**RELATÓRIO E PARECER
DO CONSELHO FISCAL**

**REPORT AND
OPINION OF THE
STATUTORY AUDIT
COMMITTEE**

9. RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

1. SÍNTESE DA ACÇÃO DESENVOLVIDA

Nos termos das disposições legais e estatutárias, designadamente do previsto na alínea c) do artigo 12º do Estatuto do *ICP - Instituto das Comunicações de Portugal*, aprovado pelo Decreto - Lei nº 283/89, de 23 de Agosto, cumpre-nos apresentar o relatório da nossa acção fiscalizadora e emitir parecer sobre o Relatório e Contas do *ICP* relativos ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2001.

Durante o exercício em análise foi aprovado o Decreto-Lei nº 309/2001, de 7 de Dezembro, que entrou em vigor no início de 2002 e que define o novo Estatuto do *ICP*. Em consequência disso, a sua designação foi alterada para *ICP - Autoridade Nacional de Comunicações (ICP - ANACOM)*, para além de se tornar numa verdadeira autoridade reguladora independente. Assim, o *ICP - ANACOM* terá por objecto a regulação, supervisão e representação do sector das comunicações, continuando a personalidade jurídica do *ICP*, mas desvinculando-se do anterior estatuto jurídico de instituto público.

O Conselho Fiscal efectuou reuniões e acompanhou os aspectos mais relevantes da gestão do Instituto, nomeadamente a respectiva execução orçamental, e:

- analisou, numa base de amostragem, a informação financeira disponível, com resultado favorável;
- tomou conhecimento do Relatório de Auditoria Externa elaborado pela empresa

9. REPORT AND OPINION OF THE STATUTORY AUDIT COMMITTEE

1. SUMMARY OF ACTION UNDERTAKEN

Under terms of the legal and statutory provisions, specifically as per paragraph c) of article 12 of the Statutes of the *Instituto das Comunicações de Portugal (ICP)*, approved by Decree-Law no. 283/89 of 23 August, it is our duty to submit the report on our audit and to issue an opinion on the *ICP's* Annual Report and Accounts for the fiscal year ending on 31 December 2001.

During the fiscal year under review Decree-Law no. 309/2001 of 7 December was approved; it took force at the beginning of 2002 and defines the new Statutes of the *ICP*. As a consequence of this, its designation was changed to *ICP - Autoridade Nacional de Comunicações (ICP-ANACOM)* and it became a truly independent regulatory body. The mission of *ICP-ANACOM* is thus to regulate, oversee and represent the communications sector, continuing the corporate entity of the *ICP*, though severing itself from its previous legal status as a public institute.

The Statutory Audit Committee held meetings and accompanied the most relevant aspects of the Institute's management, namely implementation of the budget and:

- analysed, based on a sampling, the available financial information, with a favourable result;
- took note of the Report of the External Audit

PriceWaterhouseCoopers, Lda., responsável pela execução da Auditoria às contas do *ICP* no exercício de 2001, entidade que colaborou com o Revisor Oficial de Contas no exercício das funções específicas deste.

É de referir que não se contou, até esta data, com o parecer do Conselho Consultivo.

2. DESENVOLVIMENTO DO QUADRO LEGAL DO SECTOR

De acordo com o Relatório e Contas, o *ICP* prosseguiu o desenvolvimento do quadro legal do sector, destacando-se: na área das telecomunicações, o Decreto-Lei nº 249/2001, de 21 de Setembro, que altera o Regulamento das redes públicas de telecomunicações e o Despacho nº 111/MES/2001, de 24 de Outubro de 2001, que prorroga o prazo para o efectivo início da actividade licenciada para o IMT2000/UMTS; na área das radiocomunicações a Portaria nº 667-A/2001, de 2 de Julho, que define as taxas aplicáveis às radiocomunicações; na área da televisão digital, a Portaria nº 346-A/2001, de 6 de Abril, que regulamenta o concurso público para a atribuição de uma licença de âmbito nacional para o estabelecimento e exploração de uma plataforma de televisão digital terrestre; e na área dos serviços postais, o Decreto-Lei nº 150/2001, de 7 de Maio, que estabelece o regime de acesso e exercício da actividade de prestador de serviços postais explorados em concorrência.

