913	14.783	1.913	12.871	100%
Total		12.212.042	12.434.564	13.974.105	-1.539.541	-11%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em quatro grupos, sendo que as infraestruturas representam até ao 3.º trimestre de 2020 cerca de 77% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	9.254.394	9.536.917	10.122.559	-585.641	-6%
Datacenters	2.157.116	1.825.843	2.389.978	-564.135	-24%
Telecomunicações	800.532	1.071.683	1.461.568	-389.885	-27%
Outros	0	120	0	120	
Total	12.212.042	12.434.564	13.974.105	-1.539.541	-11%

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	3.480.810	3.557.429	4.041.530	-484.102	-12%
Fibra Ótica	2.753.906	2.758.547	3.263.115	-504.568	-15%
Datacenters	444.318	494.437	463.422	31.015	7%
Dados	172.364	189.229	177.840	11.389	6%
Voz	110.222	115.216	137.154	-21.938	-16%
Total Grupo IP	3.480.810	3.557.429	4.041.530	-484.102	-12%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP até ao 3.º trimestre de 2020 apresentou um desvio negativo de 12% comparado com o previsto em orçamento, essencialmente devido 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.

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

Até ao 3.º trimestre de 2020, o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 173 mil euros, traduzindo-se num crescimento de + 48% face ao previsto em orçamento e de + 67% face a igual período do ano anterior, devido a necessidades comerciais da empresa com reflexo no aumento do Volume de Negócios.

unidade: euros

Materiais	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Materiais	103.128	172.629	117.000	55.629	48%
Total	103.128	172.629	117.000	55.629	48%

Os gastos com a subcontratação até ao 3.º trimestre de 2020 registaram um acréscimo de 3% face ao período homólogo, tendo ficado 4% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Comunicações	24.264	18.844	34.218	-15.374	-45%
Aluguer de Circuitos Interligação	880	1.100	1.035	65	6%
Serviços de Interligação	211.214	194.510	72.394	122.115	169%
Portabilidade - Quotização	4.921	4.085	5.175	-1.090	-21%
Conectividade Internet IP	35.589	27.653	52.488	-24.835	-47%
Aluguer de Circuitos Dados	90.862	94.535	108.645	-14.110	-13%
Infra-estruturas	216.653	198.231	243.902	-45.671	-19%
Aluguer de Circuitos Transmissão	13.173	24.060	18.815	5.245	28%
Manutenção/Reparação FO	446.042	499.582	481.980	17.603	4%
Co-location CH	22.940	17.856	18.675	-819	-4%
Aluguer Espaços	143.952	163.518	165.607	-2.088	-1%
Sist.Tecn.Informação	198.642	360.645	341.455	19.191	6%
Manutenção/Reparação CTR	215.845	74.654	206.250	-131.596	-64%
Total	1.624.976	1.679.274	1.750.638	-71.365	-4%

Em relação ao 3.º trimestre de 2019, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 54 mil euros) deve-se essencialmente ao acréscimo dos encargos com tecnologias de informação (+ 162 mil euros) e ao acréscimo dos encargos com manutenção/reparação de FO (+ 54 mil euros), contrabalançado pela redução dos custos com a manutenção/reparação do CTR (- 142 mil euros).

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

Até ao 3.º trimestre de 2020, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 7% superiores aos registados no período homólogo (+ 139 mil euros). Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de - 26% (- 750 mil euros).

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	971.101	1.087.895	1.290.627	-202.732	-16%
Conservação e Reparação	216.484	353.786	342.347	11.438	3%
Eleticidade	172.119	184.461	205.050	-20.588	-10%
Rendas de Edifícios	95.143	95.352	96.570	-1.218	-1%
Rendas de Viaturas	119.767				
Combustíveis	79.978	59.421	105.880	-46.459	-44%
Portagens	36.479	30.753	39.980	-9.227	-23%
Informática	68.944	127.087	550.105	-423.018	-77%
Deslocações e Estadas	4.754	1.184	13.154	-11.971	-91%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	83.618	69.478	78.930	-9.452	-12%
Comunicações	4.224	4.520	9.737	-5.217	-54%
Outros FSEs	113.598	91.599	122.823	-31.224	-25%
Total	1.966.209	2.105.535	2.855.204	-749.669	-26%

3.2.3 Gastos com Pessoal

No que respeita à rubrica de Gastos com Pessoal, para a elaboração do orçamento 2020/2022 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.

