

RELATÓRIO de EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

2º Trimestre 2021

ÍNDICE

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

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

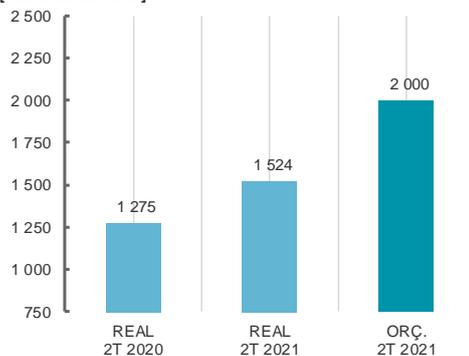
O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) durante o 2.º trimestre de 2021, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamentos (PAO) de 2021, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

Dos resultados alcançados pela IPT no 2.º trimestre de 2021, destaca-se:

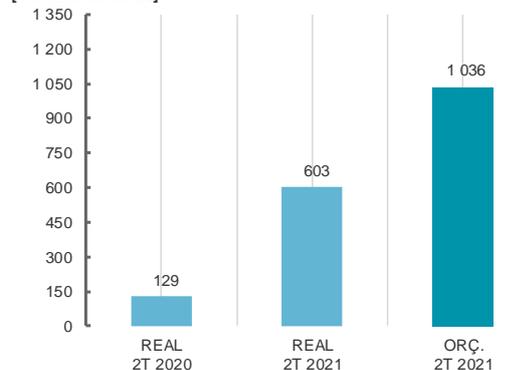
- **Volume de Negócios (VN): 8,45 milhões de euros** – acréscimo de 5% face ao VN verificado no período homólogo (+ 383 mil euros), em resultado essencialmente do aumento do negócio de CTR – Canal Técnico Rodoviário (+ 259 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou 9% aquém do previsto (- 851 mil euros), devido essencialmente a - 720 mil euros em Fibras Óticas (não concretização da revisão do contrato de subconcessão com a IP no respeitante às despesas com os serviços de manutenção da subconcessão e não concretização de um negócio internacional) e a - 351 mil euros em *cloudsolutions* (obtenção de menos negócios face ao estimado), contrabalançado pelo crescimento do CTR (+ 208 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 7,85 milhões de euros** – redução de 1% face ao verificado no ano anterior e de -5% face ao previsto em orçamento. Comparativamente ao período homólogo, a diminuição dos gastos operacionais (- 98 mil euros) deveu-se essencialmente ao decréscimo das depreciações e amortizações (- 225 mil euros), que foi superior ao aumento dos gastos com fornecimentos e serviços externos (+ 128 mil euros).

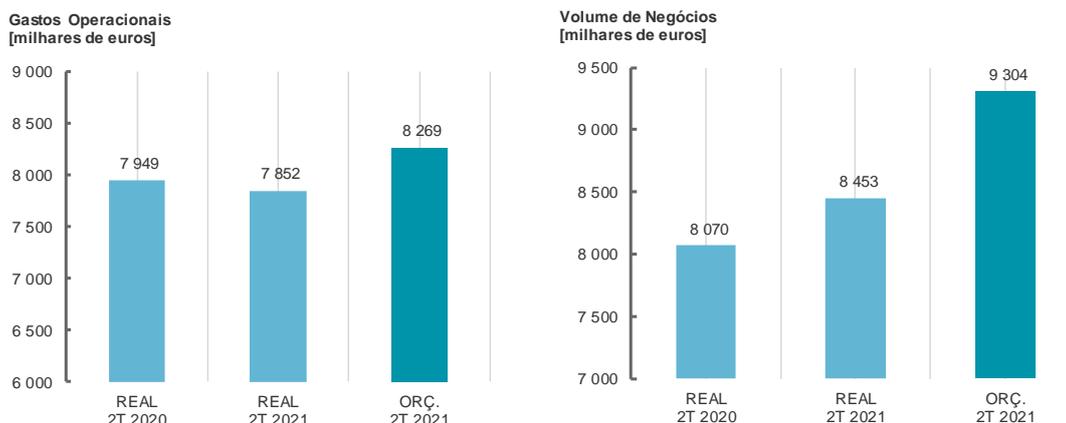
A diminuição face à estimativa orçamental (- 417 mil euros) deve-se, sobretudo, à menor execução dos gastos com fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (- 214 mil euros) e dos gastos com pessoal (- 152 mil euros).
- **EBITDA: 1,5 milhões de euros** – encontra-se acima (+ 20%) do refletido no período homólogo (1,275 milhões de euros) e aquém (-24%) do previsto em orçamento (2 milhões de euros).
- **Resultado Operacional: 603 mil euros**, que compara com o resultado de 129 mil euros no 2.º trimestre de 2020, o que representa um acréscimo de 474 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 433 mil euros abaixo do previsto, representando um desvio de -42%.

EBITDA
[milhares de euros]



Resultado Operacional
[milhares de euros]





2 OBJETIVOS DE GESTÃO

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

Para o 2.º trimestre de 2021 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

