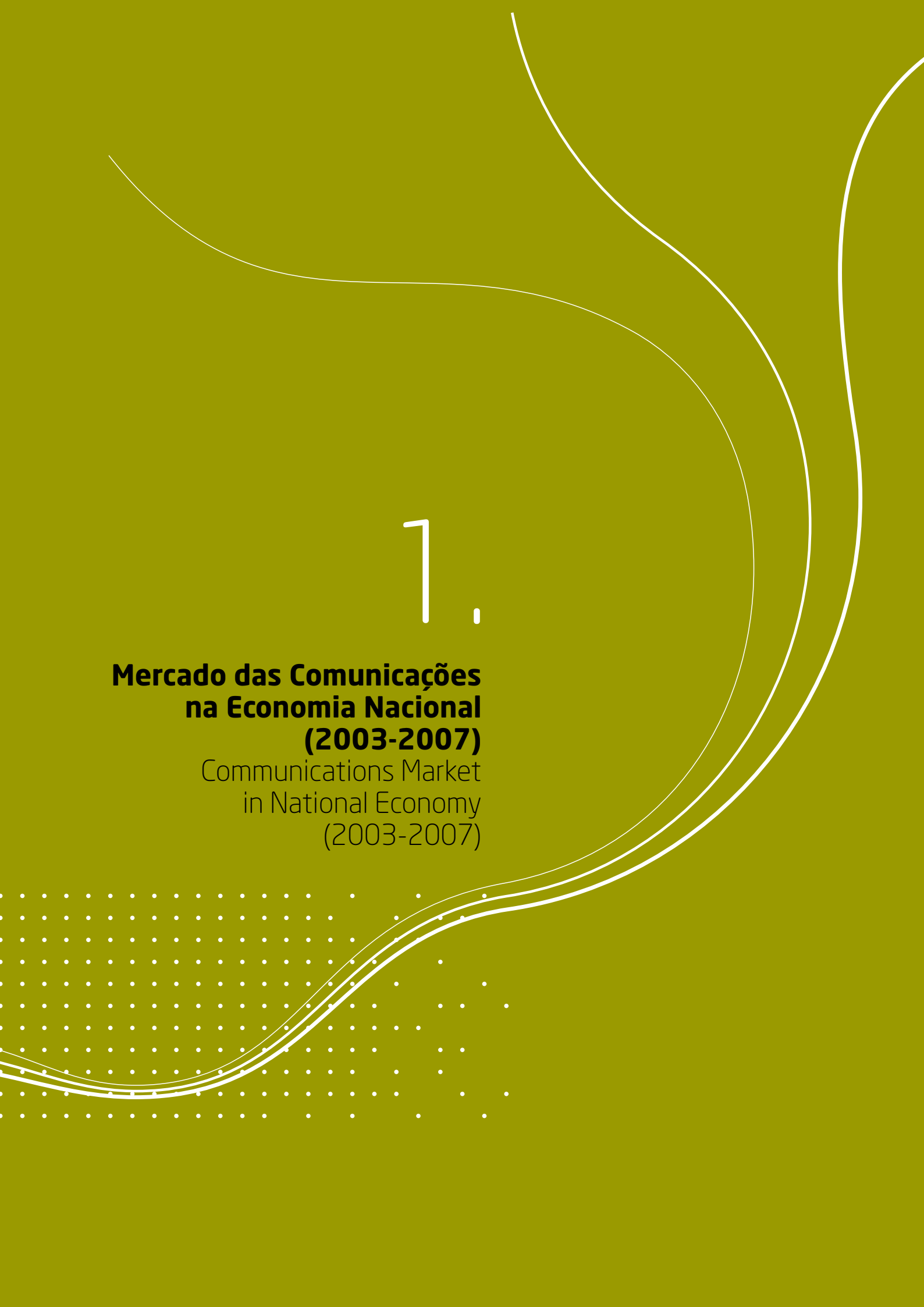




1.

**Mercado das Comunicações
na Economia Nacional
(2003-2007)**

Communications Market
in National Economy
(2003-2007)

