

Relatório de Execução de Orçamental

3º Trimestre 2024



IP Telecom

ÍNDICE

1	SUMÁRIO EXECUTIVO	2
2	OBJETIVOS DE GESTÃO	3
3	ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO	14
	3.1 Rendimentos Operacionais.....	15
	3.2 Gastos.....	18
4	ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO	23
5	CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA	25
6	PLANO FINANCEIRO	30
7	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	31

1 SUMÁRIO EXECUTIVO

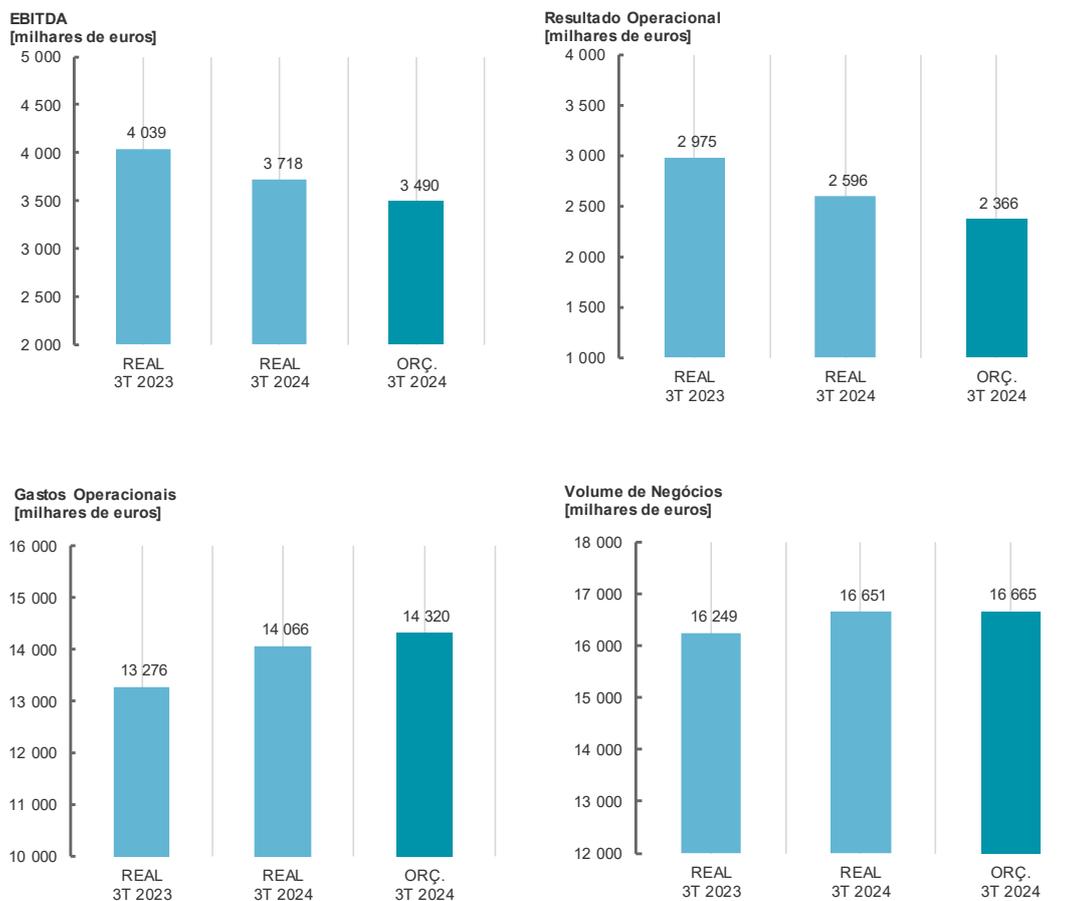
O presente relatório reporta-se à atividade desenvolvida pela IP Telecom, S.A. (IPT) em 2024, até ao final do 3.º trimestre, e visa monitorizar o Plano de Atividades e Orçamento (PAO) de 2024, dando cumprimento ao previsto no Artigo 44.º, n.º 1 i) do Decreto-lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

O PAO 2024-2026 da IP TELECOM foi carregado no SISEE em 22/09/2023.

Nos termos e para o efeito do disposto no n.º 9 do artigo 39.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de referir que o Plano de Atividades e Orçamento 2024/2026 da IP Telecom foi objeto de análise pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Sector Público Empresarial (UTAM) através do relatório de análise n.º 21/2024, e, circunscrito apenas ao ano de 2024, obteve a aprovação, por Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas.

Dos resultados alcançados pela IPT no 3.º trimestre de 2024, destaca-se:

- **Volume de Negócios (VN): 16,65 milhões de euros** – acréscimo de 2% face ao VN verificado no período homólogo (+402 mil euros), em resultado essencialmente do crescimento do negócio proveniente do CTR – Canal Técnico Rodoviário (+379 mil euros). Face ao orçamento, o VN ficou -0,1% abaixo do previsto (-15 mil euros), devido essencialmente a -960 mil euros em *Cloud*, contrabalançado pelo aumento do CTR (+ 465 mil euros), do NSOC e Cibersegurança (+254 mil euros, orçamentado em *Cloud*) e da Fibra Ótica (+226 mil euros).
- **Gastos Operacionais: 14,07 milhões de euros** – aumento de 6% face ao verificado no período homólogo e menor execução face ao previsto em orçamento (-2%). Comparativamente ao período homólogo, o aumento dos gastos operacionais (+ 790 mil euros) deveu-se essencialmente ao acréscimo dos FSE, incluindo subcontratos (+ 576 mil euros), da renda de subconcessão (+ 262 mil euros) e dos gastos com pessoal (+ 104 mil euros), contrabalançado pela diminuição do CMVMC (-234 mil euros).
A diminuição face à estimativa orçamental (-254 mil euros) deveu-se, sobretudo, à menor execução dos gastos com pessoal (-337 mil euros), dos FSE incluindo subcontratos (-109 mil euros) e do CMVMC (-84 mil euros), contrastando com o aumento da renda de subconcessão (+ 234 mil euros) e dos outros gastos e perdas (+ 47 mil euros).
- **EBITDA: 3,72 milhões de euros** – ficou 8% abaixo do registado em igual período do ano anterior (-321 mil euros) e 7% acima (+ 228 mil euros) do previsto em orçamento.
- **Resultado Operacional: 2,60 milhões de euros**, que compara com o resultado de 2,98 milhões de euros no período homólogo anterior, o que representa um decréscimo de 380 mil euros. Face ao orçamento, o resultado operacional ficou 230 mil euros acima do previsto, representando um desvio de +10%.



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*”.

No 3.º trimestre de 2024 foram definidos os seguintes objetivos/ indicadores e correspondentes metas, tendo sido alcançados os seguintes resultados:

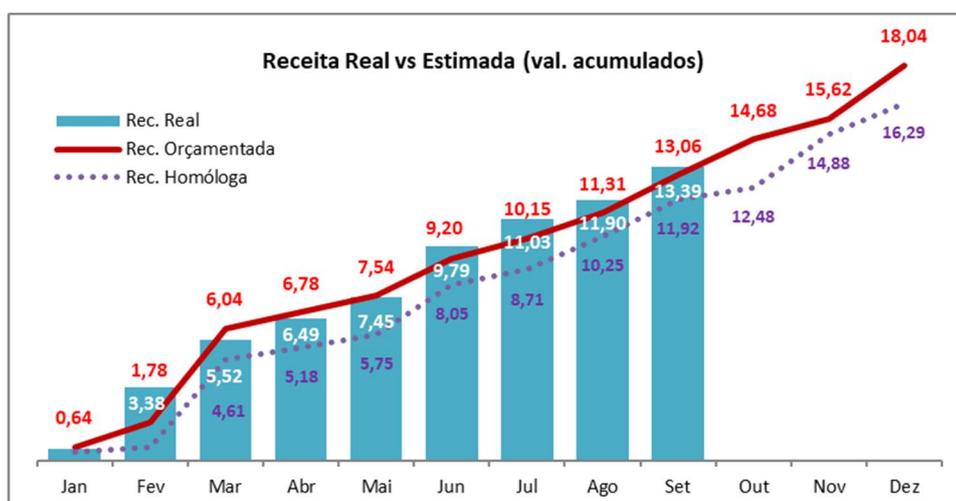
Objetivo Estratégicos Grupo IP	Objetivos Empresa	Indicador	Meta 3T 2024	Real 3T 2024	Desvio valor	Desvio %
Rendibilizar ativos não core ou capacidade excedentária que contribuam para a valorização do serviço core	Maximizar receitas IP Telecom (M€) extra-grupo	Receitas de IP Telecom (M€) extra-grupo	13,06	13,39	0,33	3%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de Cumprimento dos SLAs (%)	99,80%	98,80%	-1,00%	-1%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Nível de disponibilidade (%)	99,990%	99,993%	0,003%	0,003%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e de criação de valor para o acionista	Eficiência Operacional (%)	52,58%	49,44%	-3,14%	-6%
		Margem de contribuição residual (M€)	7,63	8,10	0,47	6%
	Assegurar elevados níveis de eficiência e qualidade de serviço	Satisfação do Cliente - Inquérito anual aos clientes (%)	95%	98%	3%	3%
	Execução do Projeto ANEL CAM	Grau de Execução do Projeto ANEL CAM (%)	90%	100%	10%	11%

