

Situação Patrimonial

MAPA XXIX MOVIMENTO DA DÍVIDA DIRETA DO ESTADO NO ANO DE 2018 Valor Nominal

| COD. I.G.C.P. | DESIGNAÇÃO | DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 | EMISSIONES (VALOR NOMINAL) | ASSUNÇÃO (VALOR NOMINAL) | ANULAÇÃO (VALOR NOMINAL) | AMORTIZAÇÕES (VALOR NOMINAL) | OUTROS AUMENTOS OU DIMINUIÇÕES | DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | (Em EUR) EMISSIONES 2019 Período Complementar |
|---------------|-------------------------------|--|----------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|--|---|
| | MOEDA NACIONAL: | | | | | | | | |
| | Consolidada: | | | | | | | | |
| | 2,34% de 1943 | 1 141 116,49 | | | 1 273,35 | | | 1 139 843,14 | |
| | 3% de 1942 | 3 585 315,36 | | | 301 346,10 | | | 3 283 969,26 | |
| | 3 1/2% de 1941 | 848 948,51 | | | 757,43 | | | 848 191,08 | |
| | 4% de 1940 (Centenários) | 2 022 819,20 | | | 5 564,81 | | | 2 017 254,39 | |
| | Renda Perpétua (Valor atual): | | | | | | | | |
| | Lei 1933 | 1 694 589,12 | | | 538 456,00 | | 70 607,88 | 1 226 741,00 | |
| | Dec-Lei 34549 | 226 958,00 | | | 8 729,00 | | | 218 229,00 | |
| | TOTAL | 9 519 746,65 | 0,00 | 0,00 | 856 126,69 a) | 0,00 | 70 607,88 | 8 734 227,87 | 0,00 |
| | MOEDA NACIONAL: | | | | | | | | |
| | Amortizável: | | | | | | | | |
| | Médio e longo prazo: | | | | | | | | |
| | BND EUR 17OUT2022 | 457 500 000,00 | 0,00 | | | 54 000 000,00 | | 403 500 000,00 | |
| | BND EUR 25FEV2026 | 1 766 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 766 000 000,00 | |
| | CEDIM | 674 909 773,20 | 286 682 544,94 | | | 5 330 455,71 | | 956 261 862,43 | |
| | LOAN BEI EUR FIXED | 0,00 | 25 000 000,00 | | | 0,00 | | 25 000 000,00 | |
| | LOAN BEI EUR FLOAT | 0,00 | 25 000 000,00 | | | 0,00 | | 25 000 000,00 | |
| | LOAN-FIX-BEI-2025 | 62 500 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 62 500 000,00 | |
| | LOAN-FIX-BEI-2026 | 450 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 450 000 000,00 | |
| | LOAN BEI 18OUT2032 | 25 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 25 000 000,00 | |
| | LOAN BEI 20DEZ2034 | 0,00 | 75 000 000,00 | | | 0,00 | | 75 000 000,00 | |
| | LOAN BEI 15NOV2036 | 600 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 600 000 000,00 | |
| | LOAN CEB IFRRU FLOAT 3M | 4 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 4 000 000,00 | |
| | LOAN SANTANDER 28JUL2032 | 2 300 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 2 300 000 000,00 | |
| | LOAN FACILITY-EFSM | 24 300 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 24 300 000 000,00 | |
| | LOAN FACILITY-EFSF | 4 602 360 823,20 | 0,00 | | | 0,00 | | 4 602 360 823,20 | |
| | LOAN FACILITY FLOATING-EFSF | 22 725 931 256,71 | 0,00 | | | 0,00 | | 22 725 931 256,71 | |
| | FRN EUR 29JAN2018 | 50 000 000,00 | 0,00 | | | 50 000 000,00 | | 0,00 | |
| | FRN EUR 28AGO2018 | 51 129 188,12 | 0,00 | | | 51 129 188,12 | | 0,00 | |
| | FRN EUR 05JAN2021 | 50 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 50 000 000,00 | |
| | FRN EUR 14 JAN2021 | 50 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 50 000 000,00 | |
| | O TRV 19MAI2021 | 750 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 750 000 000,00 | |
| | O TRV 12AGO2021 | 1 200 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 200 000 000,00 | |
| | O TRV 30NOV2021 | 1 500 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 500 000 000,00 | |
| | O TRV 12ABR2022 | 1 000 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 000 000 000,00 | |
| | O TRV 02AGO2022 | 1 200 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 200 000 000,00 | |
| | O TRV 05DEZ2022 | 1 300 000 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 1 300 000 000,00 | |
| | O TRV 23JUL2025 | 0,00 | 1 000 000 000,00 | | | 0,00 | | 1 000 000 000,00 | |
| | OT 4.45 15JUN2018 | 6 642 440 068,04 | 0,00 | | | 6 642 440 068,04 | | 0,00 | |
| | OT 4.75 14JUN2019 | 8 920 580 000,00 | 0,00 | | | 777 500 000,00 | | 8 143 080 000,00 | |
| | OT 4.80 15JUN2020 | 10 012 658 000,00 | 0,00 | | | 1 036 000 000,00 | | 8 976 658 000,00 | |
| | OT 3.85 15ABR 2021 | 13 639 958 000,00 | 0,00 | | | 970 000 000,00 | | 12 669 958 000,00 | |
| | OT 2.20 17OUT 2022 | 10 207 461 937,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 10 697 461 937,00 | |
| | OT 4.95 25OUT2023 | 8 557 734 000,00 | 490 000 000,00 | | | 0,00 | | 12 084 734 000,00 | |
| | OT 5.65 15FEV2024 | 12 711 355 069,51 | 3 527 000 000,00 | | | 0,00 | | 12 711 355 069,51 | |
| | OT 2.875 15OUT2025 | 12 613 262 527,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 12 613 262 527,00 | |
| | OT 2.875 21JUL2026 | 7 982 982 000,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 7 982 982 000,00 | |
| | OT 4.125 14ABR2027 | 8 665 841 000,00 | 341 000 000,00 | | | 0,00 | | 9 006 841 000,00 | |
| | OT 2.125 17OUT2028 | 4 914 902 491,05 | 9 738 387 000,00 | | | 0,00 | | 9 738 387 000,00 | |
| | OT 3.875 15FEV2030 | 0,00 | 0,00 | | | 0,00 | | 4 914 902 491,05 | |
| | OT 2.25 18ABR2034 | 8 604 324 790,50 | 3 300 000 000,00 | | | 0,00 | | 3 300 000 000,00 | |
| | OT 4.10 15ABR2037 | 3 358 684 000,00 | 292 251 000,00 | | | 0,00 | | 8 604 324 790,50 | |
| | OT 4.10 15FEV2045 | 181 951 514 924,33 | 19 100 320 544,94 | | | 9 586 399 711,87 | | 3 650 935 000,00 | |
| | SUBTOTAL | 181 951 514 924,33 | 19 100 320 544,94 | 0,00 | 0,00 | 9 586 399 711,87 | 0,00 | 191 465 435 767,40 | 0,00 |

