
MERCADO DAS COMUNICAÇÕES NA ECONOMIA NACIONAL

'13-17

COMMUNICATIONS IN THE
NATIONAL ECONOMY (13-17)

Edição | Edition 2018
(Versão de 29.10.2018)

ANACOM



AUTORIDADE
NACIONAL
DE COMUNICAÇÕES

MERCADO DAS
COMUNICAÇÕES
NA ECONOMIA
NACIONAL

'13-17

COMMUNICATIONS IN THE
NATIONAL ECONOMY (13-17)

ANACOM



AUTORIDADE
NACIONAL
DE COMUNICAÇÕES

Índice | Index

Nota metodológica Methodological note	6
Lista de siglas e abreviaturas List of acronyms and abbreviations	7
Introdução Introduction	8
1. Rendimento Revenue	10
1.1 Rendimento global (empresas do sector das comunicações) Global revenue (companies in the communications sector).....	10
1.2 Rendimento global (CE e SP) vs. rendimento da atividade de comunicações (CE e SP) Global revenue (EC and SP) vs. communications revenue (EC and PS).....	12
1.3 Rendimento face ao PIB (rendimento/PIB) Revenue as percentage of GDP (revenues/GDP)	16
2. Investimento Investment	20
1.1 Investimento global (empresas do sector das comunicações) Global investment (companies in the communications sector)	20
1.2 Investimento global das empresas CE e SP vs. Investimento em comunicações (CE e SP) Global investment of EC and PS companies vs. Communications investment (EC and PS)	21
1.3 Investimento face à formação bruta de capital fixo (investimento/FBCF) Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF).....	23
3. Emprego Employment	25
3.1 Emprego global (empresas do sector das comunicações) Global employment (companies in the communications sector).....	25
3.2 Emprego global das empresas do sector de comunicações (CE e SP) vs. Emprego da atividade de comunicações (CE e SP) Global employment of companies in the communications sector (EC and PS) vs. Communications employment (EC and PS).....	27
3.3 Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment).....	29
4. Gastos Costs	30
4.1 Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) Operating costs companies in the communications sector	30
4.2 Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)	32

4.3	Comparação da taxa de variação dos gastos operacionais com a taxa de variação do rendimento global (vendas e serviços prestados) Comparison of the change rate of operating costs with the change rate of global revenue (sales and provision of services)	33
5.	Gastos em publicidade Advertising costs	34
5.1	Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) Advertising costs (companies in the communications sector)	34
5.2	Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)	36
6.	Valor acrescentado bruto (VAB) Gross value added (GVA)	38
6.1	VAB (empresas do sector das comunicações) GVA (companies in the communications sector)	38
6.2	VAB das empresas do sector das comunicações face ao PIB (VAB/PIB) GVA of companies in the communications sector as percentage of GDP (GVA/GDP)	39
7.	Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas Other financial indicators — Electronic communications	40
8.	Outros indicadores financeiros — Serviços postais Other financial indicators — Postal services	41

Índice de tabelas | Table index

Tabela 1 Table 1	— Rendimento global das empresas CE e SP Global revenue of EC and PS companies	10
Tabela 2 Table 2	— Rendimento global das empresas CE vs. rendimento da atividade CE Global revenue of EC companies vs. EC revenue	12
Tabela 3 Table 3	— Rendimento global das empresas SP vs. rendimento da atividade SP Global revenue of PS companies vs. PS revenue	14
Tabela 4 Table 4	— Rendimento global (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) Global revenue (companies in the communications sector) as percentage of GDP (revenue/GDP)	16
Tabela 5 Table 5	— Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimento/PIB) EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenue/GDP)	17
Tabela 6 Table 6	— Investimento global das empresas CE e SP Global investment of EC and PS companies	20
Tabela 7 Table 7	— Investimento global das empresas CE vs. Investimento em CE Global investment of EC companies vs. EC investment	21

Tabela 8 Table 8 — Investimento global das empresas SP vs. Investimento em SP Global investment of PS companies vs. PS investment	22
Tabela 9 Table 9 — Investimento global das empresas CE e SP face à FBCF (investimento/FBCF) Global Investment of EC and PS companies as percentage of GFCF (investment/GFCF).....	23
Tabela 10 Table 10 — Emprego global das empresas CE e SP Global employment of companies EC and PS	25
Tabela 11 Table 11 — Emprego global das empresas CE vs. Emprego afeto à atividade CE Global employment of EC companies vs. EC employment	27
Tabela 12 Table 12 — Emprego global das empresas SP vs. Emprego afeto à atividade SP Global employment of PS companies vs. PS employment	28
Tabela 13 Table 13 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)	29
Tabela 14 Table 14 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) Operating costs (companies in the communications sector)	30
Tabela 15 Table 15 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs).....	32
Tabela 16 Table 16 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) Operating costs (companies in the communications sector)	33
Tabela 17 Table 17 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) Advertising costs companies in the communications sector	34
Tabela 18 Table 18 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising).....	36
Tabela 19 Table 19 — Valor acrescentado bruto das empresas do sector das comunicações Gross value added of companies in the communications sector).....	38
Tabela 20 Table 20 — Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (VAB/PIB) Gross value added (companies in the communications sector) as percentage of GDP (GVA/GDP)	39
Tabela 21 Table 21 — Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas Other financial indicators — Electronic communications	40
Tabela 22 Table 22 — Outros indicadores financeiros das empresas de Serviços postais Other financial indicators of companies in the communications sector — Postal services	41

Índice de figuras | Figures index

Figura 1 Figure 1 — Rendimento global (empresas do sector das comunicações) Global revenue (companies in the communications sector) — 2017	11
Figura 2 Figure 2 — Rendimento global das empresas CE vs. rendimento da atividade CE Global revenue of EC companies vs. EC revenue	13
Figura 3 Figure 3 — Rendimento global das empresas SP vs. rendimento da atividade SP Global revenue of PS companies vs. PS revenue.....	15
Figura 4 Figure 4 — Rendimento global (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) Global revenue (companies in the communications sector) as percentage of GDP (revenue/GDP)	16
Figura 5 Figure 5 — Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimentos/PIB) EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenues/GDP).....	17
Figura 6 Figure 6 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento global das empresas prestadoras de CE e SP (preços constantes) GDP growth rates (constant prices) and growth in communications global revenue of EC and PS companies (constant prices) ‘	18
Figura 7 Figure 7 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento proveniente da atividade CE e SP (preços constantes) GDP growth rates (constant prices) and growth in EC and PS revenues (constant prices) ‘	19
Figura 8 Figure 8 — Investimento global (empresas do sector das comunicações) Global investment (companies in the communications sector) — 2017	21
Figura 9 Figure 9 — Investimento global das empresas CE vs. Investimento em CE Global investment of EC companies vs. EC investment	22
Figura 10 Figure 10 — Investimento global das empresas SP vs. Investimento em SP Global investment of PS companies vs. PS investment.....	23
Figura 11 Figure 11 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF).....	24
Figura 12 Figure 12 — Emprego global (empresas do sector das comunicações) Global employment (companies in the communications sector)	26
Figura 13 Figure 13 — Emprego global (empresas do sector das comunicações) Global employment (companies in the communications sector) — 2017.....	26
Figura 14 Figure 14 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment).....	29
Figura 15 Figure 15 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) Operating costs (companies in the communications sector).....	31
Figura 16 Figure 16 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) Operating costs (companies in the communications sector) — 2017	31

Figura 17 Figure 17 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)	32
Figura 18 Figure 18 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) Advertising costs (companies in the communications sector).....	35
Figura 19 Figure 19 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) Advertising costs (companies in the communications sector) — 2017	35
Figura 20 Figure 20 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)	37
Figura 21 Figure 21 — Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações) Gross value added (companies in the communications sector) — 2017.....	38
Figura 22 Figure 22 — Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (VAB/PIB) Gross value added (companies in the communications sector) as percentage of GDP (GVA/GDP).....	39

Nota metodológica | Methodological note

Os dados constantes da presente publicação têm por base a informação contabilística reportada pelas empresas, nomeadamente nos respetivos relatórios e contas/declaração anual de informação empresarial simplificada (IES). Esta informação reflete, a cada momento, não só a atividade das empresas, mas também os *International Financial Reporting Standards* (IFRS) e os procedimentos contabilísticos adotados e seguidos por cada uma delas.

Todos os dados sectoriais apresentados na presente publicação são divulgados em termos globais, ou seja, são agregados, resultando do somatório dos dados das diferentes empresas do sector das comunicações.

A informação disponibilizada respeita ao sector das comunicações no seu todo e aos subsectores das comunicações eletrónicas (CE) e dos serviços postais (SP). Os dados referentes ao total do sector das comunicações correspondem ao somatório dos dados relativos às CE e aos SP.

Na presente edição, alguns valores apresentam alterações em relação à informação publicada em edições anteriores, em resultado da correção da informação do ano anterior por parte de algumas empresas prestadoras (por exemplo, correção de valores anteriormente estimados ou valores reexpressos de anos anteriores, ou ainda decorrentes de auditorias promovidas pela ANACOM). Adicionalmente, para alguns indicadores, os valores de 2015 e 2016 foram alterados face à edição anterior também devido ao ajustamento pelo Banco de Portugal dos valores que anteriormente divulgara relativamente ao produto interno bruto (PIB) e à formação bruta de capital fixo (FBCF).

The data included in this publication are based on the accounting information reported by the companies, namely on their annual reports and accounts/annual statement (IES). This information reflects, at any given time, not only the companies' activity but also the International Financial Reporting Standards (IFRS) and the accounting procedures adopted and followed by each company.

All sectorial data presented in this publication refer to aggregated figures resulting from the sum of the data of the different providers. The information reported relates to the communications sector and to the sub-sectors of electronic communications (EC) and postal services (PS). The data relative to the total sector corresponds to the sum of the data relative to EC and PS. Some figures reported in previous editions have been adjusted in this edition as a consequence of corrections made by some providers (e.g. corrections to previously estimated values or restated figures for the previous year or resulting from audits promoted by ANACOM). Additionally, for some indicators, the figures for 2015 and 2016 presented in the previous edition were also modified, due to the adjustment by the Banco de Portugal of the figures that this entity had previously published for the indicators gross domestic product (GDP) and gross fixed capital formation (GFCF).

Lista de siglas e abreviaturas | List of acronyms and abbreviations

BdP	Banco de Portugal	BdP	Portuguese central bank
CE	Comunicações Eletrónicas	EC	Electronic communications
FBCF	Formação Bruta de Capital Fixo	GFCF	Gross Fixed Capital Formation
IES	Informação Empresarial Simplificada	IES	Accounts/annual statement
IFRS	International Financial Reporting Standards	IFRS	International Financial Reporting Standards
INE	Instituto Nacional de Estatística	INE	Statistics Portugal
PIB	Produto Interno Bruto	GDP	Gross Domestic Product
R&C	Relatórios e Contas	R&C	Annual Report and Accounts
SNC	Sistema de Normalização Contabilística	ASS	Accounting Standardisation System
SP	Serviços Postais	PS	Postal Services
VAB	Valor Acrescentado Bruto	GVA	Gross value added

Introdução | Introduction

A presente publicação apresenta uma perspetiva estrutural e evolutiva do mercado das comunicações na economia portuguesa no período entre 2013 e 2017, incluindo informação sobre o sector das comunicações no seu todo e sobre os subsectores das comunicações eletrónicas e dos serviços postais.

A publicação encontra-se dividida em oito seções: Rendimento, Investimento, Emprego, Gastos, Gastos em publicidade, Valor Acrescentado Bruto (VAB) e outros indicadores financeiros CE e SP (incluindo o total do Ativo, o total do Capital Próprio e o total do Passivo).

A informação apresentada tem por base os indicadores recolhidos através de questionário e dos relatórios e contas (R&C)/declaração anual de informação empresarial simplificada (IES) de todas as empresas em atividade no período em análise e que integram o sector das comunicações em Portugal (empresas inscritas no registo da ANACOM de empresas prestadoras de CE ou SP). Saliencia-se que no ano de 2014 certas empresas com peso relevante no sector foram objeto de operações de fusão por incorporação em outras empresas¹.

A evolução entre 2013 e 2014 para diversos indicadores seguidamente divulgados reflete, entre outros aspetos, os ajustamentos contabilísticos resultantes dos processos de fusão dessas empresas bem como da alienação de certas empresas/participações detidas por estas e, ainda, de processos de aquisição concluídos ou em curso relacionados com as mesmas. Na análise da informação das empresas que resultaram de operações de fusão por incorporação, os dados referentes a 2013 de cada uma das empresas envolvidas em cada um desses processos foram agregados, para efeitos de comparação com os dados consolidados de 2014 (pós-fusão).

This publication presents a structural and evolutionary perspective of the communications market in the Portuguese national economy between 2012 and 2016, including information on the communications sector as a whole and on the electronic communications and postal services subsectors.

The publication is divided into eight sections: Revenue, Investment, Employment, Costs, Advertising Costs, Gross Value Added (GVA) and other financial indicators CE and SP (including total Assets, total Equity and total of Liabilities).