1. Receitas extra-grupo da IPT

Total de receitas até ao 3.º trimestre de 2024: 13,39 milhões de euros - desvio de +3% (+327 mil euros) face ao previsto, em resultado de +730 mil euros no negócio de telecomunicações, +403 mil euros no negócio de CTR e -806 mil euros na área dos *datacenters*:

	Milhões de euros						
	Receita		Δ homóloga		Orç set/24	Δ Orç	
	set/23	set/24	%	Abs		%	Abs
Telecomunicações	5,93	6,70	13%	0,77	5,97	12%	0,73
CTR	4,04	4,66	15%	0,63	4,26	9%	0,40
<i>Datacenters</i>	1,95	2,02	4%	0,08	2,83	-29%	-0,81
TOTAL	11,92	13,39	12%	1,47	13,06	3%	0,33

Comparativamente ao período homólogo, verificou-se um acréscimo de 1,47 milhões de euros, devido a +770 mil euros no negócio das telecomunicações, +626 mil euros no negócio de CTR e +76 mil euros na área dos *datacenters*.



2. Nível de cumprimento dos SLAs

Até ao 3.º trimestre de 2024, os SLAs por tipo de serviço apresentaram os seguintes valores mensais:

Serviço	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24
Tecnologias de informação	100,00%	97,62%	90,63%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Cabos FO	100,00%	100,00%	93,48%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	94,64%
Transmissão	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Dados	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	80,00%	100,00%	100,00%
Voz	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Média mensal	100,00%	98,95%	93,94%	100,00%	100,00%	100,00%	96,00%	100,00%	98,93%

Em termos acumulados, até setembro de 2024, o n.º de incidentes por área de negócio foram os seguintes, apresentando um nível de cumprimento dos SLA de 98,80%:

Incidentes por Áreas de Negócio	Total Incidentes Abertos jan - set	Incidentes que cumprem SLA jan - set	Incidentes que não cumprem SLA jan - set	% Cumprimento SLA
Tecnologias de informação	299	295	4	98,66%
Cabos FO	414	408	6	98,55%
Transmissão	50	50	0	100,00%
Dados	46	45	1	97,83%
Voz	107	107	0	100,00%
Total	916	905	11	98,80%

Incidentes por Áreas de negócio	Incidentes que não cumpriram SLA								
	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set
Tecnologias de informação	0	1	3	0	0	0	0	0	0
Cabos FO	0	0	3	0	0	0	0	0	3
Transmissão	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dados	0	0	0	0	0	0	1	0	0
Voz	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	0	1	6	0	0	0	1	0	3

Tecnologias de Informação: Os incumprimentos nos SLAs de TI são medidos essencialmente em função do tempo de resposta a incidentes. O incumprimento de fevereiro deveu-se a um atraso de 26h na resposta a um incidente de um cliente (incidente com o n.º I2024_01022). Dos 3 incumprimentos registados em março, dois respeitaram a atrasos de resposta a incidentes com cliente interno do Grupo IP (I2024_01692 e I2024_02014), sendo o outro derivado de atraso (+ 14 minutos face ao previsto: 2 horas) na resolução de um outro incidente (I2024_02060).

Fibra Ótica: Os 3 incidentes de março que implicaram incumprimentos dos SLAs resultaram de obras da IP no Ramal da Lousã, na Linha do Norte e na Linha da Beira Alta. Os 3 incidentes de setembro resultaram de cortes de FO motivados por vandalismo em contexto de obras na Linha do Oeste com impacto em vários operadores (I2024_06539, I2024_05117, I2024_05118, I2024_06540 e I2024_06541).

Dados: O incidente de julho resultou de um corte de Fibra Ótica da Vodafone que implicou a indisponibilidade de acesso à *internet* a um cliente.



3. Disponibilidade

Até ao 3.º trimestre de 2024, a Disponibilidade apresentou um valor de 99,993%, com um desvio de +0,003 p.p. face à meta estabelecida (99,990%), apenas com a disponibilidade das tecnologias de informação abaixo do limiar definido:

Disponibilidade	jan/24	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	Média Acumulada
Tecnologias de Informação	99,996%	99,898%	100,000%	99,994%	99,990%	99,999%	99,993%	99,999%	99,999%	99,985%
Cabos FO	99,993%	99,997%	99,994%	99,986%	99,978%	99,996%	99,988%	99,997%	99,993%	99,991%
Transmissão	99,988%	100,000%	99,994%	99,993%	99,975%	100,000%	99,990%	100,000%	99,982%	99,991%
Dados	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	99,999%	100,000%	99,999%	99,999%	100,000%	100,000%
Voz	100,000%	99,999%	100,000%	99,998%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%	100,000%
Média Disponibilidade	99,995%	99,979%	99,998%	99,994%	99,988%	99,999%	99,994%	99,999%	99,995%	99,993%

Verificou-se, contudo, uma disponibilidade da infraestrutura inferior ao valor global da meta estabelecida em tecnologias de informação, fibra ótica e transmissão nos seguintes meses:

- **Tecnologias de informação:**

Mês	Serviço	Disponibilidade Total (minutos)	Indisponibilidade (minutos)	% Disponibilidade	Peso
fevereiro	DNS	40 320	0	100,000%	60%
	Relay		0	100,000%	30%
	VdC		412,15	98,978%	10%
				99,898%	

Em fevereiro ocorreram dois *timeouts* na infraestrutura *cloud* sem quaisquer registos de trabalhos programados e/ou incidentes de clientes, de acordo com a plataforma Fortimonitor.

- **Fibra ótica (FO) e transmissão:**

Serviço	Mês	Uníversono (N)	Disponibilidade Total (N x 720 h)	Indisponibilidade (horas de cima)	% Disponibilidade
FO	abril	731	526 320	74,67	99,986%
FO	maio	733	527 760	135,52	99,974%
Transmissão	maio	28	20 160	4,97	99,975%
FO	julho	736	529 920	62,3	99,988%
Transmissão	setembro	28	20 160	3,67	99,982%

Durante os meses de **abril**, **maio** e **julho** foram registados 112 incidentes em **FO** com impacto na infraestrutura, sendo que 80% foram motivados por obras de remodelação da via-férrea. Na **transmissão**, a menor disponibilidade em **maio** e em **setembro** resultaram de 3 incidentes causados por cortes de FO em obras IP.





