



RELATÓRIO de EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

2º Trimestre 2022

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	12
	3.1 Rendimentos Operacionais	13
	3.2 Gastos	15
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	18
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	20
6	PLANO FINANCEIRO	22
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	23

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

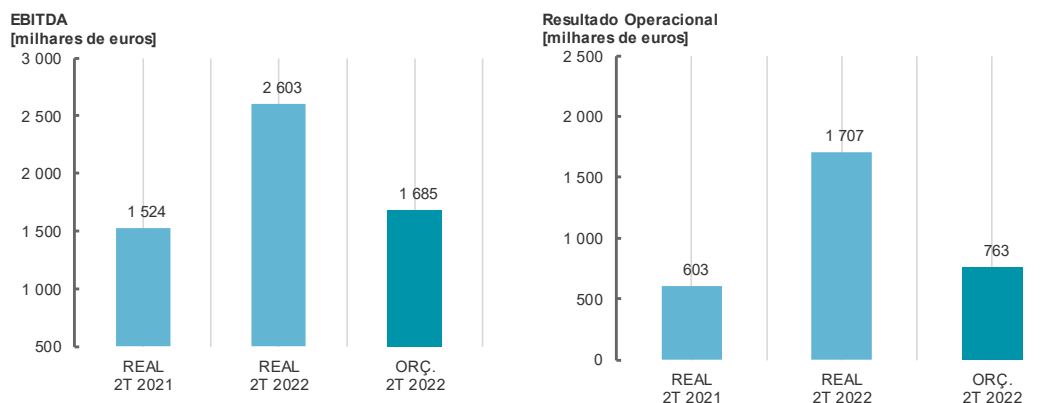
O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) acumulado durante o 2º trimestre de 2022, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2022, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

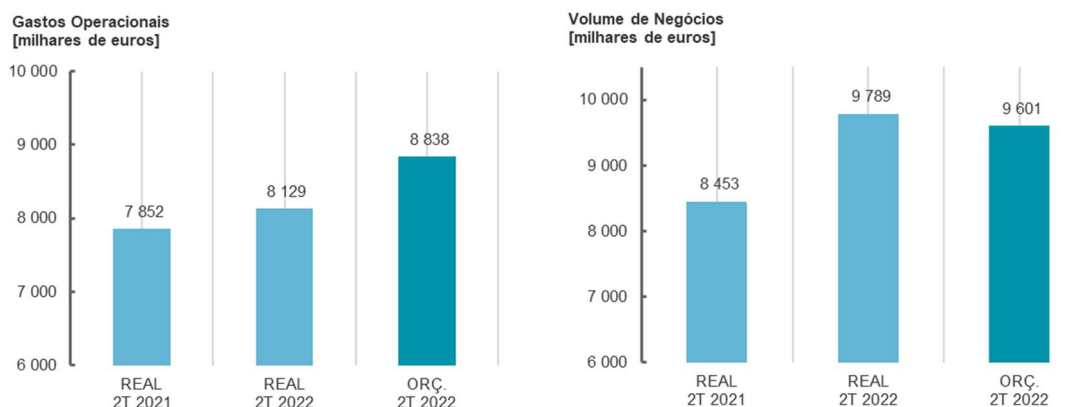
O PAO 2022-2024 da IP TELECOM foi aprovado pelo Conselho de Administração Executivo da Infraestruturas de Portugal, S.A., em 2022-03-17, tendo sido submetido em SIRIEF em 31/05/2022.

Dos resultados alcançados pela IPT no final do 2.º trimestre de 2022, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 9,79 milhões de euros** – acréscimo de 16% face ao VN verificado no período homólogo (+ 1,34 milhões de euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio de Fibra Ótica (+ 982 mil euros) e de *Cloudsolutions* (+ 307 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 2% acima do previsto (+ 187 mil euros), devido essencialmente a + 370 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando a menor execução no negócio dos *datacenters* (-189 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 8,13 milhões de euros** – subida de 3,5% face ao verificado no ano anterior e menor execução face ao previsto em orçamento (-8%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 278 mil euros) deveu-se essencialmente ao crescimento dos FSE, incluindo subcontratos (+ 137 mil euros) e da renda de subconcessão (+ 168 mil euros).

A diminuição face à estimativa orçamental (-709 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos FSE (-355 mil euros) e dos gastos com pessoal (-284 mil euros).
- **EBITDA: 2,60 milhões de euros** – ficou 71% (+ 1,08 milhões de euros) acima do refletido no período homólogo e 54% acima (+ 917 mil euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 1,71 milhões de euros**, que compara com o resultado de 603 mil euros em igual período de 2021, o que representa um acréscimo de 1,10 milhões de euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 944 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +124%.





