
MERCADO DAS
COMUNICAÇÕES
NA ECONOMIA
NACIONAL
(2008-2012)

COMMUNICATIONS
IN THE NATIONAL ECONOMY

EDIÇÃO 2013
2013 EDITION

ANACOM

AUTORIDADE
NACIONAL
DE COMUNICAÇÕES

MERCADO DAS
COMUNICAÇÕES
NA ECONOMIA
NACIONAL
(2008-2012)

COMMUNICATIONS
IN THE NATIONAL ECONOMY

EDIÇÃO 2013
2013 EDITION

ANACOM



AUTORIDADE
NACIONAL
DE COMUNICAÇÕES

MERCADO DAS COMUNICAÇÕES NA ECONOMIA NACIONAL (2008-2012) | COMMUNICATIONS IN THE NATIONAL ECONOMY (2008-2012)

ÍNDICE | INDEX

Nota metodológica Methodological note	6
1. Rendimento Revenue	7
1.1. Rendimento global Global revenue.....	7
1.2. Rendimento face ao PIB (rendimento/PIB) Revenue as percentage of GDP (revenues/GDP)	11
2. Investimento Investment	16
2.1. Investimento global Global investment	16
2.2. Investimento face à formação bruta de capital fixo (investimento/FBCF) Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)	19
3. Emprego Employment	20
3.1. Emprego global Global employment.....	20
3.2. Emprego no sector face ao emprego nacional (emprego sector/emprego nacional) Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)	23
4. Gastos Costs	25
4.1. Gastos operacionais Operating costs	25
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)	27
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)	28
5. Gastos em publicidade Advertising costs	29
5.1. Gastos em publicidade Advertising costs.....	29
5.2. Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (communications) as percentage of national cost in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)	31
6. Valor acrescentado bruto (VAB) Gross value added (GVA)	33
6.1. Valor acrescentado bruto (VAB) Gross value added (GVA).....	33
6.2. Valor acrescentado bruto (VAB) face ao PIB (VAB/PIB) Gross value added (GVA) as percentage of GDP (GVA/GDP)	34
7. Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas Other financial indicators — Electronic communications	35
8. Outros indicadores financeiros — Serviços postais Other financial indicators — Postal services ...	36

Índice de tabelas | Table index

Tabela 1 Table 1 — Rendimento global (comunicações) Global revenue (communications)	7
Tabela 2 Table 2 — Rendimento global (comunicações eletrónicas) Global revenue (electronic communications)	9
Tabela 3 Table 3 — Rendimento global (serviços postais) Global revenue (postal services)	10
Tabela 4 Table 4 — Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP)	11
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)	12
Tabela 6 Table 6 — Investimento global (comunicações) Global investment (communications)	16
Tabela 7 Table 7 — Investimento global (comunicações eletrónicas) Global investment (electronic communications)	17
Tabela 8 Table 8 — Investimento global (serviços postais) Global investment (postal services)	18
Tabela 9 Table 9 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)	19
Tabela 10 Table 10 — Emprego global (comunicações) Global employment (communications)	20
Tabela 11 Table 11 — Emprego global (comunicações eletrónicas) Global employment (electronic communications)	22
Tabela 12 Table 12 — Emprego global (serviços postais) Global employment (postal service)	23
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)	23
Tabela 14 Table 14 — Gastos operacionais (comunicações) Operating costs (communications)	25
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)	27
Tabela 16 Table 16 — Gastos operacionais (comunicações) Operating costs (communications)	28
Tabela 17 Table 17 — Gastos em publicidade Advertising costs	29
Tabela 18 Table 18 — Gastos em publicidade (comunicações) face ao gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (communications) as percentage of national cost in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)	31
Tabela 19 Table 19 — Valor acrescentado bruto (comunicações) Gross value added (communications)	33
Tabela 20 Table 20 — Valor acrescentado bruto (comunicações) face ao PIB (VAB/PIB) Gross value added (communications) as percentage of GDP (GVA/GDP)	34
Tabela 21 Table 21 — Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrónicas Other financial indicators — Electronic communications	35
Tabela 22 Table 22 — Outros indicadores financeiros — serviços postais Other financial indicators — Postal services	36

Índice de gráficos | Graph index

Gráfico 1 Graph 1 — Rendimento global (comunicações) Global revenue (communications) — 2012.....	8
Gráfico 2 Graph 2 — Rendimento global (comunicações eletrónicas) Global revenue (electronic communications).....	10
Gráfico 3 Graph 3 — Rendimento global (serviços postais) Global revenue (postal services).....	11
Gráfico 4 Graph 4 — Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP).....	12
Gráfico 5 Graph 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).....	13
Gráfico 6 Graph 6 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento global de comunicações (preços constantes) GDP growth rates (constant prices) and growth in communications global revenue (constant prices).....	14
Gráfico 7 Graph 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).....	15
Gráfico 8 Graph 8 — Investimento global (comunicações) — 2012 Global investment (communications) — 2012.....	16
Gráfico 9 Graph 9 — Investimento global (comunicações eletrónicas) Global investment (electronic communications).....	17
Gráfico 10 Graph 10 — Investimento global (serviços postais) Global investment (postal services).....	18
Gráfico 11 Graph 11 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF).....	19
Gráfico 12 Graph 12 — Emprego global (comunicações) Global employment (communications).....	21
Gráfico 13 Graph 13 — Emprego global (comunicações) Global employment (communications) — 2012.....	21
Gráfico 14 Graph 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).....	24
Gráfico 15 Graph 15 — Gastos operacionais (comunicações) Operating costs (communications).....	26
Gráfico 16 Graph 16 — Gastos operacionais (comunicações) Operating costs (communications) — 2012.....	26
Gráfico 17 Graph 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).....	27
Gráfico 18 Graph 18 — Gastos em publicidade Advertising costs.....	30
Gráfico 19 Graph 19 — Gastos em publicidade — 2012 Advertising costs — 2012.....	30
Gráfico 20 Graph 20 — Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) Advertising costs (communications) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising).....	32
Gráfico 21 Graph 21 — Valor acrescentado bruto (comunicações) — 2012 Gross value added (communications) — 2012.....	33

Mercado das comunicações na economia nacional (2008-2012) | Communications in the national economy (2008-2012)

Nota metodológica | Methodological note

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.

Alguns valores apresentam alterações em relação à informação publicada em edições anteriores, resultantes da correção da informação do ano anterior por parte de algumas empresas prestadoras (por exemplo, correção de valores anteriormente estimados).

All sectorial data presented in this publication refers to aggregated figures resulting from the sum of the data of the different providers.

The information reported relate to the communications sector and to the sub-sectors of electronic communications and postal services. The data relative to the total sector corresponds to the sum of the data relative to the EC and the SP.

Some figures reported in previous editions have been adjusted in this edition in the sequence of corrections made by some providers (e.g. corrections were made to previously estimated values).

1. Rendimento | Revenue

1.1. Rendimento global | Global revenue

Tabela 1 | Table 1 — Rendimento global (comunicações) | Global revenue (communications)¹

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	7 706 171	7 558 077	7 599 724	6 526 898	6 614 333
Variação (%) Change (%) ²	-0,72%	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,34%
Serviços postais Postal services	1 072 705	1 038 364	1 028 210	1 023 916	984 619
Variação (%) Change (%)	2,37%	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,84%
Total Total	8 778 876	8 596 441	8 627 934	7 550 814	7 598 952
Variação (%) Change (%)	-0,35%	-2,08%	0,37%	-12,48%	0,64%

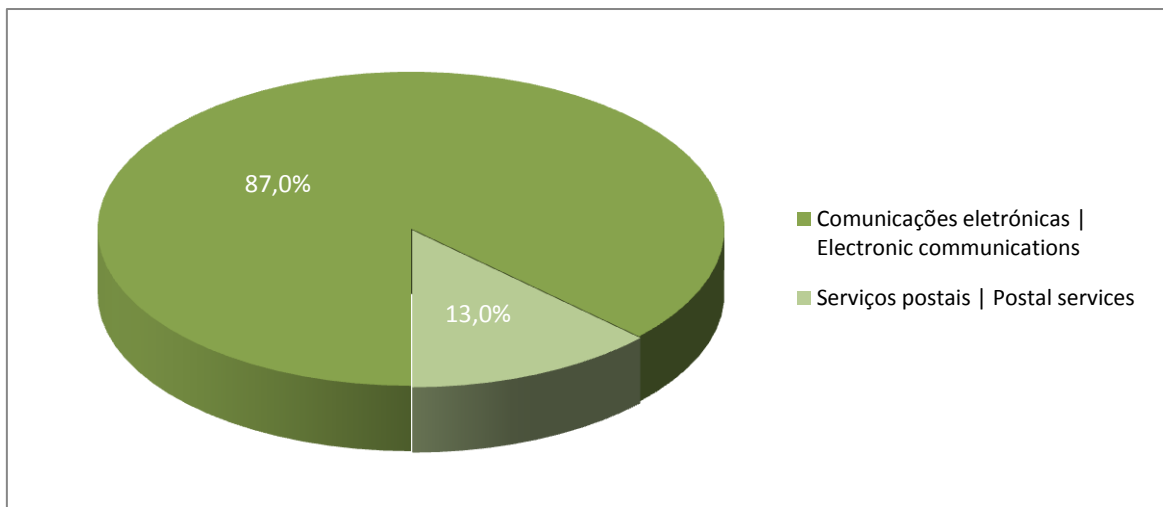
Unidade | Unit: 10³ euros

¹ 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 habilitadas junto da ANACOM para o exercício das atividades de comunicações eletrónicas ou serviços postais). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Desta forma a evolução dos valores reflete também as entradas e saídas de empresas habilitadas pela ANACOM. Os valores divulgados resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos das contas da demonstração de resultados dos relatórios e contas (R&C)/declaração de informação empresarial simplificada (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 ao ICP-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 (registered companies by ANACOM for providing electronic communications services and postal services). These figures refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications/postal services 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 represent the sum of the corresponding accounting categories obtained from the profit and loss statements included in the annual reports and accounts/Simplified Business Information (IES) return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other/documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

A partir de 2010, os valores estão de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC). | From 2010, these values are presented in accordance with the SNC - sistema de normalização contabilística (Accounting Standardisation System).