■ Índice | Index

01.	Proveitos do Sector Sector's Income	009
1.1	Proveitos Operacionais do Sector Sector's Operating Income	009
1.1.1	Serviços Postais Postal Services	009
1.1.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	009
1.2	Receitas do Sector Sector's Revenues	009
1.2.1	Serviços Postais Postal Services	009
1.2.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	009
1.3	Proveitos Operacionais das Empresas do Sector face ao PIB (Proveitos Operacionais/PIB) Operating Income of the Sector's Companies face to the GDP (Operating Income/GDP)	010
1.3.1	Serviços Postais Postal Services	010
1.3.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	010
1.4	Receitas das Empresas do Sector face ao PIB (Receitas/PIB) Revenues of the Sector's Companies face to the GDP (Revenues/GDP)	011
1.4.1	Serviços Postais Postal Services	011
1.4.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	011
02.	Investimento do Sector Sector Investment	012
2.1	Investimento Total do Sector das Comunicações Total Investment of the Sector	012
2.2	Investimento do Sector Postal Investment of the Postal Sector	012
2.2.1	Serviços Postais Postal Services	012
2.2.2	Peso do investimento em serviços postais no investimento total efectuado pelas empresas do sector postal Postal Investment contribution for the total Investment of the Postal Sector Companies	012
2.3	Investimento do Sector das Comunicações Electrónicas Investment of the Electronic Communications Sector	012
2.3.1	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	012
2.3.2	Peso do investimento em comunicações electrónicas no investimento total efectuado pelas empresas do sector das comunicações electrónicas Electronic Communications Investment contribution for the total Investment of the Electronic Communications Sector Companies	012
2.4	Peso do Sector na FBCF (Investimento do Sector/FBCF) Sector contribution for GFCF (sector investment/GFCF)	013
2.4.1	Serviços Postais Postal Services	013
2.4.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	013
03.	Emprego do Sector Sector Employment	014
3.1	Total de Emprego do Sector Total Sector Employment	014
3.1.1	Serviços Postais Postal Services	014
3.1.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	014
3.2	Peso do Sector no Emprego Nacional (emprego do sector/emprego nacional) Sector Contribution for the National Employment (sector employment/national employment)	015
3.2.1	Serviços Postais Postal Services	015
3.2.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	015
04.	Custos do Sector Sector Costs	016
4.1	Custos Operacionais do Sector Sector Operating Costs	016
4.1.1	Serviços Postais Postal Services	016
4.1.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	016
4.2	Peso dos custos com pessoal nos custos operacionais do sector (Custos c/pessoal do sector/ Custos operacionais do sector) Staff Costs Contribution to the Sector Operating Costs (Sector Staff Costs/ Sector Operating Costs)	017
4.2.1	Serviços Postais (Custos c/pessoal SP/Custos Operacionais SP) Postal Services (PS Staff Costs/PS Operating Costs)	17
4.2.2	Comunicações Electrónicas (Custos c/pessoal CE/Custos Operacionais CE) Electronic Communications (EC Staff Costs/EC Operating Costs)	17



05.	Gastos em Publicidade do Sector Sector Advertising Costs	018
5.1	Total de Gastos em Publicidade do Sector Sector Advertising Costs	018
5.1.1	Serviços Postais Postal Services	018
5.1.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	018
5.2	Peso do Sector no Investimento Publicitário Total (Gastos em Publicidade do Sector/ Investimento Publicitário Total) Sector Contribution to Total Advertising Investment (Sector Advertising Investment/ Total Advertising Investment)	019
5.2.1	Serviços Postais Postal Services	019
5.2.2	Comunicações Electrónicas Electronic Communications	019
06.	Indicadores de Natureza Económico-Financeira - Serviços Postais	020
	Economic and Financial Indicators - Postal Services	
6.1	Proveitos Totais Total Income	020
6.2	Proveitos Operacionais Operating Income	020
6.3	Receitas Revenues	020
6.4	Custos Totais Total Costs	020
6.5	Custos Operacionais Operating Costs	020
6.6	Total do Activo Total Assets	020
6.7	Total do Activo Fixo Total Fixed Assets	020
6.8	Total do Activo Circulante Total Current Assets	020
6.9	Total do Capital Próprio Total Equity	020
6.10	Passivo de Médio e Longo Prazo Medium and Long Term Liabilities	020
6.11	Passivo de Curto Prazo Short Term Liabilities	020
6.12	Investimento Anual Annual Investment	020
07.	Indicadores de Natureza Económico-Financeira - Comunicações Electrónicas	021
	Economic and Financial Indicators - Electronic Communications	
7.1	Proveitos Totais Total Income	021
7.2	Proveitos Operacionais Operating Income	021
7.3	Receitas Revenues	021
7.4	Custos Totais Total Costs	021
7.5	Custos Operacionais Operating Costs	021
7.6	Total do Activo Total Assets	021
7.7	Total do Activo Fixo Total Fixed Assets	021
7.8	Total do Activo Circulante Total Current Assets	021
7.9	Total do Capital Próprio Total Equity	021
7.10	Passivo de Médio e Longo Prazo Medium and Long Term Liabilities	021
7.11	Passivo de Curto Prazo Short Term Liabilities	021
7.12	Investimento Anual Annual Investment	021

■ 1. Proveitos do Sector | Sector's Income

	2003	2004	2005	2006	2007
1.1 Proveitos Operacionais do Sector Sector's Operating Income	8 023 398	8 363 666	8 607 245	8 614 971	8 669 984
1.1.1 Serviços Postais Postal Services	862 866	884 235	939 673	962 584	1 016 223
1.1.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	7 160 532	7 479 431	7 667 572	7 652 387	7 653 761
1.2 Receitas do Sector Sector's Revenues (*)	7 813 122	8 156 433	8 276 413	8 305 768	8 233 077
1.2.1 Serviços Postais Postal Services	832 338	841 917	901 912	927 727	978 736
1.2.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	6 980 784	7 314 516	7 374 500	7 378 041	7 254 341

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ Euros

(*) O valor das receitas corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas). | Total revenues are the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts).

Receitas do Sector | Sector's Revenues - 2007



Unidade | Unit: %
Fonte | Source: ANACOM

Nota:

Os valores divulgados correspondem à soma dos valores publicados nos Relatórios e Contas dos Operadores e Prestadores (respeitantes à respectiva actividade no âmbito das comunicações electrónicas/serviços postais e de outros serviços eventualmente prestados pelas empresas).