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

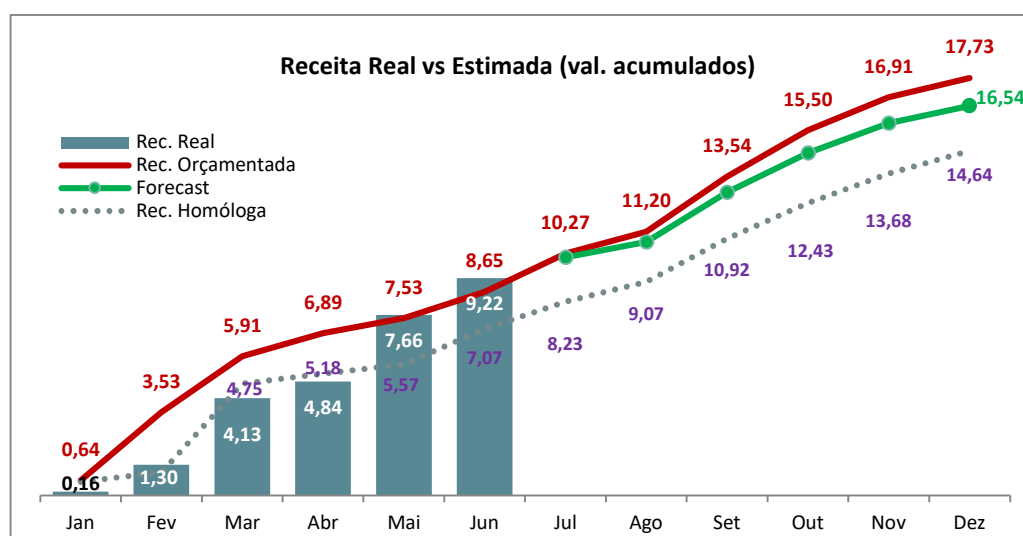
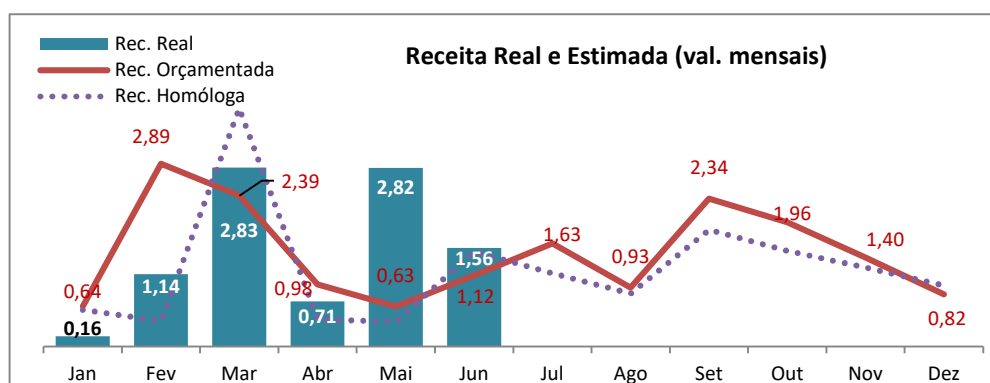
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 2T 2022	Real 2T 2022	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	8,65	9,22	0,58	7%
		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%	94,36%	-5,44%	-5%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,996%	0,006%	0,006%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	55,07%	47,07%	-8,00%	-15%
		Margem de contribuição residual (M€)	4,15	5,02	0,87	21%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP	90%	81%	-9%	-10%

1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas até ao 2.º trimestre de 2022: 9,22 milhões de euros - desvio de +7% (+0,58 milhões de euros) face ao previsto, em resultado de +1,51 milhões de euros no negócio de telecomunicações, -0,61 milhões de euros na área dos *datacenters* e -0,32 milhões de euros no negócio de CTR:

Milhões de euros							
	Receita		Δ homologa		Orç jun/22	Δ Orç	
	jun/21	jun/22	%	Abs		%	Abs
Telco	2,76	4,79	74%	2,03	3,29	46%	1,51
CTR	3,15	3,53	12%	0,37	3,85	-8%	-0,32
Datacenters	1,16	0,90	-22%	-0,26	1,51	-40%	-0,61
TOTAL	7,07	9,22	30%	2,15	8,65	7%	0,58

Comparativamente ao período homologa, verificou-se um aumento de 2,15 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.

- 207 propostas apresentadas durante o 1.º semestre de 2022, tendo sido obtidos 134 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 4,3 milhões de euros (praticamente 100% respeitante ao Mercado).

	euros	
Valor Acumulado Propostas	Propostas Apresentadas	Propostas Ganhas
Mercado	24 753 252	4 291 632
Grupo IP	439 641	4 560
Total	25 192 893	4 296 192

Tipologia/ Peso	Peso	Propostas	1T	2T	Total	1T	2T	Valor Acum. (€)
Carteira (25%)	25%	Ganhas	13	31	44	170 323	1 774 151	1 944 473
		Apresentadas	20	40	60	896 854	1 160 720	2 057 574
		Rácio				19%	153%	95%
Novos Clientes (60%)	60%	Ganhas	15	21	36	581 574	768 258	1 349 832
		Apresentadas	34	48	82	2 388 476	19 603 656	21 992 132
		Rácio				24%	4%	6%
Renova- ções (15%)	15%	Ganhas	32	22	54	430 465	571 421	1 001 886
		Apresentadas	40	25	65	537 970	605 217	1 143 187
		Rácio				80%	94%	88%
Rácio Ponderado Trim						31,4%	54,7%	40,5%