² O decréscimo verificado em 2011 no rendimento global de comunicações eletrónicas (CE) deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de CE habilitadas junto da ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto da ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, ao rendimento proveniente das comunicações eletrónicas/serviços postais e/ou de outras atividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in global revenue electronic communications (EC) in 2011 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ANACOM, in particular of the main providers. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 includes a new provider registered by ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications/postal services and other services that might be provided by the companies).

Gráfico 1 | Graph 1 — Rendimento global (comunicações) | Global revenue (communications) — 2012



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

Tabela 2 | Table 2 — Rendimento global (comunicações eletrónicas) | Global revenue (electronic communications)

	2008	2009	2010	2011	2012
Rendimento global CE Global revenue EC ³	7 706 171	7 558 077	7 599 724	6 526 898	6 614 333
Variação (%) Change (%) ⁴	-0,72%	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,34%
Rendimento da atividade CE EC revenue ⁵	5 613 897	5 406 239	5 251 366	5 322 903	4 588 116
Variação (%) Change (%) ⁶	n.d.	-3,70%	-2,86%	1,36%	-13,80%
Peso do rendimento da atividade CE no rendimento global CE Percentage of global revenue EC derived from EC activities	72,8%	71,5%	69,1%	81,6%	69,4%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

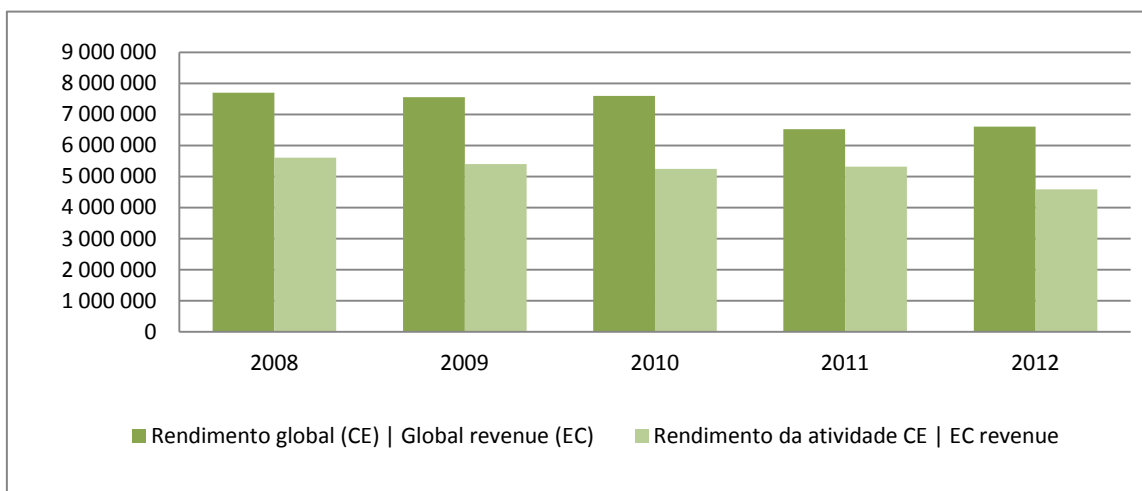
³ O valor do rendimento global CE corresponde à soma das vendas e prestação de serviços (relatórios e contas/declaração anual IES) de todas as empresas prestadoras de serviços de comunicações eletrónicas. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas 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. electronic communications and other services that might be provided by the companies).

⁴ O decréscimo verificado em 2011 no rendimento global de comunicações eletrónicas (CE) deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de serviços de CE habilitadas junto da ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto da ANACOM, que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, ao rendimento proveniente das comunicações eletrónicas/serviços postais e/ou de outras atividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in global revenue electronic communications (EC) in 2011 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ANACOM, in particular of the main providers. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 includes a new provider registered by ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications/postal services and other services that might be provided by the companies).

⁵ O valor do rendimento proveniente da atividade de comunicações eletrónicas exclui a venda de equipamentos terminais ou rendimentos provenientes de outras atividades que não a de fornecedor de redes e serviços de comunicações eletrónicas e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | Electronic communications revenue exclude revenues derived from the sale of terminal equipment or from other activities other than the provision of electronic communications networks and services, and also exclude 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.

⁶ Em 2012, alguns operadores de relevo reportaram uma quebra significativa do rendimento proveniente da atividade comunicações eletrónicas (CE). Alguns desses valores são estimados, podendo vir ainda a sofrer ajustamentos. | In 2012 some of the main operators reported a significant drop in their revenues from the electronic communications (CE) activity. Some of these values are estimated and may be subject to future adjustments.

Gráfico 2 | Graph 2 — Rendimento global (comunicações eletrónicas) | Global revenue (electronic communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Tabela 3 | Table 3 — Rendimento global (serviços postais) | Global revenue (postal services)

	2008	2009	2010	2011	2012
Rendimento global SP Global revenue PS ⁷	1 072 705	1 038 364	1 028 210	1 023 916	984 619
Variação (%) Change (%)	2,37%	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,84%
Rendimento da atividade SP PS revenue ⁸	850 525	818 082	781 811	759 111	815 410
Variação (%) Change (%)	n.d.	-3,81%	-4,43%	-2,90%	7,42%
Peso do rendimento da atividade SP no rendimento global SP Percentage of global revenue PS derived from SP activities	79,3%	78,8%	76,0%	74,1%	82,8%

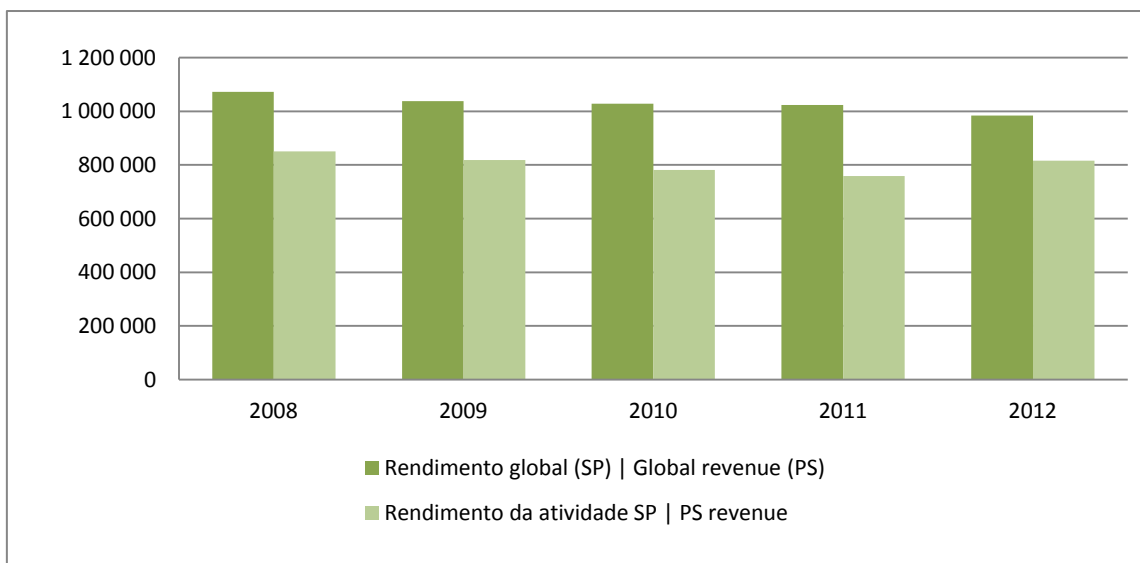
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

⁷ 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 serviços postais. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais 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 (i.e. Postal Services and other services that might be provided by the companies).

⁸ O valor do rendimento proveniente da atividade SP exclui os rendimentos provenientes de outras atividades que não a prestação de serviços postais e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo. Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | PS Revenue excludes revenues from activities other than the provision of postal services, 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.

Gráfico 3 | Graph 3 – Rendimento global (serviços postais) | Global revenue (postal services)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

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

Tabela 4 | Table 4 – Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP)⁹

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	4,48%	4,49%	4,40%	3,82%	4,00%
Serviços postais Postal services	0,62%	0,62%	0,59%	0,60%	0,60%
Total Total	5,10%	5,11%	4,99%	4,42%	4,60%

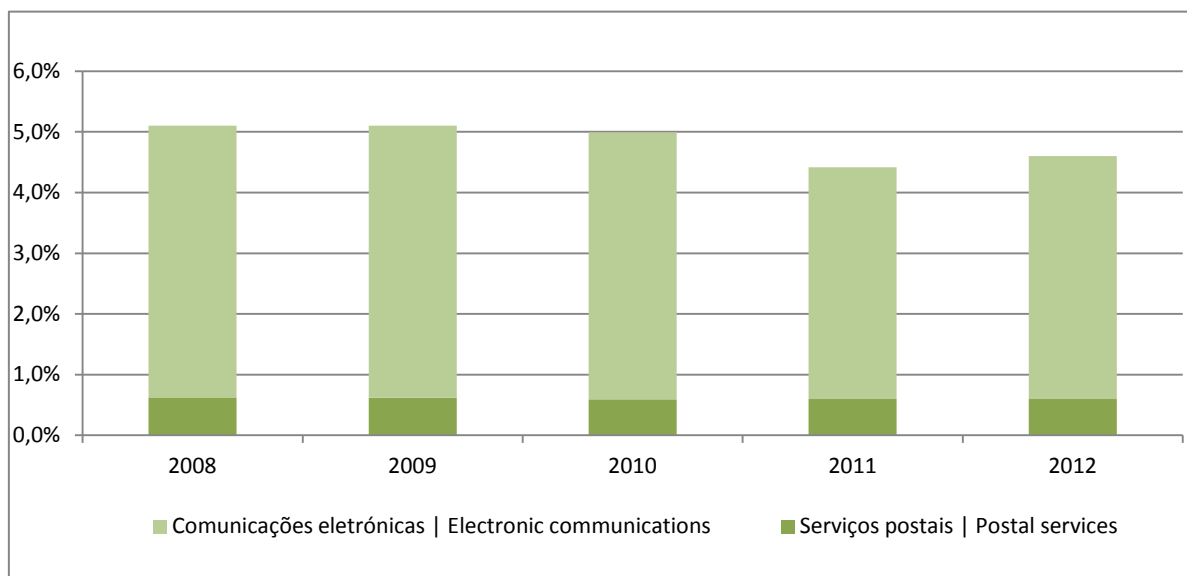
Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

⁹ 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 habilitadas junto da ANACOM para o exercício das atividades de comunicações eletrónicas ou serviços postais). Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais 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 registered by ANACOM for the provision of electronic communications services or postal services). These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications and other services that might be provided by the companies).