The information presented was based on the indicators collected through a questionnaire and the annual reports and accounts/annual statement IES of all active companies in activity during the period under review and which are part of the communications sector in Portugal

¹ A 16 de maio de 2014 ocorreu a fusão por incorporação da sociedade ZON TV Cabo Portugal, S.A. na sociedade OPTIMUS – Comunicações, S.A., cuja designação social foi alterada para NOS Comunicações, S.A. A 29 de dezembro de 2014 ocorreu a fusão por incorporação da sociedade MEO – Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A. (anteriormente designada TMN – Telecomunicações Móveis Nacionais, S.A.) na sociedade PT Comunicações, S.A., com efeitos contabilísticos e financeiros a 1 de janeiro de 2014 (neste processo a designação social da PT Comunicações, S.A. foi alterada para MEO – Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A.) | On May 16, 2014 occurred the merger by incorporation of the company ZON TV Cabo Portugal, S.A. into OPTIMUS – Comunicações, S.A. (the latter changed its name to NOS Comunicações, S.A.). On December 29, 2014, MEO – Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A. (previously named TMN – Telecomunicações Móveis Nacionais, S.A.) was acquired by PT Comunicações, S.A. with accounting and financial effect from January 1, 2014 (in this process PT Comunicações, S.A. changed its name to MEO – Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A.).

(companies that are included in ANACOM's register of the providers of EC services and PS). It should be noted that in 2014 some relevant companies in the sector were subject to merger operations by incorporation into other undertakings¹.

For several indicators, the evolution between 2013 and 2014 presented in this publication reflects, inter alia, the accounting adjustments resulting from the merger operations of those undertakings and the transfer of certain companies/interests held by them as well as from some completed or ongoing acquisition processes also related to those undertakings. When analysing the information of the companies resulting from merger operations by incorporation, the figures for 2013 of each of the companies involved in each of these processes have been aggregated, for comparison purposes, with the consolidated figures for 2014 (post-merger figures).

1. Rendimento | Revenue

1.1 Rendimento global (empresas do sector das comunicações) | Global revenue (companies in the communications sector)

Tabela 1 | Table 1 — Rendimento global das empresas CE e SP | Global revenue of EC and PS companies²

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	6 271 381	5 768 870	5 728 078	5 850 799	5 905 303
Variação (%) Change (%) ³	-5,22%	-8,01%	-0,71%	2,14%	0,93%
Serviços postais Postal services	1 061 196	1 122 274	1 163 527	1 170 121	1 158 487
Variação (%) Change (%) ⁴	7,16%	5,76%	3,68%	0,57%	-0,99%
Total Total	7 332 577	6 891 145	6 891 605	7 020 919	7 063 790
Variação (%) Change (%)	-3,61%	-6,02%	0,01%	1,88%	0,61%

Fonte | Source: ANACOM

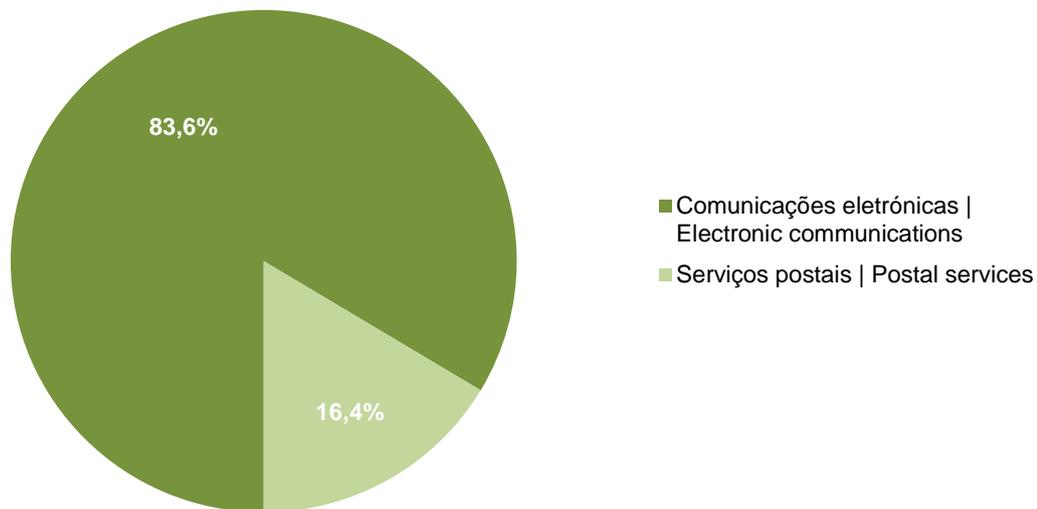
Unidade | Unit: 10³ euros

² O valor do rendimento global corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas (R&C)/declaração anual de informação empresarial simplificada (IES)) de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal (empresas inscritas no registo da ANACOM de empresas prestadoras de CE ou SP). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Desta forma a evolução dos valores reflete também as entradas e saídas de empresas inscritas no registo da ANACOM de empresas prestadoras. Os valores divulgados resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas da demonstração de resultados dos R&C/declaração de IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras à ANACOM. | Global revenue is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/annual statement IES) of all companies in the communications sector in Portugal (companies that are included in ANACOM's register of the providers of EC services and PS). These figures refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC/PS and other services that might be provided by the companies). Thus, its evolution also reflects the entry and exit of these companies from the market. The data presented represents the sum of the corresponding accounting categories obtained from the profit and loss statements included in the annual reports and accounts/IES return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other/documents submitted to ANACOM by providers.

³ O acréscimo verificado em 2017 no rendimento global de CE deveu-se maioritariamente a um aumento nos rendimentos de três empresas prestadoras de serviços CE. A empresa que mais contribuiu para este aumento, não obstante não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. A segunda e terceira empresas que mais contribuíram para a variação ocorrida são dois dos prestadores com maior peso no sector das CE. O acréscimo dos rendimentos destas três empresas foi bastante superior ao decréscimo das vendas e prestação de serviços de uma quarta empresa, com peso muito relevante no sector. | The overall increase in 2017 EC revenue was mainly due to an increase in the incomes of three companies providing EC services. The company that most contributed to this increase, despite not having EC activity of significant volume, has relevant global revenue from other activities. The second and third largest contributors are two of the largest providers in the EC sector. The increase in income of these three companies was much higher than the decrease in sales and services rendered by a fourth company, with a very significant weight in the sector.

⁴ O ligeiro decréscimo verificado em 2017 no rendimento global de SP deveu-se à diminuição nos rendimentos de três prestadores de SP (um dos quais devido à cessação de atividade por processo de insolvência), que não foi compensado pelo acréscimo registado no rendimento de três empresas de peso relevante no sector. | The slight decrease in 2017 in the PS global revenue was due to the decrease in the revenues of three SP providers (one terminated operations due to insolvency proceedings). This decrease was not offset by the increase in the income of three companies of relevant importance in the sector.

Figura 1 | Figure 1 — Rendimento global (empresas do sector das comunicações) | Global revenue (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

1.2 Rendimento global (CE e SP) vs. rendimento da atividade de comunicações (CE e SP) | Global revenue (EC and SP) vs. communications revenue (EC and PS)

Tabela 2 | Table 2 — Rendimento global das empresas CE vs. rendimento da atividade CE | Global revenue of EC companies vs. EC revenue

	2013	2014	2015	2016	2017
Rendimento global CE Global revenue EC ⁵	6 271 381	5 768 870	5 728 078	5 850 799	5 905 303
Variação (%) Change (%) ⁶	-5,22%	-8,01%	-0,71%	2,14%	0,93%
Rendimento da atividade CE EC revenue ⁷	4 669 937	4 490 333	4 354 178	4 362 784	4 316 351
Variação (%) Change (%) ⁸	-6,85%	-3,85%	-3,03%	0,20%	-1,06%
Peso do rendimento da atividade CE no rendimento global CE Percentage of global revenue EC derived from EC activities	74,5%	77,8%	76,0%	74,6%	73,1%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

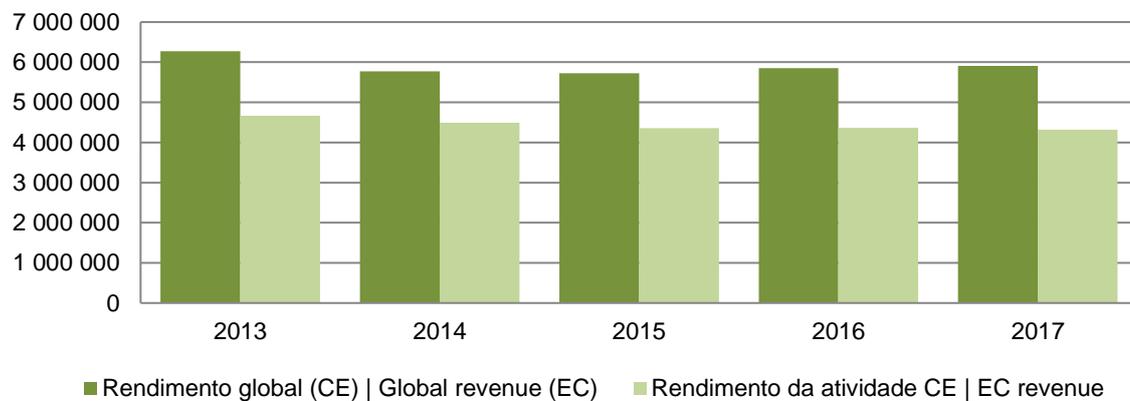
⁵ O valor do rendimento global CE corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (R&C/declaração anual IES) de todas as empresas prestadoras de serviços de CE. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue (EC) is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/Annual statement IES) of all EC providers. These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies).

⁶ O acréscimo verificado em 2017 no rendimento global de CE deveu-se maioritariamente a um aumento nos rendimentos de três empresas prestadoras de serviços CE. A empresa que mais contribuiu para este aumento, não obstante não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. A segunda e terceira empresas que mais contribuíram para a variação ocorrida são dois dos prestadores com maior peso no sector das CE. O acréscimo dos rendimentos destas três empresas foi bastante superior ao decréscimo das vendas e prestação de serviços de uma quarta empresa, com peso muito relevante no sector. | The overall increase in 2017 EC revenue was mainly due to an increase in the incomes of three companies providing EC services. The company that most contributed to this increase, despite not having EC activity of significant volume, has relevant global revenue from other activities. The second and third largest contributors are two of the largest providers in the EC sector. The increase in income of these three companies was much higher than the decrease in sales and services rendered by a fourth company, with a very significant weight in the sector.

⁷ O valor do rendimento proveniente da atividade de CE exclui os rendimentos provenientes da venda de equipamentos terminais ou de outras atividades que não a de fornecedor de redes e serviços de CE e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico, sendo ajustado em função dos resultados das auditorias aos rendimentos relevantes declarados à ANACOM pelos prestadores para efeitos de determinação das taxas devidas pelo exercício de atividade, nos termos da alínea b) do n.º 1 do artigo 105.º da Lei n.º 5/2004, de 10 de fevereiro. Estas auditorias são adjudicadas pela ANACOM a entidades externas independentes. O processo de auditoria referente ao ano de 2017 ainda não se encontra fechado, pelo que o valor deste ano é estimado e como tal poderá ser revisto. | EC revenue excludes the revenues from sale of terminal equipment or from activities other than the provision of EC networks and services, and the EC revenues from transactions occurring between different companies of the same group. This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire, and adjusted according to the results of audits to the relevant revenues that were declared to ANACOM by the EC providers in order to determine the annual fees due by their EC activity, in accordance with paragraph b) of number 1 of Article 105 of Law 5/2004 of 10 February. These audits are awarded by ANACOM to independent external entities. The audit process for the year 2017 is not yet closed, so the value for this year is estimated and may be revised.

⁸ O decréscimo verificado em 2017, deveu-se, preponderantemente, ao decréscimo dos rendimentos provenientes da atividade CE de uma das empresas com maior peso no sector. Este decréscimo não chegou a ser compensado pelo acréscimo registado, nomeadamente, em duas das empresas com peso igualmente significativo no sector. | The income decrease in 2017 was mainly due to the decrease from the EC activity of one of the companies with the greatest weight in the sector. This decrease was not offset by the increase registered by two companies of similar size in the sector.