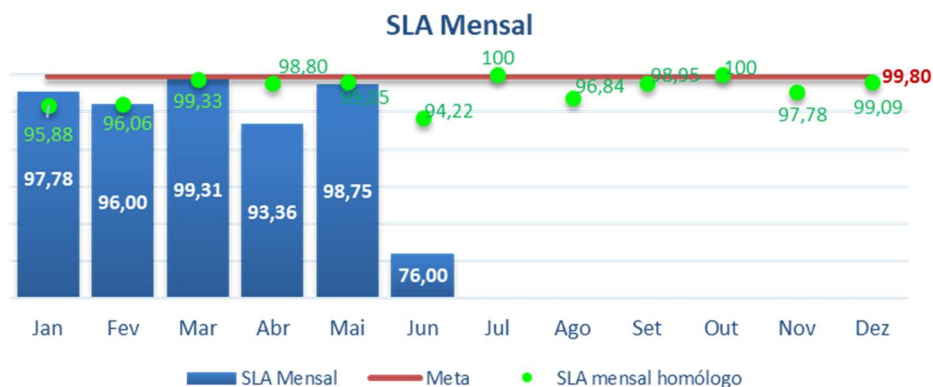


3. Nível de cumprimento dos SLAs

Durante o 1.º semestre 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
Tecnologias de informação	100%	100%	96,552%	95,238%	100%	100%
Cabos FO	100%	100%	100%	88,240%	100%	80,000%
Transmissão	100%	80,000%	100%	83,333%	100%	0%
Dados	88,889%	100%	100%	100%	100%	100%
Voz	100%	100%	100%	100%	93,750%	100%
Média SLA IPT	97,778%	96,000%	99,310%	93,362%	98,750%	76,000%

Incidentes por Áreas de Negócio	Total Incidentes Abertos jan - jun	Incidentes que cumprem SLA jan - jun	Incidentes que não cumprem SLA jan - jun	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	147	145	2	98,64%
Cabos FO	72	68	4	94,44%
Transmissão	22	18	4	81,82%
Dados	46	45	1	97,83%
Voz	106	105	1	99,06%
Total	393	381	12	94,36%



Dos 12 incidentes que não cumpriram com os SLA até junho de 2022, 9 ocorreram no 2.º trimestre:

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.

FO: Os 2 incumprimentos de abril deveram-se a uma avaria ocorrida no dia 28 na Linha do Norte, PK 315,616, originada por trabalhos da IP, tendo sido danificados 3 cabos de fibra ótica. Os 2 incumprimentos de junho deveram-se a avaria ocorrida no dia 22 por uma perfuração perpendicular à via e ao caminho de cabos no âmbito da obra da RIV Espinho-Gaia, enquadrada na construção de uma PI ao PK 322,720.

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.

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

Durante o 1.º semestre de 2022, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,996%, com um desvio de +0,006 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), com destaque para a disponibilidade da área de *cloud & datacenters* com 100%:

Disponibilidade	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	100,000%	100,000%	99,995%	99,992%	100,000%	99,998%
Cabos FO	99,999%	99,997%	99,996%	99,991%	99,994%	99,994%	99,995%
Transmissão	100,000%	99,981%	99,992%	99,984%	99,995%	99,983%	99,989%
Dados	100,000%	99,997%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Voz	100,000%	99,995%	99,999%	99,999%	99,999%	100,000%	99,999%
Média Disponibilidade	100,000%	99,994%	99,997%	99,994%	99,996%	99,995%	99,996%

Em Transmissão, nos meses de fevereiro, abril e junho, verificou-se uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida, com uma indisponibilidade média nestes meses de 15,15 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%



5. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 51,71%

Objetivo do 2.º trimestre de 2022: 55,07%

A **Eficiência Operacional** foi de **47,07%** até junho de 2022, o que corresponde a um desvio de 8,00 p.p. abaixo da meta do período, devido (i) à execução do Volume de Negócios acima do estimado (+2%) e (ii) à redução dos gastos operacionais (-13%) face ao previsto:

	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	Execução jun/2022	Orç. jun/2022	Δ %
1 - CMVMC	6 078	7 791	22 711	9 408	8 348	2 565	56 901	98 333	-42%
2 - FSE	636 773	361 198	568 535	473 197	512 454	380 064	2 932 221	3 287 100	-11%
3 - Gastos com Pessoal	271 470	284 905	271 726	283 200	286 951	220 573	1 618 825	1 902 444	-15%
4 - Total Gastos (1+2+3)	914 322	653 894	862 972	765 805	807 753	603 202	4 607 947	5 287 878	-13%
5 - Volume de Negócios	1 628 039	1 570 880	1 544 095	1 632 377	1 720 403	1 692 885	9 788 678	9 601 288	2%
Eficiência Operacional (4/5)	56,16	41,63	55,89	46,91	46,95	35,63	47,07	55,07	-15%