3. ACTIVIDADE DO ICP

A actividade do *ICP* foi marcada, durante o exercício de 2001, e em matéria de telecomunicações, pela consolidação da plena liberalização do sector.

O Relatório e Contas apresentado pelo Conselho de Administração é claro e detalhado quanto à caracterização da actividade desenvolvida no exercício de 2001, que foi orientada em torno do desenvolvimento de mercados abertos concorrenciais, na defesa dos utilizadores e dos consumidores e no desenvolvimento da sociedade da informação, eixos

drawn up by the firm *PriceWaterhouseCoopers, Lda.*, responsible for effecting the Audit of the *ICP's* accounts for fiscal year 2001. This firm worked with the Chartered Accountant in the discharge of his specific duties.

It maybe pointed that we did not take into account the opinion of the Advisory Board.

2. DEVELOPMENT OF THE SECTOR'S LEGISLATIVE FRAMEWORK

The Annual Report and Accounts indicates that the *ICP* continued development of the sector's legal framework, particularly: in the area of telecommunications - Decree-Law no. 249/2001 of 21 September, which modifies the Regulation on public telecommunications networks and Order no. 111/MES/2001 of 24 October, which extends the time limit for the effective start of licensed IMT2000/UMTS activity; in the area of radiocommunications - Administrative Rule no. 667-A/2001 of 2 July, which defines the rates applicable to radiocommunications; in the area of digital television, Administrative Rule no. 346-A/2001 of 6 April, which regulates the public tender for assignment of a national licence for the establishment and operation of a digital terrestrial television platform; and in the area of postal services, Decree-Law no. 150/2001 of 7 May, which establishes the regime governing access and exercise of the activity of provider of postal services operated in competition.

3. ACTIVITIES OF THE ICP

Regarding telecommunications, the *ICP's* fiscal year 2001 activities were marked by consolidation of full liberalisation of the sector.

The Annual Report and Accounts submitted by the Board of Administration is clear and thorough vis-à-vis the characterization of activity undertaken in fiscal year 2001, which was oriented around the development of open competitive markets, defence of users and consumers, and development of the information society - axes that support the *ICP's*

que suportam a missão do ICP, que é a de promover a universalidade, qualidade e diversidade das redes e serviços de telecomunicações e correios.

4. RECURSOS HUMANOS

Na área de recursos humanos, o número de trabalhadores ao serviço no final de 2001 aumentou 4,34% comparativamente com igual período do ano anterior. Este acréscimo foi motivado fundamentalmente pelas crescentes exigências técnicas e funcionais cometidas ao Instituto, decorrentes do elevado grau de desenvolvimento do sector das telecomunicações.

Assim, e em termos comparativos temos:

Situação contratual Contract situation	2001	2000	Variação Variation	
			N.º Trab. No. employee	%
Contratados sem termo Permanent	392	371	21	5,66
Contratados a termo Fixed term	10	16	(6)	(37,50)
Outros Others	7	5	2	40,00
Total Total	409	392	17	4,34

5. INVESTIMENTOS

No quadro seguinte são explicitados os desvios face ao orçamento para o ano de 2001:

Euros Euros

Rubricas Items	Realizado Implemented	Orçamentado Budgeted	Variação Variation	
			Valor Value	%
Terrenos e edifícios Land and buildings	505.326	172.584	332.742	192,80
Equipamento básico e radioeléctrico Basic and radio equipment	507.970	1.995.192	(1.487.222)	(74,54)
Equipamento de transporte Transport equipment	270.213	513.762	(243.549)	(47,41)
Equipamento informático Computer equipment	1.846.263	5.526.681	(3.680.418)	(66,59)
Outros equipamentos adm. e imob. diversos Other adm. equipment and sundries	326.183	287.308	38.875	13,53
Adaptação de instalações Refurb. of facilities	534.207	151.635	382.572	252,30
Total Total	3.990.162	8.647.162	(4.657.000)	(53,86)

mission, which is to promote universality, quality and diversity of postal and telecommunications networks and services.

