

The background of the entire page is a solid dark blue. Overlaid on this is a complex, white, abstract pattern that resembles a circuit board or a network diagram. It consists of numerous thin, white lines that branch out and connect to various circular nodes of different sizes. The pattern is dense and fills most of the page, creating a sense of connectivity and technology.

RELATÓRIO
DO CONSELHO FISCAL
REPORT OF THE AUDIT COMMITTEE

7 RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

REPORT AND OPINION OF THE AUDIT COMMITTEE

1. SÍNTESE DA AÇÃO DESENVOLVIDA

Nos termos das disposições legais e estatutárias, designadamente do previsto na alínea d) do artigo 33º do Estatuto do ICP – Autoridade Nacional de Comunicações (ICP-ANACOM), aprovado pelo Decreto-Lei n.º 309/2001, de 7 de dezembro, cumpre-nos apresentar o relatório da nossa ação fiscalizadora e emitir parecer sobre o Relatório e Contas do ICP-ANACOM relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014.

O Conselho Fiscal efetuou reuniões e acompanhou os aspetos mais relevantes da gestão desta Autoridade, e:

- analisou, numa base de amostragem, a informação financeira disponível, com resultado favorável;
- tomou conhecimento do Relatório de Auditoria Externa elaborado pela empresa *Ernst & Young Audit & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.*, responsável pela execução da auditoria às contas do ICP-ANACOM no exercício de 2014, entidade que colaborou com o Revisor Oficial de Contas no exercício das funções específicas deste.

Analisámos o Relatório e Contas do ICP-ANACOM, apresentado pelo Conselho de Administração, e verificámos a sua clareza e detalhe quanto à caracterização da atividade desenvolvida no exercício de 2014.

2. ATIVIDADE DO ICP-ANACOM

O ICP-ANACOM é uma pessoa coletiva de direito público, dotada de autonomia administrativa e financeira e de património próprio, com funções de assessoria ao Governo nas áreas de coordenação, tutela e planeamento do sector das comunicações, bem como a regulação, supervisão e representação desse sector nos termos do seu Estatuto, exercendo a sua ação sob a tutela do Ministério da Economia e do Ministério das Finanças.

Sobre a atividade do ICP-ANACOM remetemos para o Relatório de Gestão de 2014, onde se apresenta um resumo dos principais factos ocorridos no exercício em análise.

1. SUMMARY OF ACTIVITIES UNDERTAKEN

Under the terms of the legal and statutory provisions, specifically as laid down in point d) of article 33 of the Statutes of ICP – Autoridade Nacional de Comunicações (ICP-ANACOM), as approved by Decree-Law 309/2001 of 7 December, it is incumbent upon this Committee to present a report on our inspection of, and to issue our opinion on, the Annual Report and Accounts of ICP-ANACOM for the financial year ended 31 December 2014.

The Audit Committee has held meetings and monitored the most relevant aspects of the management of ICP-ANACOM, and:

- has examined the available financial information, on a sample basis, the result of which examination has been favourable;
- has taken note of the External Audit Report, as drawn up by Ernst & Young Audit & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A., as auditors responsible for auditing the accounts of ICP-ANACOM in respect of the 2014 financial year; the Auditors cooperated with the Chartered Accountant in the exercise of the latter's specific functions.

We have examined the Report and Accounts of ICP-ANACOM, as presented by the Board of Directors, and have ascertained their accuracy and detail as regards their characterisation of the activity carried out during the 2014 financial year.

2. ACTIVITY OF ICP-ANACOM

ICP-ANACOM is a legal person governed by public law, endowed with administrative and financial autonomy and its own assets. It is the responsibility of ICP-ANACOM to advise the Government in areas of coordination, to oversee and plan the communications sector, and to regulate, supervise and represent the sector under the terms of its Statutes; it exercises its activity under tutelage of the Ministry of Economy and the Ministry of Finance.

As regards the activity of ICP-ANACOM, we refer to the 2014 Management Report, which summarizes the main occurrences of the financial year under examination.

Destacamos ainda a atividade do conselho consultivo, órgão de consulta, apoio e participação na definição das linhas gerais de atuação do ICP-ANACOM.

3. RELATÓRIO E CONTAS DE 2014

O Conselho Fiscal tem conduzido a sua atuação em ordem à verificação dos aspetos 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-ANACOM e, subsidiariamente, no que às entidades públicas empresariais é aplicável.