Adicionalmente, e no seguimento das necessidades operacionais de melhoria de níveis de serviço e de negócio, foi mantido no orçamento para o triénio 2020/2022, em sequência do refletido no PAO 2019/2021 e de exposição dirigida às Tutelas fundamentando detalhadamente os recrutamentos dos trabalhadores previstos no PAO e solicitando autorização para o reforço do efetivo da IP Telecom, o recrutamento de 12 novos colaboradores (em finais de 2019) para áreas core da empresa.

Em 8 de junho de 2020, através do despacho n.º 277/2020 – SET, o Secretário de Estado do Tesouro autorizou o recrutamento de trabalhadores até ao limite de 81 efetivos em 31/12/2020. Até ao 3.º trimestre de 2020, os recrutamentos ainda não foram realizados, pelo que os gastos com pessoal registaram um desvio de - 8% (- 193 mil euros) face ao orçamento. Contudo, face ao período homólogo denota-se um acréscimo de 1% (+ 18 mil euros), em resultado do aumento dos encargos decorrentes do contemplado no novo Acordo Coletivo de Trabalho do Grupo IP outorgado em 2019.

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Gastos Pessoal	2.303.416	2.331.386	2.506.058	-174.672	-7%
Rescisões					
Formação	14.047	4.570	22.500	-17.930	-80%
Total	2.317.462	2.335.956	2.528.558	-192.602	-8%

A IP Telecom acabou 2019 com um efetivo de 75 colaboradores + 2 estagiários remunerados, encontrando-se em 30 de setembro de 2020 com o mesmo número de colaboradores e 1 estagiário.

3.2.4 Outros Gastos Operacionais

Nos restantes gastos, a maior componente é a renda de concessão, 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 79% do volume de negócios.

O ligeiro aumento da renda de concessão no 3.º trimestre de 2020 face ao período homólogo (+ 3%, correspondente a + 120 mil euros) deve-se ao aumento do volume de negócios (+ 223 mil euros).

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Renda de Concessão	3.667.584	3.787.199	4.067.721	-280.522	-7%
Outros gastos e perdas	34.430	26.040	31.767	-5.727	-22%
Total	3.702.013	3.813.239	4.099.488	-286.249	-7%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para o 3.º trimestre de 2020 (3,1 milhões de euros) foi projetado com o objetivo de renovar equipamentos essenciais à atividade da empresa e ainda de incrementar a competitividade comercial no mercado através do reforço da fibra ótica.

unidade: euros

Investimento	Real 2019 3T	Real 2020 3T	Orç. 2020 3T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	1.510.056	1.409.216	3.135.570	-1.726.354	-55%

O montante realizado (1,4 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 1,7 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em aproximadamente 45%. O investimento realizado até ao 3.º trimestre de 2020 foi o seguinte:

Detalhe do investimento realizado até ao 3.º trimestre de 2020

Ordem	Designação	em euros	
		Executado	Orçamentado
1000000354	Transmissão Datacenters	567.412	0
1000000257	Solução d Backups p/a Disco deduplicação	193.875	200.000
1000000357	Projeto SPNE - AMA	139.695	0
1000000235	Aquisição de Storage	135.000	80.000
1000000358	FO Linha de Leixões	131.265	121.172
1000000347	Inst. cabo 60FO LBB (Mouriscas A - CB)	120.086	177.909
1000000348	Instalação cabo FO Linha Sintra e Cintura	0	480.000
1000000305	Renovação Rede Transmissão/Dados	0	350.000
1000000359	Facilities Ampliação e Reformulação CPD Lisl	0	150.000
1000000362	Inst. cabo FO entre a Telvent (ITconic) e FCCN	0	100.000
1000000360	Projeto C-Roads	16.169	100.000
1000000099	Sistemas de Alimentação e UPS	14.487	108.333
	Renovação Rede de Datacenter	0	150.000
	Instalação de FO Lamarosa Tomar		100.000
	Renovação de Infraestrutura de Virtualização (IaaS)		100.000
	Solução de Storage de Arquivo Viseu	0	100.000
	Outros	91.227	818.157
Total		1.409.216	3.135.570