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (Base 2006). | The GDP values used are at current prices and as published by Banco de Portugal (Base 2006).

Gráfico 4 | Graph 4 — Rendimento global (comunicações) face ao PIB (rendimento/PIB) | Global revenue (communications) as percentage of GDP (revenue/GDP)



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

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) ¹⁰

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	3,26%	3,21%	3,04%	3,11%	2,78%
Serviços postais Postal services	0,49%	0,49%	0,45%	0,44%	0,49%
Total Total	3,76%	3,69%	3,49%	3,56%	3,27%

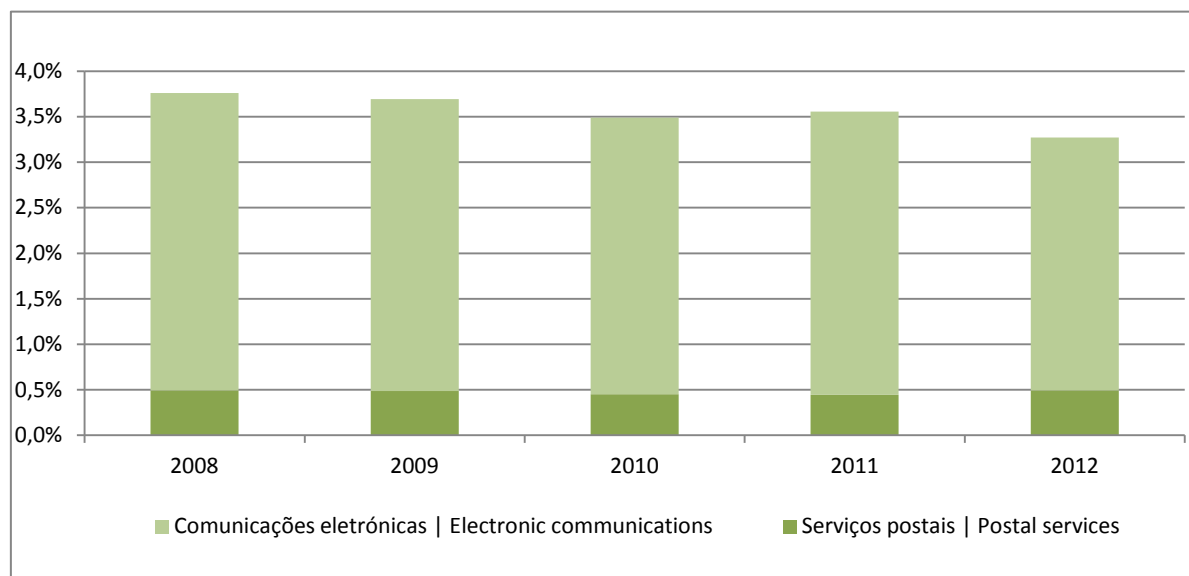
Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

¹⁰ O valor do rendimento proveniente das atividades de comunicações eletrónicas/serviços postais (exclui a venda de equipamentos terminais ou rendimentos provenientes de outras atividades que não a de comunicações eletrónicas/serviços postais e os rendimentos das transações entre empresas do mesmo grupo). Este valor é obtido através das respostas das empresas a questionário específico. | Electronic communications/postal service revenue (excludes revenues derived from the sale of terminal equipment or from other activities other than the provision of electronic communications networks and services, and also exclude 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.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (Base 2006). | The GDP values used are at current prices and as published by Banco de Portugal (Base 2006).

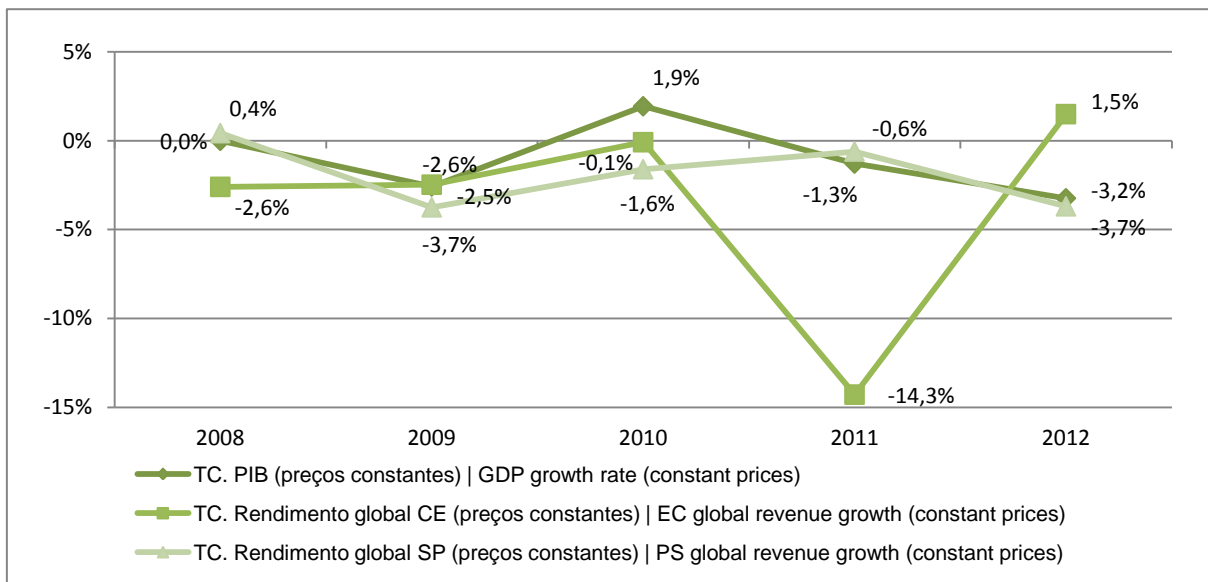
Gráfico 5 | Graph 5 — Rendimento proveniente das atividades CE e SP face ao PIB (rendimentos/PIB) | EC and PS revenues as percentage of GDP (EC and PS revenues/GDP)



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

Gráfico 6 | Graph 6 — Taxas de crescimento do PIB (preços constantes) e do rendimento global de comunicações (preços constantes) | GDP growth rates (constant prices) and growth in communications global revenue (constant prices)¹¹

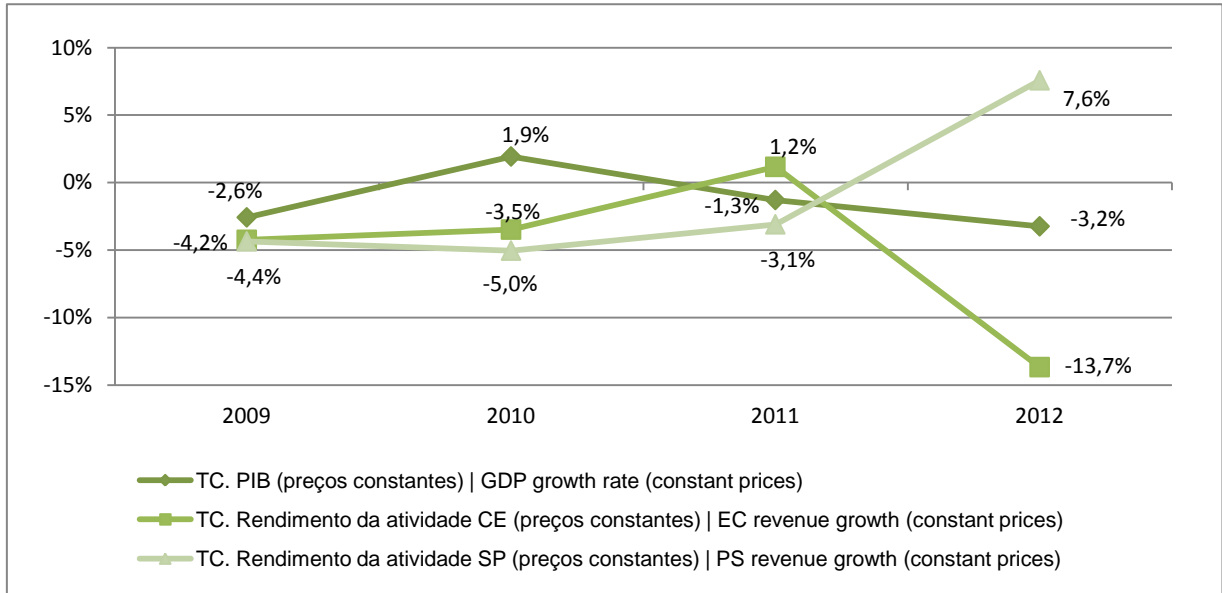


Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

¹¹O decréscimo verificado em 2011 no rendimento global de comunicações eletrónicas (CE) deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de serviços de CE habilitadas junto da ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto da ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, rendimento proveniente das comunicações eletrónicas/serviços postais e/ou de outra actividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in global revenue electronic communications (EC) in 2011 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ANACOM, in particular of the main providers. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 includes a new provider registered by ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications/postal services and other services that might be provided by the companies).

Gráfico 7 | Graph 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)¹²



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

¹² Em 2012, algumas empresas prestadoras de relevo reportaram uma quebra significativa do rendimento proveniente da atividade CE. Alguns desses valores são estimados, podendo vir ainda a sofrer ajustamentos. | In 2012 some of the main providers reported a significant drop in the revenues from the CE activity. Some of these values are estimated and may yet come to be subject to adjustments.