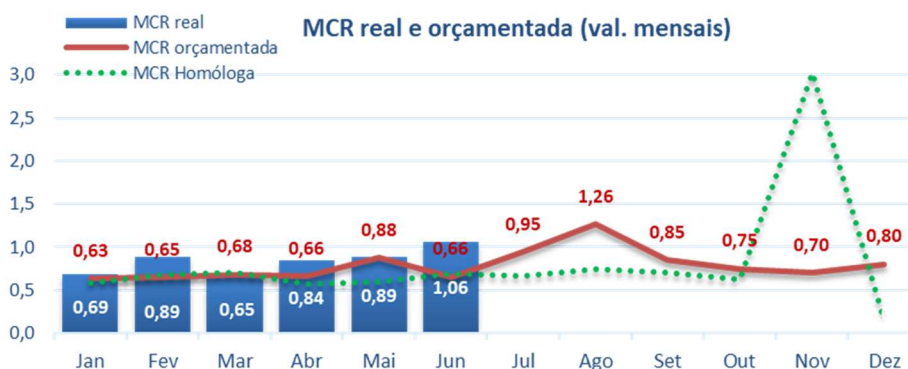


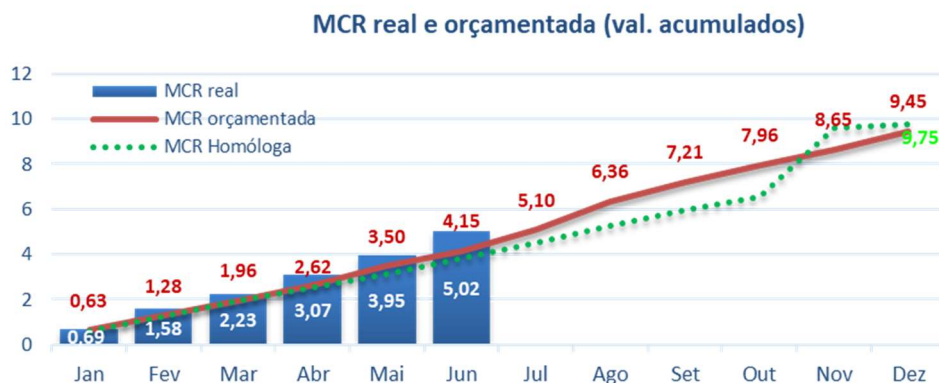


6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 5,02 M€ no 1.º semestre de 2022**, ficando 21% acima do valor estimado, devido ao aumento dos rendimentos (+ 187 mil euros) e à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 676 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (9,79 M€) foi superior em 187 m€ ao estimado (9,60 M€), devido essencialmente a uma maior execução do Volume de Negócios em Fibra Ótica, que compensou a quebra do VN de *CloudSolutions*;
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (4,62 M€) inferior em 676 m€ ao orçamentado (5,30 M€), devido à menor execução de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (- 353 m€) e de Gastos com Pessoal (- 284 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) no decurso do 1.º semestre de 2022: Previstos 11, entregues 5 (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 e 1.4.3.2 - Desenvolvimento de um modelo recorrente de verificação de vulnerabilidades externas/internas através de auditorias)

Entregáveis em falta no 1.º semestre 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 – aguarda proposta*;
- Atividade 1.2.2 – Risco: Gerir o risco cibernético do Grupo IP - Plano de Riscos de Cibersegurança – *Em elaboração*;
- 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 modo de revisão, para posterior envio para aprovação*;
- Atividade 1.3.1.2 - Definição e implementação de Plataforma(s) de Gestão de Cadastro de Ativos do Grupo IP - *Identificação de Plataformas já realizada. Falta a escolha e implementação*.

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Verificou-se no 1.º semestre de 2022 um acréscimo de 1,10 milhões de euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 1,71 milhões de euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 124% acima do previsto (+ 944 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 2T 2021	REAL 2T 2022	ORÇ. 2T 2022	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	8 453 383	9 788 678	9 601 288	187 390	2%
Outros rendimentos e ganhos	1 244	47 819		47 819	
Total Rendimentos Operacionais	8 454 626	9 836 497	9 601 288	235 209	2%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	71 212	56 901	98 333	-41 432	-42%
Subcontratos	1 100 479	1 216 894	1 307 636	-90 742	-7%
FSE's	1 694 653	1 715 327	1 979 464	-264 137	-13%
Gastos com o pessoal	1 601 238	1 618 825	1 902 444	-283 620	-15%
Depreciações e amortizações	920 915	895 622	922 059	-26 438	-3%
Imparidades					
Provisões	7 153	-3 423		-3 423	
Renda de Subconcessão	2 446 262	2 613 939	2 615 878	-1 939	-0,1%
Outros gastos e perdas	9 851	15 270	12 208	3 063	25%
Total Gastos Operacionais	7 851 762	8 129 355	8 838 023	-708 668	-8%
Resultado Operacional	602 864	1 707 142	763 265	943 877	124%
Perdas Financeiras	3 923	2 763	8 666	-5 904	-68%
Rendimentos Financeiros	24	21		21	
Resultado Antes de Impostos	598 965	1 704 401	754 599	949 802	126%
EBITDA	1 523 779	2 602 764	1 685 325	917 439	54%
CMVMC + FSE + Pessoal	4 467 581	4 607 947	5 287 878	-679 931	-13%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	52,85%	47,07%	55,07%	-8%	-15%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	678	6 194	4 001	2 192	55%
Comunicações	2 078	1 813	4 830	-3 017	-62%
Frota Automóvel	150 599	173 807	181 003	-7 197	-4%
Resultado Líquido	520 349	1 508 910	578 165	930 745	161%