Figura 2 | Figure 2 — Rendimento global das empresas CE vs. rendimento da atividade CE | Global revenue of EC companies vs. EC revenue



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Tabela 3 | Table 3 — Rendimento global das empresas SP vs. rendimento da atividade SP | Global revenue of PS companies vs. PS revenue

	2013	2014	2015	2016	2017
Rendimento global SP Global revenue PS ⁹	1 061 196	1 122 274	1 163 527	1 170 121	1 158 487
Variação (%) Change (%) ¹⁰	7,16%	5,76%	3,68%	0,57%	-0,99%
Rendimento da atividade SP PS revenue ¹¹	813 617	796 175	807 034	806 539	826 734
Variação (%) Change (%) ¹²	-2,93%	-2,14%	1,36%	-0,06%	2,50%
Peso do rendimento da atividade SP no rendimento global SP Percentage of global revenue PS derived from SP activities	76,7%	70,9%	69,4%	68,9%	71,4%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

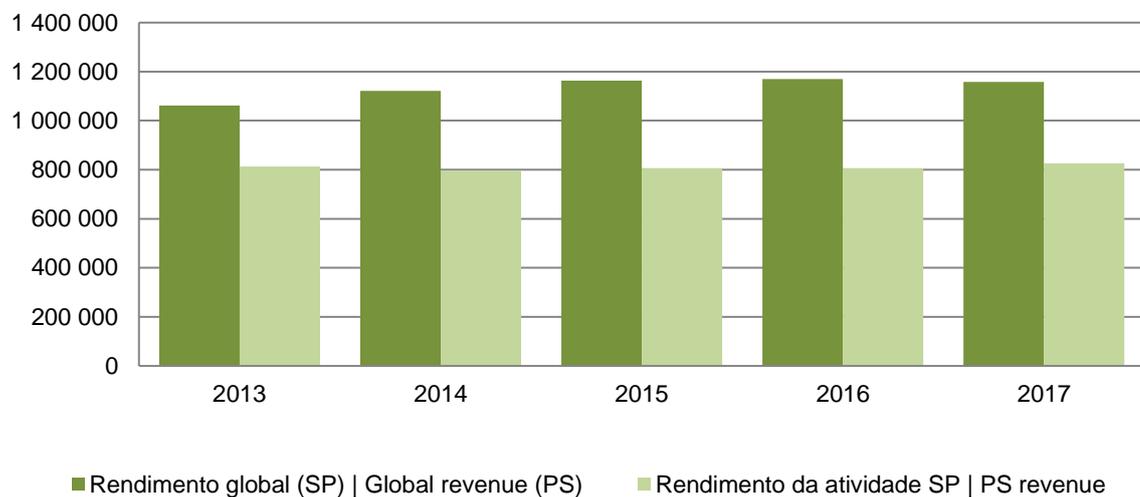
⁹ O valor do rendimento global SP corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas/declaração anual IES) de todas as empresas prestadoras de SP. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue (PS) is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/annual statement IES) of all SP providers. These values refer to the global activity of providers (PS and other services that might be provided by the companies).

¹⁰ O ligeiro decréscimo verificado em 2017 no rendimento global de SP deveu-se à diminuição nos rendimentos de três prestadores de SP (um dos quais devido à cessação de atividade por processo de insolvência), que não foi compensado pelo acréscimo registado no rendimento de três empresas com peso relevante no sector. | The slight decrease in 2017 in the PS global revenue was due to the decrease in the revenues of three SP providers (one terminated operations due to insolvency proceedings). This decrease was not offset by the increase in the income of three companies of relevant importance in the sector.

¹¹ O valor do rendimento proveniente da atividade SP exclui os rendimentos provenientes de outras atividades que não a prestação de SP e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico, sendo ajustado em função dos resultados das auditorias aos rendimentos relevantes declarados à ANACOM pelos prestadores para efeitos de determinação das taxas devidas pelo exercício de atividade, nos termos dos n.ºs 2, 3 e 4 do artigo 44.º da Lei n.º 17/2012, de 26 de abril. Estas auditorias são adjudicadas pela ANACOM a entidades externas independentes. O processo de auditoria referente ao ano de 2017 ainda não se encontra fechado, pelo que o valor deste ano é estimado e como tal poderá ser revisto. | PS revenue excludes revenues from activities other than the provision of PS, and excludes revenues from transactions occurring between different companies of the same group. This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire, and adjusted according to the results of audits to the relevant revenues that were declared to ANACOM by the SP providers in order to determine the annual fees due by their SP activity, in accordance with numbers 2, 3 and 4 of Article 44 of Law 17/2012 of April 26. These audits are awarded by ANACOM to independent external entities. The audit process for the year 2017 is not yet closed, so the value for this year is estimated and may be revised.

¹² O acréscimo em 2017 deveu-se essencialmente ao acréscimo no rendimento da atividade postal de vários prestadores com peso relevante no sector dos SP. Este acréscimo não foi superado pelo decréscimo registado, nomeadamente, no rendimento da atividade de SP do prestador com maior peso do sector. | The increase in 2017 was mainly due to the increase in the postal activity of several providers with significant weight in the SP sector. This increase was not surpassed by the decrease registered in the income of the provider with greater weight of the sector.

Figura 3 | Figure 3 – Rendimento global das empresas SP vs. rendimento da atividade SP | Global revenue of PS companies vs. PS revenue



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

1.3 Rendimento face ao PIB (rendimento/PIB) | Revenue as percentage of GDP (revenues/GDP)

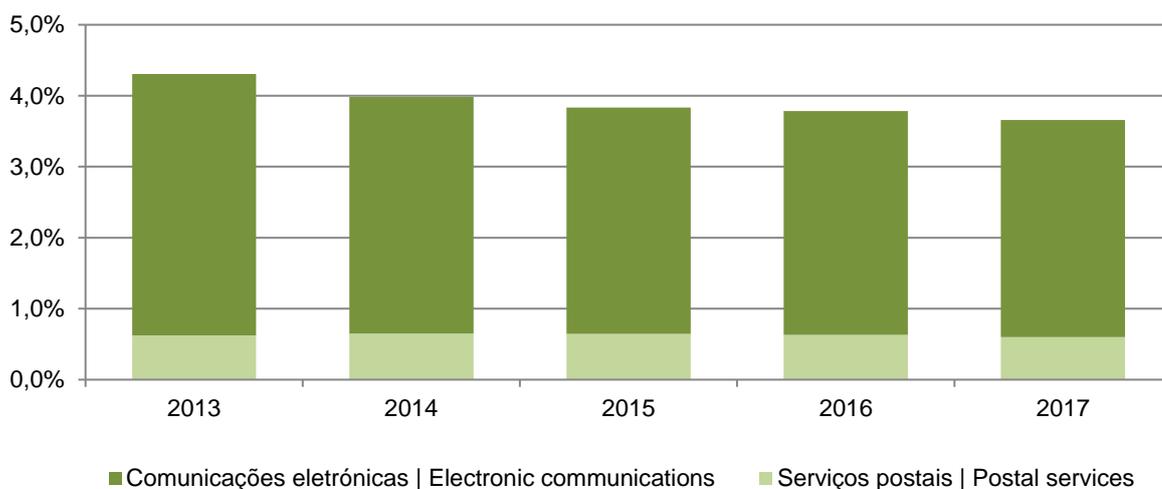
Tabela 4 | Table 4 – Rendimento global (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (companies in the communications sector) as percentage of GDP (revenue/GDP)¹³

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications ¹⁴	3,68%	3,33%	3,19%	3,15%	3,06%
Serviços postais Postal services ¹⁵	0,62%	0,65%	0,65%	0,63%	0,60%
Total Total	4,30%	3,98%	3,84%	3,78%	3,66%

Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Figura 4 | Figure 4 — Rendimento global (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (companies in the communications sector) as percentage of GDP (revenue/GDP)



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

¹³ O valor do rendimento global corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas/declaração anual IES) de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal (empresas inscritas no registo da ANACOM de empresas prestadoras de CE ou SP). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Global revenue is obtained from the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts/annual statement IES) of all companies in the communications sector in Portugal (companies that are included in ANACOM's register of the providers of EC services and PS). These values refer to the global activity of the operators/providers (e.g. EC and other services that might be provided by the companies).

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (o ano base é 2011). | The GDP values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2011).

¹⁴ Ver nota 6. | See note 6.

¹⁵ Ver nota 10. | See note 10.

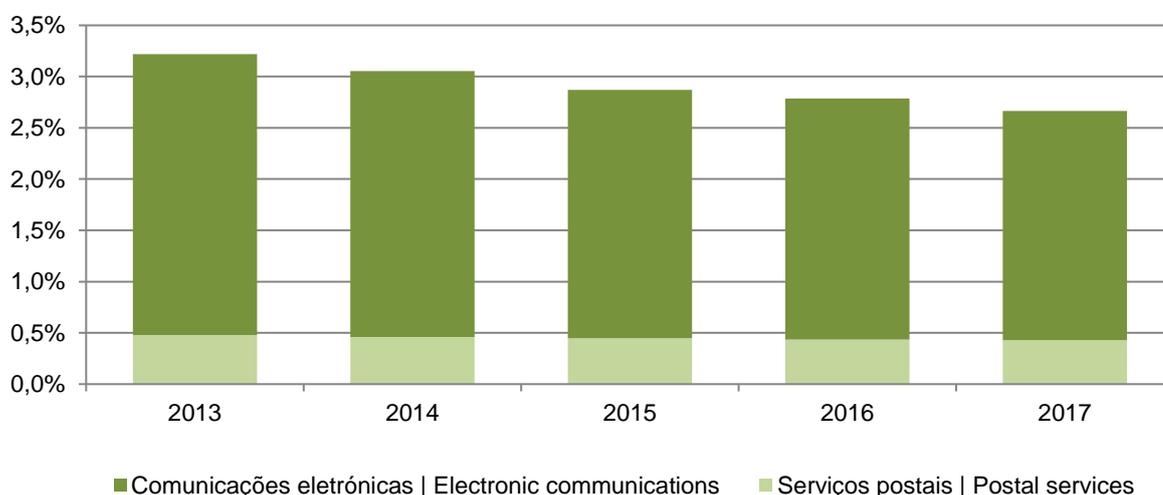
Tabela 5 | Table 5 – Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimento/PIB) | EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenue/GDP)¹⁶

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications ¹⁷	2,74%	2,59%	2,42%	2,35%	2,24%
Serviços postais Postal services ¹⁸	0,48%	0,46%	0,45%	0,44%	0,43%
Total Total	3,22%	3,05%	2,87%	2,79%	2,66%

Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Figura 5 | Figure 5 — Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimentos/PIB) | EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenues/GDP)



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

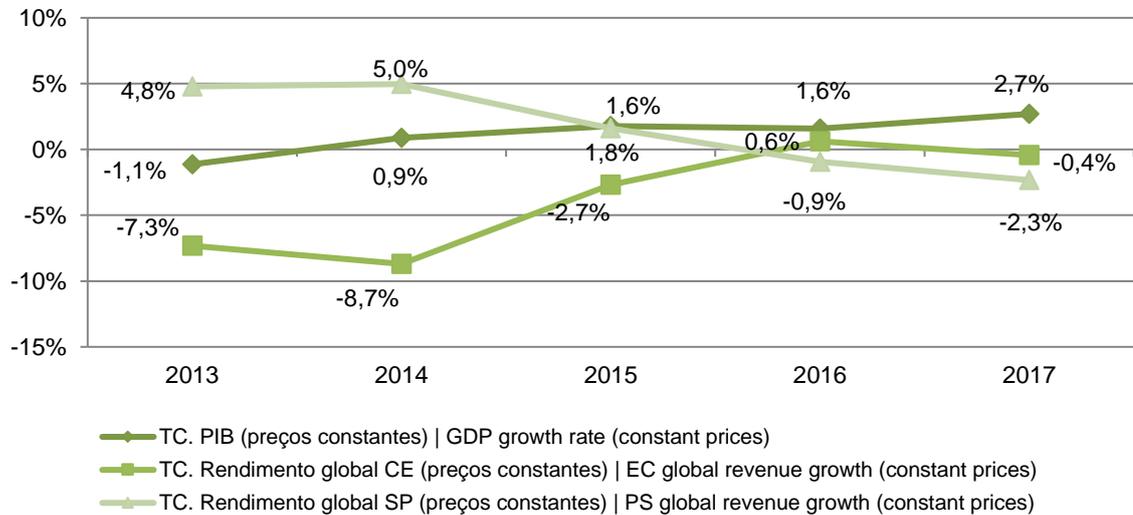
¹⁶ O valor do rendimento proveniente das atividades de CE/SP (exclui a venda de equipamentos terminais ou rendimentos provenientes de outras atividades que não a de CE/SP e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo). Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico, sendo ajustado em função dos resultados das auditorias aos rendimentos relevantes declarados à ANACOM pelos prestadores para efeitos de determinação das taxas devidas pelo exercício de atividade, nos termos da alínea b) do n.º 1 do artigo 105.º da Lei n.º 5/2004, de 10 de fevereiro / n.ºs 2, 3 e 4 do artigo 44.º da Lei n.º 17/2012, de 26 de abril. Estas auditorias são adjudicadas pela ANACOM a entidades externas independentes. O processo de auditoria referente ao ano de 2017 ainda não se encontra fechado, pelo que os valores deste ano poderão ser revistos. | EC/PS revenue (excludes revenues derived from the sale of terminal equipment or from other activities other than the provision of EC/PS, and also revenues from transactions occurring between different companies of the same group). This value is obtained from the answers of the companies to a specific questionnaire, and adjusted according to the results of audits to the relevant revenues that were declared to ANACOM by the providers in order to determine the annual fees due by their EC/PS activity, in accordance with paragraph b) of number 1 of Article 105 of Law 5/2004 of February 10 / numbers 2, 3 and 4 of Article 44 of Law 17/2012 of April 26. These audits are awarded by ANACOM to independent external entities. The audit process for the year 2017 is not yet closed, so the value for this year may be revised.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (o ano base é 2011). O valor do indicador da tabela referente ao ano de 2016 foi alterado face ao apresentado na edição anterior, devido ao ajustamento pelo Banco de Portugal dos valores que anteriormente divulgados. | The GDP values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2011). The figures relative to 2016 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, due to adjustment by the Banco de Portugal of the figures that had previously published.