4. Eficiência Operacional

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

Objetivo Anual: 54,00%

Objetivo 3.º trimestre de 2024: 52,58%

A **Eficiência Operacional** foi de **49,44%** até ao 3.º trimestre de 2024, o que corresponde a um desvio de 3,14 p.p. abaixo da meta do período (**52,58%**), devido aos gastos operacionais apurados no âmbito da eficiência operacional terem ficado 6% abaixo do orçamentado, enquanto o Volume de Negócios ficou praticamente em linha com o previsto em orçamento (apenas -0,1%):

	Execução set/24	Orç. set/24	Δ %
1 - CMVMC	135 162	219 500	-38%
2 - FSE	5 382 459	5 491 181	-2%
3 - Gastos com Pessoal	2 714 611	3 051 648	-11%
4 - Total Gastos (1+2+3)	8 232 231	8 762 329	-6%
5 - Volume de Negócios	16 650 643	16 665 258	-0,1%
Eficiência Operacional (4/5)	49,44	52,58	-6%

Principais justificações perante as variações face ao orçamento:

- **CMVMC (-84 mil euros):** Devido a um menor consumo de materiais pelo Dep. Serviços de TI, compensando um maior consumo nas atividades de operação e manutenção;
- **FSE (-109 mil euros):** Devido essencialmente à menor execução em subcontratos (-82 mil euros), em trabalhos especializados (-145 mil euros) e em licenças de software (-122 mil euros) e ao aumento dos encargos com conservação e reparação (+169 mil euros);

- **Gastos com Pessoal (-337 mil euros):** Devido a menos colaboradores (média de 84 efetivos em 2024 face a 89 previstos em orçamento) e a remunerações inferiores face ao previsto em orçamento;
- **Volume de Negócios (-15 mil euros):** Devido essencialmente a -1 milhão de euros nos negócios dos *datacenters* (*housing*, *cloud* e *SaaS*), compensado pelo crescimento de +465 mil euros no CTR, +254 mil euros no NSOC e Cibersegurança (orçamentado em *cloud*), +226 mil euros na fibra ótica e +104 mil euros em dados.



5. Margem de Contribuição Residual (MCR)

Objetivo Anual: 10,10 milhões de euros

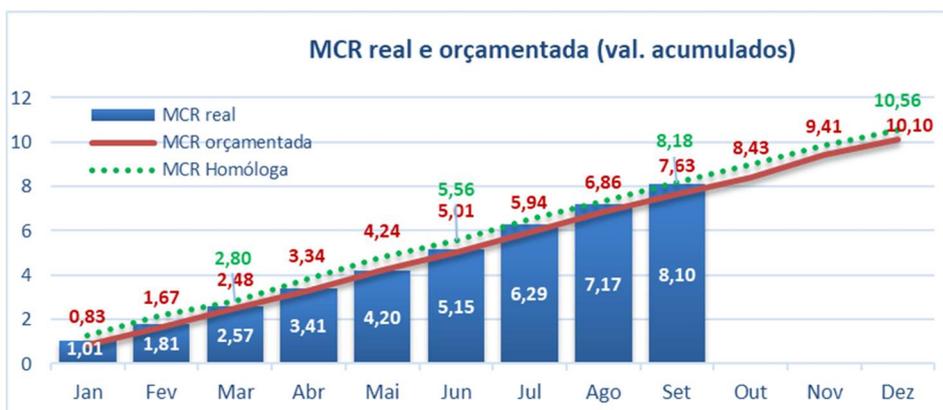
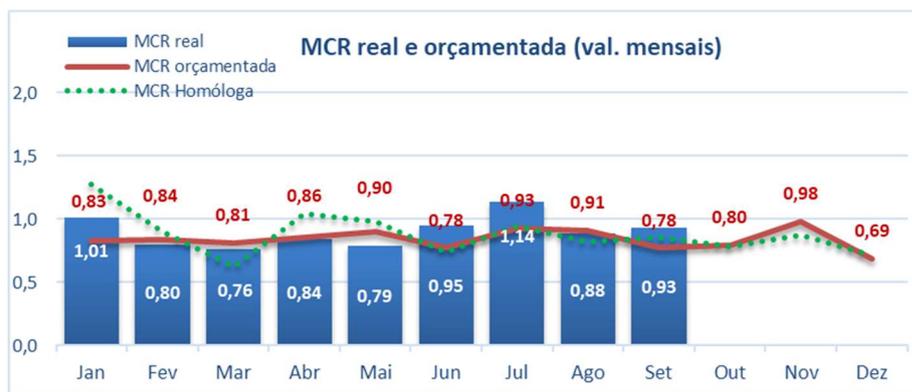
Objetivo no 3.º trimestre de 2024: 7,63 milhões de euros

A **MCR ascendeu a 8,10 milhões de euros até ao 3.º trimestre de 2024**, ficando 6% acima do valor estimado, devido à redução dos rendimentos (-15 mil euros) ter sido menor que a redução dos gastos incluídos no cálculo da MCR (-483 mil euros):

- **Rendimentos:** Execução (16,65 milhões de euros) foi inferior em 15 mil euros ao estimado (16,67 milhões de euros), devido essencialmente a um volume de

negócios inferior ao previsto nos *datacenters* (-1 milhão de euros) e em transmissão (-89 mil euros), compensado pela maior execução em CTR (+465 mil euros), NSOC e cibersegurança (+254 mil euros) orçamentado em *cloud*, fibra ótica (+226 mil euros) e dados (+104 mil euros);

- **Gastos** (incluídos no apuramento da Margem de Contribuição Residual): Execução (8,33 milhões de euros) inferior em 483 mil euros ao orçamentado (8,81 milhões de euros), devido essencialmente à menor execução dos Gastos com Pessoal (-337 mil euros) e dos Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (-109 mil euros).



6. Satisfação do Cliente

Meta de 95% (% de clientes em que a avaliação à IPT é excelente, muito boa ou boa), tendo por base a realização de um inquérito anual aos clientes.

Em março de 2024, foram enviados 236 inquéritos a clientes (67 para clientes “VIP” e 169 aos restantes clientes), para avaliação dos serviços prestados pela IPT em 2023, tendo sido obtidas

42 respostas (13 de clientes “VIP” e 29 dos restantes clientes), o que representa uma taxa global de participação de 18%.

	Inquéritos	Respostas	Taxa de participação
■ Questionário I - Clientes "VIP"	67	13	19,40%
■ Questionário II - Restantes Clientes	169	29	17,16%

Resultado do inquérito realizado:



Inquérito de Satisfação de Clientes

98% das respostas avaliam globalmente a IP Telecom em “Boa”, “Muito Boa” ou “Excelente”.

95% recomendariam os serviços da IP Telecom a outras empresas.





7. Execução do Projeto ANEL CAM

Fórmula de cálculo para apuramento do grau de execução do projeto Anel CAM:

$$[0,65 \times (1-P) + 0,35 \times E] \times 100$$

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: 100%

A “empreitada de conceção, construção, fornecimento, instalação, montagem e entrada em exploração do cabo de fibra ótica submarino de telecomunicações do Atlantic CAM”, adjudicada à empresa ASN (*Alcatel Submarine Networks*) por 139 milhões de euros, obteve o visto do Tribunal de Contas em 09 de maio de 2024.

Procedeu-se ao lançamento de procedimento para fiscalização da empreitada.

3 ORÇAMENTO DE EXPLORAÇÃO

Até ao 3.º trimestre de 2024 o Resultado Operacional atingiu 2,60 milhões de euros, refletindo um decréscimo de 380 mil euros face ao período homólogo.

Comparativamente com o orçamento, o Resultado Operacional ficou 10% acima do previsto (+ 230 mil euros), conforme se apresenta no quadro seguinte:

unidade: euros

Demonstração do Rendimento Integral	REAL 3T 2023	REAL 3T 2024	ORÇ. 3T 2024	Desvio Orç.	%
Vendas e serviços prestados	16 248 585	16 650 643	16 665 258	-14 615	-0,1%
Outros rendimentos e ganhos	2 761	11 010	20 000	-8 990	-45%
Total Rendimentos Operacionais	16 251 346	16 661 653	16 685 258	-23 605	-0,1%
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas	369 647	135 162	219 500	-84 338	-38%
Subcontratos	2 130 339	2 234 852	2 316 899	-82 048	-4%
FSE's	2 676 618	3 147 607	3 174 281	-26 674	-1%
Gastos com o pessoal	2 610 534	2 714 611	3 051 648	-337 037	-11%
Depreciações e amortizações	1 063 474	1 122 423	1 124 121	-1 697	-0,2%
Imparidades		-3 143		-3 143	
Provisões	12 309				
Renda de Subconcessão	4 359 474	4 621 066	4 387 073	233 993	5%
Outros gastos e perdas	53 617	93 484	46 057	47 426	103%
Total Gastos Operacionais	13 276 011	14 066 061	14 319 579	-253 518	-2%
Resultado Operacional	2 975 335	2 595 592	2 365 680	229 913	10%
Perdas Financeiras	1 683	27 713	22 990	4 723	21%
Rendimentos Financeiros	45	276		276	
Resultado Antes de Impostos	2 973 696	2 568 156	2 342 690	225 466	10%
EBITDA	4 038 808	3 718 015	3 489 800	228 215	7%
CMVMC + FSE + Pessoal	7 787 138	8 232 231	8 762 329	-530 097	-6%
Peso Gastos Operacionais no Volume Negócios	47,93%	49,44%	52,58%	-3%	-6%
Deslocações + Alojamentos + Ajudas Custo	9 309	13 299	9 729	3 569	37%
Comunicações	2 993	2 968	4 660	-1 691	-36%
Frota Automóvel *	255 748	344 418	344 554	-136	-0,04%
Resultado Líquido	2 216 954	1 945 032	1 742 372	202 660	12%

* Total de gastos deduzindo os rendimentos

O Volume de Negócios (VN) ficou 0,1% abaixo do estimado no PAO 2024/2026 (-15 mil euros), devido essencialmente a -960 mil euros em *Cloud*, contrabalançado pelo aumento do CTR (+ 465 mil euros), do NSOC e Cibersegurança (+254 mil euros, orçamentado em *Cloud*) e da Fibra Ótica (+226 mil euros). Comparativamente ao período homólogo, o VN registou um aumento de 2% (+402 mil euros), em resultado essencialmente do crescimento do CTR (+ 379 mil euros).