O Volume de Negócios ficou acima (+2%) do estimado no PAO 2022/2024, devido essencialmente a + 370 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando a menor execução no negócio dos *datacenters* (-189 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 16% (+ 1,34 milhões de euros), devido fundamentalmente ao aumento dos negócios de Fibra Ótica (+ 982 mil euros) e de *Cloudsolutions* (+ 307 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 3,5% (+ 278 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Aumento de 5% dos encargos com o fornecimento e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 137 mil euros), devido essencialmente ao crescimento dos encargos com subcontratos de manutenção/reparação de FO (+ 43 mil euros) e de tecnologias de informação (+ 63 mil euros);
- (ii) Acréscimo de 7% da renda de subconcessão (+ 168 mil euros), em resultado do crescimento do Volume de Negócio obtido fora do Grupo IP.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 8% abaixo do previsto (-709 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução em FSE, incluindo subcontratos (-355 mil euros) e em gastos com pessoal (-284 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 1.º semestre de 2022 registou um incremento de 1,34 milhões de euros face ao período homólogo, correspondendo a um crescimento de 16%, devido fundamentalmente ao aumento do negócio de Fibra Ótica (+ 982 mil euros) e de *Cloudsolutions* (+ 307 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 2% acima do previsto (+ 187 mil euros), devido essencialmente a + 370 mil euros em Fibra Ótica, contrabalançando a menor execução no negócio dos *datacenters* (-189 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	125 552	119 098	128 018	-8 920	-7%
S03 Dados	400 876	474 247	461 057	13 190	3%
S04 Fibra Ótica	4 451 743	5 433 954	5 063 863	370 091	7%
S05 Transmissão	231 679	255 001	246 433	8 568	3%
S06 Aluguer de Espaços	179 166	158 222	158 608	-386	-0,2%
S14 Canal Técnico Rodoviário	1 808 255	1 763 657	1 770 192	-6 535	-0,4%
S15 Housing	231 152	238 433	288 603	-50 170	-17%
S16 Cloudsolutions	997 622	1 304 341	1 439 369	-135 027	-9%
S17 SaaS	27 337	41 726	45 146	-3 420	-8%
Total	8 453 383	9 788 678	9 601 288	187 390	2%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em três grupos, sendo que as infraestruturas representaram no 1.º semestre de 2022 cerca de 75% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	6 439 165	7 355 833	6 992 663	363 170	5%
Datacenters	1 256 111	1 584 500	1 773 117	-188 617	-11%
Telecomunicações	758 107	848 346	835 508	12 838	2%
Total	8 453 383	9 788 678	9 601 288	187 390	2%

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	2 507 858	3 145 022	2 946 920	198 102	7%
Fibra Ótica	1 835 937	2 275 097	2 157 091	118 006	5%
Cloudsolutions	429 600	611 747	547 508	64 239	12%
Dados	147 210	162 930	147 210	15 720	11%
Voz	95 111	95 248	95 111	137	0,1%
Total Grupo IP	2 507 858	3 145 022	2 946 920	198 102	7%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 1.º semestre de 2022 apresentou um crescimento de 7% 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 estão a ser objeto de revisão através de 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 1.º semestre de 2022 o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 57 mil euros, traduzindo-se em -42% face ao previsto em orçamento e -20% face ao período homólogo.

unidade: euros

Materiais	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Materiais	71 212	56 901	98 333	-41 432	-42%
Total	71 212	56 901	98 333	-41 432	-42%

Os gastos com a subcontratação no 1.º semestre de 2022 registaram um aumento de 11% face ao período homólogo, tendo ficado 7% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Comunicações	8 192	35 119	13 295	21 824	164%
Aluguer de Circuitos Interligação	660	660	672	-12	-2%
Serviços de Interligação				-	-
Portabilidade - Quotização	4 540	5 011	4 400	611	14%
Conectividade Internet IP	39 788	42 579	34 736	7 844	23%
Aluguer de Circuitos Dados	57 279	63 528	81 268	-17 741	-22%
Infra-estruturas	153 746	155 573	198 136	-42 563	-21%
Aluguer de Circuitos Transmissão	16 400	7 174	9 290	-2 116	-23%
Manutenção/Reparação FO	375 376	418 051	427 086	-9 034	-2%
Co-location CH	36 424	13 718	29 133	-15 415	-53%
Aluguer Espaços	109 012	109 012	110 102	-1 090	-1%
Sist. Tecn. Informação	210 286	273 719	274 004	-286	-0,1%
Manutenção/Reparação CTR	88 775	92 750	125 514	-32 764	-26%
Total	1 100 479	1 216 894	1 307 636	-90 742	-7%

Em comparação com o 1.º semestre de 2021, o aumento dos gastos com subcontratos (+ 116 mil euros) foi impulsionado essencialmente pelo crescimento dos encargos com a manutenção/reparação de FO e com tecnologias de informação.