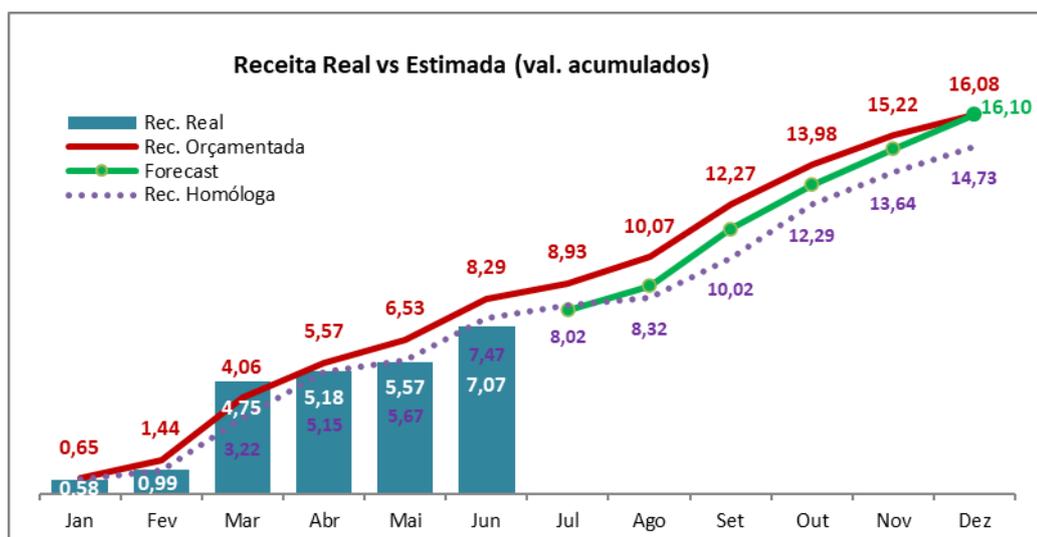
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 2T 2021	Real 2T 2021	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	8,29	7,07	-1,21	-15%
		Rácio Ponderado de Propostas	50,0%	61,8%	11,8%	24%
	Assegurar elevados níveis de serviço do cliente e stakeholders	Nível de cumprimento dos SLA estabelecidos a clientes - tempo de reposição (%)	99,80%	97,13%	-2,67%	-3%
		Nível de disponibilidade (%)	99,992%	99,997%	0,005%	0,005%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	51,80%	52,85%	1,05%	2%
		Margem de contribuição residual (M€)	4,33	3,83	-0,50	-12%
Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	CyberSecurity - Implementação do Plano Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP	90%	88%	-2%	-2%	

1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas no 2.º trimestre de 2021: 7,07 milhões de euros - desvio de -15% (-1,21 milhões de euros) face ao previsto, em resultado essencialmente de -1,02 milhões de euros na área de telecomunicações.

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç jun/21	Δ Orç	
	jun/20	jun/21	%	Abs		%	Abs
Telco	3,13	2,76	-12%	-0,37	3,78	-27%	-1,02
CTR	3,14	3,15	1%	0,02	3,16	-0,2%	-0,01
Datacenters	1,20	1,16	-4%	-0,04	1,35	-14%	-0,19
TOTAL	7,47	7,07	-5%	-0,40	8,29	-15%	-1,21

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um decréscimo de aproximadamente 400 mil euros, em resultado essencialmente do desvio de -12% (-370 mil euros) na área de telecomunicações.



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.

- 128 propostas apresentadas no 1.º semestre de 2021, tendo sido obtidos 86 contratos;
- O valor das propostas ganhas ascendeu a aproximadamente 4,6 milhões de euros (70% respeitante ao Mercado e 30% ao Grupo IP).

euros		
Valor Acumulado Propostas	Propostas Apresentadas	Propostas Ganhas
Mercado	27 231 708	3 242 640
Grupo IP	1 360 042	1 360 042
Total	28 591 750	4 602 681

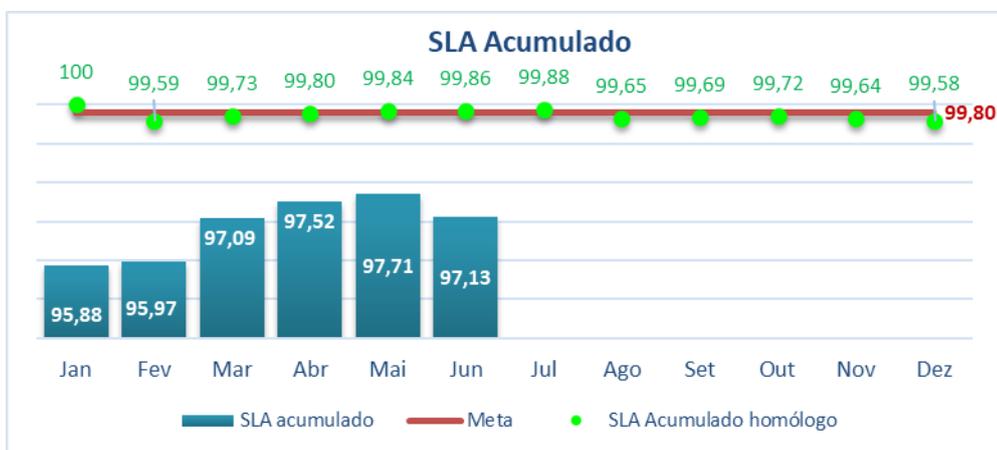
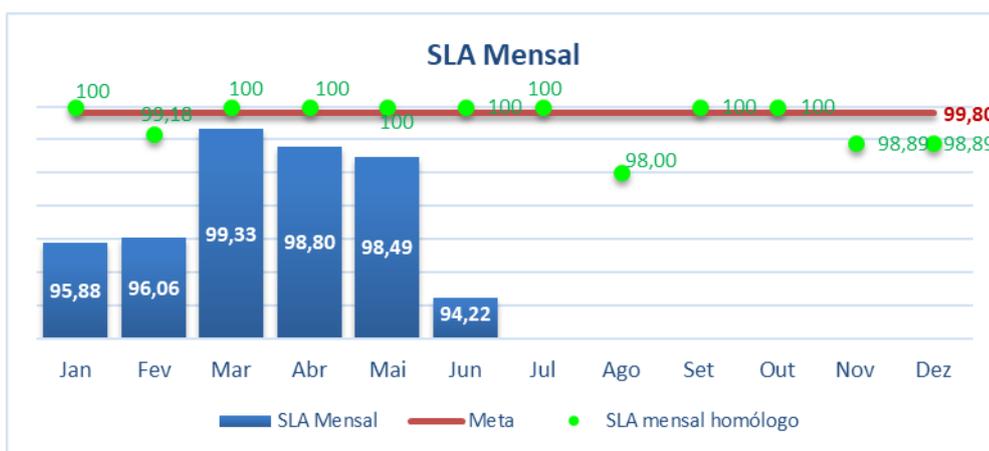
Tipologia/ Peso	Peso	Propostas	1T	2T	Total	Valor Acum. (€)
Carteira (25%)	25%	Ganhas	12	25	37	1 127 549
		Apresentadas	16	30	46	1 132 003
		Rácio	75%	83%	80%	
Novos Clientes (60%)	60%	Ganhas	16	37	53	1 121 947
		Apresentadas	38	80	118	25 545 244
		Rácio	42%	46%	45%	
Renovações (15%)	15%	Ganhas	31	24	55	2 353 186
		Apresentadas	38	18	56	1 914 503
		Rácio	82%	133%	98%	
Rácio Ponderado Trim			56,3%	68,6%	61,8%	