| COD. I.G.C.P. | DESIGNAÇÃO | DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 | EMISSÕES (VALOR NOMINAL) | ASSUNÇÃO (VALOR NOMINAL) | ANULAÇÃO (VALOR NOMINAL) | AMORTIZAÇÕES (VALOR NOMINAL) | OUTROS AUMENTOS OU DIMINUIÇÕES | DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 | EMISSÕES 2019 Período Complementar |
|---------------|---|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------|--|------------------------------------|
| | | | | | | | | | |
| | ASSUNÇÕES: | | | | | | | | |
| | EMPRÉSTIMO ELOS (PARPÚBLICA) | 0,00 | 0,00 | 525 647 742,17 (b) | 0,00 | 525 647 742,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | LOAN CARRIS EUR FLOAT 6M | 104 999 999,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23 333 333,30 | 0,00 | 81 666 666,59 | 0,00 |
| | SUBTOTAL | 104 999 999,89 | 0,00 | 525 647 742,17 | 0,00 | 548 981 075,47 | 0,00 | 81 666 666,59 | 0,00 |
| | Certificados do Tesouro (Valor actual): | | | | | | | | |
| | R-CT | 1 335 247 676,00 | 1 300,00 | | | 9 311 199,00 | 0,00 | 1 325 937 777,00 | |
| | R-CTPM | 13 480 724 838,00 | 91 700,00 | | | 956 495 156,00 | 0,00 | 12 524 321 382,00 | |
| | R-CTPC | 217 420 824,00 | 2 354 451 541,00 | | | 4 617 336,00 | 0,00 | 2 567 255 029,00 | |
| | SUBTOTAL | 15 033 393 338,00 | 2 354 451 541,00 | 0,00 | 0,00 | 970 423 691,00 | 0,00 | 16 417 514 188,00 | 0,00 |
| | Certificados de Aforro (Valor actual): | | | | | | | | |
| | Série A | 131 945 445,46 | 2 616 218,04 (c) | | | 3 957 348,06 | | 130 604 315,44 | |
| | Série B | 7 833 640 476,52 | 116 136 443,27 (d) | | | 256 172 699,80 | | 7 693 604 219,99 | |
| | Série C | 3 000 928 985,75 | 22 033 938,11 (e) | | | 298 199 452,88 | | 2 724 763 470,98 | |
| | Série D | 918 684 027,00 | 6 770 133,79 (f) | | | 114 108 585,87 | | 811 345 574,92 | |
| | Série E | 55 851 684,00 | 509 545 346,08 (g) | | | 54 149 406,49 | | 511 247 623,59 | |
| | SUBTOTAL | 11 941 050 618,73 | 657 102 079,29 | 0,00 | 0,00 | 726 687 493,10 | 0,00 | 11 871 565 204,92 | 0,00 |
| | Curto Prazo: | | | | | | | | |
| | BT 19 JAN 2018 | 3 605 233 221,24 | 0,00 | | | 3 605 233 221,24 | | 0,00 | |
| | BT 16 MAR 2018 | 2 670 196 436,28 | 0,00 | | | 2 670 196 436,28 | | 0,00 | |
| | BT 18 MAI 2018 | 2 862 552 952,13 | 300 291 962,22 (h) | | | 3 162 844 914,35 | | 0,00 | |
| | BT 20 JUL 2018 | 2 282 663 966,29 | 807 911 499,36 (h) | | | 3 090 575 465,65 | | 0,00 | |
| | BT 21 SET 2018 | 2 726 715 087,72 | 651 053 849,09 (h) | | | 3 377 768 936,81 | | 0,00 | |
| | BT 16 NOV 2018 | 1 310 923 969,01 | 753 665 806,16 (h) | | | 2 064 589 775,17 | | 0,00 | |
| | BT 18 JAN 2019 | 0,00 | 2 884 876 861,44 (h) | | | 0,00 | | 2 884 876 861,44 | |
| | BT 22 MAR 2019 | 0,00 | 2 453 533 718,61 (h) | | | 0,00 | | 2 453 533 718,61 | |
| | BT 17 MAI 2019 | 0,00 | 2 727 048 492,59 (h) | | | 0,00 | | 2 727 048 492,59 | |
| | BT 19 JUL 2019 | 0,00 | 2 421 550 628,51 (h) | | | 0,00 | | 2 421 550 628,51 | |
| | BT 20 SET 2019 | 0,00 | 2 361 065 170,87 (h) | | | 0,00 | | 2 361 065 170,87 | |
| | BT 22 NOV 2019 | 0,00 | 812 126 785,69 (h) | | | 0,00 | | 812 126 785,69 | |
| | CALL-ACCOUNT | 260 521 000,00 | 627 700 000,00 | | | 685 084 000,00 | | 203 137 000,00 | |
| | CALL-ACCOUNT-CAPITALIZE | 255 586 000,00 | 598 992 000,00 | | | 683 361 000,00 | | 171 217 000,00 | |
| | CALL-ACCOUNT-MONTHLY | 12 215 000,00 | 21 500 000,00 | | | 11 400 000,00 | | 22 315 000,00 | |
| | CEDIC | 3 969 378 340,92 | 27 099 985 969,45 | | | 23 474 437 750,87 | | 7 594 926 559,50 | |
| | REPO | 0,00 | 318 022 200,00 | | | 272 859 300,00 | | 45 162 900,00 | |
| | SUBTOTAL | 19 955 985 973,59 | 44 839 324 943,79 | 0,00 | 0,00 | 43 098 350 800,37 | 0,00 | 21 696 960 117,01 | 0,00 |
| | TOTAL | 228 986 944 854,54 | 66 951 292 109,02 | 0,00 | 0,00 | 54 930 742 771,81 | 0,00 | 241 533 141 933,92 | 0,00 |
| | MOEDA ESTRANGEIRA: | | | | | | | | |
| | Amortizável: | | | | | | | | |
| | Médio e longo prazo: | | | | | | | | |
| | BND NOK 07OUT2019 | 87 395 709,48 | 0,00 | | | 0,00 | -948 778,85 (i) | 86 446 930,63 | |
| | BND USD 15OUT2024 | 3 752 188 776,79 | 0,00 | | | 5 514 778 605,00 | 177 942 227,58 (i) | 3 930 131 004,37 | |
| | LOAN FACILITY-IMF | 5 427 415 880,76 | 0,00 | | | 0,00 | 87 362 724,24 (i) | 0,00 | |
| | SUBTOTAL | 9 267 000 367,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 514 778 605,00 | 264 356 172,97 | 4 016 577 935,00 | 0,00 |
| | TOTAL | 9 267 000 367,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 514 778 605,00 | 264 356 172,97 | 4 016 577 935,00 | 0,00 |
| | TOTAL GERAL | 238 263 484 968,25 | 66 951 292 109,02 | 0,00 | 866 126,69 | 60 445 621 376,81 | 264 426 780,85 | 245 558 454 096,79 | 0,00 |
| | Efeito cambial de cobertura de derivados (líquido) | -687 190 938,62 | | | | | | -571 789 222,27 | |
| | DÍVIDA TOTAL APÓS COBERTURA DE DERIVADOS | 237 576 274 029,63 | | | | | | 244 986 664 874,52 | |

- a) Dívida anulada nos termos do nº 5 do artº 3º do Decreto-Lei nº 453/88, de 13 de Dezembro e da alínea a) do artº 16º da Lei nº 11/90, de 5 de Abril.
- b) Valor referente a Assunção de dívida da Paripública, conforme Despacho conjunto dos Secretários de Estado Adjunto e das Finanças e o do Tesouro.
- c) Inclui 2 616 218,04 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforro.
- d) Inclui 116 027 485,81 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforro.
- e) Inclui 22 015 700,11 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforro.
- f) Inclui 6 770 133,79 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforro.
- g) Inclui 1 034 064,08 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforro.
- h) Correspondente ao valor de encaixe associado à emissão e não ao valor nominal.
- i) Correspondente à diferença de câmbio apurada na equivalência em euros.

DÍVIDA EM MOEDA ESTRANGEIRA

| DESIGNAÇÃO | MOEDA | EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2017 | EMISSIONES | AMORTIZAÇÕES | EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2018 | EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2018 EUROS |
|-------------------|-------|---------------------------|------------|------------------|---------------------------|---------------------------------|
| BND USD 15OUI2024 | USD | 4 500 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 4 500 000 000,00 | 3 930 131 004,37 |
| BND NOK 07OCT2019 | NOK | 860 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 860 000 000,00 | 86 446 930,63 |
| LOAN FACILITY-IMF | SDR | 4 570 568 026,00 | 0,00 | 4 570 568 026,00 | 0,00 | 0,00 |

DERIVADOS FINANCEIROS

| DESIGNAÇÃO | EXISTÊNCIA EM 31 DEZ 2017 | | EXISTÊNCIA EM 31 DEZ 2018 | |
|----------------------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Perna pagar | Perna receber | Perna pagar | Perna receber |
| IRS | -2 614 829 188,00 | 2 644 829 188,00 | -873 700 000,00 | 903 700 000,00 |
| SWAPTIONS | -500 000 000,00 | 500 000 000,00 | -500 000 000,00 | 500 000 000,00 |
| FX-OPT-EUR-VANILLA | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| CCIRS | -6 549 553 593,18 | 7 217 715 535,68 | -3 034 497 707,92 | 3 579 896 712,28 |
| FX-SWAPS/FX-FORWARDS | -2 655 732 907,96 | 2 671 549 279,04 | -1 612 426 510,89 | 1 642 126 015,70 |

Mapa XXXII - Balanço e demonstração de resultados do sistema de Solidariedade e Segurança Social Balanço consolidado da Segurança Social - 2018