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

No ofício divulgado pela Direção Geral do Tesouro e Finanças (DGTF), de 26 de setembro de 2019, para a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão (IPG 2020), é estabelecido que *“as projeções económico-financeiras devem contemplar medidas de otimização de desempenho, procurando obter ganhos de produtividade, que se traduzam em resultados líquidos positivos, prosseguindo em 2020 uma política de otimização da estrutura de gastos operacionais (CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal) que promova o equilíbrio operacional”*. A monitorização relativa ao 3.º trimestre de 2020 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2020_3T		2019_3T	2020_2T/ Orç 2020_2T		2020_2T/ 2019_2T	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	172.629	117.000	103.128	55.629	48%	69.501	67%
(2) FSE	3.784.809	4.605.842	3.591.185	-821.034	-18%	193.624	5%
(3) Gastos com o pessoal	2.335.956	2.528.558	2.317.462	-192.602	-8%	18.493	1%
dos quais indemnizações	0	0	0	0	-	0	-
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	6.293.394	7.251.400	6.011.775	-958.006	-13%	281.618	5%
(5) Volume de Negócios (VN)	12.434.564	13.974.105	12.212.042	-1.539.541	-11%	222.521	2%
dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias	0	0	0	0	-	0	-
(6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)	50,61%	51,89%	49,23%	-1,3%	-2%	1,4%	3%
(7) Deslocações e alojamento	1.184	13.154	4.754	-11.971	-91%	-3.570	-75%
(8) Ajudas de custo	1.681	4.478	18.236	-2.797	-62%	-16.555	-91%
(9) Gastos com frota automóvel (a)	217.294	297.634	277.632	-80.340	-27%	-60.338	-22%
(7) + (8) + (9)	220.159	315.267	300.622	-95.108	-30%	-80.463	-27%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	82.107	127.181	63.527	-45.075	-35%	18.579	29%

(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 de negócios no 2.º trimestre de 2020 apresentou uma deterioração face ao período homólogo, em consequência do acréscimo dos gastos operacionais ter sido superior ao crescimento do volume de negócios. Contudo, encontra-se abaixo do orçamentado para o período.
- B. DESLOCAÇÕES / ESTADAS E AJUDAS DE CUSTO** – O conjunto dos encargos registados no 3.º trimestre de 2020 com deslocações/ alojamentos e ajudas de custo ficaram 88% abaixo do realizado no período homólogo (-20 mil euros) e 84% abaixo do previsto em orçamento (- 15 mil euros), cumprindo assim a orientação da DGTF de assegurar a redução/manutenção dos gastos nas rubricas de deslocações/ estadas e ajudas de custo face ao período homólogo.
- C. FROTA AUTOMÓVEL** – O parque automóvel da IP Telecom é composto por 37 viaturas, das quais 35 são em regime de AOV – aluguer operacional de viaturas,

sendo a empresa apenas proprietária de duas viaturas. Os encargos com viaturas foram os seguintes¹:

unidade: euros

Frota Automóvel	Real 2019_3T	Real 2020_3T	Orç. 2020_3T	Desvio Orç.	%
Rendas AOV	119.767				
Depreciações		97.368	111.997	-14.629	-13%
Combustível	79.978	59.421	105.880	-46.459	-44%
Portagens	36.479	30.753	39.980	-9.227	-23%
Manutenção	3.812	1.668	6.250	-4.582	-73%
Seguros	32.620	14.015	18.630	-4.615	-25%
Impostos	2.708	1.372	1.764	-391	-22%
Outros Gastos	2.267	1.775	4.682	-2.907	-62%
Juros Leasing		10.921	8.450	2.471	29%
Total	277.632	217.294	297.634	-80.340	-27%

Os encargos com viaturas no 3.º trimestre de 2020 foram aproximadamente 60 mil euros inferiores aos registados no período homólogo e 80 mil euros inferiores aos previstos em orçamento, cumprindo-se assim a orientação da DGTF.

D. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA - Verifica-se que a rubrica de Estudos, Pareceres e Projetos de Consultoria apresenta um valor no 3.º trimestre de 2020 de 82 mil euros, valor inferior ao valor previsto e superior ao período homólogo de 2019. Este aumento homólogo resulta essencialmente da necessidade de consultoria no âmbito de um projeto na área de *cloudsolutions*, que potenciou o volume de negócios nesta área.

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 possa ir até ao limite de 174,6 mil euros.

E. 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 em resultado do recrutamento de novos colaboradores ainda não ter avançado.