¹⁷ Ver nota 8. | See note 8.

¹⁸ Ver nota 12. | See note 12.

Figura 6 | Figure 6 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento global das empresas prestadoras de CE e SP (preços constantes) | GDP growth rates (constant prices) and growth in communications global revenue of EC and PS companies (constant prices)^{19, 20}



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

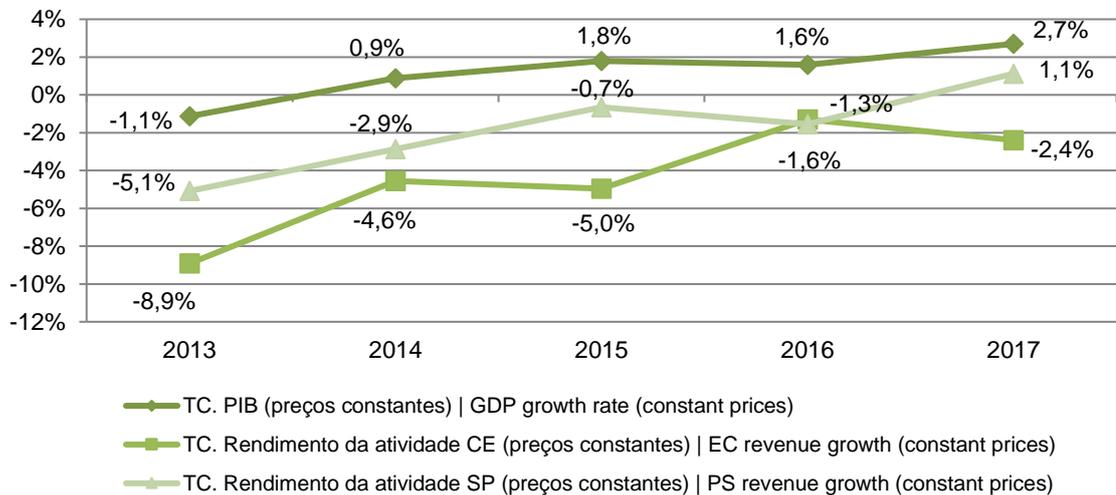
Unidade | Unit: %

¹⁹ Foi utilizado o deflador do PIB, divulgado pelo Banco de Portugal, para obter o valor do rendimento global CE e SP a preços constantes. | The GDP deflator published by Banco de Portugal was used to obtain the global revenue of EC and PS at constant prices.

²⁰ O acréscimo verificado em 2017 no rendimento global de CE deveu-se maioritariamente a um aumento nos rendimentos de três empresas prestadoras de serviços CE. A empresa que mais contribuiu para este aumento, não obstante não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. A segunda e terceira empresas que mais contribuíram para a variação ocorrida são dois dos prestadores com maior peso no sector das CE. O acréscimo dos rendimentos destas três empresas foi bastante superior ao decréscimo das vendas e prestação de serviços de uma quarta empresa, com peso muito relevante no sector. | The overall increase in 2017 EC revenue was mainly due to an increase in the incomes of three companies providing EC services. The company that most contributed to this increase, despite not having EC activity of significant volume, has relevant global revenue from other activities. The second and third largest contributors are two of the largest providers in the EC sector. The increase in income of these three companies was much higher than the decrease in sales and services rendered by a fourth company, with a very significant weight in the sector.

O ligeiro decréscimo verificado em 2017 no rendimento global de SP deveu-se à diminuição nos rendimentos de três prestadores de SP (um dos quais devido à cessação de atividade por processo de insolvência), que não foi compensado pelo acréscimo registado no rendimento de três empresas de peso relevante no sector. | The slight decrease in 2017 in the PS global revenue was due to the decrease in the revenues of three SP providers (one terminated operations due to insolvency proceedings). This decrease was not offset by the increase in the income of three companies of relevant importance in the sector.

Figura 7 | Figure 7 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento proveniente da atividade CE e SP (preços constantes) | GDP growth rates (constant prices) and growth in EC and PS revenues (constant prices)^{21, 22}



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

²¹ Foi utilizado o deflador do PIB, divulgado pelo Banco de Portugal, para obter o valor do rendimento proveniente da atividade CE e SP a preços constantes. | The GDP deflator published by Banco de Portugal was used to obtain the EC and PS revenue at constant prices.

²² O decréscimo verificado em 2017, deveu-se, preponderantemente, ao decréscimo dos rendimentos provenientes da atividade CE de uma das empresas com maior peso no sector. Este decréscimo não chegou a ser compensado pelo acréscimo registado, nomeadamente, em duas das empresas com peso igualmente significativo no sector. | The income decrease in 2017 was mainly due to the decrease from the EC activity of one of the companies with the greatest weight in the sector. This decrease was not offset by the increase registered by two companies of similar size in the sector.

No caso dos SP, o acréscimo em 2017 deveu-se essencialmente ao acréscimo no rendimento da atividade postal de vários prestadores com peso relevante no sector dos SP. Este acréscimo não foi superado pelo decréscimo registado, nomeadamente, no rendimento da atividade de SP do prestador com o maior peso do sector. | The increase in 2017 was mainly due to the increase in the postal activity of several providers with significant weight in the SP sector. This increase was not surpassed by the decrease registered in the income of the provider with greater weight of the sector.

2. Investimento | Investment

1.1 Investimento global (empresas do sector das comunicações) | Global investment (companies in the communications sector)

Tabela 6 | Table 6 — Investimento global das empresas CE e SP | Global investment of EC and SP companies²³

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	995 476	1 140 794	1 071 579	1 065 504	1 008 456
Variação (%) Change (%) ²⁴	-6,9%	14,6%	-6,1%	-0,6%	-5,4%
Serviços postais Postal services	17 794	20 494	28 977	40 125	29 940
Variação (%) Change (%) ²⁵	-15,9%	15,2%	41,4%	38,5%	-25,4%
Total Total	1 013 270	1 161 289	1 100 556	1 105 629	1 038 396
Variação (%) Change (%)	-7,06%	14,61%	-5,23%	0,46%	-6,08%

Fonte | Source: ANACOM

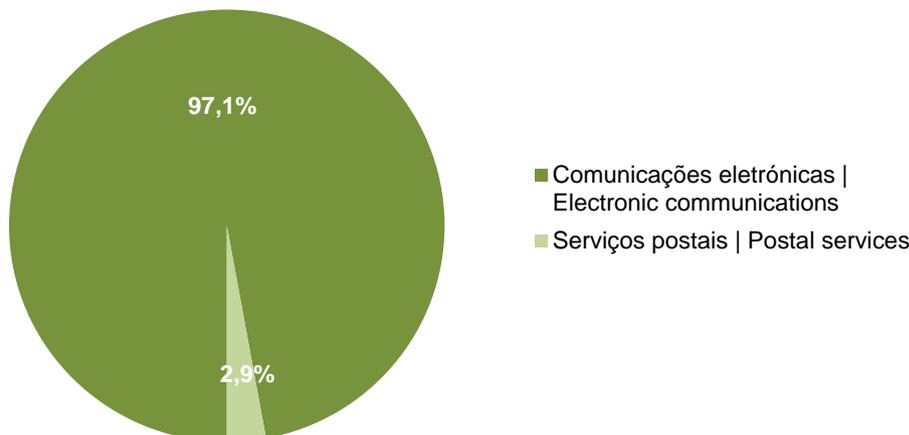
Unidade | Unit: 10³ euros, %

²³Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo, realizado e em curso, de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets (investments made or in progress) of all companies in the communications sector in Portugal. These values refer to the global activity of the operators/providers (EC/PS and other services that might be provided by the companies).

²⁴O decréscimo verificado em 2017 deveu-se sobretudo à redução do nível de investimento global por parte de um dos três prestadores de CE com maior peso no sector, que suplantou o acréscimo de investimento realizado pelo principal prestador desse conjunto. | The decrease in 2017 was mainly due to the reduction in the level of global investment by one of the three largest providers of EC in the sector, which surpassed the increase in investment made by the main provider of this group.

²⁵O decréscimo verificado em 2017 deveu-se preponderantemente ao decréscimo significativo do investimento realizado pelo prestador com maior peso no sector dos SP. De notar que em 2016, o nível significativo de investimento realizado pelo mesmo prestador respeitou a investimentos associados a obras de adaptação das suas lojas para implantação de uma nova área de negócio não abrangida pelo sector postal. | The decrease observed in 2017 was mainly due to the significant decrease in the investment made by the provider with greater weight in the SP sector. In 2016, this provider had made a significant level of investment to adapt the current stores to a new business area outside of postal sector. It should be noted that in 2016, the significant level of investment made by the same provider related to investments associated with adaptation works of its stores in order to implement a new business area outside the scope of the SP sector.

Figura 8 | Figure 8 — Investimento global (empresas do sector das comunicações) | Global investment (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

1.2 Investimento global das empresas CE e SP vs. Investimento em comunicações (CE e SP) | Global investment of EC and PS companies vs. Communications investment (EC and PS)

Tabela 7 | Table 7 — Investimento global das empresas CE vs. Investimento em CE | Global investment of EC companies vs. EC investment

	2013	2014	2015	2016	2017
Investimento global CE Global investment EC ²⁶	995 476	1 140 794	1 071 579	1 065 504	1 008 456
Variação (%) Change (%) ²⁷	-6,9%	14,6%	-6,1%	-0,6%	-5,4%
Investimento em CE EC investment ²⁸	741 994	615 607	627 399	609 193	647 449
Variação (%) Change (%) ²⁹	-4,1%	-17,0%	1,9%	-2,9%	6,3%
Peso do investimento em CE no investimento global CE Investment in EC as percentage of global investment EC	74,5%	54,0%	58,5%	57,2%	64,2%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

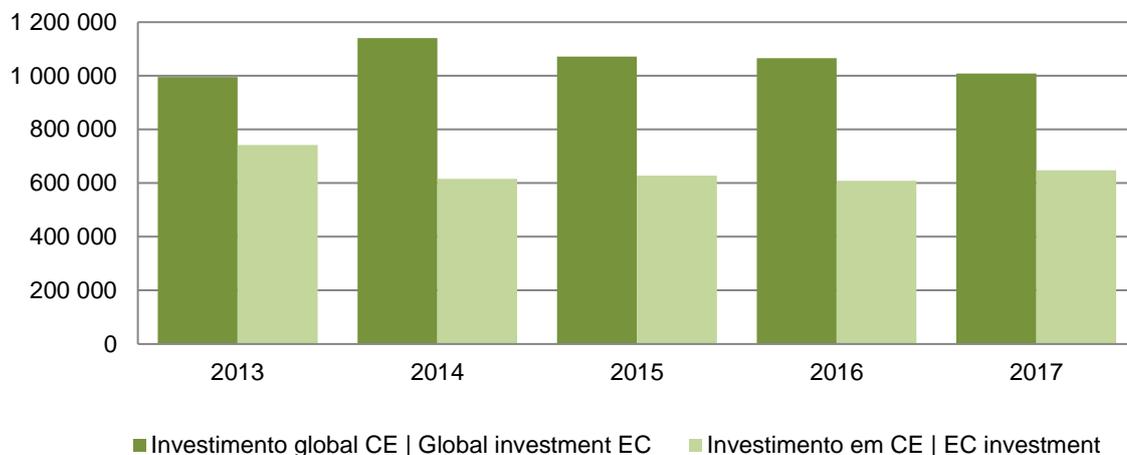
²⁶ Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo, realizado e em curso, de todas as empresas prestadoras de serviços de CE. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets, assets, investment made and ongoing investment, of all EC providers. These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. EC and other services that might be provided by the companies).

²⁷ O decréscimo verificado em 2017 deveu-se sobretudo à redução do nível de investimento global por parte de um dos três prestadores de CE com maior peso no sector, que não foi compensado pelo acréscimo de investimento realizado pelo principal prestador desse conjunto. | The decrease in 2017 was mainly due to the reduction in the level of global investment by one of the three largest providers of EC in the sector, which surpassed the increase in investment made by the main provider of this group.

²⁸ Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em CE apurado pelas empresas. São excluídos os valores de licenças. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Investment in EC only, obtained by the companies. Figures relative to licenses are excluded.

²⁹ O acréscimo em 2017 deveu-se principalmente ao aumento do nível de investimento em CE reportado por parte de dois dos três prestadores de CE com maior peso no sector, que suplantou o decréscimo de investimento CE realizado pelo terceiro desse conjunto de maiores prestadores. | The increase in 2017 was mainly due to the increase in the level of investment in EC reported by two of the three largest providers in the sector, which surpassed the decrease in EC investment made by the third of this group of major providers.