| Código das Contas POCISSSS | ATIVO | Exercícios | | | |
|-------------------------------|--|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2017 | | 2016 | |
| | | AB | AP | AL | AL |
| | Imobilizado | | | | |
| | Bens de domínio público: | | | | |
| 451 | Terrenos e recursos naturais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 452 | Edifícios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 453 | Outras construções e infra-estruturas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 455 | Bens do património histórico artístico e cultural | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 459 | Outros bens de domínio público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 445 | Imobilizações em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 446 | Adiantamentos por conta de bens de domínio público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Imobilizações incorpóreas: | | | | |
| 431 | Despesas de instalação | 262 502,53 | 262 502,53 | 0,00 | 0,00 |
| 432 | Despesas de investigação e desenvolvimento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 433 | Propriedade industrial e outros direitos | 711 891,46 | 692 528,66 | 19 362,80 | 20 443,51 |
| 443 | Imobilizações em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 449 | Adiantamentos por conta de imobilizações incorpóreas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 974 393,99 | 955 031,19 | 19 362,80 | 20 443,51 |
| | Imobilizações corpóreas: | | | | |
| 421 | Terrenos e recursos naturais | 57 250 375,11 | 0,00 | 57 250 375,11 | 39 201 147,47 |
| 422 | Edifícios e outras construções | 239 083 201,88 | 75 525 471,10 | 163 557 730,78 | 122 164 245,75 |
| 423 | Equipamento básico | 389 342 143,20 | 354 509 083,08 | 34 833 060,12 | 28 712 612,97 |
| 424 | Equipamento de transporte | 7 723 406,58 | 7 424 606,19 | 298 800,39 | 406 376,13 |
| 425 | Ferramentas e utensílios | 238 157,88 | 236 671,48 | 1 486,40 | 1 947,65 |
| 426 | Equipamento administrativo | 51 751 654,31 | 51 236 338,12 | 515 316,19 | 510 321,44 |
| 427 | Taras e vasilhame | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 429 | Outras imobilizações corpóreas | 6 315 064,49 | 6 077 349,86 | 237 714,63 | 262 328,70 |
| 442 | Imobilizações em curso | 8 203 736,19 | 0,00 | 8 203 736,19 | 8 579 840,47 |
| 448 | Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 759 907 739,64 | 495 009 519,83 | 264 898 219,81 | 199 838 820,58 |
| | Investimentos financeiros: | | | | |
| 411 | Partes de capital | 3 662 314,92 | 2 652 218,06 | 1 010 096,86 | 4 435 632,11 |
| 412 | Obrigações e títulos de participação | 228 609,05 | 228 609,05 | 0,00 | 0,00 |
| 413 | Empréstimos de financiamento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 414 | Investimentos em imóveis | 92 709 177,69 | 13 851 080,16 | 78 858 097,53 | 80 589 260,78 |
| 415 | Outras aplicações financeiras | 49 287 835,91 | 30 107,71 | 49 257 728,20 | 49 384 053,89 |
| 441 | Imobilizações em curso | 9 528,44 | 0,00 | 9 528,44 | 41 365,57 |
| 447 | Adiantamentos por conta de investimentos financeiros | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 145 897 466,01 | 16 762 014,98 | 129 135 451,03 | 134 450 312,35 |
| | Circulante | | | | |
| | Existências: | | | | |
| 36 | Matérias-primas, subsidiárias e de consumo | 1 600 552,38 | 0,00 | 1 600 552,38 | 1 711 574,28 |
| 35 | Produtos e trabalhos em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 34 | Sub-produtos, desperdícios, resíduos e refugos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 33 | Produtos acabados e intermédios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 32 | Mercadorias | 900,49 | 0,00 | 900,49 | 900,49 |
| 37 | Adiantamentos por conta de compras | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 1 601 452,87 | 0,00 | 1 601 452,87 | 1 712 474,77 |
| | Dívidas de terceiros - Médio e longo prazo | | | | |
| 2812+2822 | Empréstimos concedidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 211 | Clientes c/c | 116 101,99 | 0,00 | 116 101,99 | 103 293,26 |
| 212 | Contribuintes c/c | 1 469 194 198,67 | 0,00 | 1 469 194 198,67 | 1 501 388 015,71 |
| 213 | Utentes c/c | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 214 | Clientes, contribuintes e utentes -Títulos a receber | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 218 | Clientes, contribuintes e utentes de cobrança duvidosa | 7 261 523 216,62 | 7 193 373 348,87 | 68 149 867,75 | 68 917 067,25 |
| 251 | Devedores pela execução do orçamento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 229 | Adiantamentos a fornecedores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2619 | Adiantamentos a fornecedores de imobilizado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 24 | Estado e outros entes públicos | 6 193,14 | 0,00 | 6 193,14 | 4 462,60 |
| 265 | Prestações sociais a repór | 642 731 774,88 | 561 055 148,65 | 81 676 626,23 | 74 417 835,83 |
| 262+263+267+268 | Outros devedores | 416 268 295,64 | 78 799 367,05 | 337 468 928,59 | 285 662 568,88 |
| | | 9 789 839 780,94 | 7 833 227 864,57 | 1 956 611 916,37 | 1 930 493 243,53 |
| | Dívidas de terceiros - Curto prazo: | | | | |
| 2811+2821 | Empréstimos concedidos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 211 | Clientes c/c | 14 811 592,76 | 0,00 | 14 811 592,76 | 15 039 158,07 |
| 212 | Contribuintes c/c | 2 581 364 197,47 | 0,00 | 2 581 364 197,47 | 2 544 903 092,68 |
| 213 | Utentes c/c | 300 756,27 | 0,00 | 300 756,27 | 284 369,18 |
| 214 | Clientes, contribuintes e utentes - Títulos a receber | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 218 | Clientes contribuintes e utentes de cobrança duvidosa | 166 795 647,26 | 88 998 036,42 | 77 797 610,84 | 74 647 076,49 |
| 251 | Devedores pela execução do orçamento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 229 | Adiantamentos a fornecedores | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 2619 | Adiantamentos a fornecedores de imobilizado | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 383 202,00 |
| 24 | Estado e outros entes públicos | 2 679,64 | 0,00 | 2 679,64 | 2 679,78 |
| 265 | Prestações sociais a repór | 71 979 476,26 | 7 007 096,13 | 64 972 380,13 | 62 656 581,01 |
| 262+263+267+268 | Outros devedores | 72 465 401,45 | 351 614,39 | 72 113 787,06 | 223 895 876,26 |
| | | 2 907 719 751,11 | 96 356 746,94 | 2 811 363 004,17 | 2 931 812 035,47 |
| | Títulos negociáveis: | | | | |
| 151 | Ações | 2 482 159 759,33 | 0,00 | 2 482 159 759,33 | 1 934 360 281,68 |
| 152 | Obrigações e títulos de participação | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 153 | Títulos da dívida pública | 15 991 813 989,77 | 0,00 | 15 991 813 989,77 | 13 104 861 868,74 |
| 159 | Outros títulos | 11 286 972,48 | 0,00 | 11 286 972,48 | 42 183 292,21 |
| 18 | Outras aplicações de tesouraria | 39 873 896,08 | 0,00 | 39 873 896,08 | 43 551 895,51 |
| | | 18 525 134 617,66 | 0,00 | 18 525 134 617,66 | 15 124 957 338,14 |
| | Depósitos em instituições financeiras e caixa: | | | | |
| 12 | Depósitos em instituições financeiras | 3 816 689 641,68 | 0,00 | 3 816 689 641,68 | 5 654 742 755,71 |
| 11 | Caixa | 1 187 003,09 | 0,00 | 1 187 003,09 | 2 161 845,79 |
| 13 | Tesouro | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | | 3 817 876 644,77 | 0,00 | 3 817 876 644,77 | 5 656 904 601,50 |
| | Acréscimos e diferimentos: | | | | |
| 271 | Acréscimos de proveitos | 38 891 567,30 | 0,00 | 38 891 567,30 | 43 115 606,42 |
| 272 | Custos diferidos | 746 788,02 | 0,00 | 746 788,02 | 701 011,34 |
| | | 39 638 355,32 | 0,00 | 39 638 355,32 | 43 816 617,76 |
| | Total de amortizações | | 509 815 631,18 | | |
| | Total de provisões | | 7 932 495 546,33 | | |
| | Total do Ativo | 35 988 590 202,31 | 8 442 311 177,51 | 27 546 279 024,80 | 26 024 005 887,61 |