Os Gastos Operacionais registaram um aumento de 6% (+ 790 mil euros) face ao período homólogo. As principais alterações nas componentes de gastos registaram-se em:

- (i) Diminuição de 63% (-234 mil euros) do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas (CMVMC) devido à compra extraordinária em 2023 de materiais/equipamentos para fornecer clientes;
- (ii) Aumento de 12% dos fornecimentos e serviços externos, incluindo subcontratos (+ 576 mil euros), devido essencialmente a + 453 mil euros em trabalhos especializados, + 105 mil euros em subcontratos, + 88 mil euros em conservação e reparação e -129 mil euros em licenças de *software*;
- (iii) Aumento de 4% dos gastos com pessoal (+ 104 mil euros) devido a acréscimos salariais resultantes das progressões, promoções e demais valorizações previstas no ACT da empresa e da atualização das tabelas salariais;
- (iv) Acréscimo de 6% da renda de subconcessão à IP (+ 262 mil euros), em resultado do VN obtido fora do Grupo IP ter aumentado 4% (+ 408 mil euros), com destaque para o crescimento de 13% do VN do CTR (+ 379 mil euros), uma vez que o CTR paga uma taxa de 65% de renda e os restantes produtos uma taxa de 30%;
- (v) Acréscimo de 74% em outros gastos e perdas (+40 mil euros), em resultado essencialmente de +33 mil euros em encargos resultantes da não recuperação de IVA em notas de crédito e + 7 mil euros no pagamento de uma indemnização a terceiros no âmbito do CTR.

Comparativamente com o orçamento, os Gastos Operacionais ficaram 2% abaixo do previsto (-254 mil euros), em resultado essencialmente da menor execução dos gastos com pessoal (-337 mil euros), dos FSE incluindo subcontratos (-109 mil euros) e do CMVMC (-84 mil euros), contrastando com o aumento da renda de subconcessão (+ 234 mil euros) e dos outros gastos e perdas (+ 47 mil euros).

De salientar que cerca de 90% dos Gastos Operacionais da empresa se centram em 3 categorias - **Fornecimentos e Serviços Externos, incluindo subcontratos (38%), Renda de Subconcessão (33%) e Gastos com Pessoal (19%)**.

3.1 Rendimentos Operacionais

Ao nível dos Rendimentos, a IPT apresenta a sua estrutura do Volume de Negócios (VN) em 8 grandes tipos de produtos e serviços:

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

Em termos globais, o Volume de Negócios obtido até ao final do 3.º trimestre de 2024 registou um aumento de +402 mil euros face ao período homólogo, correspondendo a um acréscimo de 2%, devido fundamentalmente ao crescimento do negócio proveniente do CTR (+ 379 mil euros).

Comparando com o orçamento, o Volume de Negócios ficou -0,1% abaixo do previsto (-15 mil euros), devido essencialmente a -960 mil euros em *Cloud*, contrabalançado pelo aumento do CTR (+ 465 mil euros), do NSOC e Cibersegurança (+254 mil euros, orçamentado em *Cloud*) e da Fibra Ótica (+226 mil euros).

unidade: euros

Volume de Negócios	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	199 373	178 683	188 679	-9 996	-5%
S03 Dados	805 760	963 063	858 697	104 365	12%
S04 Fibra Ótica	8 508 025	8 459 806	8 233 924	225 882	3%
S05 Transmissão	422 444	400 059	489 201	-89 142	-18%
S06 Aluguer de Espaços	314 582	315 722	273 351	42 371	16%
S14 Canal Técnico Rodoviário	2 910 613	3 289 552	2 824 189	465 363	16%
S15 <i>Housing</i>	455 738	494 255	621 611	-127 356	-20%
S16 IPT <i>Cloud</i>	2 515 232	2 102 762	3 062 810	-960 049	-31%
S17 SaaS	116 817	193 166	112 795	80 371	71%
S18 NSOC e Cibersegurança		253 575		253 575	
Total	16 248 585	16 650 643	16 665 258	-14 615	-0,1%

Em termos de áreas de negócio, os rendimentos da IP Telecom dividem-se em quatro grupos, sendo que as infraestruturas representaram cerca de 72% do total do volume de negócios até ao 3.º trimestre de 2024:

unidade: euros

Áreas de Negócios	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas	11 733 221	12 065 081	11 331 464	733 617	6%
<i>Datacenters</i>	3 087 788	2 790 183	3 797 217	-1 007 034	-27%
Telecomunicações	1 427 577	1 541 804	1 536 577	5 227	0,3%
NSOC e Cibersegurança		253 575		253 575	
Total	16 248 585	16 650 643	16 665 258	-14 615	-0,1%

De referir que 69% do volume de negócios registado até ao 3.º trimestre de 2024 foi obtido fora do Grupo IP, tendo o restante 31% sido obtido dentro do Grupo IP.

Relativamente ao volume de negócios obtido fora do Grupo IP, os rendimentos dividem-se conforme o seguinte quadro:

unidade: euros

Volume de Negócios Mercado	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
S02 Voz	27 506	22 313	29 412	-7 099	-24%
S03 Dados	558 035	592 713	601 162	-8 450	-1%
S04 Fibra Ótica	5 017 333	4 950 364	4 698 232	252 132	5%
S05 Transmissão	422 444	400 059	489 201	-89 142	-18%
S06 Aluguer de Espaços	314 582	315 722	273 351	42 371	16%
S14 Canal Técnico Rodoviário	2 910 613	3 289 552	2 824 189	465 363	16%
S15 <i>Housing</i>	455 738	494 255	621 611	-127 356	-20%
S16 <i>IPT Cloud</i>	1 335 154	1 308 197	1 681 344	-373 147	-22%
S17 SaaS	116 817	192 564	112 795	79 769	71%
S18 NSOC e Cibersegurança					
Total	11 158 222	11 565 740	11 331 298	234 442	2%

O Volume de Negócios obtido junto do Mercado até ao 3.º trimestre de 2024 apresentou um desvio de +2% face ao previsto em orçamento (+234 mil euros), devido essencialmente à execução superior ao previsto nos negócios do CTR (+465 mil euros) e de Fibra Ótica (+252 mil euros), compensando a menor execução no negócio dos *datacenters* - *housing*, *cloud* e SaaS (-421 mil euros). Face ao período homólogo, verificou-se um crescimento de 4% no Volume de Negócios (+408 mil euros), devido essencialmente ao aumento do CTR (+ 379 mil euros).

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

unidade: euros

Volume de Negócios Grupo IP	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Infraestruturas de Portugal	5 090 362	5 084 903	5 333 961	-249 057	-5%
Fibra Ótica	3 490 692	3 509 443	3 535 692	-26 250	-1%
<i>IPT Cloud</i>	1 180 078	794 565	1 381 467	-586 902	-42%
NSOC e Cibersegurança		253 575		253 575	
Dados	247 725	370 350	257 535	112 815	44%
Voz	171 867	156 369	159 267	-2 897	-2%
SaaS		602		602	
Total Grupo IP	5 090 362	5 084 903	5 333 961	-249 057	-5%

O Volume de Negócios obtido junto do Grupo IP até ao 3.º trimestre de 2024 apresentou uma menor execução face ao previsto em orçamento (- 5%), devido essencialmente à componente de *cloud*.