4. HUMAN RESOURCES

In the area of human resources, the staff roll at the end of 2001 had risen by 4.34% compared with the same period in the previous year. The increase was fundamentally due to the growing technical and functional demands incumbent on the Institute, deriving from the high degree of development in the telecommunications sector.

Thus, and in comparative terms:

5. INVESTMENTS

The following table details deviations with respect to the 2001 budget:

No cômputo geral, o grau de realização do investimento situou-se aquém do orçamentado em 53,86%, representando menos 10,4% do que o do ano anterior.

Destacam-se os seguintes projectos pela sua contribuição para o desvio verificado. Assim:

In the general calculation, the degree of investment implementation was 53.86% below that budgeted, representing 10.4% less than the previous year.

The following projects stand out for their contribution to the deviation. Thus:

Euros Euros					
Projectos Projects	Realizado Implemented	Orçamentado Budgeted	Variação Variation		
			Valor Value	%	
Actualização tecnológica do laboratório de rádio Technological modernisation of radio laboratory	-	199.519	(199.519)	(100,00)	
Actualização tecnológica do laboratório CEM Technological modernisation of electromagnetic compatibility laboratory	-	199.519	(199.519)	(100,00)	
Actualização tecnológica do laboratório LMR Technological modernisation of radio metrology laboratory	-	149.639	(149.639)	(100,00)	
Monitorização integrada Integrated monitoring	-	399.038	399.038	(100,00)	
Aquisição de sistema integrado de gestão do espectro Acquisition of integrated spectrum management system	550.391	1.745.793	(1.195.402)	(68,47)	
Sistema aplicacional - gestão financeira e administrativa Applicative system - financial and administrative management	62.001	698.317	(636.316)	(91,12)	
Gestão de sistemas e tecnologias de informação Management of information systems and technologies	131.692	423.979	(292.287)	(68,94)	
Gestão por processos (Workflow) Process management (Workflow)	41.694	847.956	(806.262)	(95,08)	
Adequação da administração dos sistemas de informação Adjustment of information systems administration	154.977	423.978	(269.001)	(63,45)	
Política de segurança de sistemas de informação Information systems security policy	-	99.760	(99.760)	(100,00)	
Melhoria da qualidade de serviço das tecnologias de informação Improvement of information systems service quality	5.198	104.748	(99.550)	(95,04)	
Cultura tecnológica de trabalho e exploração de SI Technological culture for working and operating information system	-	189.544	(189.544)	(100,00)	
ICP Digital - I*NET e E-Business ICP Digital - I*NET and E-Business	24.837	648.438	(623.601)	(100,00)	
Sistema de suporte à decisão Decision-making support system	73.094	99.760	(26.666)	(26,73)	
Gestão documental Documental management	-	39.904	(39.904)	(100,00)	
Outros investimentos correntes + obras de adaptação Other current investments + refurb. Work	2.946.278	2.377.270	569.008	23,93	
Total Total	3.990.162	8.647.162	(4.657.000)	(53,86)	

6. CUSTOS E PERDAS E PROVEITOS E GANHOS

O seguinte quadro é elucidativo quanto aos desvios verificados face ao orçamento para o ano de 2001. Assim:

6. COSTS AND LOSSES AND OPERATING INCOME AND EARNINGS

The following table details deviations observed in comparison to the budget for the year 2001. Thus:

Euros Euros		Realizado Implemented	Orçamentado Budgeted	Variação Variation	
Rubricas Itens	Valor Value			%	
PROVEITOS E GANHOS OPERATING INCOME AND EARNINGS					
Prestações de serviços Provision of services		67.971.470	63.826.178	4.145.292	6,49
Proveitos suplementares Additional operating income		151.784	23.942	127.842	533,97
Subsídios à exploração Operating subsidies		489.129	793.089	(303.960)	(38,33)
Proveitos e ganhos financeiros Financial operating income and earnings		3.197.642	1.027.524	2.170.118	211,20
Proveitos e ganhos extraordinários Extraordinary operating income and earnings		924.843	197.524	727.319	368,22
Total Total		72.734.868	65.868.257	6.866.611	10,42
CUSTOS E PERDAS COSTS AND LOSSES					
Fornecimentos e serviços externos External supplies and services		10.553.751	15.851.798	(5.298.047)	(33,42)
Custos com o pessoal Personnel costs		14.514.560	15.861.274	(1.346.714)	(8,49)
Amortizações do exercício Amortization and depreciation		4.597.806	5.488.772	(890.966)	(16,23)
Provisões Provisions		1.815.034	424.976	1.390.058	327,09
Impostos Taxes		49.662	17.957	31.705	176,56
Outros custos e perdas operacionais Other operating costs and losses		6.289.038	9.048.194	(2.759.156)	(30,49)
Custos e perdas financeiros Financial costs and losses		18.570	20.949	(2.379)	(11,36)
Custos e perdas extraordinários Extraordinary costs and losses		17.253	185.553	(168.300)	(90,70)
Total Total		37.855.674	46.899.473	(9.043.799)	(19,28)

Os proveitos e ganhos aumentaram 13% em relação ao exercício anterior, enquanto os custos e perdas subiram 11% no mesmo período. Por seu lado, o resultado líquido do exercício em 2001 ascendeu a 34.879.194 euros, enquanto que em 2000 tinha sido de 29.372.311 euros, donde se regista uma variação positiva de 5.506.883 euros (+ 19%).

Operating income and earnings rose 13% compared to the previous year; costs and losses increased by 11% in the same period. The net result of fiscal year 2001 rose to EUR 34,879,194; in 2000 the corresponding figure was EUR 29,372,311, for a positive variation of EUR 5,506,883 (+ 19%).

A justificação para os principais desvios encontra-se expressa e devidamente fundamentada no Relatório de Gestão de 2001, bem como no Relatório e Contas deste mesmo ano.

7. RELATÓRIO E CONTAS

7.1. O Conselho Fiscal tem conduzido a sua actuação em ordem à verificação dos aspectos financeiros, contabilísticos, administrativos e de gestão e subsequente emissão de parecer sobre o relatório e contas, regendo-se nesta matéria pelo disposto no Estatuto do *ICP* e, subsidiariamente, no que às entidades públicas empresariais é aplicável;

7.2. O Relatório de Gestão e o Relatório e Contas de 2001, apresentados pelo Conselho de Administração, definem com clareza o enquadramento macroeconómico e sectorial em que se desenvolve a acção do *ICP*, bem como as suas actividades, a evolução dos meios humanos e materiais e a situação económica e financeira relativa ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2001;

7.3. As demonstrações financeiras e o sistema contabilístico que as suporta mostram-se globalmente aderentes ao Plano Oficial de Contabilidade e expressam de forma adequada e substantiva a situação patrimonial do *ICP* a 31 de Dezembro de 2001, bem como os resultados das suas operações no exercício findo naquela data.

Os diferentes critérios contabilísticos adoptados são consistentes com os do exercício anterior;

7.4. Conforme menção nas notas 3 e 31 do Anexo ao Balanço e à Demonstração dos Resultados (ABDR), o *ICP* constituiu em 1 de Outubro de 1996 um fundo de pensões autónomo, para cobrir e financiar as responsabilidades pelo pagamento das pensões do pessoal proveniente dos ex-*CTT-Correios e Telecomunicações, E.P.*

De acordo com o estudo actuarial realizado pela

The main deviations are justified and duly explained in the Management Report for 2001, as well as in the Annual Report and Accounts for the same year.