AB = ativo bruto
AP = amortizações e provisões acumuladas
AL = ativo líquido

Situação Patrimonial

| Código das Contas POCISSSS | FUNDOS PRÓPRIOS E PASSIVO | Exercícios | |
|-------------------------------|---|--------------------------|--------------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| | Fundos próprios: | | |
| 51 | Património | 17 154 495 009,33 | 15 563 314 274,53 |
| 52 | Cedência de Ativos | -2 873 521,53 | -2 873 521,53 |
| 56 | Ajustamento de partes de capital em empresas | 0,00 | 0,00 |
| 56 | Reservas de reavaliação | 0,00 | 0,00 |
| | | 17 151 621 487,80 | 15 560 440 753,00 |
| | Reservas: | | |
| 571 | Reservas legais | 1 004 557 490,29 | 1 004 557 490,29 |
| 572 | Reservas estatutárias | 34 424 149,45 | 33 786 859,28 |
| 573 | Reservas contratuais | 0,00 | 0,00 |
| 574 | Reservas livres | 0,00 | 0,00 |
| 575 | Subsídios | 0,00 | 0,00 |
| 576 | Doações | 490 129,65 | 480 739,78 |
| 577 | Reservas decorrentes da transferência de activos | 720 279,73 | 720 279,73 |
| | | 1 040 192 049,12 | 1 039 545 369,08 |
| 59 | Resultados transitados | 6 434 058 263,36 | 4 995 919 256,36 |
| 88 | Resultado líquido do exercício | 1 193 990 057,97 | 2 904 670 604,81 |
| | | 7 628 048 321,33 | 7 900 589 861,17 |
| | Total dos Fundos Próprios | 25 819 861 858,25 | 24 500 575 983,25 |
| | Passivo: | | |
| 292 | Provisões para riscos encargos | 12 284 576,52 | 20 165 936,47 |
| | Dívidas a terceiros - Médio e longo prazo | | |
| 262+263+267+268 | Outros credores | 0,00 | 0,00 |
| | | 0,00 | 0,00 |
| | Dívidas a terceiros - Curto prazo: | | |
| 23111+23211 | Empréstimo por dívida titulada | 0,00 | 0,00 |
| 23112+23212 | Empréstimos por dívida não titulada | 0,00 | 0,00 |
| 269 | Adiantamentos por conta de vendas | 0,00 | 0,00 |
| 221 | Fornecedores, c/c | 123 515,26 | 123 664,90 |
| 228 | Fornecedores - Facturas em recepção e conferência | 4 907 341,69 | 1 603 707,69 |
| 222 | Fornecedores - Títulos a pagar | 0,00 | 0,00 |
| 2612 | Fornecedores de imobilizado -Títulos a pagar | 0,00 | 0,00 |
| 252 | Credores pela execução do orçamento | 0,00 | 0,00 |
| 219 | Adiantam. de clientes, contribuintes e utentes | 0,00 | 7 577,73 |
| 2611 | Fornecedores de imobilizado c/c | 118 848,87 | 25 862,46 |
| 24 | Estado e outros entes públicos | 130 533 016,50 | 96 504 333,83 |
| 266 | Prestações sociais a pagar | 6 418 258,42 | 5 531 062,33 |
| 262+263+267+268 | Outros credores | 181 232 068,28 | 179 027 776,36 |
| | | 323 333 049,02 | 282 823 985,30 |
| | Acréscimos e diferimentos: | | |
| 273 | Acréscimo de custos | 39 339 568,83 | 33 958 843,13 |
| 274 | Proveitos diferidos | 1 351 459 972,18 | 1 186 481 139,46 |
| | | 1 390 799 541,01 | 1 220 439 982,59 |
| | Total do passivo | 1 726 417 166,55 | 1 523 429 904,36 |
| | Total dos fundos próprios e do passivo | 27 546 279 024,80 | 26 024 005 887,61 |

Demonstração de resultados consolidados da Segurança Social - 2018

| POCISSSS | Custos e Perdas | Exercícios | | | |
|-----------|---|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| | | 2018 | | 2017 | |
| 61 | Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas: | | | | |
| | Mercadorias | 0,00 | | 0,00 | |
| | Matérias | 890 002,21 | 890 002,21 | 1 022 294,72 | 1 022 294,72 |
| | | 0,00 | | 0,00 | |
| 62 | Fornecimentos e serviços externos | | 86 055 582,23 | | 61 353 678,84 |
| 64 | Custos com o pessoal: | | | | |
| 641+642 | Remunerações | 209 395 284,66 | | 203 179 985,87 | |
| 643 a 648 | Encargos sociais: | | | | |
| | Pensões | 215 747,43 | | 165 280,80 | |
| | Outros | 49 127 967,11 | 258 738 999,20 | 48 375 188,98 | 251 720 455,65 |
| 63 | Transferências correntes concedidas e prestações sociais | | 24 791 767 861,13 | | 23 792 572 978,08 |
| 66 | Amortizações do exercício | | 18 313 702,14 | | 18 669 316,18 |
| 67 | Provisões do exercício | | 376 595 594,71 | | 284 870 357,66 |
| | | | 25 532 361 741,62 | | 24 410 209 081,13 |
| 65 | Outros custos e perdas operacionais (A) | | 2 710 961,28 | | 340 927 476,40 |
| | | | 25 535 072 702,90 | | 24 751 136 557,53 |
| 68 | Custos e perdas financeiros (C) | | 973 409 335,54 | | 441 188 634,24 |
| | | | 26 508 482 038,44 | | 25 192 325 191,77 |
| 69 | Custos e perdas extraordinários (E) | | 4 964 981 565,55 | | 4 026 380 695,13 |
| | | | 31 473 463 603,99 | | 29 218 705 886,90 |
| 88 | Resultado líquido do exercício | | 1 193 990 057,97 | | 2 904 670 604,81 |
| | | | 32 667 453 661,96 | | 32 123 376 491,71 |
| | Proveitos e Ganhos | | | | |
| 71 | Vendas e prestações de serviços | | | | |
| | Vendas de mercadorias | 4 892,20 | | 5 473,60 | |
| | Vendas de Produtos | 0,00 | | 0,00 | |
| | Prestações de serviços | 120 117 532,20 | 120 122 424,40 | 141 226 075,08 | 141 231 548,68 |
| 72 | Impostos e taxas | | 17 221 513 223,08 | | 16 028 594 064,38 |
| | Variação da produção | | | | |
| 75 | Trabalhos para a própria entidade | | 0,00 | | 0,00 |
| 73 | Proveitos suplementares | | 140,00 | | 0,00 |
| 74 | Transferências e subsídios correntes obtidos: | | | | |
| 741 | Transferências - Tesouro | 0,00 | | 0,00 | |
| 742+743 | Outras | 9 109 761 343,34 | 9 109 761 343,34 | 9 847 568 369,22 | 9 847 568 369,22 |
| 76 | Outros proveitos e ganhos operacionais (B) | | 73 492,08 | | 69 772,26 |
| | | | 26 451 470 622,90 | | 26 017 463 754,54 |
| 78 | Proveitos e ganhos financeiros (D) | | 965 971 554,53 | | 1 708 929 832,38 |
| | | | 27 417 442 177,43 | | 27 726 393 586,92 |
| 79 | Proveitos e ganhos extraordinários (F) | | 5 250 011 484,53 | | 4 396 982 904,79 |
| | | | 32 667 453 661,96 | | 32 123 376 491,71 |

Resultados operacionais: (B) - (A) = 916 397 920,00
Resultados financeiros: (D-B) - (C-A) = -7 437 781,01
Resultados correntes: (D) - (C) = 908 960 138,99
Resultado líquido do exercício: (F) - (E) = 1 193 990 057,97

2017
 1 266 327 197,01
 1 267 741 198,14
 2 534 068 395,15
 2 904 670 604,81

Situação Patrimonial

Demonstração dos Resultados Financeiros Consolidados

Unidade Monetária: Euro

| Código das Contas | Custos e Perdas | Exercícios | | Código das Contas | Proveitos e Ganhos | Exercícios | |
|-------------------|---|-----------------------|-------------------------|-------------------|---|-----------------------|-------------------------|
| | | 2018 | 2017 | | | 2018 | 2017 |
| 681 | Juros suportados | 172 469,11 | 61 574,28 | 781 | Juros obtidos | 435 935 621,95 | 437 952 252,18 |
| 682 | Perdas em empresas filiais e associadas | 0,00 | 0,00 | 782 | Ganhos em empresas filiais e associadas | 0,00 | 0,00 |
| 683 | Amortizações de Investimentos em imóveis | 1 039 388,52 | 1 034 987,08 | 783 | Rendimentos de imóveis | 2 360 637,83 | 2 375 104,21 |
| 684 | Provisões para aplicações financeiras | 59 917,85 | 2 495,00 | 784 | Rendimentos de participações de capital | 53 744 400,80 | 39 421 034,10 |
| 685 | Diferenças de câmbio desfavoráveis | 343 344 021,55 | 294 162 423,87 | 785 | Diferenças de câmbio favoráveis | 315 897 931,87 | 213 128 210,56 |
| 686 | Cobertura prejuízos | 0,00 | 0 | 786 | Descontos de pronto pagamento obtidos | 0,00 | 0,00 |
| 687 | Perdas na alienação de aplicações de tesouraria | 57 968 044,65 | 10 897 763,29 | 787 | Ganhos na alienação de aplicações de tesouraria | 6 027 938,99 | 14 179 246,76 |
| 688 | Outros custos e perdas financeiras | 570 825 493,86 | 135 029 390,72 | 788 | Outros proveitos e ganhos financeiros | 152 005 023,09 | 1 001 873 984,57 |
| | Resultados Financeiros | -7 437 781,01 | 1 267 741 198,14 | | | | |
| | | 965 971 554,53 | 1 708 929 832,38 | | | 965 971 554,53 | 1 708 929 832,38 |