F. ENDIVIDAMENTO – A IP Telecom não tem dívida financeira, nem se prevê que venha a ter.

¹ Em 2020 foi aplicada a nova norma contabilística IFRS 16 – locações, o que implicou algumas alterações na forma de contabilização dos encargos das rendas de AOV.

6 PLANO FINANCEIRO

Os fluxos financeiros da IP Telecom do 3.º trimestre de 2020 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição			unidade: euros	
	2020_3T		2020_2T/ Orç 2020_2T	
	execução	previsão	valor	%
Cash Flow Operacional (a+b)	2.663.128	3.495.157	-832.030	-24%
Recebimentos Operacionais (a)	13.073.132	16.396.086	-3.322.954	-20%
Grupo IP	3.016.646	4.819.490	-1.802.845	-37%
Mercado	10.056.486	11.576.595	-1.520.109	-13%
Pagamentos Operacionais (b)	10.410.005	12.900.929	-2.490.924	-19%
Fornecedores	5.124.347	5.389.806	-265.459	-5%
Grupo IP	2.287.932	4.210.390	-1.922.459	-46%
Pessoal	2.183.805	2.529.515	-345.709	-14%
Outros (IVA e outros pagamentos)	813.921	771.218	42.703	6%
Cash flow de Investimento (c+d)	-3.120.730	-4.197.481	1.076.750	26%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	0%
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	0%
Pagamentos Investimento (d)	3.120.730	4.197.481	-1.076.750	-26%
Investimento	1.962.153	3.209.792	-1.247.639	-39%
Dividendos	1.158.578	987.689	170.889	17%
Cash Flow Total	-457.603	-702.324	244.721	35%

O *cash flow* total apresentou um desvio positivo de 245 mil euros face à estimativa orçamental pelo facto do *cash flow* de investimento ter ficado aquém do estimado em + 1,1 milhões de euros, compensando a quebra de 832 mil euros no *cash flow* operacional.

Lisboa, 26 de novembro de 2020

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	2020_3T	2019_3T
Não correntes		
Ativos fixos tangíveis	7.290.895	6.285.187
Ativos intangíveis	408.047	668.780
Diferimentos e outros	-	-
	7.698.942	6.953.967
Correntes		
Inventários	355.060	271.037
Clientes	6.565.404	7.473.221
Outras contas a receber	520.382	517.412
Acréscimos e diferimentos	1.307.892	872.444
Caixa e equivalentes de caixa	6.325.143	5.422.819
	15.073.881	14.556.932
Total do Activo	22.772.823	21.510.899
Capital Próprio e Passivo	2020_2T	2019_2T
Capital Próprio		
Capital	10.000.000	10.000.000
Reservas	2.000.000	2.000.000
Resultados Acumulados	-	-
	12.000.000	12.000.000
Resultado líquido	824.962	1.010.875
Total do Capital Próprio	12.824.962	13.010.875
Passivo		
Não correntes		
Provisões	94.868	94.868
Diferimentos	22.750	-
Outras contas a pagar	-	-
	117.618	94.868
Correntes		
Acionistas	398.364	306.833
Fornecedores e outras contas a pagar		
Fornecedores	5.020.187	3.641.571
Outras contas a pagar	366.552	395.157
Acréscimo e diferimentos	4.045.141	4.061.596
	9.431.880	8.098.323
Total do Passivo	9.947.861	8.500.024
Total do Capital Próprio e do Passivo	22.772.823	21.510.899

unidade: euros

Rubricas	2020_3T	2019_3T	Δ homóloga	
			valor	%
Vendas e prestações de serviços	12.434.564	12.212.042	222.521	2%
Custos das matérias consumidas	(172.629)	(103.128)	-69.501	67%
Fornecimentos e serviços externos	(3.784.809)	(3.591.185)	-193.624	5%
Gastos com pessoal	(2.335.956)	(2.317.462)	-18.493	1%
(Imparidades)/ reversões	-	10.732	-10.732	-100%
Provisões	-	(67.679)	67.679	-100%
Gastos com depreciações e de amortizações	(1.434.784)	(1.204.947)	-229.837	19%
Outros rendimentos	19.128	901	18.227	2022%
Outros gastos	(3.813.239)	(3.702.013)	-111.226	3%
Resultado Operacional	912.276	1.237.260	-324.985	-26%
Gastos financeiros	(10.921)	(151)	-10.771	7156%
Resultado antes de impostos	901.355	1.237.110	-335.755	-27%



IP Telecom, SA
Rua Passieiro 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