7. REPORT AND ACCOUNTS

7.1. The Statutory Audit Committee conducted its activity in order to verify the financial, accounting, administrative and management aspects and to subsequently issue an opinion on the report and accounts, in accordance with the *ICP's* statutes and, additionally, those applicable to public undertakings;

7.2. The Management Report and the Annual Report and Accounts for 2001 submitted by the Board of Administration clearly define the macroeconomic and sectorial context in which the *ICP's* action is developed. They also define its activities, the evolution of human and material resources and the economic and financial situation for the fiscal year ending on 31 December 2001;

7.3. The financial statements and accounting system on which they are based are entirely in keeping with the Official Accounting Plan and appropriately and substantively reflect the net worth of the *ICP* on 31 December 2001, as well as the results of its operations in the fiscal year ending on that date.

The various accounting criteria adopted are in keeping with those used in the previous fiscal year;

7.4. As per notes 3 and 31 of the Annex to the Balance Sheet and Statement of Results, the *ICP* established on 1 October 1996 an independent pension fund to cover and finance liabilities for the payment of pensions for staff co-opted from the former *CTT - Correios e Telecomunicações, E.P.*

According to the actuarial study carried out by the

sociedade gestora do fundo de pensões - *BPI - Pensões*, o valor actual das responsabilidades do *ICP* é de 10.902.115 euros e encontram-se totalmente cobertas a 31 de Dezembro de 2001.

Realçamos o facto das responsabilidades por serviços passados anteriores à data de integração dos respectivos beneficiários no *ICP*, da responsabilidade dos ex-*CTT* e no valor de 8.712.962 Euros, não se encontrarem cobertas. Este valor apresenta-se no Balanço em 31 de Dezembro de 2001, na rubrica de "Outros devedores e credores", aguardando o pagamento por parte dos ex-*CTT*. Assim sendo, à data do nosso relatório, não estamos em condições de concluir sobre a recuperabilidade deste valor;

7.5. De acordo com a Directriz Contabilística nº 19 da Comissão de Normalização Contabilística, e no seguimento do procedimento adoptado em 2000, o *ICP* optou pelo reconhecimento da totalidade das responsabilidades com cuidados de saúde com reformados e activos, tendo imputado a resultados de 2001 o valor de 76.251 Euros;

7.6. Salientamos que o *ICP* registou neste exercício um valor de 846.748 Euros relativo a participações, comparticipações, encargos e outras despesas (conforme nota 51 do ABDR), nos termos do protocolo celebrado entre os fundadores da *Fundação Portuguesa das Comunicações*;

7.7. De acordo com o Despacho Conjunto nº 264/2001 dos Senhores Ministros do Equipamento Social e das Finanças, de 23 de Março, todos os bens móveis e imóveis da propriedade situada na freguesia de Glória do Ribatejo (entregues pela *Raret* em Fevereiro de 1999) foram atribuídos aos *CTT - Correios de Portugal, S.A.*, e as despesas previstas no nº 5 do referido despacho foram facturadas aos *CTT*.

As regularizações contabilísticas nas contas de imobilizado e amortizações foram efectuadas por

Pension Fund management company - *BPI-Pensões* - the current value of the *ICP*'s liabilities is EUR 10,902,115 and was fully covered on 31 December 2001.

We must emphasize that the liabilities for services rendered prior to the date of integration in the *ICP* of the respective beneficiaries, which are the responsibility of the former *CTT* and on the order of EUR 8,712,962, are not covered. This sum is included in the Balance Sheet for 31 December 2001 under the item "Other Debtors and Creditors", pending payment by the former *CTT*. At the date of this report, we are not in a position to reach any conclusion as to whether this sum can be recovered;

7.5. According to Accounting Directive no. 19 of the Accounting Standardisation Commission, and following the procedure adopted in 2000, the *ICP* opted to recognise all liabilities for healthcare with respect to retired and active staff, and charged to the 2001 results the sum of EUR 76,251;