Face ao período homólogo, o Volume de Negócios obtido no Grupo IP registou uma diminuição de -0,1% (-5 mil euros), em resultado (i) da redução do negócio de *cloud* (-386 mil euros), devido à IPT ter ganho em 2023 o lote 1 do concurso público lançado pela IP n.º 10009316 – aquisição de infraestrutura de IT, comunicações e segurança de suporte a aplicações ferroviárias, pelo valor de 389 mil euros, compensado (ii) pelos aumentos do NSOC e cibersegurança (+254 mil euros) e dos dados (+123 mil euros).

3.2 Gastos

3.2.1 Materiais e subcontratos

Até ao 3.º trimestre de 2024, o custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas ascendeu a 135 mil euros, traduzindo-se numa diminuição de -38% face ao previsto em orçamento (-84 mil euros) e de -63% face ao período homólogo (-234 mil euros).

Face ao orçamento, a variação resulta de um menor consumo de materiais pelo Dep. Serviços de TI, compensando um maior consumo nas atividades de operação e manutenção. Comparativamente ao período homólogo, a redução deve-se à necessidade de compra no 1.º semestre de 2023 de materiais/equipamentos para fornecer a IP no âmbito do concurso público n.º 10009316 – aquisição de infraestrutura de IT, comunicações e segurança de suporte a aplicações ferroviárias, do qual a IPT ganhou o lote 1 por 389 mil euros, necessidade que não ocorreu em 2024.

unidade: euros

Materiais	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Materiais	369 647	135 162	219 500	-84 338	-38%

Os gastos com a subcontratação até ao 3.º trimestre de 2024 registaram um crescimento de 5% face ao período homólogo (+105 mil euros), tendo ficado 4% abaixo dos gastos previstos em orçamento (-82 mil euros).

unidade: euros

Subcontratos	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Comunicações	13 494	5 009	14 850	-9 841	-66%
Aluguer de Circuitos Interligação	990	990	1 030	-40	-4%
Serviços de Interligação		165		-	-
Portabilidade - Quotização	4 637	5 234	4 905	329	7%
Conectividade Internet IP	60 935	50 854	64 501	-13 647	-21%
Aluguer de Circuitos Dados	93 039	107 096	110 220	-3 123	-3%
Infra-estruturas	260 171	126 809	246 727	-119 918	-49%
Aluguer de Circuitos Transmissão	11 685	11 230	11 685	-455	-4%
Manutenção/Reparação FO	516 842	601 926	584 464	17 462	3%
Co-location CH	22 945	41 023	18 885	22 138	117%
Aluguer Espaços	172 466	189 302	195 457	-6 155	-3%
Sist.Tecn.Informação	795 538	924 394	899 177	25 216	3%
Manutenção/Reparação CTR	177 597	170 820	165 000	5 820	4%
Total	2 130 339	2 234 852	2 316 899	-82 048	-4%

Em comparação com o 3.º trimestre de 2023, o crescimento dos gastos com subcontratos (+ 105 mil euros) deveu-se essencialmente:

- ao aumento dos encargos com tecnologias de informação (+ 129 mil euros), em resultado de +53 mil euros na contratação de serviços específicos na área de cibersegurança, +27 mil euros de serviços da VMWare – VSPP, +20 mil euros na subscrição de solução DDoS da Imperva para um cliente, +16 mil euros no

licenciamento Veeam Cloud, compensado por -23 mil euros na implementação e configuração da solução PAM;

- ao aumento dos encargos com manutenção/ reparação de fibra ótica (+ 85 mil euros), em resultado de +82 mil euros no subcontrato para suporte à atividade do Dep. de Engenharia, Operação e Manutenção – o novo contrato implicou um acréscimo de 38% nos encargos, passando de 40 mil euros/mês para 55 mil euros/mês; e
- à diminuição dos encargos com infraestruturas (-133 mil euros), em resultado de -59 mil euros nos custos diferidos da conduta adquirida em 2011 à ex-EP no IP2 entre Celorico da Beira e o Pocinho, -22 mil euros em acessos extranet ORAC, -21 mil euros na cedência de espaço no Metro do Porto e -18 mil euros com o arrendamento de caboduto às Águas do Algarve para passagem de cabo de FO para a ponte internacional sobre o rio Guadiana em Vila Real de Santo António.

Face ao orçamento, a menor execução verificada (-4%, correspondendo a -82 mil euros) deveu-se essencialmente a -120 mil euros em infraestruturas e +25 mil euros em tecnologias de informação.

A menor execução em infraestruturas deveu-se essencialmente a -45 mil euros em acessos extranet ORAC, com enfoque em Lisboa e no Porto, -15 mil euros em ensaios de dispersão modal de polarização (PMD) e dispersão cromática (CD) em cabos de FO, -14 mil euros na entrada redundante de FO na Equinix via Linha do Norte (Sacavém) e -9 mil euros com o arrendamento de caboduto às Águas do Algarve - passagem de cabo de FO para a ponte internacional sobre o rio Guadiana em Vila Real de Santo António.

A maior execução em tecnologias de informação, deveu-se essencialmente a +88 mil euros em serviços da VMWare – VSPP, compensados com a redução de -27 mil euros na contratação de serviços específicos na área de cibersegurança, -18 mil euros no licenciamento Veeam Cloud e -14 mil euros no licenciamento de VMWare corporativo.

3.2.2 Fornecimentos e Serviços Externos (excluindo subcontratos)

Até ao 3.º trimestre de 2024, os gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE), excluindo subcontratos, foram 18% superiores aos registados no período homólogo (+ 471 mil euros), devido essencialmente ao aumento dos encargos com trabalhos especializados (+ 453 mil euros), com conservação e reparação (+ 88 mil euros) e com eletricidade (+72 mil euros), compensados pela diminuição dos encargos com licenças de *software* (-129 mil euros) e com rendas e alugueres (-53 mil euros).

As maiores variações face período homólogo deveram-se a:

- **Trabalhos Especializados** (+453 mil euros)

O aumento dos trabalhos especializados face ao período homólogo resultou essencialmente de +162 mil euros do contrato de *pay as you grow* para infraestruturas de *backup*, +110 mil euros do contrato de *pay as you grow* de *storage* e *computing*, + 91 mil euros na prestação de serviços para a aplicação de *jbilling* e +48 mil euros na prestação de serviços do tipo *service desk*.

- **Conservação e Reparação (+88 mil euros)**

Devido essencialmente a + 51 mil euros com a manutenção da rede de transmissão e + 27 mil euros com a manutenção dos IGWs (*internet gateways*).

- **Eletricidade (+72 mil euros)**

Devido a + 66 mil euros com os custos da energia do CPD (Centro de Processamento de Dados) do Porto (revisão com a IP, com efeito desde abril de 2024, dos encargos com a eletricidade, passando de 4,2 mil euros/mês para 19,9 mil euros/mês).

- **Licenças de software (-129 mil euros)**

Em resultado essencialmente de menores gastos com *software* penetra para clientes (-53 mil euros), licenciamento checkpoint (-41 mil euros) e em serviços de SIEM para NSOC (-14 mil euros).

- **Rendas e alugueres (-53 mil euros)**

Devido aos encargos de 2022 com a subconcessão das instalações no VFT (Viaduto Ferroviário de Transição) da Estação do Oriente terem sido contabilizados em 2023.

Face ao contemplado em orçamento, os FSE apresentam um desvio de -1% (-27 mil euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Fornecimentos e Serviços Externos	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Trabalhos Especializados	831 401	1 284 898	1 430 058	-145 160	-10%
Conservação e Reparação	533 175	621 410	452 651	168 759	37%
Eletricidade	220 830	292 806	244 290	48 516	20%
Rendas de Edifícios	310 331	255 790	235 684	20 106	9%
Combustíveis	99 548	125 466	135 238	-9 772	-7%
Portagens	48 251	47 956	48 612	-656	-1%
Licenças Software	393 830	264 525	386 323	-121 797	-32%
Deslocações e Estadas	6 976	8 868	7 485	1 383	18%
Ferramentas Utensílios Desgaste Rápido	42 808	33 445	37 995	-4 550	-12%
Higiene e Conforto	101 449	117 551	117 614	-63	-0,1%
Comunicações	2 993	2 968	4 660	-1 691	-36%
Outros FSE's	85 026	91 924	73 672	18 252	25%
Total	2 676 618	3 147 607	3 174 281	-26 674	-1%

As maiores variações face ao orçamento verificaram-se em:

- **Trabalhos Especializados (-145 mil euros)**

A menor execução dos trabalhos especializados face ao previsto em orçamento deveu-se essencialmente a -74 mil euros com a contratação em regime de *outsourcing* do gestor do projeto de implementação dos cabos submarinos Atlantic CAM e -45 mil euros na aquisição de serviços especializados em desenvolvimento aplicacional (Nexus).