2. Investimento | Investment

2.1. Investimento global | Global investment

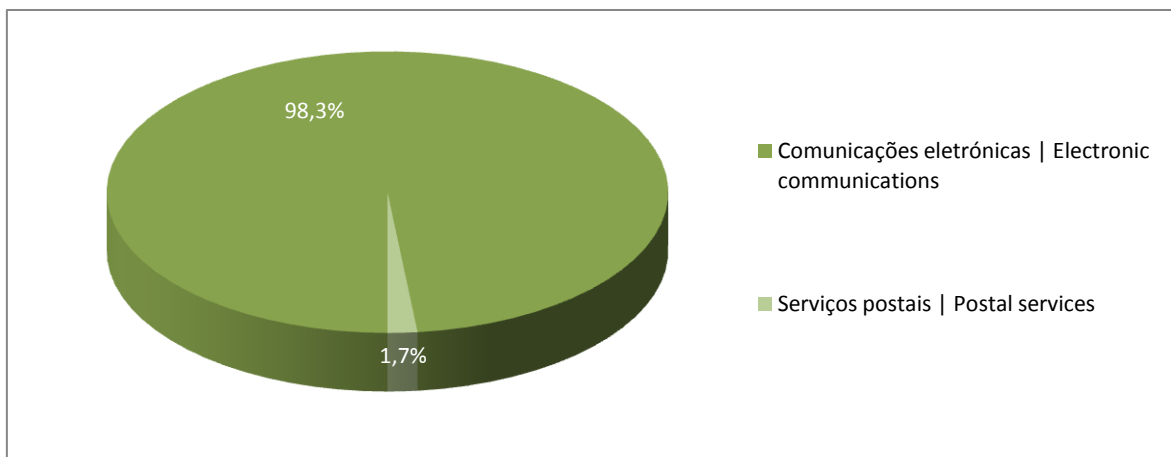
Tabela 6 | Table 6 — Investimento global (comunicações) | Global investment (communications) ¹³

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	1 321 559	1 343 895	1 213 885	1 267 191	1 104 790
Variação (%) Change (%) ¹⁴	-7,4%	1,7%	-9,7%	4,4%	-12,8%
Serviços postais Postal services	29 059	28 139	31 010	27 240	19 219
Variação (%) Change (%)	-6,0%	-3,2%	10,2%	-12,2%	-29,4%
Total Total	1 350 618	1 372 034	1 244 895	1 294 431	1 124 009
Variação (%) Change (%)	-7,4%	1,6%	-9,3%	4,0%	-13,2%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros/%

Gráfico 8 | Graph 8 — Investimento global (comunicações) — 2012 | Global investment (communications) — 2012



Fonte | Source ICP-ANACOM

Unidade | Unit %

¹³ Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas que integram o sector das comunicações em Portugal. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all companies in the communications sector in Portugal. These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. Electronic Communications/postal services and other services that might be provided by the companies).

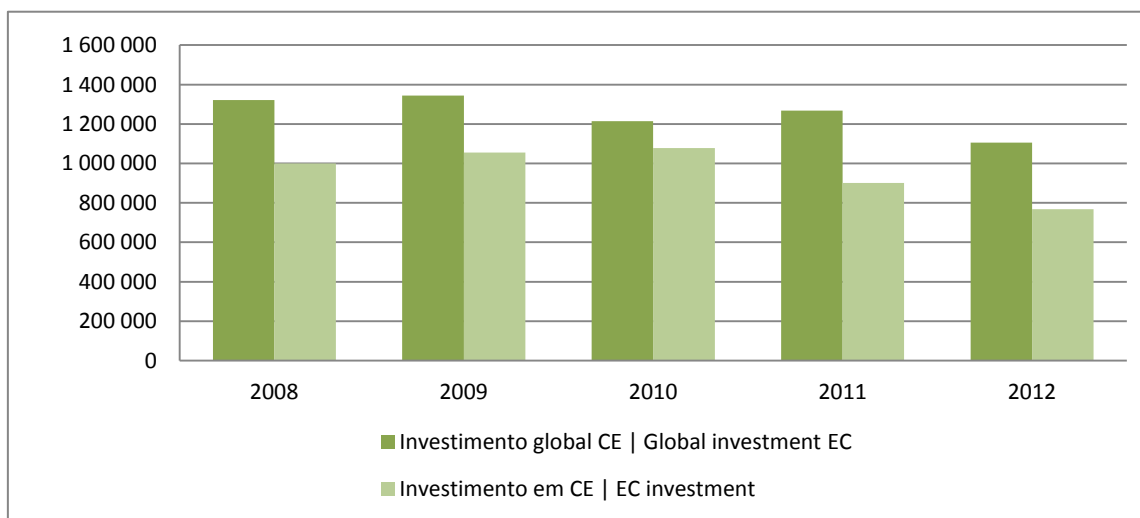
¹⁴ O crescimento verificado em 2011 deve-se principalmente aos investimentos, nomeadamente relacionados com as redes 3,5G e 4G, realizados pelas empresas prestadoras do serviço móvel. | The increase in 2011 is mainly due to investments, namely related to 3.5G and 4G networks, made by mobile service companies.

Tabela 7 | Table 7 — Investimento global (comunicações eletrónicas) | Global investment (electronic communications)

	2008	2009	2010	2011	2012
Investimento global CE Global investment EC ¹⁵	1 321 559	1 343 895	1 213 885	1 267 191	1 104 790
Variação (%) Change (%) ¹⁶	-7,4%	1,7%	-9,7%	4,4%	-12,8%
Investimento em CE EC investment ¹⁷	999 844	1 054 434	1 078 250	900 311	768 685
Variação (%) Change (%)	-17,9%	5,5%	2,3%	-16,5%	-14,6%
Peso do investimento em CE no investimento global CE Investment in EC as percentage of global investment EC	75,7%	78,5%	88,8%	71,0%	69,6%

Unidade | Unit: 10³ euros

Gráfico 9 | Graph 9 — Investimento global (comunicações eletrónicas) | Global investment (electronic communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

¹⁵ Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas prestadoras de serviços de comunicações eletrónicas. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. | Includes investment in tangible fixed assets and intangible fixed assets of all EC providers. These values refer to the global activity of the operators/providers (i.e. Electronic Communications and other services that might be provided by the companies).

¹⁶ O crescimento verificado em 2011 deve-se principalmente aos investimentos, nomeadamente relacionados com as redes 3,5G e 4G, realizados pelas empresas prestadoras do serviço móvel. | The increase in 2011 is mainly due to investments, namely related to 3.5G and 4G networks made by mobile service companies.

¹⁷ Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em comunicações eletrónicas apurado pelas empresas. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Only investment in the postal services obtained by the companies.

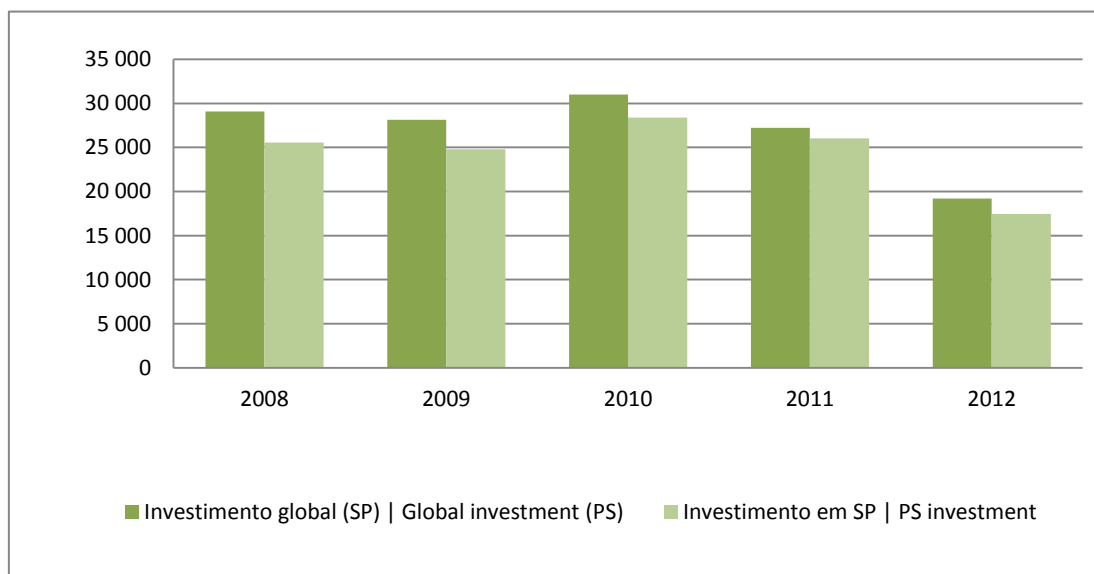
Tabela 8 | Table 8 — Investimento global (serviços postais) | Global investment (postal services)

	2008	2009	2010	2011	2012
Investimento global SP Global investment PS ¹⁸	29 059	28 139	31 010	27 240	19 219
Variação (%) Change (%)	-6,0%	-3,2%	10,2%	-12,2%	-29,4%
Investimento em SP PS investment ¹⁹	25 572	24 776	28 391	26 024	17 443
Variação (%) Change (%)	23,2%	-3,1%	14,6%	-8,3%	-33,0%
Peso do investimento em SP no investimento global (SP) PS investment as percentage of global investment (PS)	88,0%	88,0%	91,6%	95,5%	90,8%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Gráfico 10 | Graph 10 — Investimento global (serviços postais) | Global investment (postal services)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

¹⁸ Inclui investimento em imobilizado corpóreo e incorpóreo de todas as empresas prestadoras de serviços postais. Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, serviços postais 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 postal services and other services that might be provided by the companies).

¹⁹ Investimento a custos técnicos: inclui imobilizações corpóreas, incorpóreas e adiantamentos a fornecedores de imobilizado. Investimento apenas em serviços postais apurado pelas empresas. | Investment at technical costs: includes tangible and intangible fixed assets and advances paid to fixed assets suppliers. Only investment in the postal services obtained by the companies.