Figura 9 | Figure 9 — Investimento global das empresas CE vs. Investimento em CE | Global investment of EC companies vs. EC investment



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Tabela 8 | Table 8 — Investimento global das empresas SP vs. Investimento em SP | Global investment of PS companies vs. PS investment

	2013	2014	2015	2016	2017
Investimento global SP Global investment PS ³⁰	17 794	20 494	28 977	40 125	29 940
Varição (%) Change (%) ³¹	-15,9%	15,2%	41,4%	38,5%	-25,4%
Investimento em SP PS investment ³²	13 953	16 109	21 229	24 446	22 568
Varição (%) Change (%) ³³	-16,4%	15,4%	31,8%	15,2%	-7,7%
Peso do investimento em SP no investimento global (SP) PS investment as percentage of global investment (PS)	78,4%	78,6%	73,3%	60,9%	75,4%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

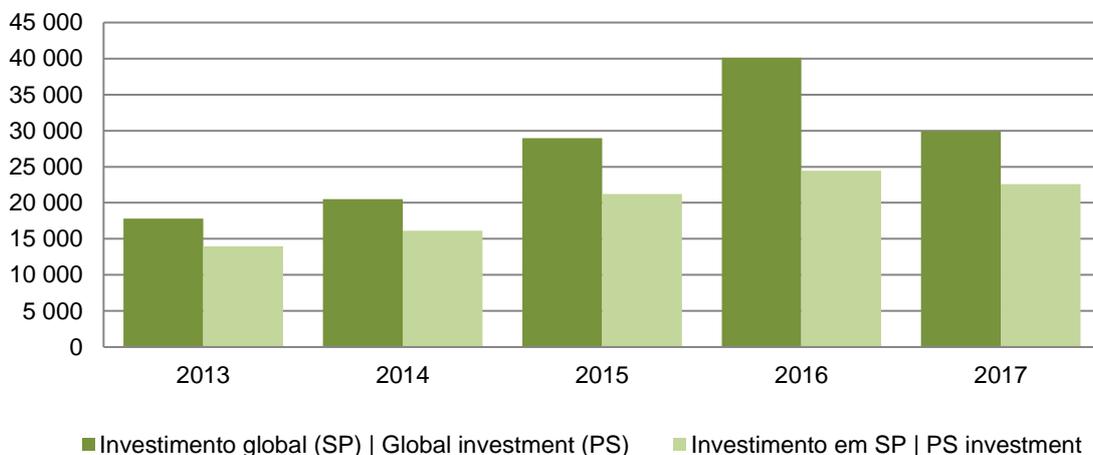
³⁰ Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo, realizado e em curso, de todas as empresas prestadoras de SP. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all SP providers. These values refer to the global activity of the operators/providers (including PS and other services that might be provided by the companies).

³¹ O decréscimo verificado em 2017 deveu-se preponderantemente ao decréscimo significativo do investimento realizado pelo prestador com maior peso no sector dos SP. De notar que em 2016, o nível significativo de investimento realizado pelo mesmo prestador respeitou a investimentos associados a obras de adaptação das suas lojas para implantação de uma nova área de negócio não abrangida pelo sector postal. | The decrease observed in 2017 was mainly due to the significant decrease in the investment made by the provider with greater weight in the SP sector. In 2016, this provider had made a significant level of investment to adapt the current stores to a new business area outside of postal sector. It should be noted that in 2016, the significant level of investment made by the same provider related to investments associated with adaptation works of its stores in order to implement a new business area outside the scope of the SP sector.

³² Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em SP apurado pelas empresas. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Investment in PS only, obtained by the companies.

³³ O decréscimo em 2017 deveu-se maioritariamente a uma diminuição do investimento em SP reportado pelo prestador com maior peso no sector dos SP. | The decrease in 2017 was mainly due to a decrease in the SP investment reported by the provider with greater weight in the SP sector.

Figura 10 | Figure 10 — Investimento global das empresas SP vs. Investimento em SP | Global investment of PS companies vs. PS investment



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

1.3 Investimento face à formação bruta de capital fixo (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)

Tabela 9 | Table 9 — Investimento global das empresas CE e SP face à FBCF (investimento/FBCF) | Global Investment of EC and PS companies as percentage of GFCF (investment/GFCF)³⁴

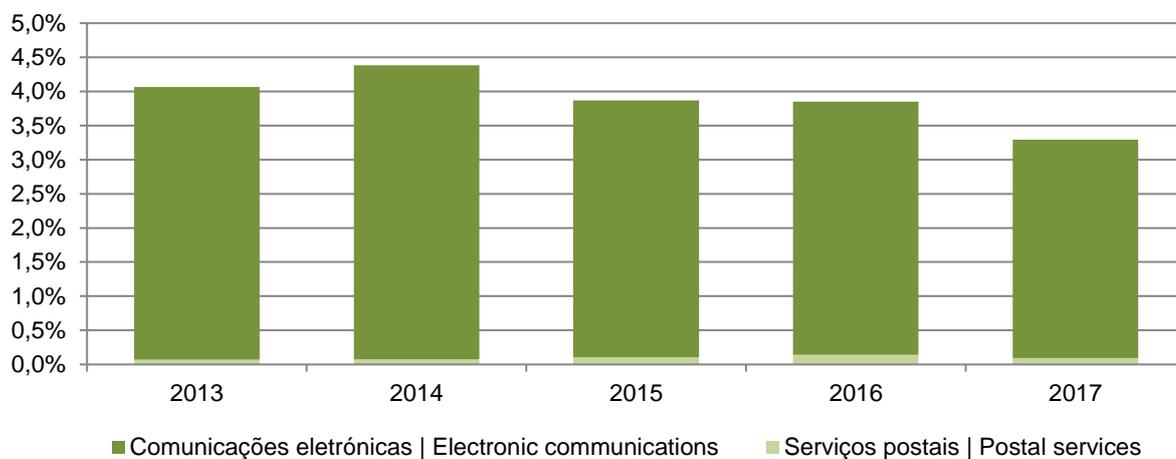
	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	4,00%	4,31%	3,77%	3,71%	3,20%
Serviços postais Postal services	0,07%	0,08%	0,10%	0,14%	0,10%
Total Total	4,07%	4,39%	3,87%	3,85%	3,29%

Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

³⁴ Foram utilizados valores da FBCF a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (o ano base é 2011). Os valores dos indicadores da tabela referentes aos anos de 2015 e 2016 foram alterados face aos apresentados na edição anterior, já que o Banco de Portugal ajustou os valores correspondentes da FBCF. | The GFCF values used are at current prices as published by Banco de Portugal (Base 2011). The figures relative to 2015 and 2016 included in the table are different from the figures presented in the previous edition, due to adjustment by the Banco de Portugal of the GFCF figures that this entity had previously published.

Figura 11 | Figure 11 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

3. Emprego | Employment

3.1 Emprego global (empresas do sector das comunicações) | Global employment (companies in the communications sector)

Tabela 10 | Table 10 — Emprego global das empresas CE e SP | Global employment of companies EC and PS³⁵

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	13 847	13 688	15 570	14 870	17 698
Variação (%) Change (%) ³⁶	-0,79%	-1,15%	13,75%	-4,50%	19,02%
Serviços postais Postal services	15 270	14 887	15 148	15 290	15 425
Variação (%) Change (%) ³⁷	-3,62%	-2,51%	1,75%	0,94%	0,88%
Total Total	29 117	28 575	30 718	30 160	33 123
Variação (%) Change (%)	-2,29%	-1,86%	7,50%	-1,82%	9,82%

Fonte | Source: ANACOM

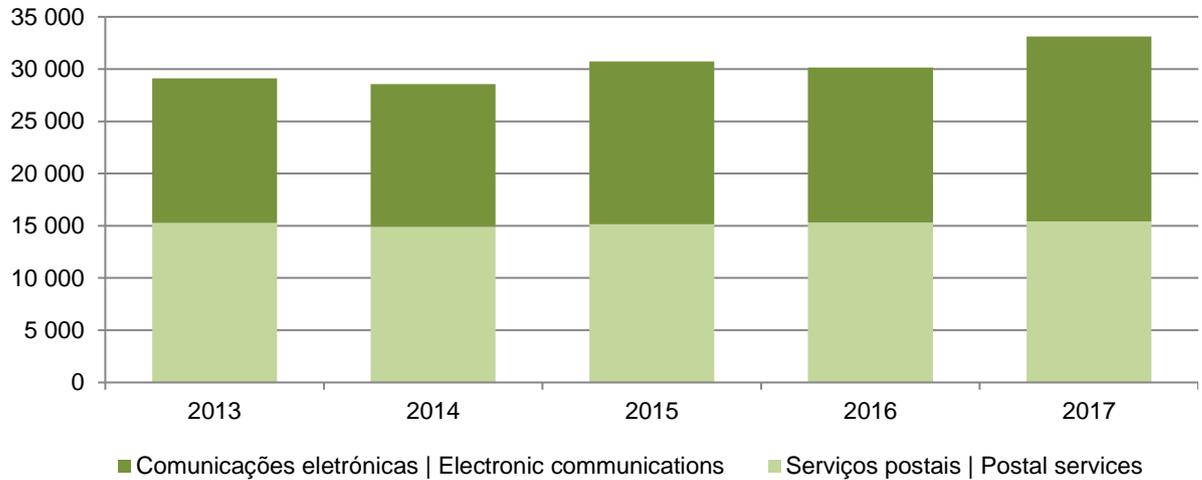
Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

³⁵ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, including EC/PS and other services that might be provided by the companies, staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included.

³⁶ O acréscimo verificado em 2017 no número total de empregados do sector é totalmente explicado pela entrada no mercado de um novo prestador com relativa dimensão, mas cuja atividade preponderante não é de CE. | The increase in 2017 in the total number of employees of the CE companies was due to the entry of a new provider with some dimension whose main activity is not CE.

³⁷ O ligeiro acréscimo verificado em 2017 no número global de empregados das empresas SP, deveu-se sobretudo à entrada no mercado de um novo prestador cuja atividade preponderante não é de SP, tendo também outros prestadores (entre os quais o prestador com maior peso no sector) registado um aumento do seu número de trabalhadores. Este aumento suplantou ligeiramente o decréscimo registado por outros prestadores, o qual se deveu em grande parte à saída do mercado de um prestador do sector SP, tendo igualmente alguns outros prestadores relevantes registado uma redução do seu número de trabalhadores. | In 2017, the slight increase in the total number of employees of the SP companies was mainly due to the entry of a new provider whose main activity is not SP. Also other providers (among them the largest provider in the sector) registered an increase in its number of workers. This increase slightly surpassed the decreases recorded, largely due to the exit of the market from a provider in the SP sector, and of other relevant providers that ensured a reduction of employees.

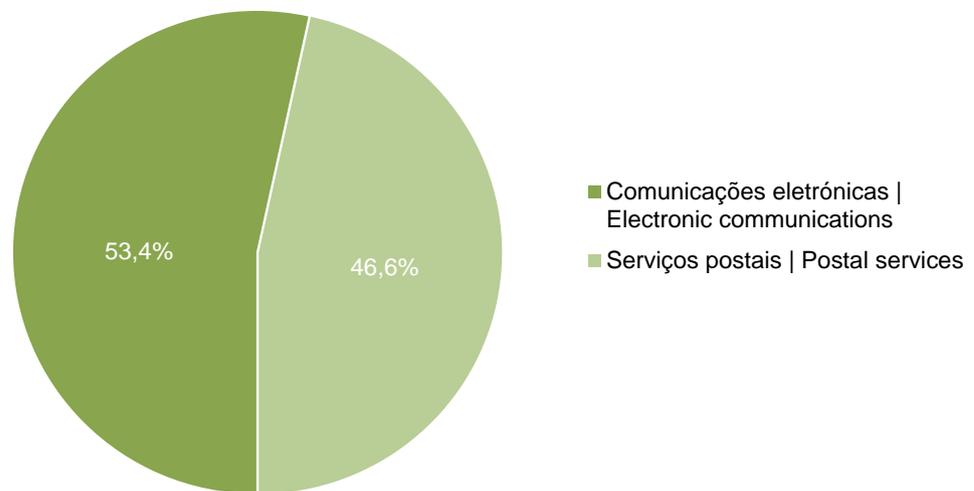
Figura 12 | Figure 12 — Emprego global (empresas do sector das comunicações) | Global employment (companies in the communications sector)



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

Figura 13 | Figure 13 — Emprego global (empresas do sector das comunicações) | Global employment (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

3.2 Emprego global das empresas do sector de comunicações (CE e SP) vs. Emprego da atividade de comunicações (CE e SP) | Global employment of companies in the communications sector (EC and PS) vs. Communications employment (EC and PS)

Tabela 11 | Table 11 — Emprego global das empresas CE vs. Emprego afeto à atividade CE | Global employment of EC companies vs. EC employment ³⁸

	2013	2014	2015	2016	2017
Emprego global CE Global employment EC ³⁹	13 847	13 688	15 570	14 870	17 698
Variação (%) Change (%) ⁴⁰	-0,79%	-1,15%	13,75%	-4,50%	19,02%
Emprego afeto à atividade CE EC employment ⁴¹	11 407	11 342	13 203	11 807	11 492
Variação (%) Change (%) ⁴²	-0,16%	-0,57%	16,41%	-10,57%	-2,67%
Peso do emprego afeto à atividade CE no emprego global CE EC employment as percentage of global employment EC	82,4%	82,9%	84,8%	79,4%	64,9%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

³⁸ Número médio de empregados. | Average number of employees over year.