3. Nível de cumprimento dos SLAs

No 2.º trimestre de 2021, os SLAs de Voz e Transmissão apresentaram níveis de serviço de 100%, tendo os SLAs de TI (Tecnologias de Informação), FO (Fibra Ótica) e Dados apresentado valores inferiores à meta estabelecida para o conjunto dos SLAs.

Serviço	jan	fev	mar	abr	mai	jun	Média YTD
TI	79,412%	86,957%	96,667%	94,000%	97,222%	100%	92,38%
Cabos FO	100%	93,333%	100%	100%	100%	92,857%	97,70%
Transmissão	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Dados	100%	100%	100%	100%	95,238%	78,261%	95,58%
Voz	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Média SLA	95,88%	96,06%	99,33%	98,80%	98,49%	94,22%	97,13%



O incumprimento do **SLA de FO** em fevereiro deveu-se a um corte de FO na Linha do Norte – Miramar devido a trabalhos na infraestrutura. Em junho, ocorreram 2 incidentes na linha de Évora com origem num corte de cabo FO provocado igualmente pela realização de trabalhos.

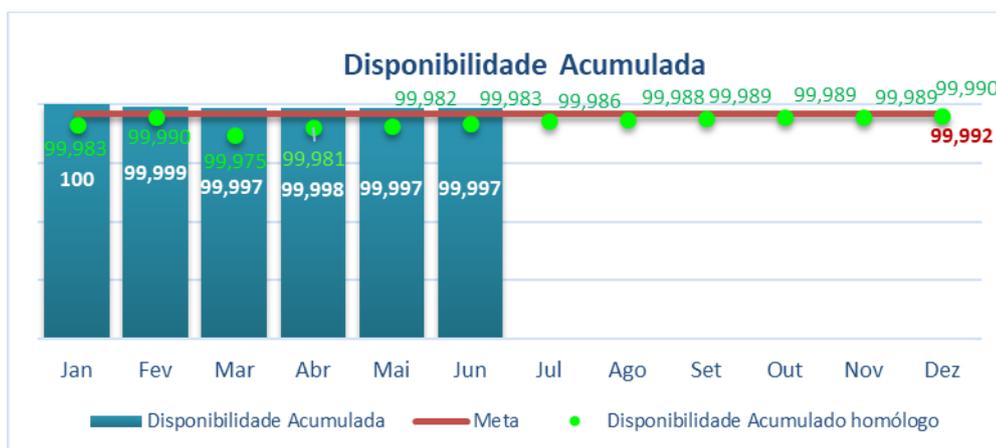
O incumprimento do **SLA de Dados** em maio teve impacto no acesso à internet num operador ferroviário. Em junho, ocorreram 5 incidentes com origem na avaria do equipamento de dados existente no VFT do Oriente, do qual afetou vários clientes, inclusive o grupo IP.

Os incumprimentos do SLA de TI no 1.º semestre de 2021 deveram-se ao atraso na resposta a 18 incidentes, num total de 234 incidentes ocorridos.

4. Disponibilidade

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

Disponibilidade	jan/21	fev/21	mar/21	abr/21	mai/21	jun/21	Média Acumulada
Cloud & Datacenters	100,000%	99,991%	99,975%	99,991%	99,968%	99,998%	99,987%
Cabos FO	100,000%	99,996%	99,999%	100,000%	100,000%	99,993%	99,998%
Transmissão	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,999%	100,000%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,999%	99,995%	99,999%
Voz	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Média Disponibilidade	100,000%	99,997%	99,995%	99,998%	99,993%	99,997%	99,997%



5. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 50,40%

Objetivo do 1.º semestre: 51,80%

A **Eficiência Operacional** foi de **52,85%** no 1.º semestre de 2021, o que corresponde a um desvio de 1,05 p.p. acima da meta do período:

	Execução jun/2021	Orç. jun/2021	Δ %
1 - CMVMC	71 212	57 500	24%
2 - FSE	2 795 132	3 008 869	-7%
3 - Gastos com Pessoal	1 601 238	1 753 030	-9%
4 - Total Gastos (1+2+3)	4 467 581	4 819 399	-7%
5 - Volume de Negócios	8 453 383	9 304 352	-9%
Eficiência Operacional (4/5)	52,85	51,80	2,0%