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

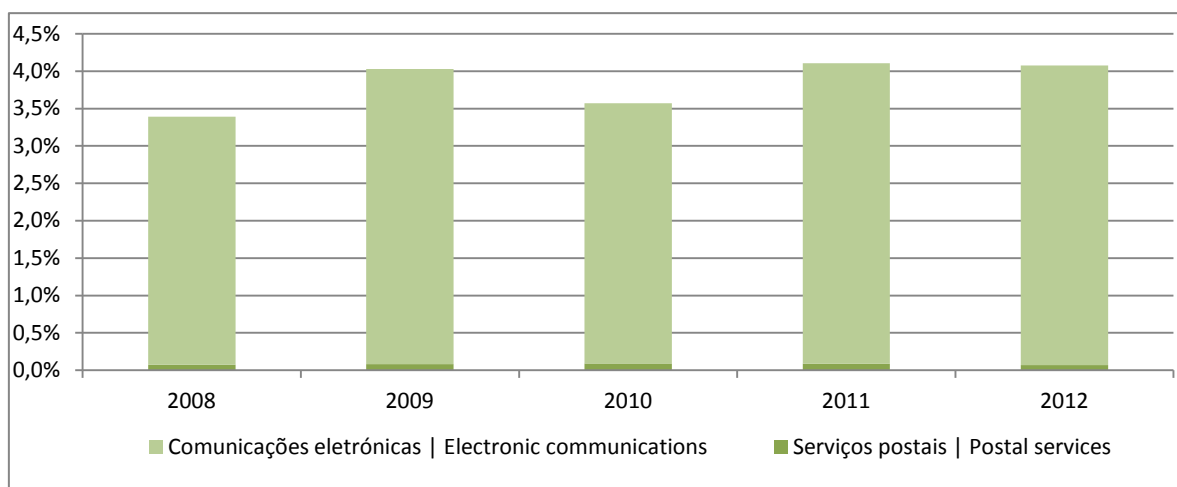
Tabela 9 | Table 9 — Investimento face à FBCF (investimento/FBCF) | Investment as percentage of GFCF (investment/GFCF)²⁰

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	3,32%	3,95%	3,48%	4,02%	4,01%
Serviços postais Postal services	0,07%	0,08%	0,09%	0,09%	0,07%
Total Total	3,39%	4,03%	3,57%	4,10%	4,07%

Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

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



Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

²⁰ Foram utilizados valores da FBCF a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (Base 2006). | The GFCF values used are at current prices and as published by Banco de Portugal (Base 2006).

3. Emprego | Employment

3.1. Emprego global | Global employment

Tabela 10 | Table 10 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications)²¹

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrônicas Electronic communications	12 802	12 743	12 650	12 176	13 924
Varição (%) Change (%) ²²	-1,17%	-0,46%	-0,73%	-3,75%	14,36%
Serviços postais Postal services	17 131	16 371	16 252	16 276	15 794
Varição (%) Change (%)	0,12%	-4,44%	-0,73%	0,15%	-2,96%
Total Total	29 933	29 114	28 902	28 452	29 864
Varição (%) Change (%)	-0,43%	-2,74%	-0,73%	-1,56%	4,96%

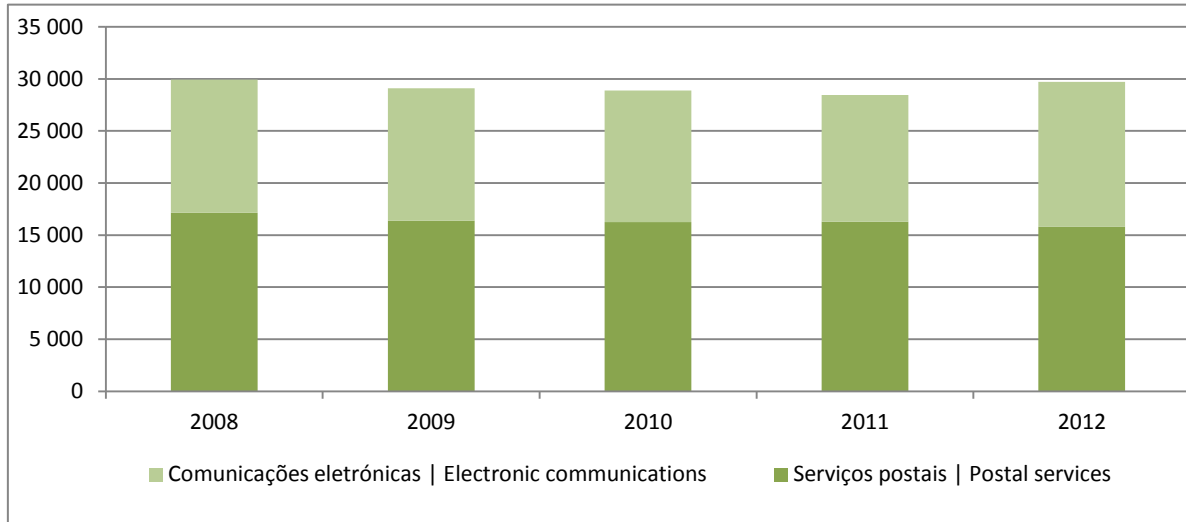
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

²¹ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrônicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, sem excluir o pessoal que trabalha para a empresa sem usufruir qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | These values refer to the global activity of the operators/providers, including electronic communications/postal services and other services that might be provided by the companies, without excluding staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company). Until 2010: number of employees reported as on 31 Dec. From 2011: reported as average number of employees over year.

²² O acréscimo verificado em 2012 deve-se sobretudo ao aumento do número de empregados de uma das maiores empresas prestadoras. Por outro lado, o mesmo valor inclui o número de empregados de uma empresa com alguma dimensão, que foi habilitada em 2012 mas cuja principal atividade não é desenvolvida na área das comunicações eletrônicas. | The 2012 increase is mainly due to the increase in the number of employees of one of the main providers. On the other hand, this value includes the number of employees of a company with some dimension, which was registered by ANACOM in 2012 but whose main activity is not developed in the electronic communications area.

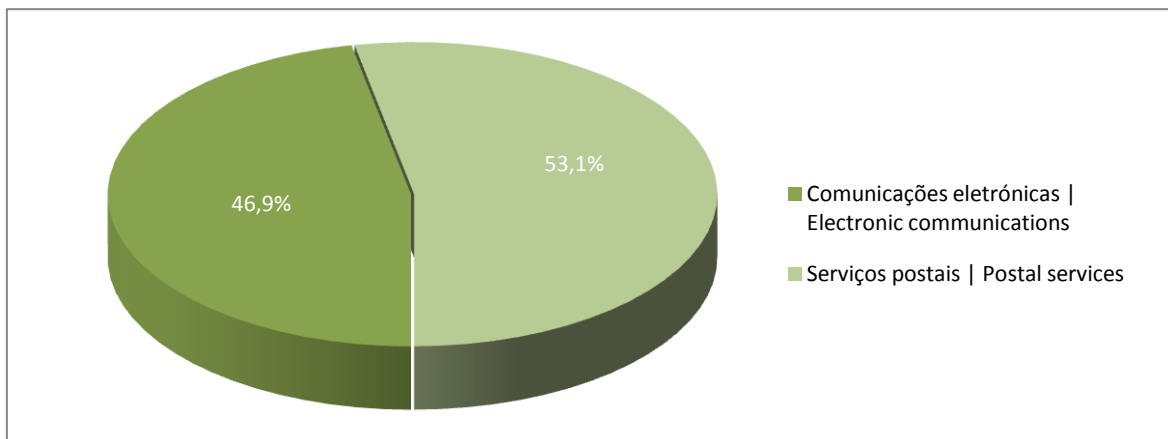
Gráfico 12 | Graph 12 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 employee

Gráfico 13 | Graph 13 — Emprego global (comunicações) | Global employment (communications) — 2012



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

Tabela 11 | Table 11 — Emprego global (comunicações eletrônicas) | Global employment (electronic communications)²³

	2008	2009	2010	2011	2012
Emprego global CE Global employment EC ²⁴	12 802	12 743	12 650	12 176	13 924
Variação (%) Change (%) ²⁵	-1,17%	-0,46%	-0,73%	-3,75%	14,36%
Emprego afeto à atividade CE EC employment ²⁶	11 402	11 106	11 272	10 772	11 410
Variação (%) Change (%)	n.d.	-2,60%	1,50%	-4,44%	5,93%
Peso do emprego afeto à atividade CE no emprego global CE EC employment as percentage of global employment EC	89,1%	87,1%	89,1%	88,5%	81,9%

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 worker

²³ Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | Until 2010: number of employees reported as on 31 Dec. From 2011: reported as average number of employees over year.

²⁴ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrônicas e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, sem excluir o pessoal que trabalha para a empresa sem usufruir qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. electronic communications and other services that might be provided by the companies), without excluding staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company).

²⁵ O acréscimo verificado em 2012 deve-se sobretudo ao aumento do número de empregados de uma das maiores empresas prestadoras. Por outro lado, o mesmo valor inclui o número de empregados de uma empresa com alguma dimensão, que foi habilitada em 2012 mas cuja principal atividade não é desenvolvida na área das comunicações eletrônicas. | The 2012 increase is mainly due to the increase in the number of employees of one of the main providers. On the other hand, this value includes the number of employees of a company with some dimension, which was registered by ANACOM in 2012 but whose main activity is not developed in the electronic communications area.

²⁶ O número de pessoas ao serviço da empresa afetas à atividade de comunicações eletrônicas, incluindo as respetivas áreas de apoio (por exemplo, áreas financeiras, administrativas, etc.) | Number of company employees working in electronic communications activities, including support areas (e.g. financial, administrative area).