Alguns valores apresentam correcções face à informação anteriormente publicada, resultantes da actualização da informação de alguns prestadores.

Note:

These values are the sum of the values published in the annual reports and accounts of the operators and providers (concerning to it activity in the scope of the Electronic Communications/Postal Services and other services eventually provided by the companies).

Some values are corrected comparing to the previous published data, witch result from Providers information update.



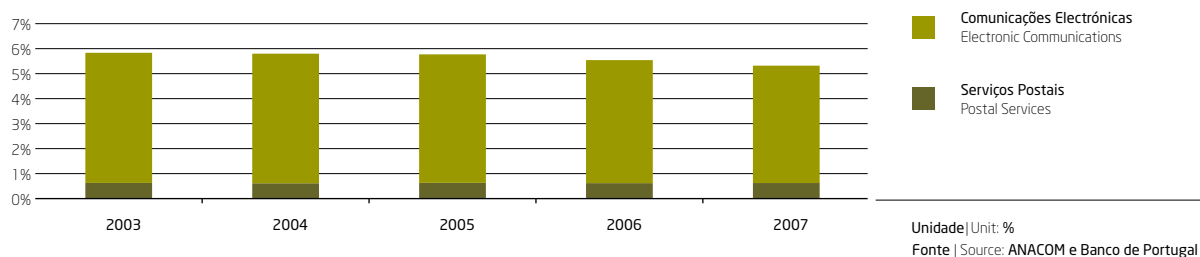
	2003	2004	2005	2006	2007
1.3 Proveitos Operacionais das Empresas do Sector face ao PIB (Proveitos Operacionais/PIB) Operating Income of the Sector's Companies face to the GDP (Operating Income/GDP)	5,8%	5,8%	5,8%	5,5%	5,3%
1.3.1 Serviços Postais Postal Services	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
1.3.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	5,2%	5,2%	5,1%	4,9%	4,7%

Fonte | Source: ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

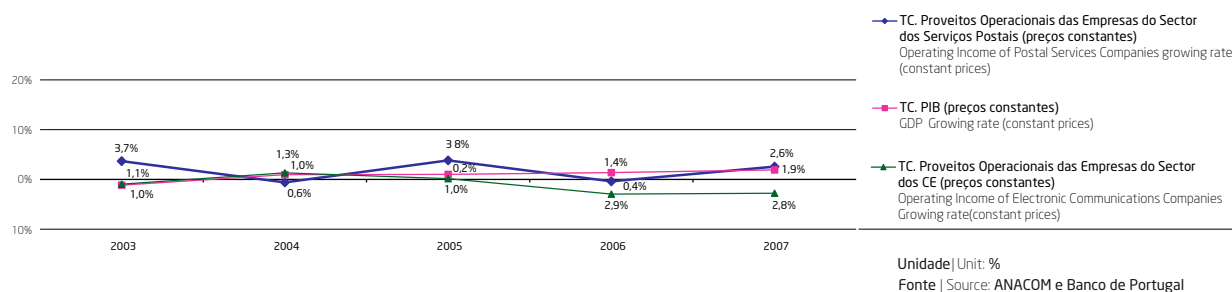
Nota | Note: Foram utilizados valores do PIB a preços correntes (Base 2000). | Note: The GDP values are at current prices (Base 2000).

Proveitos Operacionais das Empresas do Sector face ao PIB (Proveitos Operacionais/PIB) Operating Income of the Sector's Companies face to the GDP (Operating Income/GDP)



Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e Proveitos das Empresas do Sector das Comunicações (preços constantes)

GDP growing rates (constant prices) and Operating Income of the communications sector's Companies (constant prices)



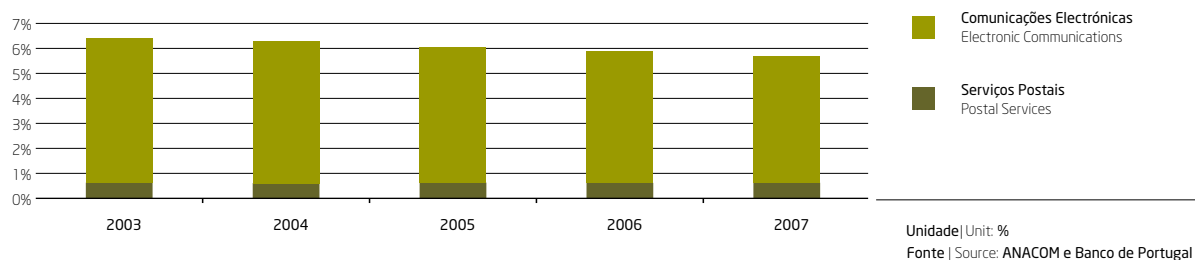
	2003	2004	2005	2006	2007
1.4 Receitas das Empresas do Sector face ao PIB (Receitas/PIB) Revenues of the Sector's Companies face to the GDP (Revenues/GDP)*	5,7%	5,7%	5,6%	5,3%	5,1%
1.4.1 Serviços Postais Postal Services	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%	0,6%
1.4.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	5,1%	5,1%	4,9%	4,7%	4,5%