- **Conservação e Reparação** (+ 169 mil euros)

Devido essencialmente a + 179 mil euros no suporte de equipamentos de *storage* e *backup* DELL (atividade não orçamentada para 2024 e anos seguintes).

- **Licenças de Software** (-122 mil euros)

A menor execução dos gastos com licenças de *software* deveu-se a -51 mil euros do *software* Pentera para clientes, -19 mil euros em licenciamentos Checkpoint, -17 mil euros em serviços de SIEM para NSOC e -11 mil euros no *software* Search Guard.

- **Eletricidade** (+49 mil euros)

Devido aos custos com a energia do CPD do Porto terem sido revistos junto da IP, passando de 4,2 mil euros/mês para 19,9 mil euros/mês, tendo por base os últimos valores consumidos. Os valores de cedência de energia elétrica pela IP à IPT não eram revistos desde 2014.

3.2.3 Gastos com Pessoal

Na elaboração do orçamento para o triénio 2024-2026, 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 médio de 89 colaboradores em 2024 (90 colaboradores em final de 2024).

De referir que, no âmbito da aprovação do PAO para o triénio 2024/2026, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho n.º 97/2024-SET, e pelo Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas, a proceder ao recrutamento de até 4 trabalhadores, a afetar ao projeto *Atlantic CAM*, até ao limite total de 90 trabalhadores em 2024.

Contudo, devido à dificuldade de recrutamento e fixação de colaboradores em determinadas atividades *core* da empresa, e por ainda não ter avançado para o recrutamento específico do projeto do *Atlantic CAM*, a IPT ainda não atingiu o n.º de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 84 colaboradores até ao 3.º trimestre de 2024, igual ao efetivo médio do período homólogo anterior.

Relativamente à execução até ao 3.º trimestre de 2024, de referir que os gastos com pessoal registaram um acréscimo de 4% (+ 104 mil euros) face ao período homólogo, em resultado dos acréscimos salariais resultantes das progressões, promoções e demais valorizações previstas no ACT da empresa e da atualização das tabelas salariais. Comparativamente ao orçamento, denota-se um desvio de -11% (-337 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos com Pessoal	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Remunerações base	1 685 136	1 752 528	1 951 061	-198 533	-10%
Remunerações adicionais	403 058	429 100	468 445	-39 345	-8%
Encargos sobre remunerações	465 419	488 029	543 087	-55 058	-10%
Rescisões					
Formação	3 830	1 100	15 763	-14 663	-93%
Outros Gastos com Pessoal	53 092	43 855	73 292	-29 438	-40%
Total	2 610 534	2 714 611	3 051 648	-337 037	-11%
N.º de colaboradores (efetivo médio)	84	84	89	-5	-6%
N.º de colaboradores (efetivo no final do período)	85	84	89	-5	-6%

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 (VN) obtido com outras entidades, que não o Grupo IP, sendo que, no que respeita ao Canal Técnico Rodoviário a remuneração ascende a 65% do VN.

O aumento da renda de subconcessão até ao 3.º trimestre de 2024 face ao período homólogo (+6%, correspondente a + 262 mil euros) é resultante do VN obtido fora do Grupo IP ter aumentado 4% (+ 408 mil euros), com destaque para o crescimento de 13% do VN do CTR (+ 379 mil euros), que paga uma taxa superior (65%).

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

unidade: euros

Outros Gastos Operacionais	Real 2023_3T	Real 2024_3T	Orç. 2024_3T	Desvio Orç.	%
Renda de Subconcessão	4 359 474	4 621 066	4 387 073	233 993	5%
Outros gastos e perdas	53 617	93 484	46 057	47 426	51%
Total	4 413 091	4 714 549	4 433 130	281 419	6%

4 ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da IP Telecom para 2024 (4,57 milhões de euros) representa um acréscimo de 36% (+ 1,21 milhões de euros) face ao volume de investimento de 2023 (3,37 milhões de euros).

Os maiores investimentos previstos para 2024 são:

- 1,2 milhões de euros para a criação de novas salas técnicas para apoio à operação de clientes;
- 800 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 na Linha do Leste, no troço Abrantes - Elvas;
- 630 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 na Linha do Sul, no troço Ermidas Sado - Tunes;
- 390 mil euros para a instalação de cabo de fibra ótica 96 entre Pinhal Novo e Poceirão, entre a SET de Setúbal e Pinheiro e entre a SET de Coima e Pinhal Novo.

Execução até ao 3.º trimestre de 2024

unidade: euros

Investimento	Real 2023 3T	Real 2024 3T	Orç. 2024 3T	Desvio Orç.	%
Total Investimento	1 577 275	1 837 467	3 696 820	-1 859 353	-50%
Taxa Execução		50%			

O montante realizado até ao 3.º trimestre de 2024 (1,84 milhões de euros) ficou aquém do planeado em 1,86 milhões de euros, tendo a taxa de execução do investimento se cifrado em 50%. O investimento realizado foi o seguinte:

Ordem	Designação	em euros	
		set/24	
		Executado	Orçamento
109 e 1000000312	Equipamentos para clientes	9 029	36 750
1000000239	Plataforma de NAS	0	50 000
1000000305	Melhoria da disponibilidade da rede DWDM e Dados	8 330	90 046
1000000359	CPD Lisboa - Reformulação Facilities	0	128 521
1000000363	Aquisição de Ativos de Rede	95 008	9 000
1000000368	ColocationsDAT-AVAC+Sistemas de Alimenta	25 064	45 000
1000000369	Cabos Submarinos – Anel CAM	16 000	0
1000000370	CPD Porto - Ampliação	13 170	55 250
1000000372	CPD Pragal - Infraestruturas de suporte	8 748	0
1000000378	Novas salas técnicas	188 384	1 007 728
1000000379	Firewalls	100 000	15 000
1000000381	Nova solução de cadastro	84 420	56 775
1000000383	C-Streets	0	40 000
1000000066	Inst. de cabos ópticos via ORAC e Outros	35 604	112 500
	Instalação de cabos de FO	0	249 000
1000000362	Cabo FO 96 entre Equinix, Sacavém e FCCN	36 954	0
1000000377	Instal. FO L.Norte - entre SET Albergaria dos Doze e Pombal	31 050	0
1000000384	Ligação FO Start Campus - Sines	20 800	0
1000000388	Inst. FO Ermidas Sado - Tunes	333 337	630 000
1000000389	Inst.FO PN-Poceir,Setúb-Pinheiro e Coia	206 391	390 000
1000000390	Cabo 60 FO Valongo - Recarei	36 809	0
1000000392	Cabo 96 FO Abrantes - Elvas	555 973	599 250
	Outros	32 395	182 000
Total Investimento		1 837 467	3 696 820

5 CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DE REFERÊNCIA

Na elaboração do PAO 2024/2026 da IP Telecom e respetivas projeções financeiras foram tidas em consideração as instruções para elaboração dos planos de atividade e orçamento para 2024, publicadas através do despacho n.º 324/2023 - SET da Secretaria de Estado do Tesouro, de 3 de agosto de 2023.