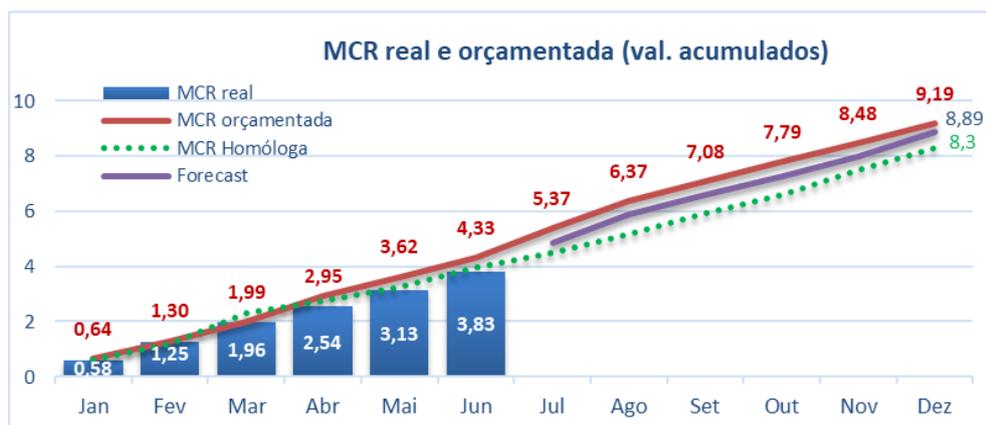
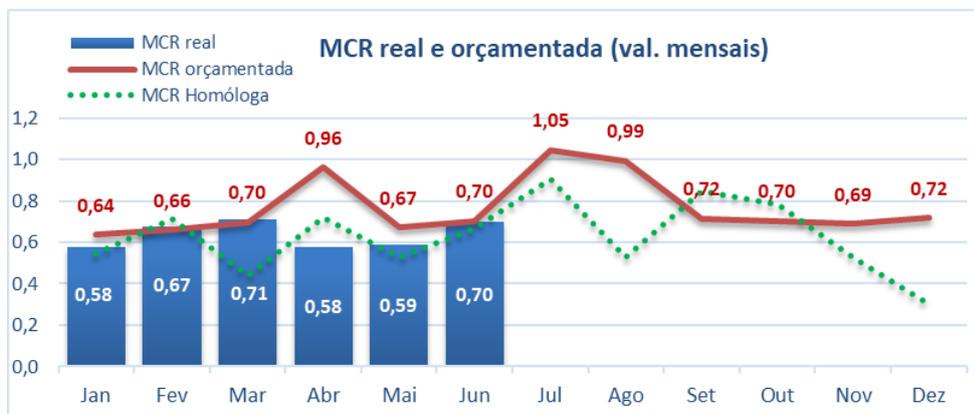


6. Margem de Contribuição Residual (MCR)

A **MCR ascendeu a 3,83 M€ no 1.º semestre de 2021**, ficando 11,6% abaixo do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (- 851 mil euros) ter sido superior à redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (- 350 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (8,45 M€) inferior em -0,85 M€ ao estimado (9,30 M€), devido essencialmente a uma menor execução do Volume de Negócios em Fibra Ótica e *CloudSolutions*, parcialmente compensado pelo aumento do CTR;
- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (4,48 M€) inferior em -0,35 M€ ao orçamentado (4,83 M€), devido à menor execução

de Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (- 214 mil euros), e Gastos com Pessoal (- 152 mil euros).



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

Caraterização do Plano de Estratégico de Cibersegurança do Grupo IP:

Objetivos Estratégicos

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

Eixos de Intervenção

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

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

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

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

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

Resultado:

Prazo (P): sem desvio previsto

Entregáveis (E) no 1.º semestre de 2021: Previstos 6, entregues 4 (atividades 1.4.1.5.1 - Estabelecer o Grupo de Trabalho de Cibersegurança do Grupo IP (CiberSecIP) - Documento formal assinado pelos colaboradores; 1.4.1.6.1 - Estabelecer o Fórum do Conselho de Cibersegurança do Grupo IP - Documento formal assinado pelos colaboradores-membros; 1.5.2.2.4 - Participação e apoio à Estratégia Nacional de Segurança do Ciberespaço (ENSC) - Relatório de avaliação ou revisão 2020; 1.4.1.2.1 - Projeto de implementação de autenticação multi-factor)

Entregáveis em falta no 1.º semestre de 2021:

- Atividade 1.3.2.1.7 - Implementação infraestrutura tecnológica SOC- *Instalação encontra-se em curso (foi identificada a necessidade de alocação de novos recursos materiais)*
- Atividade 1.1.3.4.1 - Solução/Serviços de Backups - *Adiado para o final deste ano. Uma das soluções ainda não está madura o suficiente para ser totalmente implementada.*

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Verificou-se no 2.º trimestre de 2021 um acréscimo de 474 mil euros no Resultado Operacional comparativamente ao período homólogo, atingindo cerca de 603 mil euros.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 42% abaixo do previsto (-433 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 2T 2020	REAL 2T 2021	ORÇ. 2T 2021	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	8 070 336	8 453 383	9 304 352	-850 970	-9%
Outros rendimentos e ganhos	7 783	1 244		1 244	
Total Rendimentos Operacionais	8 078 119	8 454 626	9 304 352	-849 726	-9%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	39 337	71 212	57 500	13 712	24%
Subcontratos	1 231 376	1 100 479	1 184 374	-83 895	-7%
FSE's	1 435 443	1 694 653	1 824 495	-129 842	-7%
Gastos com o pessoal	1 593 146	1 601 238	1 753 030	-151 792	-9%
Imparidades					
Depreciações e amortizações	1 146 089	920 915	964 723	-43 809	-5%
Provisões		7 153		7 153	
Renda de Subconcessão	2 493 727	2 446 262	2 476 306	-30 044	-1%
Outros gastos e perdas	10 239	9 851	8 221	1 631	20%
Total Gastos Operacionais	7 949 358	7 851 762	8 268 649	-416 887	-5%
Resultado Operacional	128 761	602 864	1 035 703	-432 839	-42%
Perdas Financeiras	8 702	3 923	2 984	939	31%
Rendimentos Financeiros		24		24	
Resultado Antes de Impostos	120 059	598 965	1 032 719	-433 754	-42%
EBITDA	1 274 849	1 523 779	2 000 426	-476 647	-24%
CMVMC + FSE + Pessoal	4 299 303	4 467 581	4 819 399	-351 818	-7%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	53,3%	52,8%	51,8%	1%	2%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	2 788	678	3 085	-2 408	-78%
Comunicações	2 914	2 078	4 830	-2 752	-57%
Frota	134 854	150 599	180 399	-29 801	-17%