³⁹ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. EC and other services that might be provided by the companies), staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included.

⁴⁰ O acréscimo verificado em 2017 no número total de empregados do sector é totalmente explicado pela entrada no mercado de um novo prestador com relativa dimensão, mas cuja atividade preponderante não é de CE. | The increase in 2017 in the total number of employees of the CE companies was due to the entry of a new provider with some dimension whose main activity is not CE.

⁴¹ O número de pessoas ao serviço da empresa afetadas à atividade de CE, incluindo as respetivas áreas de apoio (por exemplo, áreas financeiras, administrativas, etc.) | Number of company employees working in EC activities, including support areas (e.g. financial, administrative area).

⁴² O decréscimo verificado em 2017 deveu-se maioritariamente à diminuição do número de empregados (afetos à atividade CE) do maior empregador do sector CE. | The 2017 decrease was mainly due to the decrease in number of employees in the EC activity of the main employer in the EC sector.

Tabela 12 | Table 12 — Emprego global das empresas SP vs. Emprego afeto à atividade SP | Global employment of PS companies vs. PS employment⁴³

	2013	2014	2015	2016	2017
Emprego global SP Global employment PS ⁴⁴	15 270	14 887	15 148	15 290	15 425
Varição (%) Change (%) ⁴⁵	-3,62%	-2,51%	1,75%	0,94%	0,88%
Emprego afeto à atividade SP PS employment ⁴⁶	14 700	13 740	13 830	13 923	13 806
Varição (%) Change (%) ⁴⁷	-3,97%	-6,53%	0,65%	0,67%	-0,84%
Peso do emprego afeto à atividade SP no emprego global SP PS employment as percentage of global employment PS	96,3%	92,3%	91,3%	91,1%	89,5%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade |Unit: 1 trabalhador | 1 employee

⁴³ Número médio de empregados. | Average number of employees over year.

⁴⁴ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, incluindo o pessoal que trabalha para a empresa sem receber qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (PS and other services that might be provided by the companies), staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company) included.

⁴⁵ O ligeiro acréscimo verificado em 2017 no número global de empregados das empresas SP, deveu-se sobretudo à entrada no mercado de um novo prestador cuja atividade preponderante não é de SP, tendo também outros prestadores (entre os quais o prestador com maior peso no sector) registado um aumento do seu número de trabalhadores. Este aumento suplantou ligeiramente o decréscimo registado por outros prestadores, o qual se deveu em grande parte à saída do mercado de um prestador do sector SP, tendo igualmente alguns outros prestadores relevantes registado uma redução do seu número de trabalhadores. | In 2017, the slight increase in the total number of employees of the SP companies was mainly due to the entry of a new provider whose main activity is not SP. Also other providers (among them the largest provider in the sector) registered an increase in its number of workers. This increase slightly surpassed the decreases recorded, largely due to the exit of the market from a provider in the SP sector, and of other relevant providers that ensured a reduction of employees.

⁴⁶ O número de pessoas ao serviço da empresa afetas à atividade de SP, incluindo as respetivas áreas de apoio (por exemplo, áreas financeiras, administrativas, etc.) | Number of company employees working in postal service activities, including support areas (e.g. financial, administrative area).

⁴⁷ O ligeiro decréscimo verificado em 2017 no número de empregados afetos à atividade postal é explicado principalmente pela saída de um prestador do sector SP (por insolvência), tendo também outros prestadores registado um decréscimo do seu número de empregados. Este decréscimo não foi compensado pelo acréscimo do número de empregados afetos à atividade postal de um conjunto de prestadores (entre os quais o prestador com maior peso no sector). | During 2017, the slight decrease in the number of employees affected by postal activity is mainly explained by the exit of a provider in the SP sector (due to insolvency). Also other providers registered a decrease in its number of workers. This decrease was not offset by the increase in the number of employees assigned to the postal activity of a group of providers (among them the largest provider in the sector).

3.3 Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) | Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)

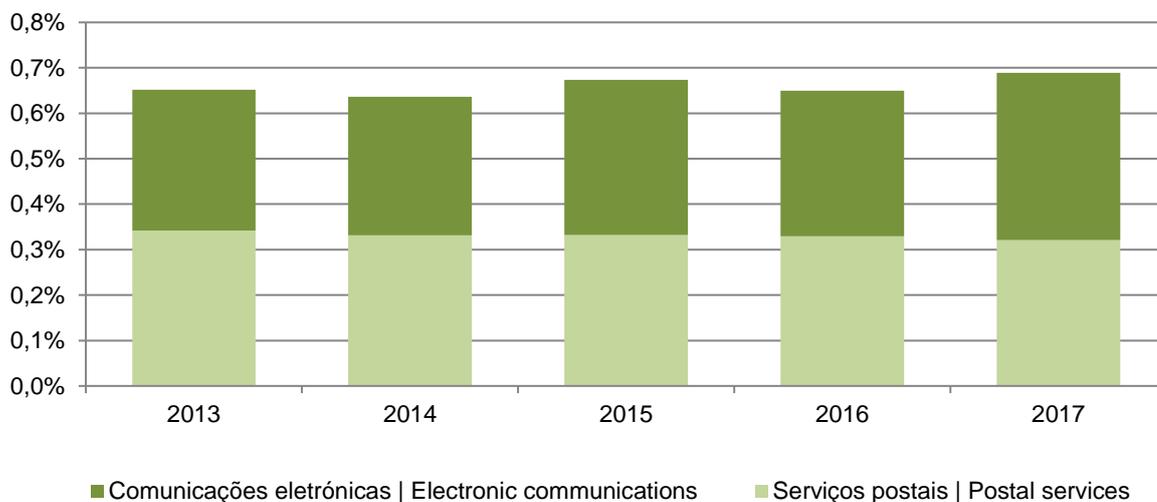
Tabela 13 | Table 13 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional⁴⁸)
| Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	0,31%	0,30%	0,34%	0,32%	0,37%
Serviços postais Postal services	0,34%	0,33%	0,33%	0,33%	0,32%
Total Total	0,65%	0,63%	0,67%	0,65%	0,69%

Fonte | Source: ANACOM, INE (Statistics Portugal)

Unidade | Unit: %

Figura 14 | Figure 14 — Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional)
| Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)



Fontes | Sources: ANACOM, INE (Statistics Portugal)

Unidade | Unit: %

⁴⁸População empregada. | Employed population.

4. Gastos | Costs

4.1 Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) | Operating costs companies in the communications sector

Tabela 14 | Table 14 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) | Operating costs (companies in the communications sector)⁴⁹

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	5 533 876	4 641 731	4 654 161	4 637 467	4 357 010
Variação (%) Change (%) ⁵⁰	-15,46%	-16,12%	0,27%	-0,36%	-6,05%
Serviços postais Postal services	1 024 279	1 063 798	1 107 838	1 111 628	1 146 108
Variação (%) Change (%) ⁵¹	4,66%	3,86%	4,14%	0,34%	3,10%
Total Total	6 558 155	5 705 529	5 761 999	5 749 095	5 503 117
Variação (%) Change (%)	-12,85%	-13,00%	0,99%	-0,22%	-4,28%

Fonte | Source: ANACOM

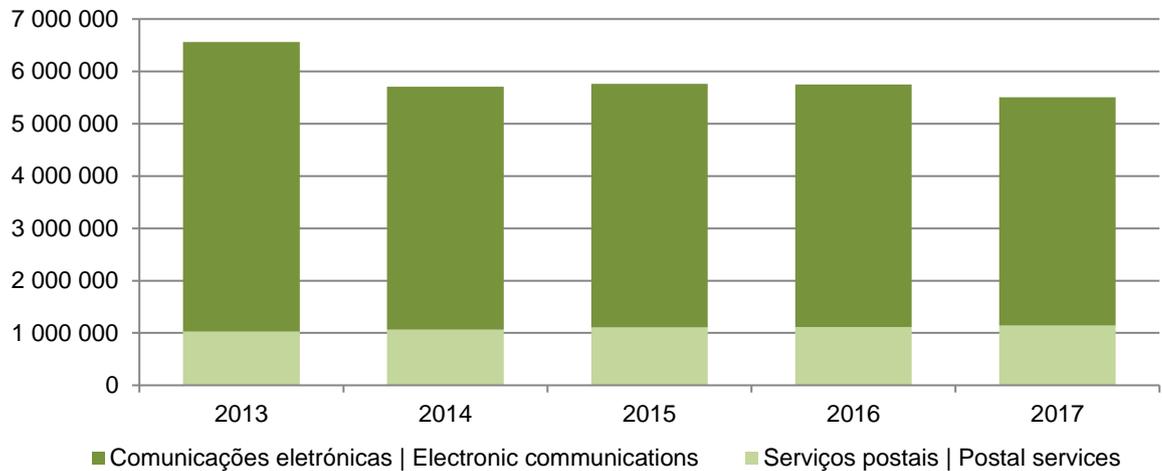
Unidade | Unit: 10³ euros

⁴⁹ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas de gastos que, de acordo com o SNC, são consideradas para cálculo do resultado operacional. Estes valores são extraídos da demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras à ANACOM. | The values reported refer to the global activity of the operators/providers, (e.g. EC/PS and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the profit and loss accounts included in the annual reports and accounts/IES of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ANACOM by providers.

⁵⁰ O decréscimo verificado em 2017 foi preponderantemente justificado pela redução dos gastos operacionais de um dos principais prestadores do sector das CE, redução esta explicada, sobretudo, por reduções nas respetivas rubricas de "gastos com pessoal" e "Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas". | The reduction in 2017 was mainly explained by the reduction in operating expenses of one of the main providers in the EC sector, a reduction mainly explained by reductions in the respective headings of "personnel costs" and "cost of goods sold and materials consumed".

⁵¹ O acréscimo verificado em 2017 foi preponderantemente justificado pelo aumento dos gastos operacionais registada por dois prestadores com peso significativo no sector dos SP, sendo explicado sobretudo pelo acréscimo verificado nas rubricas de gastos com pessoal e fornecimentos e serviços externos. | During 2017, the increase in operating expenses detailed by two providers with significant weight in the SP sector can be explained mainly by the increase in "personnel costs" and "supplies and external services".

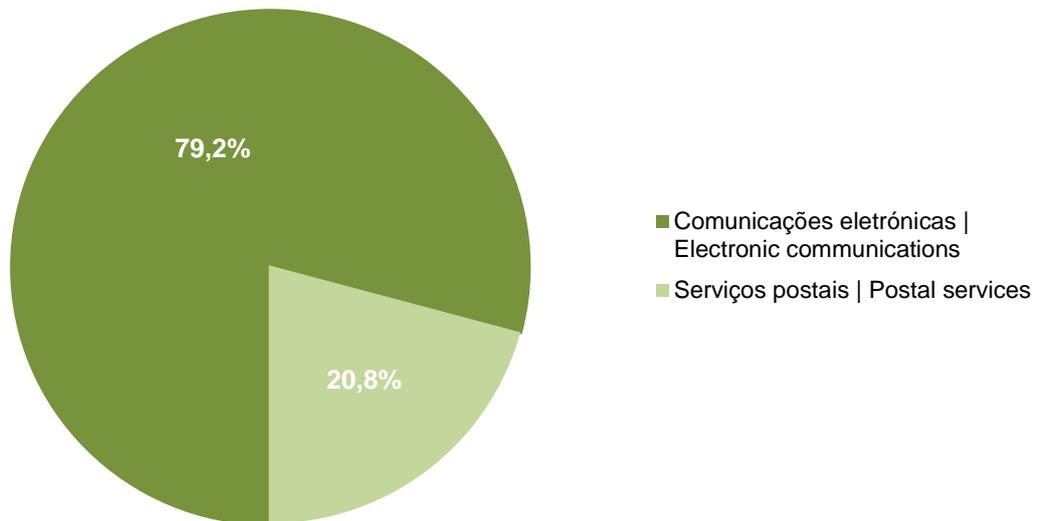
Figura 15 | Figure 15 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) | Operating costs (companies in the communications sector)



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Figura 16 | Figure 16 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) | Operating costs (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

4.2 Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)