Demonstração dos Resultados Extraordinários Consolidados

Unidade Monetária: Euro

| Código das Contas | Custos e Perdas | Exercícios | | Código das Contas | Proveitos e Ganhos | Exercícios | |
|-------------------|---|-------------------------|-------------------------|-------------------|---|-------------------------|-------------------------|
| | | 2018 | 2017 | | | 2018 | 2017 |
| 691 | Transferências de capital concedidas | 4 858 961,24 | 6 087 436,93 | 791 | Restituições de impostos | 0,00 | 0,00 |
| 692 | Dívidas incobráveis | 38 371 231,63 | 35 579 272,88 | 792 | Recuperação de dívidas | 5 834 283,72 | 0,00 |
| 693 | Perdas em existências | 42 522,36 | 35 023,06 | 793 | Ganhos em existências | 87 513,38 | 36 082,92 |
| 694 | Perdas em imobilizações | 532 169,48 | 367 848,26 | 794 | Ganhos em imobilizações | 4 902 301,08 | 8 955 544,83 |
| 695 | Multas e penalidades | 18 337,49 | 29 220,03 | 795 | Benefícios de penalidades contratuais | 101 090 693,12 | 77 274 546,21 |
| 696 | Aumentos de amortizações e provisões | 204 272,96 | 137 320,87 | 796 | Reduções de amortizações e provisões | 123 572 484,44 | 162 143 975,74 |
| 697 | Correções relativas a exercícios anteriores | 4 920 252 101,60 | 3 982 947 499,10 | 797 | Correções relativas a exercícios anteriores | 5 002 075 363,68 | 4 135 706 398,59 |
| 698 | Outros custos e perdas extraordinárias | 701 968,79 | 1 197 074,00 | 798 | Outros proveitos e ganhos extraordinários | 12 448 845,11 | 12 866 356,50 |
| | Resultados extraordinários | 285 029 918,98 | 370 602 209,66 | | | | |
| | | 5 250 011 484,53 | 4 396 982 904,79 | | | 5 250 011 484,53 | 4 396 982 904,79 |

**ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E ORÇAMENTAIS CONSOLIDADAS
2018**

I - INFORMAÇÕES RELATIVAS ÀS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO E A OUTRAS:

1 - RELATIVAMENTE ÀS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO:

1.1 - DENOMINAÇÃO E SEDE DAS ENTIDADES CONSOLIDADAS

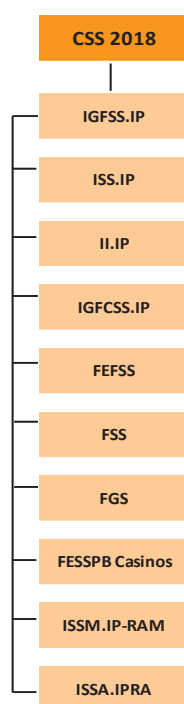
Quadro identificativo das entidades consolidadas

| Designação | Endereço |
|---|---|
| Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP | Av. Manuel da Maia, 58 - Lisboa |
| Fundo Especial de Segurança Social dos Profissionais de Banca dos Casinos | Av. Manuel da Maia, 58 - Lisboa |
| Instituto de Segurança Social, IP | Av. 5 de Outubro, 175 - Lisboa |
| Instituto de Informática, IP | Av. Prof. Dr. Cavaco Silva, 17 - Taguspark - Porto Salvo |
| Fundo de Socorro Social | Av. Manuel da Maia, 58 - Lisboa |
| Fundo de Garantia Salarial | Av. Manuel da Maia, 58 - Lisboa |
| Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP | Av. Fernão de Magalhães, 1862 - 3º Dto. - Torre das Antas - Porto |
| Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social | Av. Fernão de Magalhães, 1862 - 3º Dto. - Torre das Antas - Porto |
| Instituto de Segurança Social da Madeira, IP-RAM | R. Elias Garcia, 14 - Funchal |
| Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA | Avenida Tenente Coronel José Agostinho - Angra do Heroísmo |

1.2 - INDICAÇÃO DOS MOTIVOS DE INCLUSÃO NA CONSOLIDAÇÃO

O perímetro de consolidação da Segurança Social compreende as instituições de Segurança Social e demais organismos com orçamentos integrados no orçamento da Segurança Social, conforme quadro anterior.

1.3 - ORGANOGRAMA DO GRUPO SEGURANÇA SOCIAL



Situação Patrimonial

No cumprimento do estabelecido na alínea d) do n.º 2 do artigo 3º do Estatuto Orgânico do Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 84/2012, de 30 de março, é da competência do IGFSS.IP a elaboração da Conta da Segurança Social obtida por consolidação das contas das Instituições de Segurança Social inseridas no perímetro de consolidação.

As instituições que integram o perímetro de consolidação da Segurança Social estão sujeitas às regras fixadas na Lei de Bases do Sistema de Segurança Social, na Lei de Enquadramento Orçamental, na Lei do Orçamento do Estado para 2018, e no Decreto-Lei que fixa as normas de execução orçamental para o mesmo ano, no Plano Oficial de Contabilidade das Instituições de Segurança Social (POCISSSS) e no Classificador Económico das Receitas e das Despesas Públicas em vigor.

A conta consolidada da Segurança Social foi elaborada com base na Portaria n.º 474/2010, de 1 de julho, que aprovou as orientações genéricas relativas à consolidação de contas do setor público administrativo.

Para a elaboração das demonstrações financeiras e orçamentais consolidadas é utilizado o Sistema de Informação Financeira (SIF) para todas as instituições que integram o perímetro de consolidação, com exceção do Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, I.P., e do Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social.

2 - RELATIVAMENTE ÀS ENTIDADES E SUBENTIDADES CONTABILÍSTICAS EXCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO, INDICAÇÃO DOS MOTIVOS DA EXCLUSÃO DA CONSOLIDAÇÃO.

Nada a assinalar.

3 - NÚMERO DE TRABALHADORES AO SERVIÇO, EM 31 DE DEZEMBRO, DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO, REPARTIDO POR CATEGORIAS PROFISSIONAIS

| | Pessoal Dirigente superior | Técnico Superior | Informático | Assistente Técnico | Assistente operacional | Outro | TOTAL |
|---|----------------------------|------------------|-------------|--------------------|------------------------|-----------|---------------|
| Contrato de trabalho em funções públicas por tempo indeterminado/Nomeação definitiva | 37 | 3.635 | 281 | 4.407 | 1.266 | 17 | 9.643 |
| Contrato de funções públicas por tempo determinado | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contrato de trabalho em funções públicas a termo resolutivo certo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Contrato de trabalho em funções públicas a termo resolutivo incerto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comissão de serviço no âmbito da LCVR | 965 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 965 |
| Comissão de serviço no âmbito da Lei de Carreiras, Vínculos e Remunerações - Lei n.º12-A/2008 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Outras situações | | 3 | | 2 | | 9 | 14 |
| Total de efetivos | 1.002 | 3.638 | 281 | 4.409 | 1.266 | 26 | 10.622 |

| Grupos Profissionais | Efetivos a 31/12/2017 | Efetivos a 31/12/2018 | Variação % 2018/2017 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Pessoal dirigente | 1.004 | 1.002 | -0,2% |
| Técnicos superiores | 3.620 | 3.638 | 0,5% |
| Assistente técnico | 4.012 | 4.409 | 9,9% |
| Assistente operacional | 1.292 | 1.266 | -2,0% |
| Outros | 310 | 307 | -1,0% |

4 - OUTRA INFORMAÇÃO CONSIDERADA RELEVANTE RELATIVA ÀS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

Nada a assinalar.

II - INFORMAÇÕES RELATIVAS À IMAGEM VERDADEIRA E APROPRIADA:

5 - INDICAÇÃO DOS CASOS EM QUE A APLICAÇÃO DAS NORMAS DE CONSOLIDAÇÃO NÃO SEJA SUFICIENTE PARA QUE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS DEEM UMA IMAGEM VERDADEIRA E APROPRIADA DA POSIÇÃO FINANCEIRA E DOS RESULTADOS DO CONJUNTO DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

Nada a assinalar.

6 - INDICAÇÃO E COMENTÁRIO DAS CONTAS DO BALANÇO E DA DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS CUJOS CONTEÚDOS NÃO SEJAM COMPARÁVEIS COM OS DO EXERCÍCIO ANTERIOR.

As políticas contabilísticas são os princípios, bases, convenções, regras e práticas, específicos, aplicados por uma entidade na preparação e apresentação de demonstrações financeiras.

No âmbito do acompanhamento dos saldos refletidos nas contas de prestações sociais, e no que respeita aos valores a receber (valores a repor e outros), aos valores a pagar e em prescrição, as Instituições de Segurança Social têm dado continuidade à promoção de operações de análise comparativa entre os dados extraídos do Sistema de Conta Corrente (SICC) e os residentes no Sistema de Informação Financeira (SIF). Estas operações, que assumem maior expressão no encerramento de contas do exercício, pretendem proporcionar uma melhor qualificação da informação contabilística, sendo assumido que o SICC, ainda continua a ser a melhor base de dados para refletir os saldos desta natureza.

Valores a receber - Prestações sociais a repor por beneficiários/outros e provisões de cobrança duvidosa

Quadro de prescrição anual de valores a receber
Ano de 2018

Unidade monetária: Euro

| Descrição | ISS.IP | | | ISSM.IP-RAM | | | ISSA.IPRA | | |
|--|----------------|-----------------|------------|--|-----------------|----------|----------------|-----------------|-----------|
| | Conta a débito | Conta a crédito | Montante | Conta a débito | Conta a crédito | Montante | Conta a débito | Conta a crédito | Montante |
| Prescrição de valores (de acordo com listagem de SICC) | 69241/69281 | 265/268 | 757.802,03 | Não foram efetuadas prescrições desta natureza | | | 69241 | 265 | 22.004,69 |

Com suporte em listagem extraída de SICC, foi prescrito o montante apresentado no quadro *supra*, conforme a movimentação contabilística indicada.