A proposta de PAO anual e plurianual contemplou medidas de otimização de desempenho, visando maximizar o resultado operacional, tendo em conta as seguintes referências:

- i) **Eficiência Operacional** – garantir para o triénio 2024-2026 que o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (Eficiência Operacional) seja igual ou inferior ao verificado no ano anterior;
- ii) **Otimização de gastos** – Os gastos operacionais (CMVMC + FSE + Gastos com Pessoal) devem ser iguais ou inferiores ao valor registado ou estimado para o ano anterior, corrigido com a taxa de inflação prevista. O acréscimo dos Gastos Operacionais, apenas pode ocorrer em situações excecionais, devidamente fundamentadas e sustentadas em análise custo-benefício, e acompanhadas da demonstração da efetiva cobertura orçamental, mediante autorização do membro do Governo responsável pela área das finanças, em sede de aprovação da proposta de PAO da empresa;
- iii) **Recrutamento de Pessoal** – O recrutamento que implique aumento da despesa de pessoal ou aumento do número efetivo de trabalhadores deve ser devidamente fundamentado;
- iv) **Frota Automóvel** – As empresas do SEE apenas podem adquirir ou locar veículos para a frota operacional que se mostrem imprescindíveis à atividade da empresa (a ser demonstrado na proposta de PAO) desde que a aquisição ou locação seja expressamente autorizada no âmbito da aprovação do PAO.

A monitorização relativa ao 3.º trimestre de 2024 segue no quadro seguinte:

unidade: euros

Gastos	2024_3T		2023_3T	2024_3T/ Orç 2024_3T		2024_3T/ 2023_3T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	135 162	219 500	369 647	-84 338	-38%	-234 485	-63%
(2) FSE	5 382 459	5 491 181	4 806 957	-108 722	-2%	575 502	12%
(3) Gastos com o pessoal	2 714 611	3 051 648	2 610 534	-337 037	-11%	104 076	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	8 232 231	8 762 329	7 787 138	-530 097	-6%	445 093	6%
(6) Volume de Negócios (VN)	16 650 643	16 665 258	16 248 585	-14 615	-0,1%	402 059	2%
(7) Indemnizações Compensatórias (conforme Contrato Serv. Público)	0	0	0	0	-	0	-
(8) Impacto na receita decorrente de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	16 650 643	16 665 258	16 248 585	-14 615	-0,1%	402 059	2%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	49,44%	52,58%	47,93%	-3,14%	-6%	1,52%	3%
i. Gastos com deslocações e alojamento	8 868	7 485	6 976	1 383	18%	1 892	27%
ii. Gastos com ajudas de custo	4 431	2 244	2 333	2 186	97%	2 097	90%
iii. Gastos associados à frota automóvel ^{a)}	344 418	344 554	255 748	-136	-0,04%	88 670	35%
iv. Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	27 082	96 970	13 171	-69 888	-72%	13 911	106%
(11) Total = (i) + (ii) + (iii) + (iv)	384 798	451 253	278 229	-66 455	-15%	106 569	38%

a) Os gastos associados à frota automóvel incluem: rendas/depreciações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos. Aos gastos totais foram deduzidos os rendimentos.

A. Eficiência Operacional

O rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios no 3.º trimestre de 2024 (49,44%) apresentou uma deterioração face ao período homólogo anterior (47,93%), em resultado do aumento do volume de negócios (acréscimo de 2%, o que corresponde a +402 mil euros) não ter sido percentualmente superior ao aumento dos gastos operacionais para efeitos de apuramento da eficiência operacional (crescimento de 6%, o que corresponde a +445 mil euros).

Face ao orçamento, o valor do rácio encontra-se abaixo do previsto, uma vez que os gastos operacionais para efeitos de apuramento da eficiência operacional registaram uma redução de -6% (-530 mil euros) enquanto o volume de negócios registou uma ligeira redução de -0,1% (-15 mil euros), pelo que este princípio financeiro de referência foi cumprido.

Desconsiderando para efeitos da Eficiência Operacional (i) o acréscimo de custos resultantes do Atlantic CAM e (ii) os novos negócios previstos com o EMGFA, o rácio de eficiência operacional no 3.º trimestre de 2024 permanece inalterado, uma vez que não ocorreu nenhuma despesa resultante destes dois fatores, conforme quadro seguinte apresentado:

unidade: euros

Gastos	2024_2T		2023_2T	2024_2T/ Orç 2024_2T		2024_2T/ 2023_2T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	135 162	219 500	369 647	-84 338	-38%	-234 485	-63%
(2) FSE	5 382 459	5 416 931	4 806 957	-34 472	-1%	575 502	12%
(3) Gastos com o pessoal	2 714 611	2 918 386	2 610 534	-203 775	-7%	104 076	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	8 232 231	8 554 817	7 787 138	-322 586	-4%	445 093	6%
(6) Volume de Negócios (VN)	16 650 643	16 665 258	16 248 585	-14 615	-0,1%	402 059	2%
(7) Indemnizações Compensatórias (conforme Contrato Serv. Público)	0	0	0	0	-	0	-
(8) Impacto na receita decorrente de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(9) Volume de negócios para efeitos de comparabilidade (6+7-8)	16 650 643	16 665 258	16 248 585	-14 615	-0,1%	402 059	2%
(10) Peso Gastos / VN = (5) / (9)	49,44%	51,33%	47,93%	-1,89%	-4%	1,52%	3%

B. Gastos Operacionais

No que respeita ao conjunto dos encargos com CMVMC, FSE e Gastos com Pessoal, de referir que os gastos até ao 3.º trimestre de 2024 foram superiores aos registados em igual período de 2023 (+ 445 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (-530 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2024_3T		2023_3T	2024_3T/ Orç 2024_3T		2024_3T/ 2023_3T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	135 162	219 500	369 647	-84 338	-38%	-234 485	-63%
(2) FSE	5 382 459	5 491 181	4 806 957	-108 722	-2%	575 502	12%
(3) Gastos com o pessoal	2 714 611	3 051 648	2 610 534	-337 037	-11%	104 076	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	8 232 231	8 762 329	7 787 138	-530 097	-6%	445 093	6%

Desconsiderando para efeitos dos Gastos Operacionais (i) o acréscimo de custos resultantes do *Atlantic* CAM e (ii) os novos negócios previstos com o EMGFA, os gastos até ao 3.º trimestre de 2024 permanecem iguais uma vez que não houve despesa relacionada com estas componentes, continuando superiores aos registados em igual período de 2023 (+ 445 mil euros) e inferiores aos previstos em orçamento (-323 mil euros), conforme revela o quadro abaixo:

unidade: euros

Gastos	2024_2T		2023_2T	2024_2T/ Orç 2024_2T		2024_2T/ 2023_2T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
(1) CMVMC	135 162	219 500	369 647	-84 338	-38%	-234 485	-63%
(2) FSE	5 382 459	5 416 931	4 806 957	-34 472	-1%	575 502	12%
(3) Gastos com o pessoal	2 714 611	2 918 386	2 610 534	-203 775	-7%	104 076	4%
(4) Impactos decorrentes de obrigações legais	0	0	0	0	-	0	-
(5) Gastos operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1)+(2)+(3)-(4)	8 232 231	8 554 817	7 787 138	-322 586	-4%	445 093	6%

C. Pessoal

De referir que no âmbito da aprovação do PAO para o triénio 2024/26, a IPT foi autorizada pela Secretaria de Estado do Tesouro, através do despacho n.º 97/2024-SET, e pelo Despacho conjunto de 23 de fevereiro de 2024, do Senhor Secretário de Estado do Tesouro e do Senhor Secretário de Estado Adjunto e das Infraestruturas, a proceder ao recrutamento de até 4 trabalhadores, a afetar ao projeto *Atlantic CAM*, até ao limite total de 90 trabalhadores em 2024.

Contudo, devido à dificuldade de recrutamento e fixação de colaboradores em determinadas atividades *core* da empresa, e por ainda não se ter avançado para o recrutamento específico do projeto do *Atlantic CAM*, a IPT ainda não atingiu o n.º de colaboradores aprovado pela tutela.

Deste modo, a IP Telecom apresentou um efetivo médio de 84 colaboradores até ao 3.º trimestre de 2024, igual ao efetivo médio de igual período do ano anterior.

Até ao 3.º trimestre de 2024, os gastos com pessoal foram superiores (+ 4%) aos registados no ano anterior, ficando 11% aquém do contemplado em orçamento:

unidade: euros

Gastos	2024_3T		2023_3T	2024_3T/ Orç 2024_3T		2024_3T/ 2023_3T (ano ref.º)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Gastos com o pessoal sem indemnizações	2 714 611	3 051 648	2 610 534	-337 037	-11%	104 076	4%
N.º colaboradores (efetivo médio)	84	89	84	-5	-6%	0	0%
N.º colaboradores (efetivo no final do período)	84	89	85	-5	-6%	-1	-1%

D. Frota Automóvel

No quadro seguinte consta a evolução dos encargos com a frota automóvel, onde se destaca, face ao período homólogo, essencialmente (i) o aumento dos encargos com depreciações e com os juros do *leasing* automóvel, em consequência da substituição integral durante 2023 da frota automóvel da IPT (de 35 viaturas em AOV para 37 viaturas em AOV) e (ii) o aumento dos encargos com combustíveis, devido ao aumento do consumo e por estar contabilizado até ao 3.º trimestre de 2024 mais 1 mês do que em igual período de 2023 (onde só tinham sido contabilizados os encargos respeitantes a 8 meses).