Fonte | Source: ANACOM e Banco de Portugal

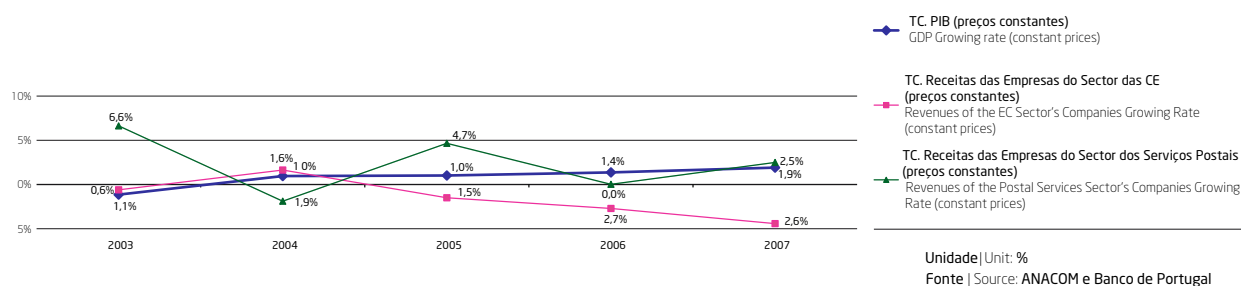
Unidade | Unit: %

(*) O valor das receitas corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas). | Total revenues are the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts).
 Nota | Note: Foram utilizados valores do PIB a preços correntes (Base 2000). | Note: The GDP values are at current prices (Base 2000).

Receitas das Empresas do Sector face ao PIB (Receitas/PIB) Revenues of the Sector's Companies face to the GDP (Revenues/GDP)



Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e das Receitas das Empresas do Sector das Comunicações (preços constantes) GDP growing rates (constant prices) and revenues of the Communications Sector's Companies (constant prices)





■ 2. Investimento do Sector | Sector Investment

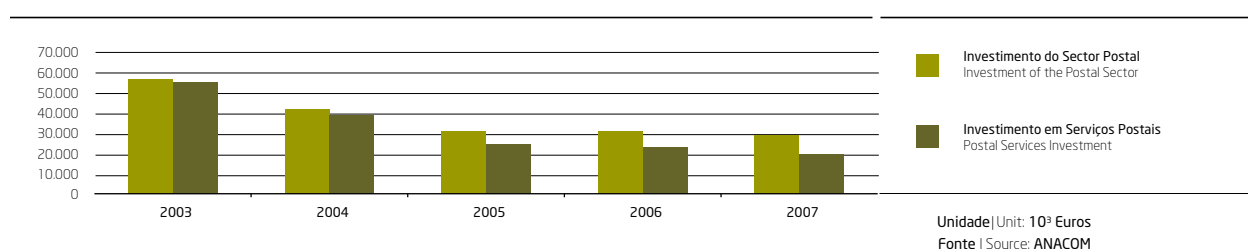
	2003	2004	2005	2006	2007
2.1 Investimento Total do Sector das Comunicações Total Investment of the Sector	848.034	1.059.162	971.341	971.341	1.337.813
2.2 Investimento do Sector Postal Investment of the Postal Sector	60.145	44.234	32.677	32.677	30.805
2.2.1 Serviços Postais Postal Services	58.340	41.017	26.064	24.508	20.610
2.2.2 Peso do investimento em serviços postais no investimento total efectuado pelas empresas do sector postal Postal Investment contribution for the total Investment of the Postal Sector Companies	97%	93%	80%	75%	67%
2.3 Investimento do Sector das Comunicações Electrónicas Investment of the Electronic Communications Sector	787.888	1.014.928	938.664	938.664	1.307.009
2.3.1 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	574.477	678.573	732.612	762.593	1.192.537
2.3.2 Peso do investimento em comunicações electrónicas no investimento total efectuado pelas empresas do sector das comunicações electrónicas Electronic Communications Investment contribution for the total Investment of the Electronic Communications Sector Companies	73%	67%	78%	81%	91%

Fonte | Source: ANACOM

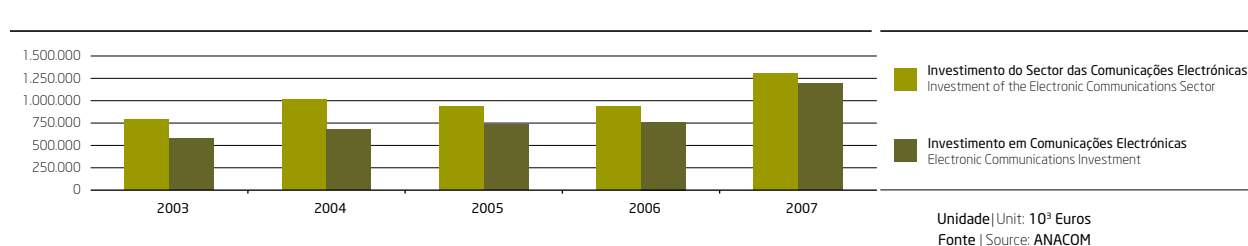
Unidade | Unit: 10³ Euros

Nota | Note: "Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Alguns valores apresentam correcções face à informação anteriormente publicada, resultantes da actualização da informação de alguns prestadores." | "Investment at technical costs: includes tangible fixed assets, intangible fixed assets and suppliers of fixed assets. Some values are corrected comparing to the previous published data, with result from Providers information update."