O Volume de Negócios ficou aquém (-9%) do estimado no PAO 2021/2023, devido essencialmente a um VN inferior ao previsto nos negócios de Fibra Ótica (-720 mil euros) e de *Cloudsolutions* (-351 mil euros), compensado parcialmente pelo maior VN face ao previsto no CTR (+208 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 5% (+83 mil euros), devido fundamentalmente ao aumento do negócio de CTR (+259 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram uma redução de -1% (-98 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Diminuição de 11% nos encargos com subcontratos (-131 mil euros), devido essencialmente à inexistência de encargos com serviços de interligação;

- (ii) Aumento de 18% dos encargos com o fornecimento e serviços externos, excluindo subcontratos (+ 259 mil euros), devido essencialmente ao crescimento dos encargos com conservação e reparação (+ 129 mil euros) e com licenças de software (+ 145 mil euros);
- (iii) Redução das depreciações e amortizações (-225 mil euros), em resultado essencialmente da revisão da vida útil de alguns ativos em setembro de 2020.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 5% abaixo do previsto (-417 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução dos gastos com fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (-214 mil euros) e dos gastos com pessoal (-152 mil euros).

De salientar que cerca de 87% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (36%), Renda de Subconcessão (31%) e Gastos com Pessoal (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 2.º trimestre de 2021 registou um aumento de 383 mil euros, correspondendo a + 5% face ao período homólogo, devido fundamentalmente ao crescimento do negócio de CTR (+ 259 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou 9% abaixo do previsto (-851 mil euros), devido essencialmente a um VN inferior ao previsto nos negócios de Fibra Ótica (-720 mil euros) e de *Cloudsolutions* (-351 mil euros), contrabalançado pelo crescimento do CTR (+ 208 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	109 525	125 552	128 141	-2 588	-2%
S03 Dados	370 895	400 876	382 528	18 348	5%
S04 Fibra Ótica	4 452 169	4 451 743	5 171 346	-719 603	-14%
S05 Transmissão	230 015	231 679	214 317	17 362	8%
S06 Aluguer de Espaços	150 000	179 166	150 733	28 434	19%
S08 Mão-de-Obra Especializada	120			-	-
S14 Canal Técnico Rodoviário	1 549 290	1 808 255	1 600 638	207 617	13%
S15 Housing	289 787	231 152	280 513	-49 361	-18%
S16 Cloudsolutions	914 084	997 622	1 348 558	-350 937	-26%
S17 SaaS	4 451	27 337	27 577	-241	100%
Total	8 070 336	8 453 383	9 304 352	-850 970	-9%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em quatro grupos, sendo que as infraestruturas representam no 2.º trimestre de 2021 cerca de 76% do total do volume de negócios:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	6 151 459	6 439 165	6 922 718	-483 553	-7%
Datacenters	1 208 322	1 256 111	1 656 649	-400 538	-24%
Telecomunicações	710 435	758 107	724 986	33 121	5%
Outros	120	0	0	-	-
Total	8 070 336	8 453 383	9 304 352	-850 970	-9%

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	2 288 419	2 507 858	2 917 411	-409 552	-14%
Fibra Ótica	1 840 578	1 835 937	2 175 410	-339 472	-16%
Datacenters	245 104	429 600	502 050	-72 450	-14%
Dados	126 153	147 210	144 840	2 370	2%
Voz	76 584	95 111	95 111	0	0%
Total Grupo IP	2 288 419	2 507 858	2 917 411	-409 552	-14%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP no 2.º trimestre de 2021 apresentou um desvio negativo de 14% comparado com o 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 ainda não foi concretizada a revisão do contrato de subconcessão com a IP e de (ii) *datacenters*, no âmbito do negócio de *cloudsolutions*.

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

No 2.º trimestre de 2021, o consumo de materiais subjacente à atividade da empresa e manutenção da infraestrutura ascendeu a aproximadamente 71 mil euros, traduzindo-se num crescimento de + 24% face ao previsto em orçamento e de + 81% face ao período homólogo.

unidade: euros

Materiais	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Materiais	39 337	71 212	57 500	13 712	24%
Total	39 337	71 212	57 500	13 712	24%

Os gastos com a subcontratação no 2.º trimestre de 2021 registaram uma redução de 11% face ao período homólogo, tendo ficado 7% abaixo dos gastos previstos em orçamento.

unidade: euros

Subcontratos	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Comunicações	12 051	8 192	18 434	-10 241	-56%
Aluguer de Circuitos Interligação	770	660	690	-30	-4%
Serviços de Interligação	157 665		3 500	-3 500	-100%
Portabilidade - Quotização	3 064	4 540	3 300	1 240	38%
Conectividade Internet IP	17 566	39 788	54 822	-15 034	-27%
Aluguer de Circuitos Dados	60 389	57 279	73 276	-15 996	-22%
Infra-estruturas	125 924	153 746	152 876	869	1%
Aluguer de Circuitos Transmissão	15 098	16 400	5 588	10 813	193%
Manutenção/Reparação FO	398 590	375 376	390 364	-14 988	-4%
Co-location CH	11 908	36 424	51 005	-14 581	-29%
Aluguer Espaços	109 012	109 012	109 448	-436	0%
Sist. Tecn. Informação	256 367	210 286	253 202	-42 916	-17%
Manutenção/Reparação CTR	62 974	88 775	67 870	20 906	31%
Total	1 231 376	1 100 479	1 184 374	-83 895	-7%

Em relação ao 2.º trimestre de 2020, a redução dos gastos com subcontratos (-131 mil euros) deve-se essencialmente à inexistência de encargos com serviços de interligação a clientes (-158 mil euros).

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

No 2.º trimestre de 2021, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 18% superiores aos registados no período homólogo (+ 259 mil euros), em resultado do aumento dos encargos com licenças de software (+ 145 mil euros), de conservação e reparação (+ 129 mil euros).