Comparativamente ao orçamento, verifica-se uma execução globalmente em linha com os gastos previstos com a frota automóvel (-0,04%, correspondendo a -136 euros), conforme revela o quadro seguinte:

unidade: euros

Frota Automóvel	2024_3T		2023_3T	2024_3T/ Orç 2024_3T		2024_3T/ 2023_3T (ano ref.ª)	
	execução	previsão	execução	valor	%	valor	%
Depreciações	117 601	116 581	74 695	1 020	1%	42 906	57%
Combustível	125 466	135 238	99 548	-9 772	-7%	25 918	26%
Portagens	47 956	48 612	48 251	-656	-1%	-295	-1%
Manutenção	8 878	2 803	9 924	6 075	217%	-1 046	-11%
Seguros	16 938	14 092	13 209	2 846	20%	3 729	28%
Outros Gastos	10 733	4 238	10 876	6 495	153%	-144	-1%
Juros Leasing	27 677	22 990	887	4 687	20%	26 791	3022%
Subtotal Gastos (1)	355 248	344 554	257 390	10 695	3%	97 858	38%
Reneg. Planos Viaturas	5 004			5 004	-	5 004	-
Outros Rendimentos	5 827		1 642	5 827	-	4 185	255%
Subtotal Rendimentos (2)	10 830		1 642	10 830	-	9 189	560%
Total (1) - (2)	344 418	344 554	255 748	-136	-0,04%	88 670	35%
N.º de viaturas	37	37	37				

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 até ao 3.º trimestre de 2024 apresentam-se no quadro seguinte:

Descrição	unidade: euros			
	2024_3T		2024_3T/ Orç 2024_3T	
	Execução	Previsão	valor	%
1. Cash Flow Operacional (a-b)	6 150 285	3 053 455	3 096 831	101%
Recebimentos Operacionais (a)	19 061 977	19 694 314	-632 337	-3%
Grupo IP	5 646 188	6 487 315	-841 127	-13%
Mercado	13 415 790	13 186 999	228 791	2%
Outros	0	20 000	-20 000	-100%
Pagamentos Operacionais (b)	12 911 692	16 640 860	-3 729 168	-22%
Fornecedores	6 189 552	6 228 114	-38 562	-1%
Grupo IP	633 881	500 269	133 612	27%
Pessoal	2 565 427	3 044 180	-478 754	-16%
Outros (IVA e outros pagamentos)	3 522 833	6 868 296	-3 345 463	-49%
2. Cash Flow de Investimento (c-d)	-2 111 534	-4 208 830	2 097 296	50%
Recebimentos Investimento (c)	0	0	0	-
Comparticipações Comunitárias	0	0	0	-
Pagamentos Investimento (d)	2 111 534	4 208 830	-2 097 296	-50%
Investimento	2 111 534	4 208 830	-2 097 296	-50%
Dividendos	0	0	0	0%
3. Cash Flow Financeiro (e-f)	-160 866	-135 157	-25 709	-19%
Recebimentos Investimento (e)	207	0	207	-
Recebimentos de Juros e Similares	207	0	207	-
Pagamentos Investimento (f)	161 073	135 157	25 916	19%
Locação financeira AOV (IFRS 16)	161 073	135 157	25 916	19%
Cash Flow Total (1+2+3)	3 877 885	-1 290 533	5 168 418	400%

O *cash flow* total ascendeu a 3,88 milhões de euros, representando uma excelente performance face à estimativa orçamental com um desvio de + 5,17 milhões de euros, devido a +3,10 milhões de euros no *cash flow* operacional e a +2,10 milhões de euros no *cash flow* de investimento.

7 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

unidade: euros

Ativo	Execução 2024_3T	Execução 2023_3T	Orçamento 2024_3T
Não correntes			
Ativos fixos tangíveis	12 964 714	10 180 665	14 823 357
Ativos intangíveis	45 840	100 102	383 782
Diferimentos e outros	202 053	152 544	550 551
	13 212 607	10 433 311	15 757 691
Correntes			
Inventários	387 344	336 781	560 242
Clientes	7 794 910	6 042 390	4 316 437
Estado e outros entes públicos	-	353 727	61 935
Outras contas a receber	1 187 854	695 192	2 855 699
Acréscimos e diferimentos	3 675 541	3 112 159	706 249
Caixa e equivalentes de caixa	5 621 633	6 635 892	2 026 543
	18 667 282	17 176 141	10 527 105
Total do Activo	31 879 890	27 609 452	26 284 796
Capital Próprio e Passivo	Execução 2024_3T	Execução 2023_3T	Orçamento 2024_3T
Capital Próprio			
Capital	10 000 000	10 000 000	10 000 000
Reservas	2 000 000	2 000 000	2 000 000
Resultados Acumulados	4 312 318	1 902 957	4 080 738
	16 312 318	13 902 957	16 080 738
Resultado líquido	1 945 032	2 216 954	1 742 372
Total do Capital Próprio	18 257 351	16 119 912	17 823 110
Passivo			
Não correntes			
Provisões	54 031	59 315	47 006
Outras contas a pagar	-	-	354 466
Diferimentos	-	-	686 329
	54 031	59 315	1 087 802
Correntes			
Fornecedores	2 480 878	3 152 690	1 367 625
Estado e outros entes públicos	465 943	362 342	412 110
Financiamentos	-	-	-
Acionistas	861 112	-	587 659
Outras contas a pagar	2 201 228	2 156 862	3 456 773
Acréscimo e diferimentos	7 559 346	5 758 331	1 549 717
	13 568 508	11 430 225	7 373 884
Total do Passivo	13 622 539	11 489 540	8 461 686
Total do Capital Próprio e do Passivo	31 879 890	27 609 452	26 284 796

unidade: euros

Rubricas	Execução 2024_3T	Execução 2023_3T	Orçamento 2024_3T	Δ Homóloga	
				Valor	%
Vendas e prestações de serviços	16 650 643	16 248 585	16 665 258	402 059	2%
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(135 162)	(369 647)	(219 500)	234 485	-63%
Fornecimentos e serviços externos	(5 382 459)	(4 806 957)	(5 491 181)	-575 502	12%
Gastos com pessoal	(2 714 611)	(2 610 534)	(3 051 648)	-104 076	4%
Imparidades (perdas/ reversões)	3 143	-	-	-	-
Provisões (aumentos/ reduções)	-	(12 309)	-	12 309	-100%
Outros rendimentos e ganhos	11 010	2 761	20 000	8 249	299%
Outros gastos e perdas	(4 714 549)	(4 413 091)	(4 433 130)	-301 459	7%
Resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	3 718 015	4 038 808	3 489 800	-320 793	-8%
Gastos com depreciações e de amortizações	(1 122 423)	(1 063 474)	(1 124 121)	-58 949	6%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	2 595 592	2 975 335	2 365 680	-379 742	-13%
Gastos/ Rendimentos financeiros	(27 437)	(1 638)	(22 990)	-25 799	1575%
Resultado antes de impostos	2 568 156	2 973 696	2 342 690	-405 541	-14%
Imposto do exercício	(623 123)	(756 742)	(600 317)	133 619	-18%
Resultado líquido do exercício	1 945 032	2 216 954	1 742 372	-271 922	-12%

Lisboa, 19 de novembro de 2024

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,

Presidente Miguel Jorge de Campos Cruz

Vogal Carlos Alberto João Fernandes

Vogal Gina Maria dos Santos Pimentel



IP Telecom, SA

Rua José da Costa Pedreira, 11
1769-023 Lisboa

Tel.: +(351) 211 026 000
e-mail: info@iptelecom.pt

Capital Social:
10 000 000,00€

NIF: 505 065 630

www.iptelecom.pt