O Relatório e Contas de 2014, apresentado pelo Conselho de Administração, define com clareza o enquadramento macro-económico e setorial em que se desenvolve a ação do ICP-ANACOM, bem como as suas atividades, a evolução dos meios humanos e materiais e a situação económica e financeira relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014.

As demonstrações financeiras e o sistema contabilístico que as suporta mostram-se globalmente aderentes ao Sistema de Normalização Contabilística e expressam de forma adequada e substantiva a situação patrimonial do ICP-ANACOM a 31 de dezembro de 2014, bem como os resultados das suas operações, as alterações no seu capital próprio e os fluxos de caixa no exercício findo naquela data.

3.1. Balanço

A estrutura-base do Balanço do ICP-ANACOM em 31 de dezembro de 2014 apresenta-se da seguinte forma:

Rubricas : Items	2014	2013	Variação : Variation	
			Valor : Value	%
Ativo : Assets	221 090 249	200 177 970	20 912 279	10,45%
Capital próprio : Equity	159 340 894	132 845 192	26 495 702	19,94%
Passivo : Liabilities	61 749 355	67 332 778	-5 583 423	-8,29%

Unidade / Unit: euros

Para a variação positiva do Ativo da Autoridade contribuiu sobretudo o aumento dos depósitos bancários, cuja variação foi de 13% esta rubrica compensou a diminuição verificada nas restantes rubricas do Ativo. Sobre esta matéria, refira-se ainda que, dando seguimento a uma recomendação do Tribunal de Contas, o ICP-ANACOM transferiu para a Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública – IGCP a maior parte das suas

We also highlight the work of the Advisory Council, a body supporting and participating in the definition of the general guidelines governing ICP-ANACOM's remit.

3. ANNUAL REPORT AND ACCOUNTS 2014

The Audit Committee has conducted itself in order to verify the financial, accounting, administrative and management aspects reported in the Annual Report and Accounts and, subsequently, to issue an opinion thereon. This matter is governed by the provisions of ICP-ANACOM's Statutes and additionally by those provisions as apply generally to public corporate entities.

The 2014 Annual Report and Accounts, as submitted by the Board of Directors, clearly describe the macro-economic and sectorial framework in which ICP-ANACOM carries on its activities; they likewise detail the developments occurring as regards human and material resources and report on the economic and financial situation as in the financial year ended on 31 December 2014.

In general terms, the financial statements and accounting system which supports the Annual Report and Accounts appear to comply with the Sistema de Normalização Contabilística (Accounting Standardization System), and they adequately and substantively express ICP-ANACOM's asset position as on 31 December 2014, as well as the results of its operations, changes in equity and cash flows occurring during the financial year ending on that date.

3.1. Balance sheet

The base structure of the Balance sheet reported by ICP-ANACOM as on 31 December 2014 is as follows:

The positive variation reported in ICP-ANACOM's assets is explained in the most part by an increase in bank deposits (+13%), offsetting the decrease reported in the remaining Asset categories. On this matter, it is further noted that, in response to a recommendation issued by Tribunal de Contas (Court of Auditors), ICP-ANACOM transferred the majority of its cash holdings to IGCP – Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública (Portuguese Treasury and

disponibilidades, constituindo uma aplicação financeira num produto denominado de “Certificados Especiais de Dívida de Curto Prazo (CEDIC)”.

No que respeita ao peso do Capital Próprio na estrutura do balanço, este aumentou de 66% para 72%, tendo-se constatado que se procedeu à aplicação do resultado líquido do exercício de 2013, nos termos da Portaria n.º 248-A/2014, de 26 de novembro, relativamente às entregas a efetuar à Agência Espacial Europeia e ao Instituto do Cinema e do Audiovisual, IP, aguardando a publicação de diploma próprio para efeitos da distribuição do remanescente. De referir ainda que permanece nesta rubrica de balanço o resultado líquido do exercício de 2010, no valor de 36 355 122 euros, uma vez que ainda não foi publicada a portaria de aplicação destes resultados.

Relativamente ao Passivo, comparativamente a 2013, verifica-se uma diminuição de cerca de 8%. Para o efeito, destacamos a diminuição verificada na rubrica de Outras contas a pagar, e o peso que têm nesta rubrica o valor da especialização relativa aos valores das faturas de taxas de regulação a devolver aos operadores.

Pese embora pouco significativas, a justificação para as restantes variações encontram-se expressas e devidamente fundamentadas no Relatório de Gestão de 2014, bem como no Relatório e Contas deste mesmo ano.