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -7% (- 130 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	756 914	740 201	720 410	19 791	3%
Conservação e Reparação	226 371	355 078	412 376	-57 297	-14%
Eletricidade	122 124	120 034	127 700	-7 666	-6%
Rendas de Edifícios	63 568	63 568	63 822	-254	0%
Combustíveis	34 525	46 698	50 337	-3 639	-7%
Portagens	15 266	23 879	23 253	626	3%
Lic. Software	74 221	218 900	263 865	-44 965	-17%
Deslocações e Estadas	1 150	602	555	47	9%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	66 707	32 970	49 080	-16 110	-33%
Comunicações	2 914	2 078	4 830	-2 752	-57%
Outros FSE's	71 684	90 644	108 268	-17 623	-16%
Total	1 435 443	1 694 653	1 824 495	-129 842	-7%

3.2.3 Gastos com Pessoal

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

Na elaboração do orçamento para o triénio 2021-2023, no que respeita à rubrica de Gastos com Pessoal, foram assumidos os mesmos pressupostos existentes para o Grupo IP, nomeadamente no que respeita à incorporação dos efeitos do novo Acordo Coletivo de Trabalho celebrado em 2019, que inclui a generalidade dos trabalhadores do Grupo IP, entre os quais os colaboradores da IP Telecom, acrescido pelo facto de ter sido considerado no seu orçamento anual um efetivo máximo de 87 colaboradores. Para esse efeito, foi solicitado no âmbito de aprovação do PAO 2021/2023 autorização à Tutela para o reforço do efetivo através

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

A previsão de evolução do efetivo é a seguinte:

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

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

Relativamente à execução do 1.º semestre de 2021, de referir que os gastos com pessoal registaram um aumento de 1% (+ 8 mil euros) face ao período homólogo. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de - 9% (- 152 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	1 048 218	1 050 643	1 137 156	-86 513	-8%
Remunerações adicionais	224 001	230 171	248 337	-18 167	-7%
Encargos sobre remunerações	285 762	284 706	307 975	-23 270	-8%
Rescisões					
Formação	520	4 410	14 799	-10 389	-70%
Outros Gastos com Pessoal	34 646	31 309	44 763	-13 454	-30%
Total	1 593 146	1 601 238	1 753 030	-151 792	-9%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	75	78	79		

A IP Telecom acabou 2020 com um efetivo de 77 colaboradores + 2 estagiários remunerados, encontrando-se em 30 de junho de 2021 com 78 colaboradores + 4 estagiários remunerados.

3.2.4 Outros Gastos Operacionais

Nos restantes gastos, a maior componente é a renda de subconcessão, a qual ao abrigo do Contrato de Subconcessão formalizado em 18/05/2016 entre a IP e a IP Telecom, estabelece uma remuneração à IP correspondente a 30% do volume de negócios obtido com outras entidades, que não o Grupo IP, sendo que, no que respeita ao Canal Técnico Rodoviário a remuneração ascende a 65% do volume de negócios, uma vez que esta percentagem foi revista de 79% para 65%.

A redução da renda de subconcessão no 1.º semestre de 2021 face ao período homólogo (- 2%, correspondente a - 47 mil euros) deve-se à alteração da % da remuneração atribuída ao

negócio do CTR, uma vez que o volume de negócios obtido fora do Grupo IP aumentou 164 mil euros em termos globais.

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	2 493 727	2 446 262	2 476 306	-30 044	-1%
Outros gastos e perdas	10 239	9 851	8 221	1 631	17%
Total	2 503 967	2 456 113	2 484 527	-28 414	-1%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

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

unidade: euros

Investimento	Real 2020_2T	Real 2021_2T	Orç. 2021_2T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	1 322 906	1 594 822	2 183 764	-588 943	-27%

O montante realizado (1,6 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 589 mil euros, tendo a taxa de execução do investimento cifrado-se em aproximadamente 73%. O investimento realizado no 2.º trimestre de 2021 foi o seguinte:

em euros

Ordem	Designação	Execução	Orçamentado
109 (100000312)	Aquisição de equipamentos para RaaS para cliente DNS.pt	96 535	18 500
100000029	Equipamentos de teste e medida	6 756	0
100000098	Equipamento AVAC	68 386	68 386
100000099	Sistemas de Alimentação e UPS	44 870	52 791
100000239	NAS Celerra para DR	22 559	23 576
100000305	Plano melhoria disponibilidade rede SDH	477 135	591 560
100000332	Equip reformulação p/ datacenter lisboa	8 454	0
100000336	Novo e-Billing	33 779	64 224
100000348	FO L.Sintra:Campoli-Algueirão Parque(96)	227 852	246 723
100000367	Aplicação de integração com sistema ORAC	5 250	7 350
100000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	3 246	60 000
100000369	Cabos Submarinos – Anel CAM	600 000	500 000
100000257	Solução d Backups p/a Disco deduplicação	0	90 000
	Solução de Storage de Arquivo Viseu	0	66 667
	Cabo FO Vila Real de Sto António e A22 - Pte Guadiana	0	65 000
	Instal. FO + Equipamentos - projeto CEGER/Ministérios	0	62 000
100000362	Cabo FO 96 entre Equinix e FCCN	0	58 831
	Outros	0	208 157
Total Investimento		1 594 822	2 183 764

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

De acordo com o disposto no despacho n.º 395/2020 – SET, de 27 de julho 2020, que estabelece as instruções para a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021, é referido que “o ano de 2020 é, para a generalidade das empresas do SEE, um ano atípico, fruto da situação conjuntural determinada pela pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2. Assim, o ano de referência a ser tomado para a elaboração dos planos anual e plurianual é, não o ano de 2020, mas sim o ano de 2019” e que “a proposta de PAO anual e plurianual deve contemplar medidas de otimização de desempenho, visando maximizar o resultado operacional”.