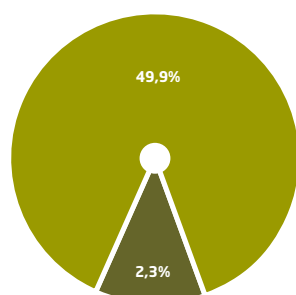
Investimento do Sector Postal | Investment of the Postal Sector



Investimento do Sector das Comunicações Electrónicas | Investment of the Electronic Communications Sector



Investimento Total do Sector das Comunicações | Total Investment of the Sector - 2007



Investimento do Sector das CE
Investment of the EC Sector

Investimento do Sector Postal
Investment of the Postal Sector

Unidade | Unit: %

Fonte | Source: ANACOM

	2003	2004	2005	2006	2007
2.4 Peso do Sector na FBCF (Investimento do Sector/FBCF) Sector contribution for GFCF (sector investment/GFCF)	2,7%	3,2%	2,9%	2,8%	3,7%
2.4.1 Serviços Postais Postal Services	0,2%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
2.4.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	2,5%	3,1%	2,8%	2,7%	3,6%

Fonte | Source: ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Peso do Sector na FBCF (Investimento do Sector/FBCF) | Sector contribution for GFCF (sector investment/GFCF)



Comunicações Electrónicas
Electronic Communications

Serviços Postais
Postal Services

Unidade | Unit: %

Fonte | Source: ANACOM e Banco de Portugal



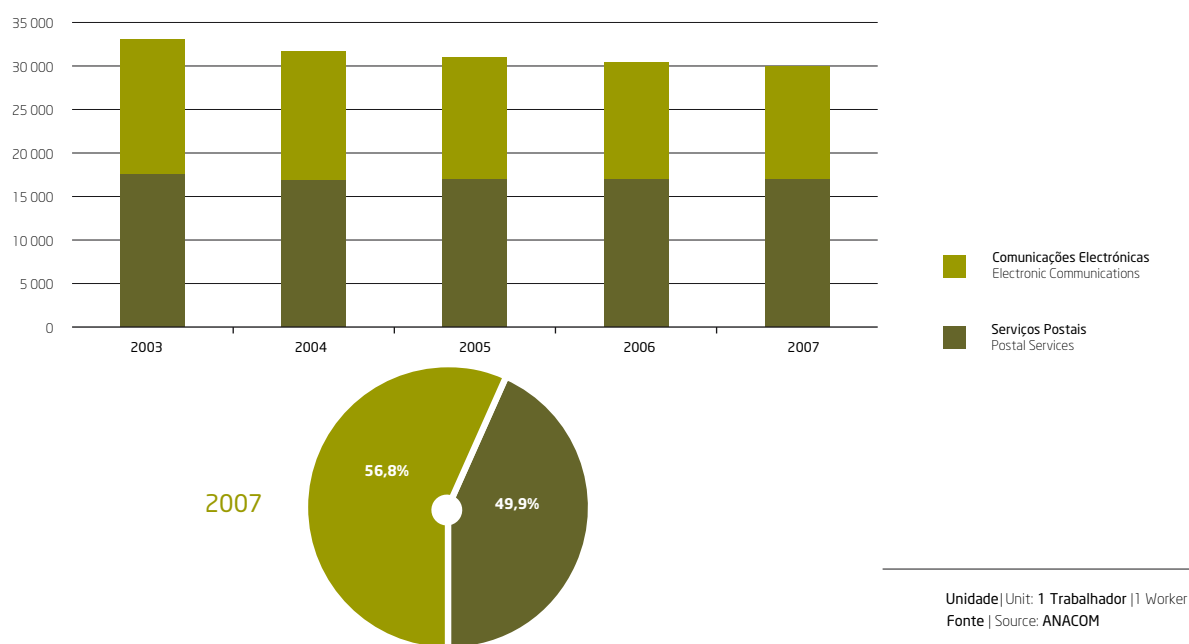
■ 3. Emprego do Sector | Sector Employment

	2003	2004	2005	2006	2007
3.1 Total de Emprego do Sector Total Sector Employment	33 074	31 708	30 943	30 422	29 966
3.1.1 Serviços Postais Postal Services	17 651	16 927	17 006	17 018	17 026
3.1.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	15 423	14 781	13 937	13 404	12 940

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 1 Trabalhador | 1 Worker

Emprego do Sector | Sector Employment

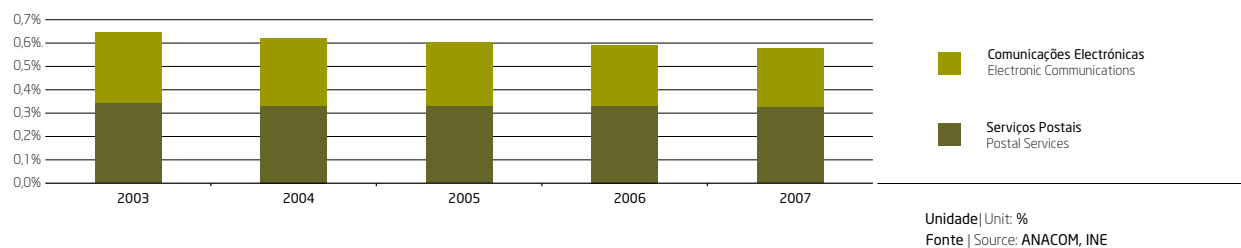


	2003	2004	2005	2006	2007
3.2 Peso do Sector no Emprego Nacional (emprego do sector/emprego nacional) Sector Contribution for the National Employment (sector employment/national employment)	0,65%	0,62%	0,60%	0,59%	0,58%
3.2.1 Serviços Postais Postal Services	0,34%	0,33%	0,33%	0,33%	0,33%
3.2.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	0,30%	0,29%	0,27%	0,26%	0,25%