Tabela 12 | Table 12 — Emprego global (serviços postais) | Global employment (postal service)²⁷

	2008	2009	2010	2011	2012
Emprego global SP Global employment PS ²⁸	17 131	16 371	16 252	16 276	15 794
Varição (%) Change (%)	0,12%	-4,44%	-0,73%	0,15%	-2,96%
Emprego afeto à atividade SP PS employment ²⁹	15 608	15 500	15 185	15 204	14 899
Varição (%) Change (%)	n.d.	-0,69%	-2,03%	0,13%	-2,01%
Peso do emprego afeto à atividade SP no emprego global SP PS employment as percentage of global employment PS	91,1%	94,7%	93,4%	93,4%	94,3%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 1 trabalhador | 1 worker

3.2. 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 nacional³⁰) | Employment in sector as percentage of total national employment (sector employment/national employment)

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	0,25%	0,25%	0,26%	0,26%	0,31%
Serviços postais Postal services	0,33%	0,33%	0,33%	0,34%	0,35%
Total Total	0,58%	0,58%	0,59%	0,60%	0,66%

Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

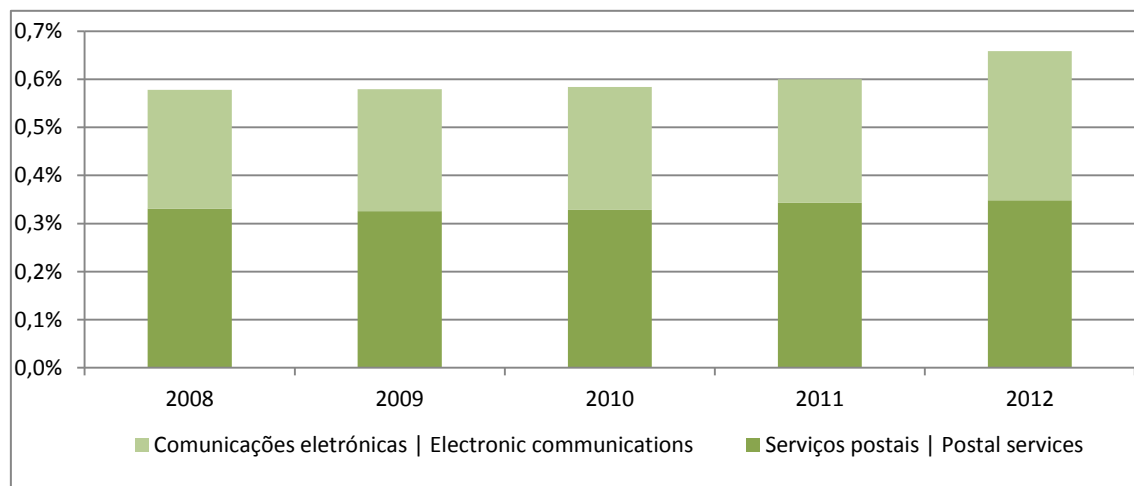
²⁷ Até ao ano 2010: número de empregados a 31 de dez. A partir de 2011: número médio de empregados. | Until 2010: number of employees reported as on 31 Dec. From 2011: reported as average number of employees over year.

²⁸ Os valores divulgados respeitam à actividade global das empresas prestadoras, ou seja, serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas, sem excluir o pessoal que trabalha para a empresa sem usufruir qualquer tipo de remuneração (por exemplo, sócios trabalhadores). | These values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. postal services and other services that might be provided by the companies), without excluding staff employed by the company without remuneration (e.g. employees who are also members/partners of the company).

²⁹ O número de pessoas ao serviço da empresa afetas à atividade de serviços postais, 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).

³⁰ População empregada. | Employed population.

Gráfico 14 | Graph 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)



Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE (Statistics Portugal)

Unidade | Unit: %

4. Gastos | Costs

4.1. Gastos operacionais | Operating costs

Tabela 14 | Table 14 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications)³¹

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	6 826 692	7 115 465	7 501 251	5 866 279	5 759 684
Variação (%) Change (%) ³²	0,23%	4,23%	5,42%	-21,80%	-1,82%
Serviços postais Postal services	1 033 649	1 023 803	1 027 989	1 016 702	989 033
Variação (%) Change (%)	2,51%	-0,95%	0,41%	-1,10%	-2,72%
Total Total	7 860 341	8 139 268	8 529 240	6 882 981	6 748 717
Variação (%) Change (%)	0,52%	3,55%	4,79%	-19,30%	-1,95%

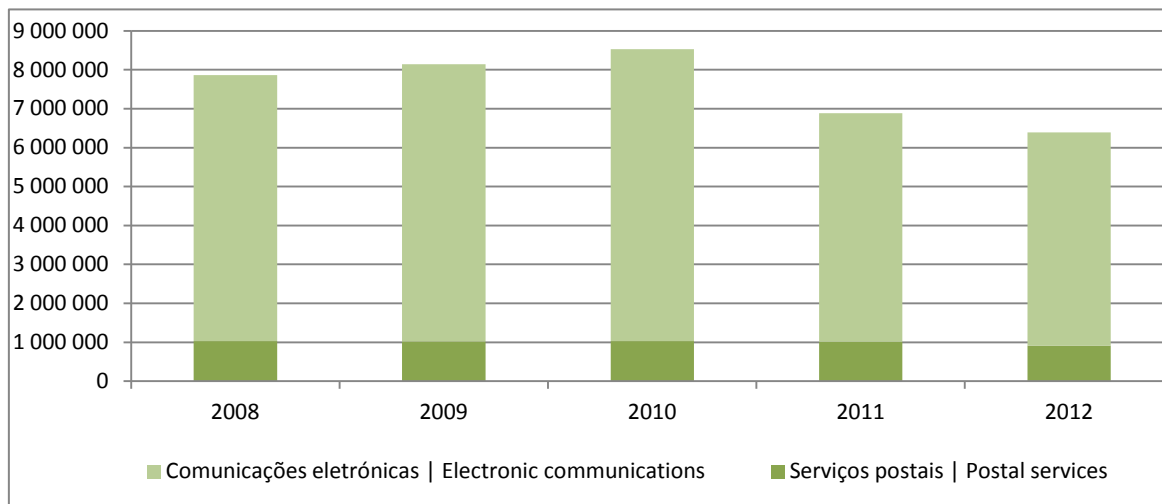
Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

³¹ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos da demonstração de resultados dos relatórios e contas (R&C)/declaração de informação empresarial simplificada (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 ao ICP-ANACOM. Em 2010, 2011 e 2012, os valores dos gastos operacionais foram estimados. | The reported values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. electronic communications/postal services 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 Statements included in the annual reports and accounts/Simplified Business Information (IES) return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers. In 2010, 2011 and 2012, operating costs were estimated.

³² O decréscimo de 2011 é justificado por reduções nos gastos de diversos prestadores. O valor de 2012 inclui um novo prestador que, não obstante ainda não apresentar atividade CE de volume significativo, apresenta um valor relevante no âmbito da rubrica gastos operacionais, referente à sua atividade global. | The decrease in 2011 is justified by "operating costs" reductions of several operators. In 2012 is included a new provider that despite not having yet a significant volume CE activity has relevant "operating costs" relative to its global activity.

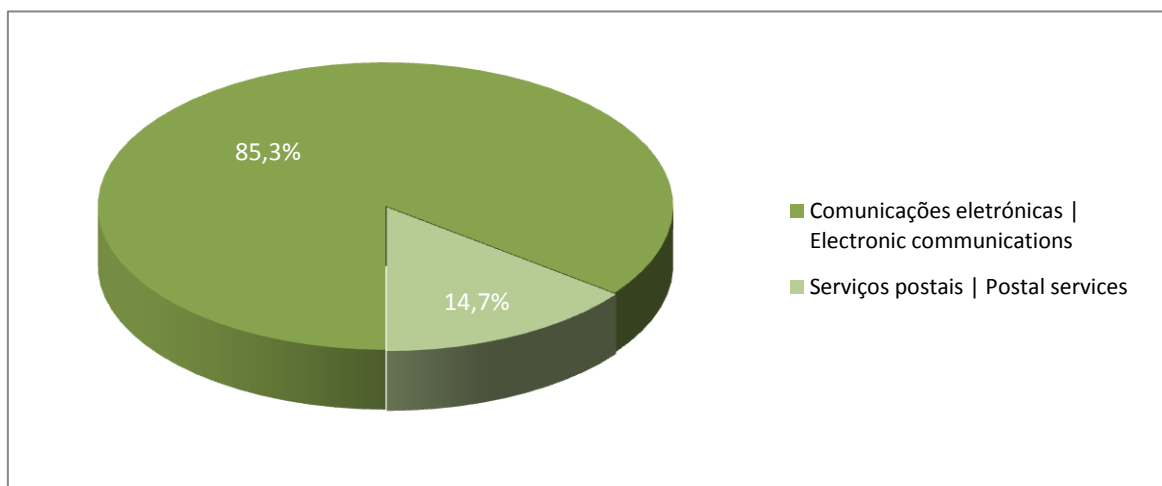
Gráfico 15 | Graph 15 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Gráfico 16 | Graph 16 — Gastos operacionais (comunicações) | Operating costs (communications) — 2012



Fonte | Source: ICP-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)

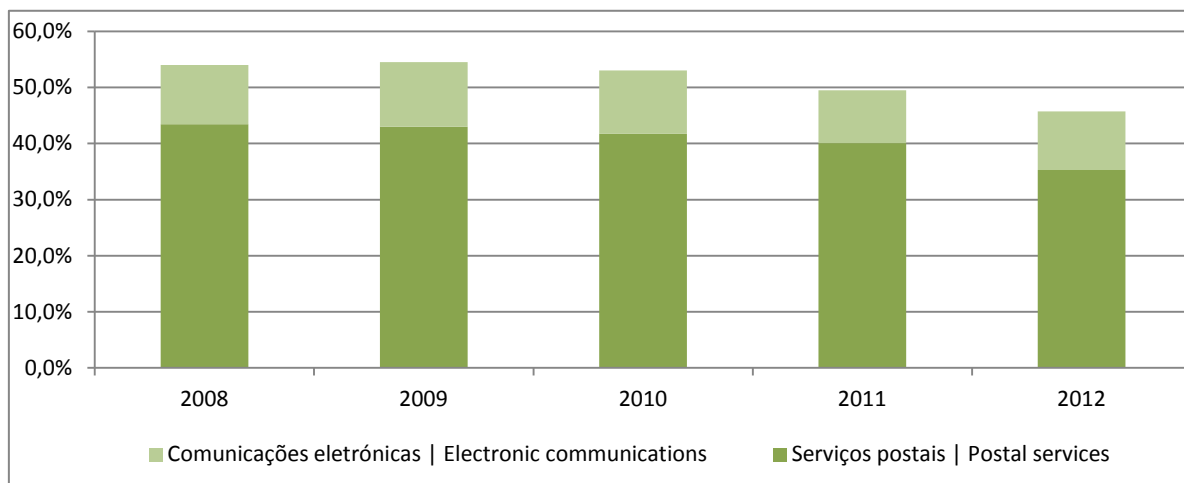
Tabela 15 | Table 15 — Peso dos gastos com pessoal nos gastos operacionais (gastos com pessoal/gastos operacionais) | Staff costs as percentage of the operating costs (staff costs/operating costs)