3.2. Demonstração dos Resultados

No que diz respeito a resultados, o seguinte quadro é elucidativo da variação verificada no exercício, relativamente ao período homólogo. Assim:

Rubricas : Items	2014	2013	Variação : Variation	
			Valor : Value	%
Rendimentos : Income	85 954 035	65 876 545	7 177 481	30,04%
Gastos : Expenses	45 490 787	41 124 210	-8 533 432	10,61%
Resultado líquido do exercício : Net income for period	40 463 248	24 752 335	15 710 913	63,47%

Unidade / Unit: euros

Apresentam-se de seguida algumas referências acerca da Demonstração dos Resultados do ICP-ANACOM:

- Face ao exercício anterior, os rendimentos aumentaram cerca de 30%, enquanto os gastos diminuíram aproximadamente 11%. Consequentemente, o resultado líquido do exercício em 2014 atingiu os 40 463 248 euros, mais 15 710 913 euros do que em 2013;

Government Debt Agency), constituting a financial application with basis in a product named CEDIC - Certificados Especiais de Dívida de Curto Prazo (Special Certificates of Public Debt).

In terms of its weight in the structure of ICP-ANACOM's balance sheet, equity rose from 66% to 72%, whereas net profit for the 2013 financial year has been applied under the terms of Administrative Rule 248-A of 26 November, as regards delivery to be made to the European Space Agency and to Instituto do Cinema e Audiovisual IP (Cinema and Audiovisual Institute); Distribution of the remainder is pending publication of specific legislation. Meanwhile, net profit for the 2010 financial year, of an amount of 36,355,122 euros, has been retained by ICP-ANACOM as equity, considering that the administrative rule concerning the application of these Profits has not yet been published.

As regards liabilities, and as compared to 2013, a decrease is reported of about 8%. To this end, we highlight the decrease reported in Other payables and the weight, under this item, of the sum comprising values of regulation fee invoices due to be refunded to operators.

While minor, the remaining variations are given explanations which are properly expressed and reasoned in the 2014 Management Report and in the Report and Accounts for the same year.

3.2. Income Statement

The following table shows the variations reported in income during the present financial period as compared to 2013. Accordingly:

Rubricas : Items	2014	2013	Variação : Variation	
			Valor : Value	%
Rendimentos : Income	85 954 035	65 876 545	7 177 481	30,04%
Gastos : Expenses	45 490 787	41 124 210	-8 533 432	10,61%
Resultado líquido do exercício : Net income for period	40 463 248	24 752 335	15 710 913	63,47%

The following aspects are noted with regard to ICP-ANACOM's Income Statements:

- Over the previous year, income increased by around 30%, while expenditure was reduced by approximately 11%. Consequently, total net income in 2014 was reported at 40,463,248 euros, increasing by 15,710,913 euros compared to 2013;

- No que respeita aos rendimentos, o aumento verificado sustenta-se maioritariamente nos serviços prestados, cujo aumento relativamente a 2013 cifra-se em 13 288 134 euros;
- Quanto aos gastos, verificámos um acréscimo de cerca de 11% face ao período homólogo, resultado da diminuição nos Fornecimentos e Serviços Externos e em Outros Gastos e Perdas. Saliente-se ainda o facto de terem sido constituídas durante o exercício, provisões no montante aproximado de 5 900 000 euros, para fazer face a processos intentados contra o ICP-ANACOM;
- Refira-se ainda que o ICP-ANACOM registou neste exercício um valor de cerca de 3 219 343 euros relativos à contribuição para o orçamento da Autoridade da Concorrência (conforme nota 23 do Anexo).

A justificação para as restantes variações encontra-se expressa e devidamente fundamentada no Relatório de Gestão de 2014, bem como no Relatório e Contas deste mesmo ano.

4. OUTRAS SITUAÇÕES

Fundos de pensões

Conforme menção na nota 15 do Anexo, o ICP-ANACOM 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 atuarial realizado pela sociedade gestora do fundo de pensões – BPI-Pensões, em 31 de dezembro de 2014 o valor atual das responsabilidades totais dos trabalhadores ativos e reformados, transferidos dos ex-CTT e integrados no ICP-ANACOM foi estimado em 25 191 459 euros, apresentando-se integralmente financiado.