Relativamente ao ISS.IP e à semelhança dos exercícios anteriores, o valor da dívida bruta a receber de cobrança duvidosa, apresentava-se sobrevalorizado em SIF relativamente à dívida de cobrança duvidosa registada em SICC. Contudo, em 2018, continuou a não ser operacionalmente exequível, para aquele Instituto, de forma automatizada, proceder ao ajustamento/correção, no SIF, dos desvios existentes entre a dívida bruta de cobrança duvidosa nos dois sistemas. Não foi ainda possível, no decurso do exercício económico de 2018, concluir o desenvolvimento, por parte do Instituto de Informática, I.P., do programa que concretizará este procedimento automático.

No exercício de 2018, e numa perspetiva de garantir que as contas daquela Instituição reflitam o valor que é expectável vir efetivamente a receber, manteve-se o mesmo critério contabilístico dos últimos exercícios: o ISS.IP igualou o valor do ativo líquido em SIF ao apresentado em SICC. E consistentemente, por forma a garantir que no futuro seja controlada a dívida em cada centro distrital, anulou por cada centro distrital, e por cada prestação social, provisões acumuladas desta natureza e constituiu, também por cada centro distrital, provisões no exercício. Em sede de consolidação, foi anulado quer o efeito de sobrevalorização dos resultados operacionais (provisões do exercício), quer o de resultados extraordinários (redução de provisões) que aquela metodologia provocaria na Demonstração de Resultados Consolidada no montante de 2.443.445,20€.

Valores a pagar e prescrição dos valores devolvidos

Quadro de ajustamento de valores a pagar Ano de 2018

Unidade monetária: Euro

| Descrição | ISS.IP | | | ISSM.IP-RAM | | | ISSA.IPRA | | |
|--|----------------|-----------------|--------------|-------------------------------------|-----------------|-----------|-------------------------------------|-----------------|-----------|
| | Conta a débito | Conta a crédito | Montante | Conta a débito | Conta a crédito | Montante | Conta a débito | Conta a crédito | Montante |
| <u>Prestações sociais a pagar</u> | | | | | | | | | |
| Ajustamento da dívida de SIF a SICC | 266 | 633 | 5.882,50 | Não procedeu a qualquer ajustamento | | | Não procedeu a qualquer ajustamento | | |
| | 633 | 266 | 49.200,30 | | | | | | |
| <u>Prestações sociais em prescrição:</u> | | | | | | | | | |
| Ajustamento da dívida a prescrever em 2017 de SIF a SICC | 69727 | 2685 | 17.921,31 | Não procedeu a qualquer ajustamento | | | Não procedeu a qualquer ajustamento | | |
| Prescrição de valores (de acordo com listagem de SICC) (a) | 2685 | 7984 | 5.481.613,75 | 2685 | 7984 | 66.043,22 | 2685 | 7984 | 27.403,76 |

(a) No caso do ISS.IP inclui valor a prescrever retirado da aplicação SCARE - Gestão dos Subsídios de Carência Atribuídos pela Ação Social.

Ajustamento de valores a pagar a beneficiários (prestações sociais a pagar)

No final do exercício de 2018, após análise aos saldos das contas de prestações sociais a pagar (266x), no ISS.IP, constatou-se que estavam sobrevalorizados em SIF relativamente aos registados em SICC, pelo que, e de acordo com informação extraída deste último, foram ajustados aqueles saldos de acordo com a movimentação contabilística apresentada no quadro acima exposto.

Prescrição de valores devolvidos (prestações sociais em prescrição)

Estes créditos refletem os montantes de prestações sociais colocadas a pagamento aos beneficiários e que não se concretizaram por motivos imputáveis aos últimos (exemplos: NIB de destino inválido, moradas incorretas). Nos termos legais, estas prestações pecuniárias vencidas prescrevem a favor das Instituições devedoras ao fim de 5 anos (art.º 69º da Lei n.º 4/2007, de 16 de janeiro).

Como se evidencia no quadro anterior, o ISS.IP, no exercício de 2018, procedeu numa primeira fase, ao ajustamento dos saldos credores de dívida a prescrever, residentes em SIF, aos saldos apresentados em listagem extraída de SICC e, numa segunda fase, reconheceu como proveitos extraordinários a prescrição anual dos valores desta natureza, esta última também suportada por listagem nominativa dos beneficiários destas prestações sociais (extraída de SICC), que no prazo legal não as reclamaram.

A movimentação contabilística relacionada com o registo destes factos patrimoniais, encontra-se também representada no quadro anterior.

O ISSM.IP-RAM e o ISSA.IPRA registam em “prescrição de valores” os montantes indicados no quadro *supra*, sendo que os mesmos foram suportados por listagem do SICC, embora não tenham registado qualquer “ajustamento” entre este sistema e o SIF.

Dívida de Contribuintes

No âmbito dos trabalhos de reconciliação das contas de acordos de contribuintes, e no sentido do acolhimento de recomendação do Tribunal de Contas, foram efetuadas transferências de ativos de dívida registada no IGFSS.IP e abrangida por acordo prestacional, para as regiões autónomas (ISSM.IP-RAM e ISSA.IPRA), nos seguintes montantes repartidos por Instituição:

Unidade monetária: Euro

| Instituição | Montante |
|--------------|-------------------|
| ISSM.IP-RAM | 210.111,70 |
| ISSA.IPRA | 483.940,71 |
| Total | 694.052,41 |

No presente exercício foi concretizada a relevação contabilística (débitos e créditos) de acordos de contribuintes em conta corrente de Gestão de Contribuições (GC).

Também no sentido do acolhimento da recomendação 39-PCGE/2018 formulada pelo Tribunal de Contas, e por forma a assegurar informação que permita cumprir o princípio da não compensação e da prudência preconizados no POCISSSS, foi alterado neste exercício o método para cálculo do valor de dívida prescrita de contribuintes, contribuindo para este facto, a disponibilização por parte do II. IP, em sede de encerramento de contas, de novos mapas de SEF que incorporam esta informação.

Assim, nesta nova metodologia, foi possível relevar contabilisticamente o valor das anulações das prescrições do ano, na conta 792-Proveitos e ganhos extraordinários-Recuperação de dívida, assim como o valor efetivo de prescrições do exercício por cada Instituição envolvida, como se apresenta no quadro seguinte:

| | Unidade monetária: Euro | | |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------|--------------|
| | IGFSS.IP | ISSM.IP-RAM | ISSA.IPRA |
| Prescrições-conta 69221* | 33.835.891,24 | 400.875,08 | 2.675.791,17 |
| Anulações de Prescrições- conta 7921* | -4.739.340,83 | -283.370,26 | -803.760,77 |

Outras dívidas

Foram reconhecidas no exercício de 2018, pelo IGFSS.IP, provisões referentes aos empréstimos concedidos no âmbito da economia social, que face ao grau de risco envolvido na cobrança e recuperação desses créditos, foram constituídas provisões a 100%.

Neste exercício, foram ainda relevadas dívidas no ativo do IGFSS.IP no montante de 2.264.540,56€, das quais 2.136.437,49€ de cobrança duvidosa, relativas a entidades beneficiárias de subsídios e projetos de ações de formação profissional e de ação Social, referentes à componente pública nacional no âmbito do Quadro de Referência Estratégico Nacional (QREN). De acordo com os critérios definidos no POCISSSS, e o risco na recuperação destas dívidas, foram constituídas as adequadas provisões de acordo com a sua maturidade, no montante global de 2.104.853,41€.

7 - EXPLICITAÇÃO DAS SITUAÇÕES EM QUE NÃO SE PROCEDEU À APLICAÇÃO INTEGRAL DAS NORMAS DE CONSOLIDAÇÃO FEITA PARA SE OBTER A NECESSÁRIA IMAGEM VERDADEIRA E APROPRIADA, COM INDICAÇÃO DAS RESPECTIVAS RAZÕES E DOS SEUS EFEITOS NO BALANÇO CONSOLIDADO E NA DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RESULTADOS.

Nada a assinalar.

III - INFORMAÇÕES RELATIVAS AOS PROCEDIMENTOS DE CONSOLIDAÇÃO:

8 - DISCRIMINAÇÃO DA RUBRICA “DIFERENÇAS DE CONSOLIDAÇÃO”, INDICAÇÃO DOS MÉTODOS DE CÁLCULO ADOTADOS E EXPLICITAÇÃO DAS VARIAÇÕES SIGNIFICATIVAS RELATIVAMENTE AO EXERCÍCIO ANTERIOR.

Nada a assinalar.

9 - EXPLICITAÇÃO E JUSTIFICAÇÃO DOS CASOS EXCEPCIONAIS EM QUE NÃO SE TENHA ADOTADO O PRINCÍPIO DA CONSISTÊNCIA NA CONSOLIDAÇÃO E AVALIAÇÃO DOS SEUS EFEITOS NO PATRIMÓNIO, NA POSIÇÃO FINANCEIRA E NOS RESULTADOS DO CONJUNTO DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

Nada a assinalar.