Fonte | Source: ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

Peso do Sector no Emprego (emprego do sector/emprego nacional)
Sector Contribution for the National Employment (sector employment/national employment)





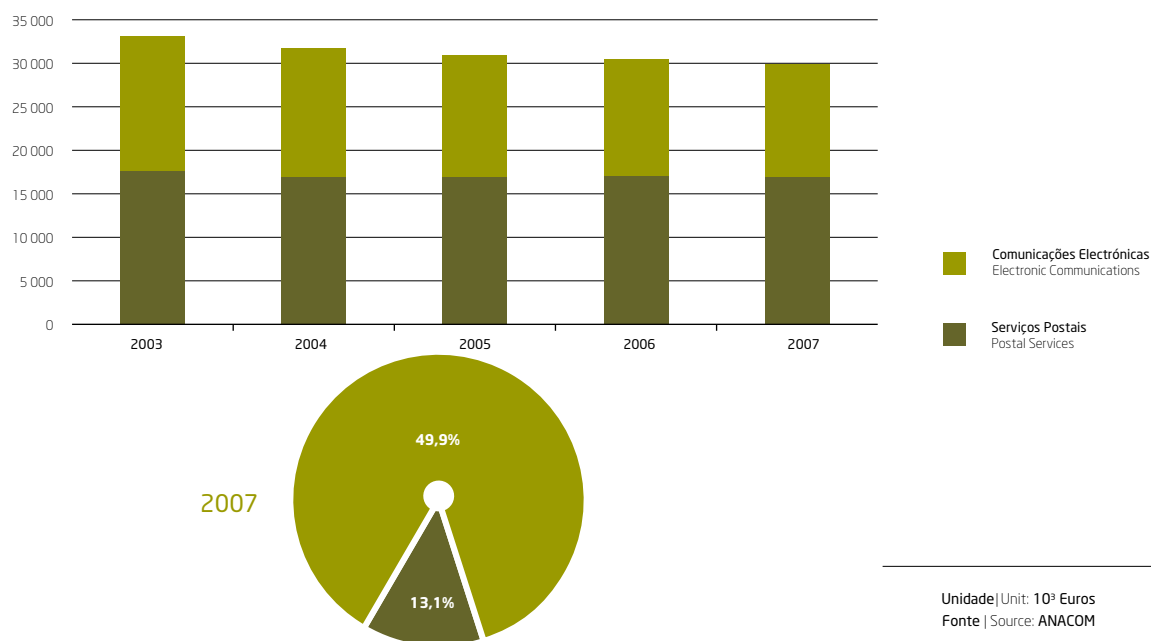
■ 4. Custos do Sector | Sector Costs

	2003	2004	2005	2006	2007
4.1 Custos Operacionais do Sector Sector Operating Costs	6 840 035	7 062 380	7 234 329	7 234 329	7 264 715
4.1.1 Serviços Postais Postal Services	783 555	804 481	913 668	913 668	951 303
4.1.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	6 056 480	6 257 899	6 320 661	6 320 661	6 313 412

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ Euros

Custos Operacionais do Sector | Sector Operating Costs



Nota:

Os valores divulgados correspondem à soma dos valores publicados nos Relatórios e Contas dos Operadores e Prestadores (respeitantes à respectiva actividade no âmbito das comunicações electrónicas/serviços postais e de outros serviços eventualmente prestados pelas empresas).

Alguns valores apresentam correcções face à informação anteriormente publicada, resultantes da actualização da informação de alguns prestadores.

Note:

These values are the sum of the values published in the annual reports and accounts of the operators and providers (concerning to it activity in the scope of the Electronic Communications/Postal Services and other services eventually provided by the companies).

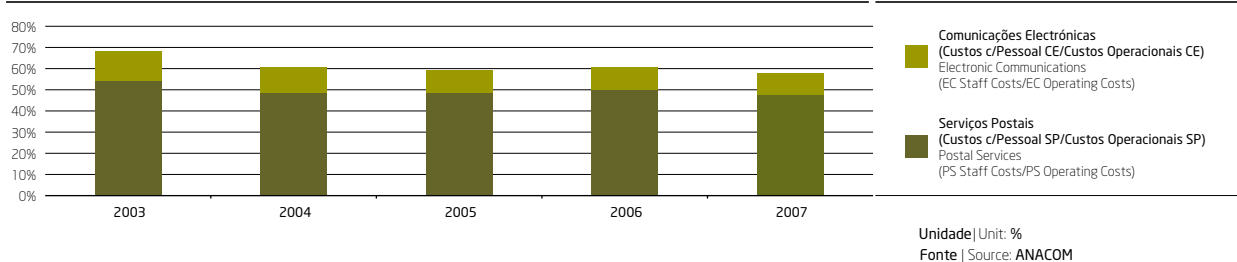
Some values are corrected comparing to the previous published data, witch result from Providers information update.