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 1.º semestre de 2022, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 1% superiores aos registados no período homólogo (+ 21 mil euros), em resultado essencialmente do aumento dos preços com energia (+ 95 mil euros em eletricidade e + 33 mil euros em combustíveis), dos encargos com licenças de software (+ 70 mil euros) e com a renda de edifícios (+ 52 mil euros), compensados pela redução dos gastos com trabalhos especializados (-190 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -13% (-264 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	740 201	550 544	774 806	-224 262	-29%
Conservação e Reparação	355 078	314 285	370 625	-56 340	-15%
Eletricidade	120 034	214 923	174 580	40 344	23%
Rendas de Edifícios	63 568	115 705	117 266	-1 561	-1%
Combustíveis	46 698	79 384	50 876	28 508	56%
Portagens	23 879	21 427	20 493	934	5%
Lic. Software	218 900	288 569	282 148	6 421	2%
Deslocações e Estadas	602	5 002	2 023	2 979	147%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	32 970	8 596	54 780	-46 184	-84%
Comunicações	2 078	1 813	4 830	-3 017	-62%
Outros FSE's	90 644	115 079	127 038	-11 959	-9%
Total	1 694 653	1 715 327	1 979 464	-264 137	-13%

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 1.º semestre de 2022, de referir que os gastos com pessoal registaram uma diminuição de 1% (+ 18 mil euros) face ao período homólogo. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -18% (-284 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	1 050 643	1 067 456	1 246 582	-179 127	-14%
Remunerações adicionais	230 171	231 384	261 024	-29 641	-11%
Encargos sobre remunerações	284 706	291 643	335 898	-44 255	-13%
Rescisões					
Formação	4 410	1 282	14 999	-13 718	-91%
Outros Gastos com Pessoal	31 309	27 061	43 940	-16 879	-38%
Total	1 601 238	1 618 825	1 902 444	-283 620	-18%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	78	81	87	-6	-7%

A IP Telecom apresentou um efetivo médio de 81 colaboradores no 1.º semestre de 2022, mais 1 colaborador do que o efetivo final de 2021, tendo finalizado o 2.º trimestre de 2022 com um efetivo de 84 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 1.º semestre de 2022 face ao período homólogo (+7%, correspondente a +168 mil euros) deve-se ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP ter crescido 698 mil euros em termos globais.

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

Outros Gastos Operacionais	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	2 446 262	2 613 939	2 615 878	-1 939	-0,1%
Outros gastos e perdas	9 851	15 270	12 208	3 063	20%
Total	2 456 113	2 629 209	2 628 085	1 124	0,04%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2022 (4,26 milhões de euros) representa 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 1.º semestre de 2022

unidade: euros

Investimento	Real 2021_2T	Real 2022_2T	Orç. 2022_2T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	1 594 822	478 410	1 992 128	-1 513 718	-76%

O montante realizado no 1.º semestre de 2022 (478 mil euros) ficou aquém do planeado em 1,51 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em apenas 24%. O investimento realizado foi o seguinte:

		em euros		
Ordem	Designação	jun/22		Observações
		Executado	Orçamento	
109 (1000000312)	Aquisição de equip. para RaaS para cliente	13 083	50 000	
1000000312	HW/SW para novos serviços a clientes	124 977		
1000000022	Instalações Refertelecom	2 125	0	
1000000025	Mobiliário/Equipamentos Diversos	547	3 750	
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	71 505	25 000	
1000000239	NAS Celerra para DR	2 673	11 568	
1000000336	Novo e-Billing	4 222	38 500	
1000000344	sistema Monitorização dados/logs/serviço	62 500	0	
1000000367	Aplicação de integração com sistema ORAC	6 650	9 255	
1000000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	64 018	100 000	
1000000370	CPD Porto - Ampliação	74 495	100 000	
1000000374	CaboFO VilaReal StoAntónio_A22-Pte Guadi	51 614	40 197	
1000000305	Renovação Rede Transmissão/Dados	0	412 834	Adjudicado à Axianseu - Aguarda-se a receção da fatura de 2022
	Nova Sala Técnica Campanhã	0	175 000	Adjudicado em 14/03/2022 por 155 m€; Assinado contrato em 13/04/2022
	Instal. cabo FO entre a Equinix, Sacavém e FCCN	0	86 131	
	Ligação SET Elvas e a Fronteira Caia - via A6 Brisa	0	71 000	
	SOC - Monitorização e logging	0	101 800	
	Criação de novas SETs para clientes	0	80 000	Ajudicado em 15/mar por 191 m€ a construção das salas técnicas de Évora e do Carregado. 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€
	Projeto CEGER - Rede privada a 10Gbps	0	125 000	
	Desenvolvimento de nova aplicação de cadastro	0	140 000	
	Outros	0	422 093	
Total Investimento	Total Investimento	478 410	1 992 128	