	2008	2009	2010	2011	2012
CE (gastos com pessoal CE/gastos operacionais CE) EC (EC staff costs/EC operating costs)	10,6%	11,5%	11,3%	9,4%	10,4%
SP (gastos com pessoal SP/gastos operacionais SP) PS (postal service staff costs/postal service operating costs)	43,4%	43,0%	41,7%	40,1%	35,3%
Total Total	14,9%	15,5%	15,0%	14,0%	14,0%

Fonte | Source: ICP-ANACOM, INE

Unidade | Unit: %

Gráfico 17 | Graph 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: ICP-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 (comunicações) | Operating costs (communications)³³

	2008	2009	2010	2011	2012
Gastos operacionais CE (tx. variação) operating costs EC (change rate) ³⁴	0,23%	4,23%	5,42%	-21,80%	-1,82%
Rendimento global CE (tx. variação) Global revenue EC (change rate) ³⁵	-0,72%	-1,92%	0,55%	-14,12%	1,34%
Gastos operacionais SP (tx. variação) operating costs PS (change rate)	2,51%	-0,95%	0,41%	-1,10%	-2,72%
Rendimento global SP (tx. variação) Global revenue PS (change rate)	2,37%	-3,20%	-0,98%	-0,42%	-3,84%
Gastos operacionais CE+SP (tx. variação) Operating costs PS (change rate)	0,52%	3,55%	4,79%	-19,30%	-1,95%
Rendimento global CE+SP (tx. variação) Global revenue PS (change rate)	-0,35%	-2,08%	0,37%	-12,48%	0,64%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

³³ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Resultam da soma dos valores das correspondentes rubricas extraídos da demonstração de resultados dos relatórios e contas (R&C)/declaração de informação empresarial simplificada (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 ao ICP-ANACOM. Em 2010, 2011 e 2012, os valores dos gastos operacionais foram estimados. | The reported values refer to the global activity of the operators/providers, (i.e. electronic communications/postal services 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 Statements included in the annual reports and accounts/Simplified Business Information (IES) return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers. In 2010, 2011 and 2012, operating costs were estimated.

³⁴ O decréscimo de 2011 é justificado por reduções nos gastos de diversos prestadores. O valor de 2012 inclui um novo prestador que, não obstante ainda não apresentar atividade CE de volume significativo, apresenta um valor relevante no âmbito da rubrica gastos operacionais, referente à sua atividade global. | The decrease in 2011 is justified by "operating costs" reductions of several operators. In 2012 is included a new provider that despite not having yet a significant volume CE activity has relevant "operating costs" relative to its global activity.

³⁵ O decréscimo verificado em 2011 no rendimento global de comunicações eletrónicas (CE) deve-se a uma quebra generalizada nos rendimentos (vendas e serviços prestados) das empresas prestadoras de CE habilitadas junto da ANACOM, com especial destaque para as empresas prestadoras de maior peso. Para a quebra do rendimento global de CE contribuiu também a saída de algumas empresas do sector (deixaram de estar habilitadas à prestação de serviços de CE). De notar que em 2012 é incluído o rendimento de um novo prestador habilitado junto da ANACOM que, não obstante ainda não apresentar atividade de CE de volume significativo, tem um rendimento global relevante proveniente de outras atividades. Com efeito, como referido na nota 1, o rendimento das empresas prestadoras do sector respeita à sua atividade global, ou seja, rendimento proveniente das comunicações eletrónicas/serviços postais e/ou de outras actividades eventualmente exercidas pelas mesmas. | The decrease in global revenue electronic communications (EC) in 2011 is due to a general decrease in the revenues (sales and provision of services) of the EC providers registered by ANACOM, in particular of the main providers. Besides, the exit of some EC providers from the market (providers no longer registered by ANACOM) has also contributed to this decrease. To note that the revenue in 2012 includes a new provider registered by ANACOM which, despite not having yet a relevant EC activity, has significant global revenue from other activities. As a matter of fact, as mentioned in note 1, the revenue of the sector refer to the global activity of the operators/providers (i.e. electronic communications/postal services and other services that might be provided by the companies).

5. Gastos em publicidade | Advertising costs

5.1. Gastos em publicidade | Advertising costs

Tabela 17 | Table 17 — Gastos em publicidade | Advertising costs³⁶

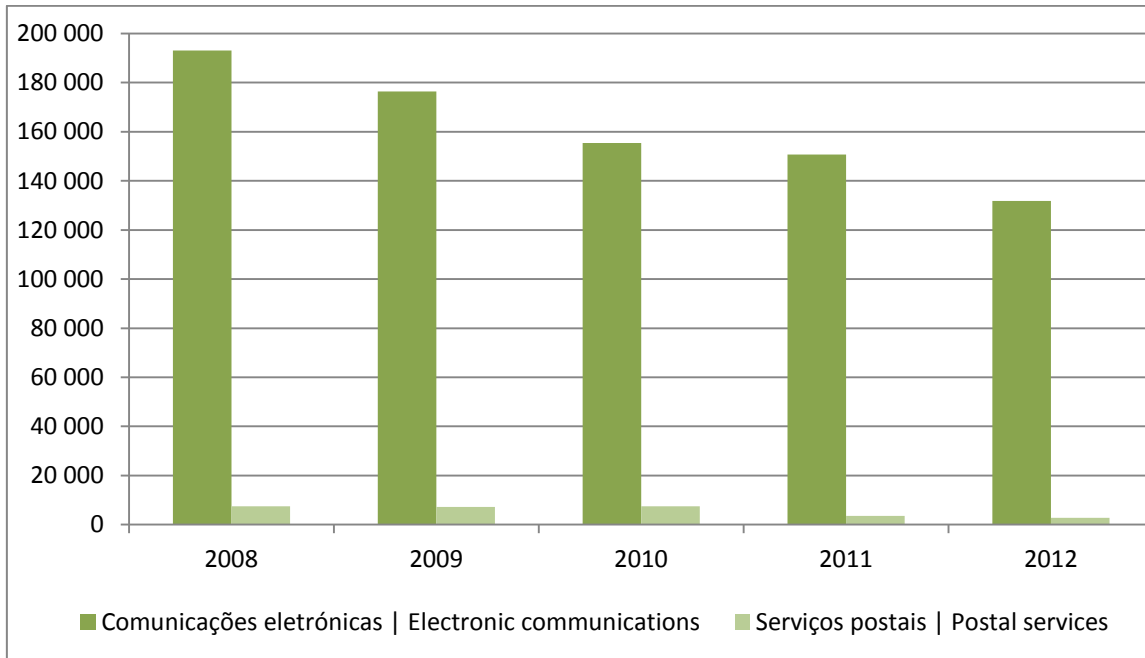
	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	193 051	176 345	155 458	150 769	131 866
Variação (%) Change (%)	13,33%	-8,65%	-11,84%	-3,02%	-12,54%
Serviços postais Postal services	7 410	7 227	7 422	3 522	2 774
Variação (%) Change (%)	-23,64%	-2,24%	2,46%	-52,55%	-21,22%
Total Total	200 461	183 572	162 880	154 291	134 640
Variação (%) Change (%)	11,34%	-8,42%	-11,28%	-5,27%	-12,74%

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

³⁶ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrónicas/serviços postais e outros serviços eventualmente prestados pelas mesmas. Alguns valores apresentam alterações face à informação publicada em edições anteriores, resultantes da correção da informação do ano anterior por parte de algumas empresas prestadoras (por exemplo, correção de valores anteriormente estimados). | These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. Electronic Communications/Postal Services and other services that might be provided by the companies). Some values reported in this edition have been altered following corrections made to the previous year's data by some providers (e.g. corrections made to previously estimated values).

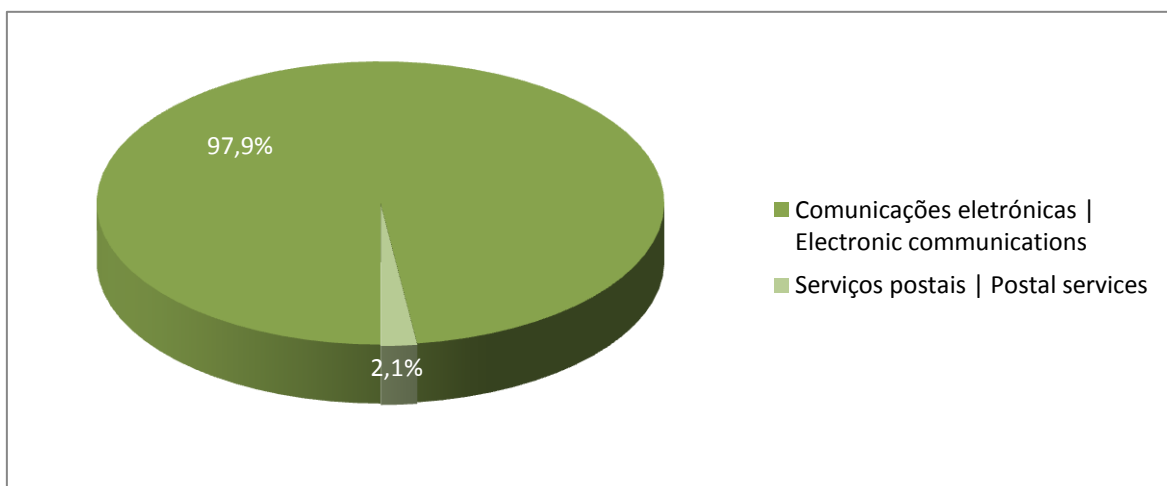
Gráfico 18 | Graph 18 — Gastos em publicidade | Advertising costs



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Gráfico 19 | Graph 19 — Gastos em publicidade — 2012 | Advertising costs — 2012



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

5.2. Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national cost in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)