	2003	2004	2005	2006	2007
4.2 Peso dos custos com pessoal nos custos operacionais do sector (Custos c/pessoal do sector/Custos operacionais do sector) Staff Costs Contribution to the Sector Operating Costs (Sector Staff Costs/Sector Operating Costs)	18,7%	16,2%	15,4%	15,4%	15,2%
4.2.1 Serviços Postais (Custos c/pessoal SP/Custos Operacionais SP) Postal Services (PS Staff Costs/PS Operating Costs)	54,3%	48,7%	48,6%	49,9%	47,6%
4.2.2 Comunicações Electrónicas (Custos c/pessoal CE/Custos Operacionais CE) Electronic Communications (EC Staff Costs/EC Operating Costs)	14,0%	12,0%	10,6%	10,5%	10,3%

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: %

Peso dos custos com pessoal nos custos operacionais do sector (Custos c/pessoal/Custos operacionais do sector)
Staff Costs Contribution for the Sector Operating Costs (Staff Costs/Sector Operating Costs)





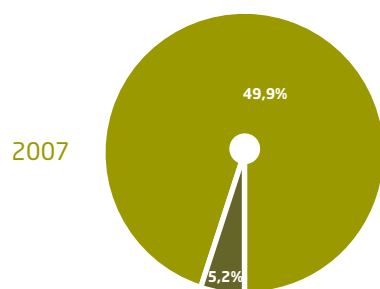
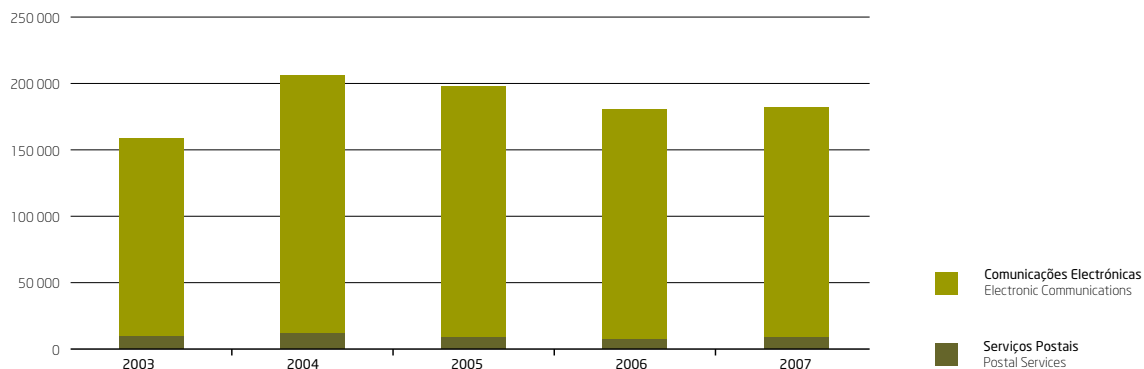
■ 5. Gastos em Publicidade do Sector | Sector Advertising Costs

	2003	2004	2005	2006	2007
5.1 Total de Gastos em Publicidade do Sector Sector Advertising Costs	158 359	206 355	197 550	180 719	182 498
5.1.1 Serviços Postais Postal Services	9 889	12 164	9 027	8 124	9 515
5.1.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	148 470	194 191	188 523	172 595	172 983

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ Euros

Gastos em Publicidade do Sector | Sector Advertising Costs

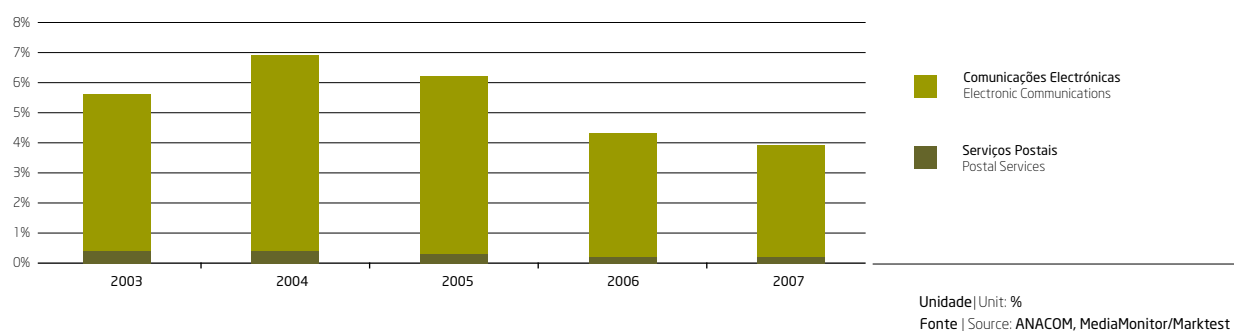
Unidade | Unit: 10³ Euros
Fonte | Source: ANACOM

	2003	2004	2005	2006	2007
5.2 Peso do Sector no Investimento Publicitário Total (Gastos em Publicidade do Sector/Investimento Publicitário Total) Sector Contribution to Total Advertising Investment (Sector Advertising Investment/Total Advertising Investment)	6,0%	7,4%	6,5%	4,5%	4,1%
5.2.1 Serviços Postais Postal Services	0,4%	0,4%	0,3%	0,2%	0,2%
5.2.2 Comunicações Electrónicas Electronic Communications	5,6%	6,9%	6,2%	4,3%	3,9%