7.6. We note that in this fiscal year the *ICP* registered a sum of EUR 846,748 in shares, co-shares, costs and sundry expenses (according to note 51 in the Balance Sheet and Statement of Results), under terms of the protocol signed with the *Fundação Portuguesa das Comunicações (Portuguese Communications Foundation)*;

7.7. In accordance with Joint Order no. 264/2001 of 23 March of the Ministers of Social Infrastructure and Finances, all goods and real property located in the district of Glória do Ribatejo (delivered by *Raret* in February 1999) were attributed to *CTT - Correios de Portugal* and the expenses envisaged in paragraph 5 of the said order were invoiced to the *CTT*.

The accounting regularizations in the fixed assets and amortizations accounts were effected by

contrapartida da conta de "Reservas por transferências de imobilizado", e as despesas facturadas aos *CTT* foram reconhecidas como proveitos suplementares e extraordinários, consoante o ano a que diziam respeito;

7.8. O Decreto-Lei n.º 299/2001, de 22 de Novembro, determinou a afectação de uma percentagem do saldo da gerência do ICP de 2000 ao Orçamento do Estado.

Em 11 de Dezembro, por Despacho do Senhor Ministro das Finanças, essa percentagem foi fixada em 96,6%, ou seja, 54.797.857 Euros.

O *ICP* efectuou transferência bancária deste montante para uma conta da Direcção-Geral do Tesouro, contabilizando a saída de fundos por débito da conta "Reservas de investimento".

8. PARECER

Face ao exposto, e excepto quanto à situação mencionada no último parágrafo do ponto 7.4 deste relatório, somos de parecer que merecem aprovação:

- a) o Relatório e Contas apresentado pelo Conselho de Administração do ICP, referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2001; e
- b) a transferência do resultado líquido do exercício de 34.879.194 euros para a conta de reserva de investimento.

Por último, o Conselho Fiscal regista com apreço e agradece toda a colaboração que lhe foi dispensada pelo Conselho de Administração e por todos os Serviços contactados.

Lisboa, 30 de Abril de 2002

O CONSELHO FISCAL

Dr. Henrique Armando Antunes Ferreira, Presidente

OLIVEIRA, REIS & ASSOCIADOS

Sociedade de Revisores Oficiais de Contas

Representada por

Dr. José Vieira dos Reis, ROC n.º 359, Vogal

Dr. Duarte Nuno de Carvalho Gomes de Castro, Vogal

contra entry with respect to the "Reserves by Transfers of Fixed Assets" account; the expenses charged to the *CTT* were recognised as supplementary and extraordinary operating income, as per their respective year;

7.8. Decree-Law no. 299/2001 of 22 November determined the allocation of a percentage of the *ICP*'s 2000 management balance to the State Budget.

On 11 December, by Order of the Minister of Finances, that percentage was fixed at 96.6%, i.e., EUR 54,797,857.

The *ICP* effected the bank transfer of that amount to an account of the Directorate-General of the Treasury, accounting for the exit of funds by debiting the "Investment Reserves" account.

8. OPINION

In view of the above, and except for the situation mentioned in the last paragraph of point 7.4 of this report, we are of the opinion that the following merit approval:

- a) the Annual Report and Accounts submitted by the Board of Administration of the *ICP*, for the fiscal year ending on 31 December 2001; and
- b) the transfer of the net fiscal year result of EUR 34,879,194 to the investment reserve account.

Lastly, the Statutory Audit Committee gratefully acknowledges and is thankful for the collaboration afforded by the Board of Administration and all the contacted services.

Lisbon, 30 April 2002

THE STATUTORY AUDIT COMMITTEE

Henrique Armando Antunes Ferreira, President

OLIVEIRA, REIS & ASSOCIADOS

Chartered Accountants

Represented by

José Vieira dos Reis, ROC no. 359, Member

Duarte Nuno de Carvalho Gomes de Castro, Member