A monitorização relativa ao 2.º trimestre de 2021 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2021_2T		2020_2T	2019_2T	2021_2T/ Orç 2021_2T		2021_2T/ 2019_2T	
	execução	previsão	execução	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	71 212	57 500	39 337	59 832	13 712	24%	11 380	19%
(2) FSE	2 617 330	2 851 006	2 666 819	2 451 748	-233 675	-8%	165 582	7%
(3) Gastos com o pessoal	1 601 238	1 753 030	1 593 146	1 571 201	-151 792	-9%	30 036	2%
dos quais indemnizações	0	0	0	0	0	-	0	0%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3)	4 289 780	4 661 536	4 299 303	4 082 781	-371 756	-8%	206 999	5%
(5) Volume de Negócios (VN)	8 453 383	9 304 352	8 070 336	8 221 843	-850 970	-9%	231 540	3%
dos quais subsídios à exploração ou indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	-	0	0%
(6) Peso Gastos / VN = (4) / (5)	50,75%	50,10%	53,27%	49,66%	0,6%	1%	1,1%	2%
(7) Deslocações e alojamento	602	555	1 150	4 125	47	9%	-3 522	-85%
(8) Ajudas de custo	75	2 530	1 638	17 440	-2 455	-97%	-17 364	-100%
(9) Gastos com frota automóvel (a)	150 599	180 399	134 854	196 820	-29 801	-17%	-46 221	-23%
(7) + (8) + (9)	151 276	183 484	137 642	218 384	-32 208	-18%	-67 108	-31%
(10) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	86 132	100 141	68 982	46 829	-14 009	-14%	39 303	84%

De referir que os valores constantes em FSE respeitantes ao 2.º trimestre de 2021 (execução e previsão) são os valores deduzidos do seguinte, conforme proposta apresentada no PAO 2021/2023:

- i) as atividades extraordinárias decorrentes de situações pontuais e, como tal, não repetíveis, que se encontram estimadas ocorrer durante o ano de 2021 (relacionadas com mudanças de instalações)

unidade: euros

Tipologia Gasto	Conta	Descrição da Ação	Real 2019	Orç. 2021	Execução 2T 2021
FSE	622100005	Fiscalização Obra Lumiar ¹⁾	0	9 750	7 800
	622600007	Mudança Instalações para Edif do Lumiar ¹⁾	0	212 863	119 070
FSE - Subcontratos	621000028	Transferência de equipamentos para as novas SETs de Esmoriz, Paramos, Aguda, Miramar, Francelos e Coimbrões ²⁾	0	38 609	24 566
Total				261 221	151 436

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

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

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

unidade: euros

Descrição da Ação	N.º Pedido SAP	Terceiro	N.º Imobilizado SAP	Data Incorporação do ativo	Valor de Aquisição	Valor aprox. manutenção em 2019	Início da manutenção	Fim da manutenção	Real 2019	Real 2020	Orç. 2021	Valor a desconsiderar em 2021	Execução 2T 2021
Suporte anual Nutanix para os clusters de Lisboa	1001000867	Arrow ECS Portugal	120000001992	31/12/2017	46 710	4 673	30/10/2020	29/10/2021					
			120000001993	31/12/2017	29 040	2 890	30/10/2020	29/10/2021	0	2 211	14 387		
			120000001994	31/12/2017	29 040	2 890	30/10/2020	29/10/2021					
					104 789	10 454			0	2 211	14 387	10 454	6 632
Manutenção da infraestrutura DELL EMC de suporte a backup e storage	1001000813 eCtr 5010045557	TOTALSTOR	120000001853	16/05/2017	31 540	2 103	01/01/2021	31/12/2021		8 599	8 500		
			120000001987_0	30/11/2017	78 015	5 201	01/01/2021	31/12/2021	0	33 012	33 000		
			120000001987_1	30/04/2019	31 308	2 087	01/01/2021	31/12/2021					
			120000002066	31/12/2018	3 999	267	01/01/2021	31/12/2021	0	5 500	5 500		
			120000002071	14/02/2019	9 999	667	01/01/2021	31/12/2021	0	0	6 000		
					164 260	11 824			0	47 111	59 440	11 824	4 203
Renovação suporte Purestorage	1001000824	Érre Technology, Lda	120000001851	20/03/2017	74 510	7 365							
			120000002057	31/12/2018	50 204	5 507	15/02/2020	14/02/2023					
			120000002004	31/12/2017	74 806	9 133			0	12 236	32 228		
			120000002056	31/12/2018	50 204	13 964							
			120000002085	18/09/2019	82 661	3 903	27/01/2021	14/02/2023					
					332 384	39 873			0	12 236	32 228	32 228	15 530
TOTAL					601 434	62 151			61 558	106 055	54 505	26 366	

- A. EFICIÊNCIA OPERACIONAL** – O rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios no 1.º semestre de 2021 apresentou uma deterioração face ao 1.º semestre de 2019, pelo facto do crescimento dos gastos operacionais [acréscimo de 5% (+ 207 mil euros)] ter sido percentualmente superior ao aumento do volume de negócios [acréscimo de 3% (+ 232 mil euros)]. Face ao orçamento, o rácio apresenta igualmente uma deterioração, uma vez que a redução dos gastos operacionais foi percentualmente inferior (- 8%) à diminuição do volume de negócios (- 9%), não se encontrando atualmente 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 2021 foram inferiores aos registados no 2.º trimestre de 2019 (- 67 mil euros, - 31%) e aos previstos no orçamento para o 2.º trimestre de 2021 (-32 mil euros, -18%), sendo assim cumprido este princípio financeiro de referência.
- C. ESTUDOS, PARECERES E PROJETOS e CONSULTORIA** - Verifica-se que a rubrica de Estudos, Pareceres e Projetos de Consultoria apresenta um valor no 2.º trimestre de 2021 de aproximadamente 86 mil euros, valor superior ao registado no 2.º trimestre de 2019, mas inferior ao previsto em orçamento, sendo assim cumprido este princípio financeiro de referência.