Fonte | Source: ANACOM, MediaMonitor/Marktest

Unidade | Unit: %

Peso do Sector no Investimento Publicitário Total (Gastos em Publicidade do Sector/Investimento Publicitário Total)
Sector Contribution for the Total Advertising Investment (Sector Advertising Costs/Total Advertising Investment)





■ 6. Indicadores de Natureza Económico-Financeira - Serviços Postais Economic and Financial Indicators - Postal Services

	2003	2004	2005	2006	2007
6.1 Proveitos Totais Total Income	914 908	917 165	975 919	1 076 915	1 068 711
6.2 Proveitos Operacionais Operating Income	862 866	884 235	939 673	962 584	1 016 223
6.3 Receitas Revenues (*)	832 338	841 917	901 912	927 727	978 736
6.4 Custos Totais Total Costs	867 603	843 146	941 363	990 348	986 472
6.5 Custos Operacionais Operating Costs	783 555	804 481	913 668	913 614	951 303
6.6 Total do Activo Total Assets	1 392 980	1 369 416	1 394 580	1 492 996	1 574 503
6.7 Total do Activo Fixo Total Fixed Assets	399 866	369 253	423 919	405 117	397 035
6.8 Total do Activo Circulante Total Current Assets	993 114	1 000 163	970 661	1 087 921	1 177 554
6.9 Total do Capital Próprio Total Equity	97 417	195 421	199 946	259 199	310 564
6.10 Passivo de Médio e Longo Prazo Medium and Long Term Liabilities	33 785	28 056	37 238	48 051	53 141
6.11 Passivo de Curto Prazo Short Term Liabilities	1 260 335	1 145 939	1 157 577	1 185 432	1 209 358
6.12 Investimento Anual Annual Investment	60 145	44 234	32 677	29 629	30 805

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ Euros

(*) O valor das receitas corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas). | Total revenues are the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts).

Nota:

Os valores divulgados correspondem à soma dos valores publicados nos Relatórios e Contas dos Operadores e Prestadores (respeitantes à respectiva actividade no âmbito das comunicações electrónicas/serviços postais e de outros serviços eventualmente prestados pelas empresas).

Alguns valores apresentam correcções face à informação anteriormente publicada, resultantes da actualização da informação de alguns prestadores.

Note:

These values are the sum of the values published in the annual reports and accounts of the operators and providers (concerning to it activity in the scope of the Electronic Communications/Postal Services and other services eventually provided by the companies).

Some values are corrected comparing to the previous published data, witch result from Providers information update.

■ 7. Indicadores de Natureza Económico-Financeira - Comunicações Electrónicas | Economic and Financial Indicators - Electronic Communications

	2003	2004	2005	2006	2007
7.1 Proveitos Totais Total Income	7 470 112	7 656 729	7 896 479	7 955 396	7 975 553
7.2 Proveitos Operacionais Operating Income	7 160 532	7 479 431	7 667 572	7 652 387	7 653 761
7.3 Receitas Revenues (*)	6 980 784	7 314 516	7 374 500	7 378 041	7 254 341
7.4 Custos Totais Total Costs	7 233 502	7 113 796	7 445 275	7 203 517	7 301 675
7.5 Custos Operacionais Operating Costs	6 056 480	6 257 899	6 320 661	6 357 252	6 313 412
7.6 Total do Activo Total Assets	11 608 901	11 529 801	12 059 395	12 397 021	14 745 116
7.7 Total do Activo Fixo Total Fixed Assets	8 189 989	8 002 429	8 385 163	8 070 138	9 797 279
7.8 Total do Activo Circulante Total Current Assets	3 418 911	3 527 385	3 674 232	4 326 883	4 947 837
7.9 Total do Capital Próprio Total Equity	3 533 196	4 142 065	4 980 708	5 478 309	6 197 019
7.10 Passivo de Médio e Longo Prazo Medium and Long Term Liabilities	4 381 963	4 122 508	3 799 514	3 567 728	4 992 824
7.11 Passivo de Curto Prazo Short Term Liabilities	3 679 707	3 296 992	3 634 618	3 547 828	5 138 017
7.12 Investimento Anual Annual Investment	787 888	1 014 928	938 664	971 408	1 307 009

Fonte | Source: ANACOM

Unidade | Unit: 10³ Euros

(*) O valor das receitas corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas). | Total revenues are the sum of sales and provision of services (annual reports and accounts).

Nota:

Os valores divulgados correspondem à soma dos valores publicados nos Relatórios e Contas dos Operadores e Prestadores (respeitantes à respectiva actividade no âmbito das comunicações electrónicas/serviços postais e de outros serviços eventualmente prestados pelas empresas).

Alguns valores apresentam correcções face à informação anteriormente publicada, resultantes da actualização da informação de alguns prestadores.

Note:

These values are the sum of the values published in the annual reports and accounts of the operators and providers (concerning to it activity in the scope of the Electronic Communications/Postal Services and other services eventually provided by the companies).

Some values are corrected comparing to the previous published data, witch result from Providers information update.