10 - DESCRIÇÃO DOS ACONTECIMENTOS IMPORTANTES RELACIONADOS COM O PATRIMÓNIO, A POSIÇÃO FINANCEIRA E OS RESULTADOS DE UMA ENTIDADE INCLUÍDA NA CONSOLIDAÇÃO QUE TENHAM OCORRIDO ENTRE A DATA DO BALANÇO DESSA ENTIDADE E A DATA DO BALANÇO CONSOLIDADO.

Nada a assinalar.

11 - INFORMAÇÕES QUE TORNEM COMPARÁVEIS OS SUCESSIVOS CONJUNTOS DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS NO CASO DE SE ALTERAR SIGNIFICATIVAMENTE, NO DECURSO DO EXERCÍCIO, A COMPOSIÇÃO DO CONJUNTO DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

Nada a assinalar.

12 - INDICAÇÃO DOS CASOS EXCECIONAIS EM QUE SE UTILIZOU DA FACULDADE DE ELEMENTOS DO ATIVO, DO PASSIVO E DOS FUNDOS PRÓPRIOS, INCLUÍDOS NA CONSOLIDAÇÃO, TENHAM SIDO UTILIZADOS CRITÉRIOS DE VALORIMETRIA DIFERENTES DOS FIXADOS PARA A CONSOLIDAÇÃO.

Os elementos do ativo, do passivo e dos fundos próprios, a incluir nas demonstrações financeiras consolidadas encontram-se valorizados segundo critérios de valorimetria uniformes e de acordo com o previsto no POCISSSS, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 12/2002, de 25 de janeiro.

Constitui derrogação à norma enunciada anteriormente, a valorimetria aplicável aos investimentos financeiros do Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social (FEFSS) gerido pelo IGFCSS.IP, aprovados pelo Conselho Diretivo do IGFCSS.IP em dezembro de 2003, após obtenção de parecer favorável da Comissão Fiscalizadora e ao abrigo da alínea a) do n.º 1 do artigo 7º dos Estatutos do IGFCSS.IP, aprovados pelo Decreto-Lei n.º 449-A/99, de 4 de novembro.

Os critérios valorimétricos estabelecidos no POCISSSS no que respeita à carteira de investimentos do FEFSS, foram derogados por forma a que fosse adotado, na conta individual e na conta consolidada, o critério do justo valor na valorização dos investimentos financeiros de negociação e do custo amortizado para efeito da carteira em convergência, de acordo com o referido Normativo de Valorimetria do FEFSS (Regulamento específico do IGFCSS.IP - baseado na Norma 26/2002-R do ISP, de 31/12/2002).

A Comissão de Normalização Contabilística da Administração Pública emitiu em 31 de julho de 2008 o seguinte Parecer: “A utilização do “Normativo específico de valorimetria do FEFSS”, que contempla a utilização do “justo valor” na valorização dos ativos, melhora a utilidade da informação financeira e permite atingir a imagem verdadeira e apropriada da posição financeira e dos resultados do IGFCSS.IP.

As normas internacionais e nacionais de contabilidade, em sede de consolidação de contas, admitem a derrogação de disposições das políticas contabilísticas desde que isso permita a apresentação de uma imagem mais adequada da realidade do grupo público.

De acordo com o exposto, considera-se que a derrogação à uniformização dos critérios de valorimetria nas contas consolidadas da Segurança Social, apresentada no Anexo às respetivas demonstrações financeiras, pode ser admitida.”

A avaliação dos ativos que compõem o património do FEFSS é efetuada segundo o Normativo de Valorimetria do referido Fundo, que a seguir se transcreve:

Normativo de valorimetria a aplicar ao Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social (FEFSS)

Artigo 1º - Organização do FEFSS

Para efeitos de valorimetria, a carteira do Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social (FEFSS) será segmentada em duas componentes:

a) Investimento em Convergência, que inclui os títulos de rendimento fixo com perspectiva de permanência até à maturidade, nos termos do artigo 10º, destinados a assegurar uma adequada estabilização da rentabilidade e da volatilidade da carteira do FEFSS;

b) Investimento a Mercado, composta pelos ativos não incluídos na componente de Investimento em Convergência.

Artigo 2º - Contabilização

1 - O FEFSS está sujeito, no aspeto contabilístico, ao presente normativo de valorimetria, à disciplina do POCISSSS - Plano Oficial de Contabilidade das Instituições do Sistema de Solidariedade e Segurança Social, aplicando-se supletivamente as normas contabilísticas internacionalmente aceites, nomeadamente no que se refere aos critérios valorimétricos.

- 2 - Os valores contabilizados no FEFSS correspondem ao período entre 1 de janeiro e 31 de dezembro.
- 3 - As transferências para capitalização são consideradas na conta 7983, de acordo com o estipulado no POCISSSS e na conta 6983 como contrapartida da incorporação no património adquirido.
- 4 - Os juros de títulos de rendimento fixo adquiridos mas não recebidos devem ser contabilizados sempre que sejam apresentados relatórios sobre a situação financeira do fundo.
- 5 - Não devem ser contabilizados como rendimento, juros cujo recebimento seja considerado duvidoso, assim como quaisquer juros já vencidos, cujo pagamento se encontre suspenso.
- 6 - Os juros correspondentes à parte fixa dos títulos de participação devem ter tratamento idêntico aos juros das obrigações.
- 7 - Os ativos da componente de Investimento em Convergência serão contabilizados pelo seu valor de aquisição, sendo este ajustado de forma escalonada até ao momento de reembolso desses títulos, com base no respetivo valor de reembolso e na respetiva taxa efetiva de capitalização.
- 8 - Em ambas as componentes de Investimento em Convergência e de Investimento a Mercado, os ganhos ou perdas resultantes da avaliação, alienação ou reembolso dos investimentos serão contabilizados nas respetivas contas de resultados, proveitos ou custos, respetivamente:
 - a) pela diferença entre o valor decorrente da avaliação e o valor pelo qual se encontram contabilizadas, isto é pelo valor de aquisição corrigido pelo efeito de valorização, tratando-se das avaliações;
 - b) pela diferença entre o produto da venda e o valor pelo qual se encontram contabilizadas, isto é pelo valor de aquisição corrigido pelo efeito de valorização, tratando-se de alienação ou reembolso.
- 9 - Os prémios de reembolso das obrigações devem ser contabilizados na conta de rendimentos.

Artigo 3º - Princípios gerais de avaliação

- 1 - Sem prejuízo do estabelecido adiante, e tomando em consideração as disposições específicas do presente normativo, os ativos que compõem o património do FEFSS devem ser avaliados pelo seu justo valor, devendo o IGFCSS:
 - a) Adotar políticas e procedimentos de avaliação adequados, no sentido de assegurar que as estimativas do justo valor de cada ativo sejam obtidas com uma base segura e consistente;
 - b) Adotar critérios e pressupostos de avaliação uniformes, relativamente aos ativos que compõem o património do FEFSS.
- 2 - Para os ativos que se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados o justo valor deve ser o respetivo preço de mercado.
- 3 - O IGFCSS não deve utilizar o preço de mercado de um ativo para efeitos de determinação do seu justo valor sempre que esse preço não tenha sido obtido através de transações normais de mercado.
- 4 - Para efeito do número anterior, presume-se que o preço de mercado de um ativo não foi obtido através de transações normais de mercado quando, nomeadamente:
 - a) Esse preço reflete uma transação com uma entidade que apresenta graves dificuldades financeiras;
 - b) Esse preço teria sido diferente se fosse objeto de uma negociação isolada, em vez de ter ocorrido em conjunto com outras transações, contratos ou acordos entre as entidades intervenientes;
 - c) Esse preço teria sido diferente se não tivesse ocorrido uma transação entre entidades pertencentes ao mesmo grupo;
 - d) Tenham sido publicamente admitidos erros na determinação desse preço.

Situação Patrimonial

5 - Para os ativos que se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados, cujo valor de cotação raramente se encontre disponível ou cujas quantidades transacionadas nessas bolsas ou mercados forem insignificantes face à quantidade de transações efetuadas em sistemas de negociação especializados e internacionalmente reconhecidos, o IGFCSS utilizará, em alternativa ao preço de mercado, os preços praticados nesses sistemas.

6 - Os ativos que não se encontrem admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados, e bem assim, os ativos correspondentes às situações do n.º 3 devem ser avaliados tendo por base o seu presumível valor de realização, calculado nos termos definidos no artigo 6º, devendo para o efeito considerar-se toda a informação relevante disponível sobre o emitente, bem como as condições de mercado vigentes no momento de referência da avaliação.