De referir que, em 8 de junho de 2020, através do despacho n.º 277/2020 – SET, o Secretário de Estado do Tesouro autorizou que a despesa em 2020 com a contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria pudesse ir até ao limite de 174,6 mil euros, devido essencialmente à elaboração do Plano de Continuidade do Negócio, cuja execução derrapou na sua grande parte para 2021. Sobre este assunto, de salientar que, no 1.º semestre de 2021, foram realizados 40 mil euros do Plano de Continuidade do Negócio.

- D. PESSOAL** – Os gastos com pessoal estão de acordo com o novo Acordo Coletivo de Trabalho que abrange a generalidade dos trabalhadores do Grupo IP, entre os quais os colaboradores da IP Telecom, sendo inferiores ao previsto em orçamento (- 152 mil euros), mas ligeiramente superiores ao registado no 1.º semestre de 2019 (+ 30 mil euros) e no 1.º semestre de 2020 (+ 8 mil euros).

unidade: euros

Gastos	2021_2T		2020_2T	2019_2T	2021_2T/ Orç 2021_2T		2021_2T/ 2019_2T	
	execução	previsão	execução	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	1 601 238	1 753 030	1 593 146	1 571 201	-151 792	-9%	30 036	1,9%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	78	79	75	75	-1	-1%	3	4%

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

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

6 PLANO FINANCEIRO

Os fluxos financeiros da IP Telecom do 2.º trimestre de 2021 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	unidade: euros			
	2021_2T		2021_2T/ Orç 2021_2T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	3 447 295	3 149 683	297 612	9%
Recebimentos Operacionais (a)	9 352 412	11 831 428	-2 479 015	-21%
Grupo IP	2 278 792	3 543 080	-1 264 288	-36%
Mercado	7 073 620	8 288 347	-1 214 727	-15%
Pagamentos Operacionais (b)	5 905 117	8 681 745	-2 776 627	-32%
Fornecedores	3 322 494	3 178 621	143 872	5%
Grupo IP	464 300	3 077 505	-2 613 205	-85%
Pessoal	1 400 687	1 558 746	-158 059	-10%
Outros (IVA e outros pagamentos)	717 636	866 872	-149 235	-17%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-2 532 591	-3 030 559	497 968	16%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	0%
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	0%
Pagamentos Investimento (d)	2 532 591	3 030 559	-497 968	-16%
Investimento	2 532 591	3 030 559	-497 968	-16%
Dividendos	0	0	0	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-79 543	-79 824	280	-0,4%
Recebimentos Investimento (e)	18	24	-6	-25%
Recebimentos de Juros e Similares	18	24	-6	-25%
Pagamentos Investimento (f)	79 561	79 848	-286	0%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	79 561	79 848	-286	0%
Cash Flow Total (1+2+3)	835 161	39 300	795 860	2025%

O *cash flow* total apresentou uma melhoria de quase 800 mil euros face à estimativa orçamental devido à melhoria em 9% do *cash flow* operacional e a menores pagamentos de investimento, com impacto favorável no *cash flow* de investimento.

Lisboa, 31 de agosto de 2021

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Vanda Cristina Loureiro Soares Nogueira

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Alberto Manuel de Almeida Diogo

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	2021_2T	2020_2T
Não correntes		
Ativos fixos tangíveis	9 454 028	7 428 841
Ativos intangíveis	231 630	472 486
Diferimentos e outros	95 395	-
	9 781 053	7 901 328
Correntes		
Inventários	308 207	293 435
Clientes	5 798 353	6 978 428
Estado e outros entes públicos	225 875	282 755
Outras contas a receber	375 574	315 729
Acréscimos e diferimentos	1 985 368	1 517 285
Caixa e equivalentes de caixa	3 518 338	5 878 513
	12 211 715	15 266 146
Total do Activo	21 992 768	23 167 473
Capital Próprio e Passivo	2021_2T	2020_2T
Capital Próprio		
Capital	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	322 404	-
	12 322 404	12 000 000
Resultado líquido	520 349	53 115
Total do Capital Próprio	12 842 754	12 053 115
Passivo		
Não correntes		
Provisões	62 127	94 868
Passivos por impostos diferidos	-	22 750
	62 127	117 618
Correntes		
Fornecedores	3 339 275	5 049 229
Estado e outros entes públicos	236 367	232 480
Acionistas	80 448	370 293
Outras contas a pagar	146 124	65 192
Acréscimo e diferimentos	5 285 673	5 279 546
	9 087 887	10 996 740
Total do Passivo	9 150 015	11 114 358
Total do Capital Próprio e do Passivo	21 992 768	23 167 473

unidade: euros

Rubricas	2021_2T	2020_2T	Δ Homóloga	
			Valor	%
Vendas e prestações de serviços	8 453 383	8 070 336	383 046	5%
Custos das matérias consumidas	(71 212)	(39 337)	-31 874	81%
Fornecimentos e serviços externos	(2 795 132)	(2 666 819)	-128 312	5%
Gastos com pessoal	(1 601 238)	(1 593 146)	-8 091	1%
(Imparidades)/ reversões	-	-	0	0%
Provisões	(7 153)	-	-7 153	0%
Gastos com depreciações e de amortizações	(920 915)	(1 146 089)	225 174	-20%
Outros rendimentos	1 244	7 783	-6 539	-84%
Outros gastos	(2 456 113)	(2 503 967)	47 854	-2%
Resultado Operacional	602 864	128 761	474 104	368%
Gastos/Ganhos financeiros	(3 899)	(8 702)	4 803	-55%
Resultado antes de impostos	598 965	120 059	478 906	399%
Imposto do exercício	(78 616)	(66 944)	-11 672	17%
Resultado líquido do exercício	520 349	53 115	467 234	880%



IP Telecom, SA

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