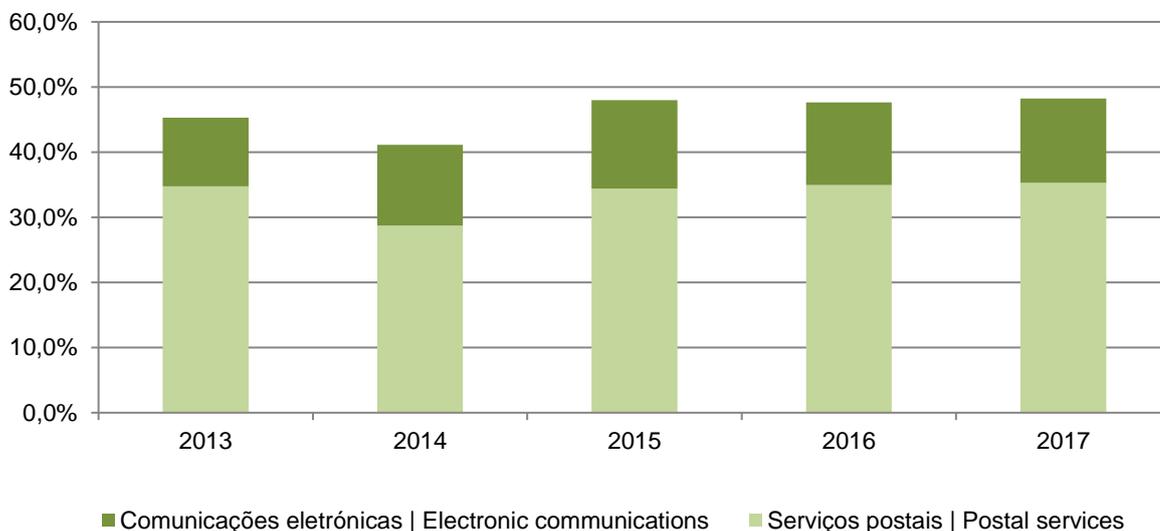
Tabela 15 | Table 15 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)

	2013	2014	2015	2016	2017
CE (gastos com pessoal CE/gastos operacionais CE) EC (EC staff costs/EC operating costs)	10,5%	12,4%	13,5%	12,7%	12,9%
SP (gastos com pessoal SP/gastos operacionais SP) PS (postal services staff costs/postal services operating costs)	34,8%	28,7%	34,4%	34,9%	35,3%
Total Total	14,3%	15,5%	17,6%	17,0%	17,5%

Fonte | Source: ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

Figura 17 | Figure 17 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

4.3 Comparação da taxa de variação dos gastos operacionais com a taxa de variação do rendimento global (vendas e serviços prestados) | Comparison of the change rate of operating costs with the change rate of global revenue (sales and provision of services)

Tabela 16 | Table 16 — Gastos operacionais (empresas do sector das comunicações) | Operating costs (companies in the communications sector)

	2013	2014	2015	2016	2017
Gastos operacionais CE (tx. variação) EC operating costs (change rate)	-15,46%	-16,12%	0,27%	-0,36%	-6,05%
Rendimento global CE (tx. variação) EC global revenue (change rate)	-5,22%	-8,01%	-0,71%	2,14%	0,93%
Gastos operacionais SP (tx. variação) PS operating costs (change rate)	4,66%	3,86%	4,14%	0,34%	3,10%
Rendimento global SP (tx. variação) PS global revenue (change rate)	7,16%	5,76%	3,68%	0,57%	-0,99%
Gastos operacionais CE+SP (tx. variação) PS operating costs (change rate)	-12,85%	-13,00%	0,99%	-0,22%	-4,28%
Rendimento global CE+SP (tx. variação) PS global revenue (change rate)	-3,61%	-6,02%	0,01%	1,88%	0,61%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

5. Gastos em publicidade | Advertising costs

5.1 Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) | Advertising costs (companies in the communications sector)

Tabela 17 | Table 17 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) | Advertising costs companies in the communications sector ⁵²

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	109 190	102 990	90 556	89 152	91 239
Variação (%) Change (%) ⁵³	-17,18%	-5,68%	-12,07%	-1,55%	2,34%
Serviços postais Postal services	4.306	4.294	5 621	5 050	4 610
Variação (%) Change (%) ⁵⁴	45,27%	-0,28%	30,93%	-10,16%	-8,72%
Total Total	113 496	107 284	96 178	94 202	95 849
Variação (%) Change (%)	-15,81%	-5,47%	-10,35%	-2,05%	1,75%

Fonte | Source: ANACOM

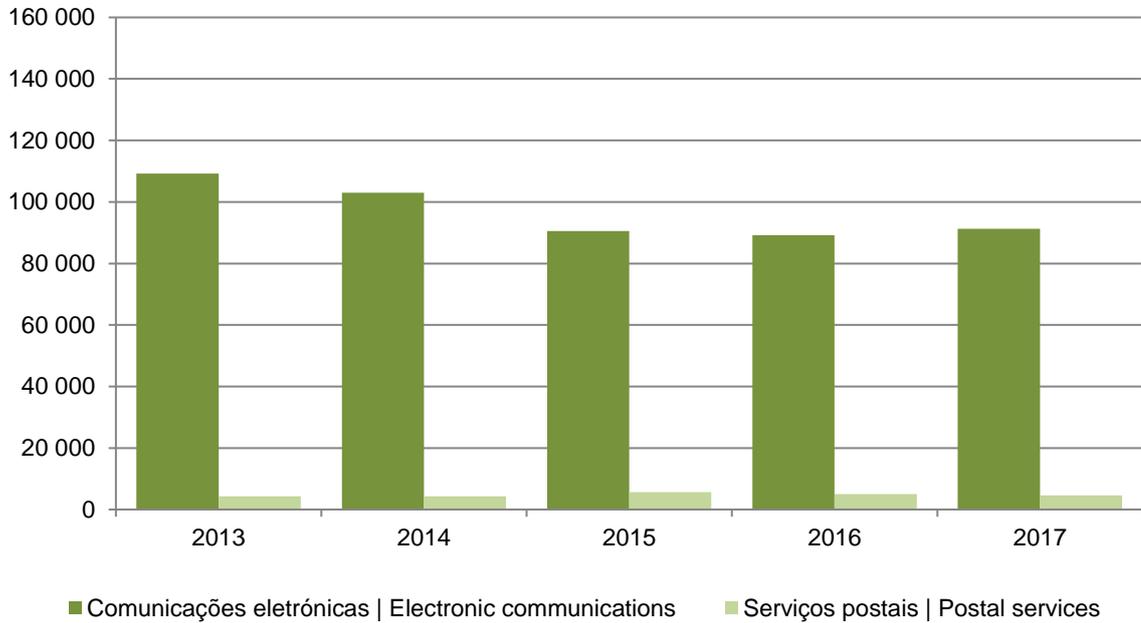
Unidade | Unit: 10³ euros

⁵² Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE/SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | These values refer to the global activity of operators/providers (EC/PS and other services that might be provided by the companies).

⁵³ O acréscimo verificado em 2017 nos gastos em publicidade deveu-se essencialmente a um aumento nos gastos de quatro empresas prestadoras, em particular de duas das empresas com maior peso no sector das CE. | The increase in advertising costs in 2017 was mainly due to a increase in the costs of four of EC providers, in particular two companies with the largest weight in the EC sector.

⁵⁴ O decréscimo verificado em 2017 nos gastos em publicidade de SP deveu-se essencialmente a uma redução desta componente por parte de duas empresas prestadoras do grupo com maior peso no sector SP. | The decrease in advertising costs of PS in 2017 was due to a decrease in the costs of two providers of the main PS group in the PS sector.

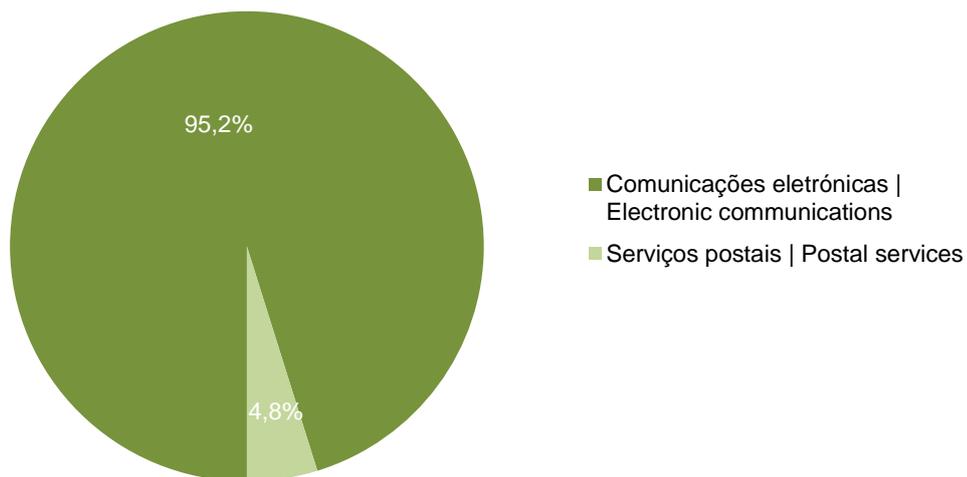
Figura 18 | Figure 18 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) | Advertising costs (companies in the communications sector)



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Figura 19 | Figure 19 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) | Advertising costs (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

5.2 Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)⁵⁵

Tabela 18 | Table 18 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)

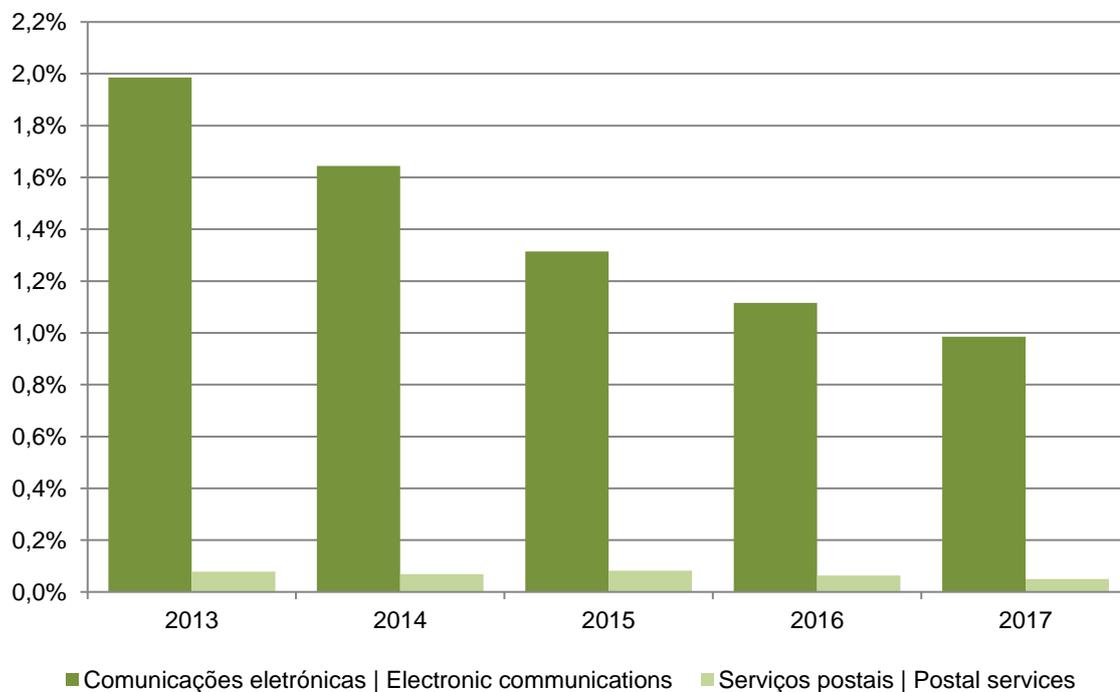
	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	1,99%	1,64%	1,31%	1,12%	0,98%
Serviços postais Postal services	0,08%	0,07%	0,08%	0,06%	0,05%
Total Total	2,07%	1,71%	1,39%	1,18%	1,03%

Fonte | Source: ANACOM, Marktest

Unidade | Unit: %

⁵⁵ A partir de 2013, o valor dos gastos nacionais em publicidade, além da televisão, imprensa, *outdoor*, rádio e cinema, passou a incluir a Internet.
| From 2013, the national expenditure in advertising, added internet costs to the up to then usual television, press, outdoor, radio and cinema costs.