Processos judiciais em curso

No exercício em análise o ICP-ANACOM reforçou a conta de Provisões em 5 911 033 euros, apresentando esta conta um saldo de 50 241 173 euros em 31 de dezembro de 2014. Este montante resulta da avaliação efetuada pelo ICP-ANACOM às responsabilidades em causa. A 31 de dezembro de 2014 encontravam-se em curso 80 processos judiciais e respeitavam na sua maioria a ações em que são colocados em causa atos decorrentes da atividade de regulação na área das comunicações eletrónicas e atos de impugnação de liquidação de taxas radioelétricas.

- The increase reported in income mainly stems from provision of services, which increased over 2013 to 13,288,134 euros;
- We note a gain of about 11% in reported expenses versus 2013, with a reduction in External Supplies and Services and Other expenses and Losses. It is also noted that during the year, provisions were constituted amounting to 5,900,000 euros in light of proceedings brought against ICP-ANACOM;
- It is also noted that ICP-ANACOM reported a contribution of about 3,219,343 euros to the budget of Autoridade da Concorrência (Portuguese Competition Authority) (in accordance with note 23 of the Annex).

The remaining variations are expressed and duly substantiated in the 2014 Management Report and in the 2014 Annual Report and Accounts.

4. OTHER SITUATIONS

Pension funds

As mentioned in note 15 of the Annex, ICP-ANACOM constituted a separate pension fund on 1 October 1996 to cover and fund liabilities in respect of the payment of pensions to staff transferred from former CTT – Correios e Telecomunicações, E.P.

According to the actuarial study conducted by the company managing this pension fund – BPI-Pensões, as on 31 December 2014, the present value of total liabilities in respect of active and retired staff transferred from former CTT and integrated into ICP-ANACOM was estimated at 25,191,459 euros. This sum is reported as fully funded.

Ongoing legal proceedings

In the year under review, ICP-ANACOM added to constituted Provisions by around 5,911,033 euros, resulting in an account balance of 50,241,173 euros as on 31 December 2014. This amount results from ICP-ANACOM's appraisal of the liabilities in question. As on 31 December 2014, there were 80 legal actions in progress, the majority of which refer to proceedings brought to contest acts arising from regulatory activity in the area of electronic communications and acts challenging radio fee settlements.

5. PARECER

Face ao exposto, somos de parecer que merecem aprovação:

- a) o Relatório e Contas apresentado pelo Conselho de Administração do ICP-ANACOM, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2014; e
- b) a proposta de aplicação do resultado líquido de 2014, no valor de 40 463 248 euros, a qual compreende a “Entrega ao Estado” do valor de 9 926 367 euros, obtidos como resultado do aumento das taxas de utilização de frequência decorrente do estabelecido na Portaria n.º 378-D/2013, de 31 de dezembro, a transferência de 4 580 532 euros para “Reservas de Investimento”, com a finalidade de ser utilizado na constituição do capital estatutário, nos termos da Portaria n.º 1534-A/2002, de 23 de dezembro, e o montante de 25 776 349 euros igualmente para “Entrega ao Estado”, correspondente a 85% do resultado líquido do exercício, valor que será contabilizado na rubrica de Resultados Transitados, até à sua efetiva entrega.

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

Lisboa, 30 de abril de 2015

O CONSELHO FISCAL / THE AUDIT COMMITTEE

Dr. Henrique Armando Antunes Ferreira, Presidente / Chairman

OLIVEIRA, REIS & ASSOCIADOS, SROC, Lda.
Representada por / Represented by

Dr. José Vieira dos Reis, ROC n.º 359, Vogal / Committee Member
Dr. Duarte Nuno de Carvalho Gomes de Castro, Vogal / Committee Member

5. OPINION

In light of the above, it is our opinion that approval should be given to:

- a) the Annual Report and Accounts, as submitted by the Board of Directors of ICP-ANACOM, for the year ended 31 December 2014; and
- b) the proposed allocation of net profits from 2014, amounting to 40,463,248 euros, consisting of ‘Delivery to the State’ of 9,926,367 euros, obtained as a result of the fees payable for use of frequencies as established in Administrative Rule no. 378-D/2013 of 31 December, the transfer of 4,580,532 euros to ‘Investment Reserves’, to be used in the constitution of statutory capital under the terms of Administrative Rule no. 1534-A/2002 of 23 December, and further ‘Delivery to the State’ of 25,776,349 euros, corresponding to 85% of the net profit of the financial year, which value will be recorded under Retained Earnings until actual delivery to the State takes place.

Finally, the Audit Committee acknowledges and would like to express its gratitude for all the assistance and cooperation which has been provided by ICP-ANACOM's Board of Directors and staff.