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

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

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

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

A monitorização relativa ao 2.º trimestre de 2022 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2022_2T		2021_2T	2020_2T	2019_2T	2022_2T/ Orç 2022_2T		2022_2T/ 2021_2T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	56 901	98 333	71 212	39 337	59 832	-41 432	-42%	-14 310	-20%
(2) FSE	2 932 221	3 287 100	2 795 132	2 666 819	2 451 748	-354 879	-11%	137 089	5%
(3) Gastos com o pessoal	1 618 825	1 902 444	1 601 238	1 593 146	1 571 201	-283 620	-15%	17 587	1%
dos quais indemnizações	0	0	0	0	0	0	-	0	0%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	4 607 947	5 287 878	4 467 581	4 299 303	4 082 781	-679 931	-13%	140 366	3%
(5) Volume de Negócios (VN)	9 788 678	9 601 288	8 453 383	8 070 336	8 221 843	187 390	2%	1 335 296	16%
dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0	-	0	0%
(6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)	47,07%	55,07%	52,85%	53,27%	49,66%	-8,00%	-15%	-5,78%	-11%
(7) Deslocações e alojamento	5 002	2 023	602	1 150	4 125	2 979	147%	4 399	731%
(8) Ajudas de custo	1 192	1 979	75	1 638	17 440	-787	-40%	1 117	1483%
(9) Gastos com frota automóvel (a)	173 807	181 003	150 599	134 854	196 820	-7 197	-4%	23 208	15%
(7) + (8) + (9)	180 000	185 004	151 276	137 642	218 384	-5 004	-3%	28 724	19%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	19 650	38 228	86 132	68 982	46 829	-18 578	-49%	-66 482	-77%

(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 2.º trimestre de 2022 apresentou uma melhoria face a igual período de 2021, pelo facto do crescimento do volume de negócios (acréscimo de 16%, o que corresponde a + 1,34 milhões de euros) ter sido percentualmente superior ao aumento dos gastos operacionais (acréscimo de 3%, o que corresponde a + 140 mil euros). Face ao orçamento, o rácio apresenta igualmente uma melhoria, uma vez que os gastos operacionais registaram uma redução de 13%, enquanto o volume de negócios registou um crescimento de 2%, pelo que foi cumprido este princípio financeiro de referência.

B. DESLOCAÇÕES E ALOJAMENTO, AJUDAS DE CUSTO E FROTA AUTOMÓVEL - No que respeita ao conjunto dos encargos com deslocações, alojamentos e ajudas de custo, bem como os associados à frota automóvel, de referir que os gastos no 2.º trimestre de 2022 foram superiores aos registados no 2.º trimestre de 2021 (+ 29 mil euros,

correspondendo a +19%), não sendo cumprindo o princípio financeiro de referência, devido fundamentalmente ao aumento dos encargos com a frota automóvel e, em concreto, dos encargos com combustíveis, conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Frota Automóvel	2022_2T		2021_2T	2020_2T	2019_2T	2022_2T/ Orç 2022_2T		2022_2T/ 2021_2T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
Rendas AOV					81 018	-	-	-	-
Depreciações	60 188	68 917	65 130	64 210		-8 729	-13%	-4 942	-8%
Combustível	79 384	50 876	46 698	34 525	52 083	28 508	56%	32 686	70%
Portagens	21 427	20 493	23 879	15 266	23 682	934	5%	-2 452	-10%
Manutenção	1 577	3 139	831	1 163	3 253	-1 562	-50%	745	90%
Seguros	9 168	19 298	9 689	9 505	32 620	-10 130	-52%	-521	-5%
Impostos	33	2 444	1 003	986	2 708	-2 412	-99%	-970	-97%
Outros Gastos	1 226	7 169	1 078	498	1 455	-5 944	-83%	148	14%
Juros Leasing	805	8 666	2 290	8 702		-7 862	-91%	-1 485	-65%
Total	173 807	181 003	150 599	134 854	196 820	-7 197	-4%	23 208	15%

C. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA – Os gastos no 2.º trimestre de 2022 com estas componentes da despesa apresenta um valor de aproximadamente 20 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 2020/2022 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 2.º trimestre de 2022 os gastos com pessoal foram ligeiramente superiores (+ 1,1%) aos registados no período homólogo anterior, ficando 15% aquém do contemplado em orçamento, em resultado da diferença de 6 colaboradores entre o efetivo médio real e o efetivo orçamentado, sendo cumprido o princípio financeiro de referência, uma vez que a IPT tem aprovação da SET.