Figura 20 | Figure 20 — Gastos em publicidade (empresas do sector das comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (companies in the communications sector) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

6. Valor acrescentado bruto (VAB) | Gross value added (GVA)

6.1 VAB (empresas do sector das comunicações) | GVA (companies in the communications sector)

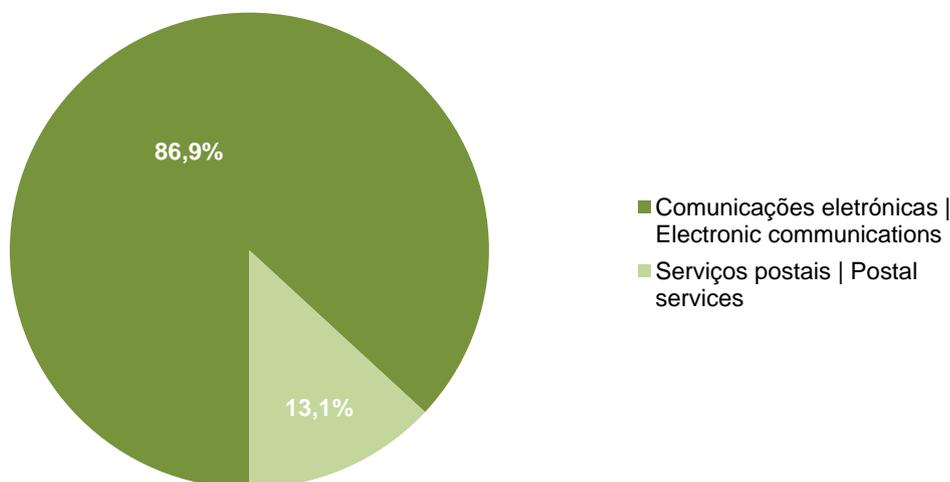
Tabela 19 | Table 19 — Valor acrescentado bruto das empresas do sector das comunicações | Gross value added of companies in the communications sector)⁵⁶

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	2 656 718	2 606 067	3 250 965	3 352 553	3 382 968
Variação (%) Change (%) ⁵⁷	-9,11%	-1,91%	24,75%	3,12%	0,91%
Serviços postais Postal services	477 226	504 390	531 123	518 585	509 770
Variação (%) Change (%) ⁵⁸	0,87%	5,69%	5,30%	-2,36%	-1,70%
Total Total	3 133 944	3 110 457	3 782 088	3 871 138	3 892 738
Variação (%) Change (%)	-7,72%	-0,75%	21,59%	2,35%	0,56%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Figura 21 | Figure 21 — Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações) | Gross value added (companies in the communications sector) — 2017



Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

⁵⁶ O valor acrescentado bruto (VAB) das empresas do sector foi calculado pela ANACOM com base nos indicadores extraídos dos R&C/ IES de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. | The gross value added (GVA) of the sector companies was calculated by ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/Annual statement IES of all companies in the communications sector in Portugal.

⁵⁷ O acréscimo do VAB dos CE em 2017 está em linha com o acréscimo verificado no rendimento global das empresas prestadoras de CE. | The increase of GVA in 2017 is in line with the increase of the global revenue of the EC providers.

⁵⁸ O decréscimo do VAB dos SP em 2017 por um lado está em linha com o decréscimo verificado no rendimento global das empresas prestadoras de CE, por outro, sendo o decréscimo ligeiramente mais acentuado que o decréscimo do rendimento, é explicado sobretudo pelo decréscimo verificado na rubrica de fornecimentos e serviços externos de uma parte dos prestadores, com destaque para alguns prestadores com peso relevante no sector. | The decrease in the GVA of the SP in 2017 is in line with the decrease in the overall performance of the companies providing EC. However, the fact that its decrease is slightly more pronounced than the decrease in income, is explained mostly by the decrease in the item "supplies and external services" of some providers with relevant weight in the sector.

6.2 VAB das empresas do sector das comunicações face ao PIB (VAB/PIB) | GVA of companies in the communications sector as percentage of GDP (GVA/GDP)

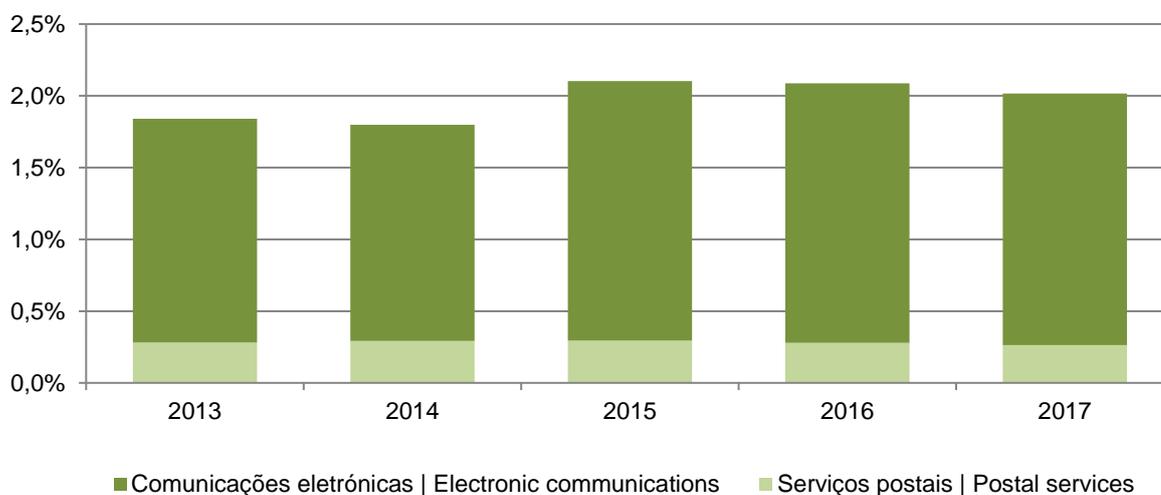
Tabela 20 | Table 20 – Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações)⁵⁹ face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (companies in the communications sector) as percentage of GDP (GVA/GDP)

	2013	2014	2015	2016	2017
Comunicações eletrónicas Electronic communications	1,56%	1,51%	1,81%	1,81%	1,75%
Serviços postais Postal services	0,28%	0,29%	0,30%	0,28%	0,26%
Total Total	1,84%	1,80%	2,10%	2,09%	2,02%

Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Figura 22 | Figure 22 — Valor acrescentado bruto (empresas do sector das comunicações) face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (companies in the communications sector) as percentage of GDP (GVA/GDP)



Fonte | Source: ANACOM, Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

⁵⁹ O VAB das empresas do sector foi calculado pela ANACOM com base nos indicadores extraídos dos R&C/IES de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. | The GVA of the sector companies was calculated by ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/IES of all companies in the communications sector in Portugal.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (o ano base é 2011). | The GDP values used are at current prices and as published by Banco de Portugal (Base 2011).

7. Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas | Other financial indicators — Electronic communications

Tabela 21 | Table 21 – Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas | Other financial indicators — Electronic communications ⁶⁰

	2013	2014	2015	2016	2017
Total do ativo Total assets	26 396 134	16 112 842	14 650 220	14 602 328	14 635 374
Variação (%) Change (%) ⁶¹	-5,62%	-38,96%	-9,08%	-0,33%	0,23%
Ativo não corrente Non-current assets	24 139 362	13 916 736	11 779 527	12 060 902	12 053 959
Ativo corrente Current assets	2 256 772	2 196 106	2 870 693	2 541 426	2 581 415
Total do capital próprio Total equity	12 005 340	1 856 597	1 982 718	1 438 434	1 779 242
Variação (%) Change (%) ⁶²	-9,57%	-84,54%	6,79%	-27,45%	23,69%
Total do passivo Total liabilities	14 537 168	14 253 948	12 667 502	13 163 897	12 857 806
Variação (%) Change (%) ⁶³	-1,05%	-1,95%	-11,13%	3,92%	-2,33%
Passivo não corrente Non-current liabilities	10 676 557	11 082 913	9 261 019	9 825 578	9 236 713
Passivo corrente Current liabilities	3 860 611	3 171 035	3 406 482	3 338 318	3 621 101

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

⁶⁰ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, CE e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas de balanço e demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras à ANACOM. | These values refer to the global activity of operators/providers (EC and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the balance sheet and profit and loss statements/IES return included in the annual reports and accounts/IES of the different companies, or, where such annual reports/IES are nonexistent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ANACOM by providers.

⁶¹ O ligeiro acréscimo verificado em 2017 no total do ativo é principalmente explicado pelo acréscimo do ativo corrente de dois prestadores, cuja atividade preponderante não é de CE. Este acréscimo suplantou o decréscimo verificado no ativo de dois prestadores com peso significativo no sector. Em anos anteriores é de destacar o elevado decréscimo do ativo em 2014, que se deveu essencialmente ao decréscimo do ativo não corrente da MEO - Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A., devendo-se maioritariamente a uma redução nas suas rubricas «participações financeiras — método da equivalência patrimonial» e Goodwill. Esta redução relacionou-se, nomeadamente, com o processo de fusão que, em 2014, envolveu a MEO e com a distribuição de dividendos atribuídos a esta empresa por empresas participadas. | The slight increase in 2017 in total assets is mainly explained by the decrease in the current assets of two providers, whose preponderant activity is not CE. This increase outweigh the decrease in the assets of two providers with significant weight in the sector. In previous years, the main negative variations in 2014 in total assets was mainly explained by the decrease of the non-current asset of MEO - Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A. and is especially due to a decrease in its items "Investments - equity method" and Goodwill. This reduction relates in particular to the merger process involving MEO - Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A., in 2014, and the distribution of dividends attributed to this company by invested companies.

⁶² O acréscimo verificado em 2017 no total do capital próprio deveu-se, principalmente, a dois prestadores, cuja principal atividade não é desenvolvida na área das CE. Em anos anteriores é de destacar o acentuado decréscimo dos capitais próprio ocorrido em 2014, que se deveu essencialmente à MEO - Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A. As principais variações negativas registadas, em 2014, no capital próprio desta empresa registaram-se nas rubricas «resultado líquido», a «ajustamentos em ativos financeiros» e a «outros instrumentos de capital próprio» (reembolso de prestações acessórias ao acionista). | During 2017, the increase in total equity was mainly due to two providers, whose main activity is not developed in the EC sector. In previous years, the main decrease in total equity in 2014 is mainly due to MEO — Serviços de Comunicações e Multimédia, S.A. The main negative variations in 2014 in total equity of this undertaking were recorded for the items "net income", "adjustments to financial assets" and "other equity instruments" (refund of fringe benefits to the shareholder).

⁶³ O decréscimo verificado em 2017 no total do passivo é explicado, principalmente, pelo decréscimo no total do passivo de três prestadores com peso significativo no sector. | The decrease in total liabilities in 2017 is primarily explained by the decrease in the total liabilities of three providers with major weight in the sector.

8. Outros indicadores financeiros — Serviços postais | Other financial indicators — Postal services

Tabela 22 | Table 22 — Outros indicadores financeiros das empresas de Serviços postais | Other financial indicators of companies in the communications sector — Postal services⁶⁴

	2013	2014	2015	2016	2017
Total do ativo Total assets	1 306 232	1 403 510	1 346 873	1 303 644	1 202 039
Variação (%) Change (%) ⁶⁵	5,15%	7,45%	-4,04%	-3,21%	-7,79%
Ativo não corrente Non-current assets	474 418	433 762	441 207	461 335	473 174
Ativo corrente Current assets	831 814	969 748	905 666	842 310	728 865
Total do capital próprio Total equity	334 300	299 475	296 314	286 469	254 354
Variação (%) Change (%) ⁶⁶	0,28%	-10,42%	-1,06%	-3,32%	-11,21%
Total do passivo Total liabilities	971 789	1 103 850	1 050 558	1 017 175	947 685
Variação (%) Change (%) ⁶⁷	6,79%	13,59%	-4,83%	-3,18%	-6,83%
Passivo não corrente Non-current liabilities	353 007	340 580	319 622	306 995	300 463
Passivo corrente Current liabilities	618 782	763 270	730 936	710 179	647 222

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

⁶⁴ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, SP e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas de balanço e demonstração de resultados dos R&C/IES das diferentes empresas. Em caso de inexistência ou de indisponibilidade provisória dos R&C/IES, os valores individuais considerados neste somatório foram extraídos de outros documentos apresentados pelas empresas prestadoras à ANACOM. | These values refer to the global activity of operators/providers (postal services and other services that might be provided by the companies). They represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the balance sheet and the profit and loss statements included in the annual reports and accounts/IES return of the different companies, or, where such annual reports/IES are nonexistent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ANACOM by providers.

⁶⁵ O decréscimo verificado em 2017 no total do ativo deveu-se maioritariamente à diminuição do valor do ativo corrente de um dos principais prestadores do sector postal, a qual não foi compensada pelo acréscimo registado no respetivo ativo não corrente. | The decrease in total assets in 2017 is mainly due to a decrease in the value of the current assets of one of the main PS providers, which was not off-set by the increase of the non-current assets.

⁶⁶ O decréscimo verificado em 2017 no total do capital próprio deveu-se maioritariamente à diminuição registada nas rubricas «resultados líquidos», «resultados transitados» e «outras variações de capital próprio» do principal prestador do sector SP. | The decrease in total equity in 2016 is mainly due to the decrease of the item «Net result», «Retained results» and «other equity changes» of one of the main PS providers.

⁶⁷ O decréscimo verificado em 2017 no total do passivo deveu-se maioritariamente à redução registada no passivo de três empresas prestadoras do grupo com maior peso no sector e de uma empresa que cessou a atividade por insolvência. | The decrease in total liabilities in 2017 was mainly due to the decrease of the liabilities of three providers of the main PS group in the sector and a company that ceased the activity by insolvency.

ANACOM 

Lisboa (Sede)

Av. José Malhoa, 12
1099 - 017 Lisboa
Portugal
Tel: (+351) 217211000
Fax: (+351) 217211001

Açores

Rua dos Valados, 18 - Relva
9500 - 652 Ponta Delgada
Portugal
Tel: (+351) 296302040
Fax: (+351) 296302041

Madeira

Rua Vale das Neves, 19
9060 - 325 S. Gonçalo - Funchal
Portugal
Tel: (+351) 291790200
Fax: (+351) 291790201

Atendimento ao Público
800206665
info@anacom.pt

www.anacom.pt