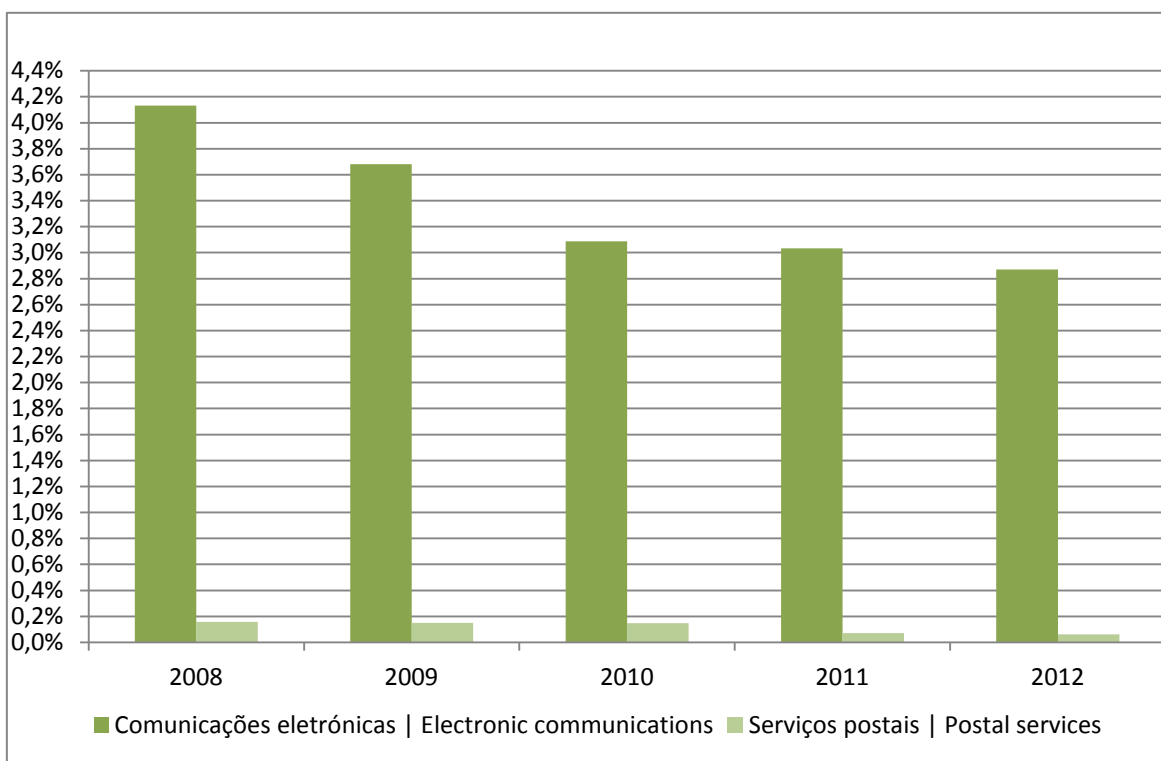
Tabela 18 | Table 18 — Gastos em publicidade (comunicações) face ao gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national cost in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)

	2008	2009	2010	2011	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	4,13%	3,68%	3,09%	3,03%	2,87%
Serviços postais Postal services	0,16%	0,15%	0,15%	0,07%	0,06%
Total Total	4,29%	3,83%	3,23%	3,10%	2,93%

Fonte | Source: ICP-ANACOM, Marktest

Unidade | Unit: %

Gráfico 20 | Graph 20 — Gastos em publicidade (comunicações) face aos gastos nacionais em publicidade (gastos em publicidade/gastos nacionais em publicidade) | Advertising costs (communications) as percentage of national expenditure in advertising (advertising costs/national expenditure in advertising)



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

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

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

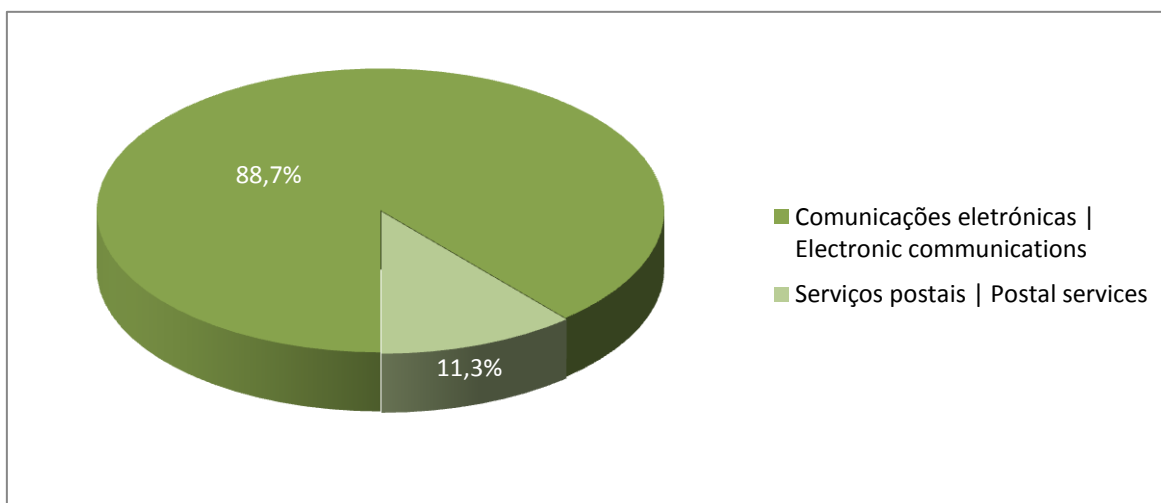
Tabela 19 | Table 19 — Valor acrescentado bruto (comunicações) | Gross value added (communications)³⁷

	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	3.682.056
Serviços postais Postal services	468 608
Total Total	4 150 664

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

Gráfico 21 | Graph 21 — Valor acrescentado bruto (comunicações) — 2012 | Gross value added (communications) — 2012



Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: %

³⁷ O valor acrescentado bruto (VAB) das empresas do sector foi calculado pelo ICP-ANACOM com base nos indicadores extraídos dos relatórios e contas/declaração anual 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 ICP-ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/Annual Statement IES of all companies in the communications sector in Portugal.

6.2. Valor acrescentado bruto (VAB) face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (GVA) as percentage of GDP (GVA/GDP)

Tabela 20 | Table 20 – Valor acrescentado bruto (comunicações)³⁸ face ao PIB (VAB/PIB) | Gross value added (communications) as percentage of GDP (GVA/GDP)

	2012
Comunicações eletrónicas Electronic communications	2,23%
Serviços postais Postal services	0,28%
Total Total	2,51%

Fonte | Source: ICP-ANACOM e Banco de Portugal

Unidade | Unit: %

³⁸ O valor acrescentado bruto (VAB) das empresas do sector foi calculado pelo ICP-ANACOM com base nos indicadores extraídos dos relatórios e contas/declaração de informação empresarial simplificada (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 ICP-ANACOM based on the indicators extracted from annual reports and accounts/Simplified Business Information (IES) of all companies in the communications sector in Portugal.

Foram utilizados valores do PIB a preços correntes divulgados pelo Banco de Portugal (Base 2006). | The GDP values used are at current prices and as published by Banco de Portugal (Base 2006).

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

Tabela 21 | Table 21 – Outros indicadores financeiros — Comunicações eletrônicas | Other financial indicators — Electronic communications³⁹

	2008	2009	2010	2011	2012
Total do ativo Total assets	14 359 173	14 921 934	28 555 540	26 746 435	27 950 793
Variação (%) Change (%)	-9,77%	3,92%	91,37%	-6,34%	4,50%
Ativo não corrente Non-current assets	n.d.	n.d.	25 800 591	24 295 548	25 589 900
Ativo corrente Current assets	n.d.	n.d.	2 754 949	2 450 887	2 360 893
Total do capital próprio Total equity	4 579 469	5 065 857	13 695 958	13 409 694	13 270 054
Variação (%) Change (%)	-30,07%	10,62%	170,36%	-2,09%	-1,04%
Total do passivo Total liabilities	9 716 961	9 858 226	14 857 100	13 340 895	14 664 772
Variação (%) Change (%)	-9,02%	1,45%	50,71%	-10,21%	9,92%
Passivo não corrente Non-current liabilities	n.d.	n.d.	9 348 315	7 305 106	8 735 122
Passivo corrente Current liabilities	n.d.	n.d.	5 508 785	6 035 790	5 929 650

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

³⁹ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, comunicações eletrônicas 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 relatórios e contas (R&C)/declaração de informação empresarial simplificada (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 ao ICP-ANACOM. A partir de 2010, os valores estão de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC).

These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. Electronic Communications 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/ Simplified Business Information (IES) return included in the annual reports and accounts of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

From 2010, values are presented in accordance with the SNC - sistema de normalização contabilística (Accounting Standardisation System).

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

Tabela 22 | Table 22 — Outros indicadores financeiros — serviços postais | Other financial indicators — Postal services⁴⁰

	2008	2009	2010	2011	2012
Total do ativo Total assets	1 454 351	1 276 414	1 247 979	1 223 173	1 242 572
Variação (%) Change (%)	-9,02%	-12,23%	-2,23%	-1,99%	1,59%
Ativo não corrente Non-current assets	n.d.	n.d.	490 950	510 485	494 561
Ativo corrente Current assets	n.d.	n.d.	757 029	712 689	748 011
Total do capital próprio Total equity	297 945	291 110	306 909	327 448	333 762
Variação (%) Change (%)	-3,49%	-2,29%	5,43%	6,69%	1,93%
Total do passivo Total liabilities	1 139 490	984 829	942 112	896 236	909 927
Variação (%) Change (%)	-10,70%	-13,57%	-4,34%	-4,87%	1,53%
Passivo não corrente Non-current liabilities	n.d.	n.d.	363 478	377 054	363 755
Passivo corrente Current liabilities	n.d.	n.d.	578 633	519 183	546 171

Fonte | Source: ICP-ANACOM

Unidade | Unit: 10³ euros

⁴⁰ Os valores divulgados respeitam à atividade global das empresas prestadoras, ou seja, serviços postais 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 relatórios e contas (R&C)/declaração anual 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 ao ICP-ANACOM.

A partir de 2010, os valores estão de acordo com o sistema de normalização contabilística (SNC).

These values refer to the global activity of operators/providers (i.e. 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/ Simplified Business Information (IES) return of the different companies, or, where such annual reports/IES are non-existent or temporarily unavailable, from other documents submitted to ICP-ANACOM by providers.

From 2010, these values are presented in accordance with the Accounting Standard System.