unidade: euros

Gastos	2022_2T		2021_2T	2020_2T	2019_2T	2022_2T/ Orç 2022_2T		2022_2T/ 2021_2T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	execução	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	1 618 825	1 902 444	1 601 238	1 593 146	1 571 201	-283 620	-15%	17 587	1,1%
N.º colaboradores (efetivo médio)	81	87	78	75	75	-6	-7%	3	4%

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

Descrição			unidade: euros	
	2022_2T		2022_2T/ Orç 2022_2T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	4 009 534	4 402 101	-392 567	-9%
Recebimentos Operacionais (a)	12 627 774	13 503 381	-875 607	-6%
Grupo IP	3 404 711	4 823 776	-1 419 064	-29%
Mercado	9 223 063	8 679 605	543 458	6%
Pagamentos Operacionais (b)	8 618 240	9 101 280	-483 040	-5%
Fornecedores	3 319 928	3 703 475	-383 547	-10%
Grupo IP	1 718 182	3 290 582	-1 572 399	-48%
Pessoal	1 412 598	1 601 999	-189 401	-12%
Outros (IVA e outros pagamentos)	2 167 532	505 224	1 662 307	329%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-1 610 415	-2 224 163	613 748	28%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	0%
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	0%
Pagamentos Investimento (d)	1 610 415	2 224 163	-613 748	-28%
Investimento	310 415	2 224 163	-1 913 748	-86%
Dividendos	1 300 000	0	1 300 000	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-111 641	-78 603	-33 038	-42%
Recebimentos Investimento (e)	16	0	16	0%
Recebimentos de Juros e Similares	16	0	16	0%
Pagamentos Investimento (f)	111 657	78 603	33 054	42%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	111 657	78 603	33 054	42%
Cash Flow Total (1+2+3)	2 287 479	2 099 336	188 142	9%

O *cash flow* total apresentou uma melhor *performance* face à estimativa orçamental, com um aumento de 188 mil euros (+ 9%), devido ao *cash flow* de investimento ter registado uma melhoria de 28% face ao estimado (+ 614 mil euros), compensando a menor execução do *cash flow* operacional (-9%, correspondendo a -393 mil euros).

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	2022_2T	2021_2T
Não correntes		
Ativos fixos tangíveis	9 432 649	9 454 028
Ativos intangíveis	106 480	231 630
Diferimentos e outros	120 778	95 395
	9 659 908	9 781 053
Correntes		
Inventários	282 555	308 207
Clientes	5 992 014	5 798 353
Estado e outros entes públicos	190 677	225 875
Outras contas a receber	428 667	375 574
Acréscimos e diferimentos	2 629 942	1 985 368
Caixa e equivalentes de caixa	5 236 084	3 518 338
	14 759 940	12 211 715
Total do Activo	24 419 848	21 992 768
Capital Próprio e Passivo	2022_2T	2021_2T
Capital Próprio		
Capital	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	1 429 853	322 404
	13 429 853	12 322 404
Resultado líquido	1 508 910	520 349
Total do Capital Próprio	14 938 764	12 842 754
Passivo		
Não correntes		
Provisões	48 755	62 127
Outras contas a pagar	-	-
Diferimentos	-	-
	48 755	62 127
Correntes		
Fornecedores	1 506 475	3 339 275
Estado e outros entes públicos	233 310	236 367
Financiamentos	-	-
Acionistas	593 808	80 448
Outras contas a pagar	402 700	146 124
Acréscimo e diferimentos	6 696 036	5 285 673
	9 432 329	9 087 887
Total do Passivo	9 481 084	9 150 015
Total do Capital Próprio e do Passivo	24 419 848	21 992 768

unidade: euros

Rubricas	2022_2T	2021_2T	Δ Homóloga	
			Valor	%
Vendas e prestações de serviços	9 788 678	8 453 383	1 335 296	16%
Subsídios de exploração	-	-	0	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(56 901)	(71 212)	14 310	-20,1%
Fornecimentos e serviços externos	(2 932 221)	(2 795 132)	-137 089	5%
Gastos com pessoal	(1 618 825)	(1 601 238)	-17 587	1,1%
Imparidades (perdas) / reversões	-	-	0	0%
Provisões (aumentos) / reduções	3 423	(7 153)	10 576	-148%
Gastos com depreciações e de amortizações	(895 622)	(920 915)	25 293	-3%
Outros rendimentos e ganhos	47 819	1 244	46 575	3745%
Outros gastos e perdas	(2 629 209)	(2 456 113)	-173 096	7%
Resultado Operacional	1 707 142	602 864	1 104 278	183%
Gastos/Ganhos financeiros	(2 741)	(3 899)	1 158	-30%
Resultado antes de impostos	1 704 401	598 965	1 105 436	185%
Imposto do exercício	(195 491)	(78 616)	-116 875	149%
Resultado líquido do exercício	1 508 910	520 349	988 561	190%

Lisboa, de agosto de 2022

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Alberto Manuel de Almeida Diogo



IP Telecom, SA

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