7 - Sempre que sejam utilizados modelos de avaliação para efeito de determinação do presumível valor de realização, o IGFCSS terá em consideração os seguintes princípios:

- a) Quando, para um determinado ativo financeiro, exista algum modelo de avaliação utilizado pela generalidade do mercado e que tenha demonstrado fornecer estimativas fiáveis, deve ser esse o modelo a utilizar;
- b) Os modelos de avaliação devem ser baseados em metodologias económicas reconhecidas e usualmente utilizadas para avaliar o tipo de ativos financeiros em causa, e a sua validade deve ser testada usando preços de transações efetivamente verificadas;
- c) As estimativas e os pressupostos utilizados nos modelos de avaliação devem ser consistentes com a informação disponível que o mercado utilizaria para a fixação do preço de transação desse ativo.

8 - Quando, para efeito da determinação do justo valor, um ativo não puder ser avaliado de forma fiável por qualquer um dos critérios anteriormente descritos, deverá ser efetuada uma avaliação prudente que tenha em conta as características do ativo em causa.

9 - Na avaliação de ativos expressos em moeda diferente do euro serão aplicadas as taxas de câmbio indicativas fornecidas diariamente pela agência de informação financeira Bloomberg.

10 - A avaliação dos instrumentos financeiros derivados, bem como dos ativos financeiros envolvidos em operações de reporte e de empréstimo de valores, deve ser feita, com as devidas adaptações, nos termos do artigo 5º e seguintes.

Artigo 4º - Periodicidade e momento de referência da avaliação

1 - Os instrumentos financeiros que compõem o património do FEFSS devem, no mínimo, ser avaliados com periodicidade mensal, salvo se a natureza do instrumento, nomeadamente por força da sua reduzida liquidez, permita justificar uma periodicidade diferente.

2 - Sem prejuízo do disposto no número seguinte, o preço dos ativos deve referir-se à data a que se reporta a informação relativa ao valor do fundo ou ao dia útil imediatamente anterior, no caso dessa data não corresponder a um dia útil.

3 - Os juros vencidos dos títulos de rendimento fixo devem ser contados até à data de referência da avaliação.

4 - Consideram-se integrantes do património do FEFSS todos os ativos resultantes de transações realizadas até à data de referência da avaliação, ainda que estejam pendentes de liquidação.

Artigo 5º - Avaliação a justo valor: instrumentos financeiros admitidos à negociação

1 - O justo valor dos instrumentos financeiros admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados deve corresponder à cotação de fecho ou ao preço de referência divulgado pela instituição gestora do mercado financeiro em que esses instrumentos se encontrem admitidos à negociação.

2 - No caso de instrumentos financeiros admitidos à negociação em mais de uma bolsa de valores ou mercado regulamentado, o valor a considerar deve refletir os preços praticados no mercado principal "primary exchange" conforme publicado na agência de informação financeira Bloomberg.

3 - Sem prejuízo do disposto no n.º 5 do artigo 3º, os instrumentos financeiros admitidos à negociação em bolsas de

valores ou em mercados regulamentados que não tenham sido transacionados durante os 30 dias antecedentes ao dia de referência da avaliação, são equiparados, para efeitos de aplicação do presente normativo, a instrumentos financeiros não admitidos à negociação.

Artigo 6º - Avaliação a justo valor: instrumentos financeiros não admitidos à negociação

1 - O justo valor dos instrumentos financeiros não admitidos à negociação em bolsas de valores ou em mercados regulamentados deve ser obtido por aplicação da seguinte sequência de prioridades:

1ª Preço praticado em sistemas de negociação especializados e internacionalmente reconhecidos, nos termos do n.º 5 do artigo 3º;

2ª Na impossibilidade de aplicar o disposto na prioridade anterior, valor de realização obtido por consulta a potenciais contrapartes credíveis;

3ª Na impossibilidade de aplicar as prioridades anteriores; podem ser adotados modelos de avaliação universalmente aceites nos mercados financeiros, baseados na análise fundamental e na metodologia do desconto dos fluxos financeiros subjacentes.

2 - Para os instrumentos financeiros em processo de admissão à negociação, o IGFCSS pode adotar critérios baseados na avaliação de instrumentos financeiros da mesma espécie, emitidos pela mesma entidade e que se encontrem admitidos à negociação, tendo em conta nomeadamente a fungibilidade e a liquidez entre as emissões.

Artigo 7º - Participações em instituições de investimento coletivo

O justo valor das participações em instituições de investimento coletivo deve corresponder ao seu valor patrimonial.

Artigo 8º - Terrenos ou edifícios

1 - O valor de mercado, ou seja, o preço pelo qual os terrenos e edifícios poderiam ser vendidos, à data da avaliação, por contrato privado celebrado entre um vendedor e um comprador interessados e independentes, subentendendo-se que o bem é objeto de uma oferta pública no mercado, que as condições deste permitem uma venda regular e que se dispõe de um prazo normal para negociar a venda, tendo em conta a natureza do bem.

2 - Determina-se o valor de mercado através de uma avaliação separada de cada terreno ou edifício, devendo aquele valor resultar da avaliação efetuada por um perito independente e cuja capacidade técnica seja devidamente comprovada. Adicionalmente, a avaliação deverá ser realizada nos termos definidos no número 1 e, supletivamente, nas normas contabilísticas, internacionalmente aceites.

3 - Devem ser efetuadas avaliações separadas de cada terreno ou edifício pelo menos todos os cinco anos, sem embargo de avaliações mais frequentes quando se observarem alterações significativas do mercado.

4 - No primeiro período de cinco anos é utilizado, para efeitos de avaliação, o valor da transação de aquisição.

Artigo 9º - Empréstimos de valores e depósitos

Os créditos decorrentes de empréstimos de valores, os depósitos bancários e outros ativos de natureza monetária devem ser avaliados ao seu valor nominal, tomando-se em consideração as respetivas características intrínsecas.

Artigo 10º - Ativos a deter até à maturidade

1 - Os títulos de rendimento fixo incluídos na componente de Investimento em Convergência são avaliados pelo seu valor de aquisição ajustado de forma escalonada até ao momento de reembolso desses títulos, com base no respetivo valor de reembolso e na respetiva taxa efetiva de capitalização.

2 - Apenas poderão ser incluídos na componente Investimento em Convergência ativos relativamente aos quais seja permanentemente mantida a capacidade, a determinar nos termos do artigo 11º, e intenção para os deter até à maturidade e cujo exercício de *call option* antes da maturidade, quando exista, não seja previsível.

3 - Em nenhum ano, o valor do Fundo deduzido do montante afeto à componente Investimento em Convergência pode

ser inferior às necessidades de utilização previstas para o ano seguinte.

4 - Se o IGFCSS vender, antes da maturidade, algum título de rendimento fixo que se destinava a ser detido pelo fundo até à maturidade e que se encontrava avaliado ao valor de aquisição ajustado, todos os outros títulos de rendimento fixo a deter até à maturidade que façam parte do património do fundo devem passar a ser avaliados ao seu justo valor, pelo menos durante o exercício de ocorrência da venda e nos dois exercícios posteriores.

5 - O disposto no número anterior não se aplicará se a venda tiver sido determinada por circunstâncias extraordinárias que não poderiam ser pré-determinadas ou se a quantidade e valor dos títulos em causa tenha sido insignificante relativamente à quantidade e valor dos títulos a deter até à maturidade existentes na carteira do fundo.

Artigo 11º - Capacidade de detenção até à maturidade

1 - Para aferir a capacidade de deter ativos até à respetiva maturidade, os mesmos devem ser sujeitos ao seguinte teste:

- a) Projeta-se o valor da componente Investimento em Convergência até ao ano de vencimento do título com maior prazo de maturidade;
- b) Compara-se o valor calculado em a) com o valor projetado mais recente sobre a evolução do FEFSS. Esta comparação deve ser realizada para cada ano;
- c) O valor da componente Investimento em Convergência tem que ser tal que, em nenhum ano, o valor calculado em a) ultrapasse o valor projetado do FEFSS.

2 - Para o cálculo referido em 1., pode ser considerado como data de maturidade de um título aquela para a qual o FEFSS detenha uma opção irrevogável e unilateral de venda, sendo necessariamente o seu valor igual ou superior ao valor do título estimado de acordo com o método de convergência também à mesma data.

3 - Caso da realização do teste descrito em 1. resulte um excesso da componente Investimento em Convergência, esse excesso deverá passar a ser valorizado ao seu justo valor. Subsequentemente, apenas poderão ser integrados títulos na componente Investimento em Convergência quando:

- a) Existir capacidade de acordo com o teste descrito em 1;
- b) Existam expectativas de que a capacidade se manterá no médio prazo;
- c) Se houverem passado pelo menos dois anos.

Artigo 12º - Procedimentos internos

Os casos previstos no n.º 4 do artigo 3º e no artigo 6º serão obrigatoriamente objeto de definição e fundamentação quanto aos critérios e modelos utilizados para determinação do justo valor dos ativos.

Artigo 13º - Certificação

Os procedimentos implementados e os elementos de suporte utilizados pelo IGFCSS para a avaliação dos ativos que compõem o património do FEFSS serão objeto de apreciação anual pela Comissão de Fiscalização do IGFCSS.

Artigo 14º - Revogações

Com a entrada em vigor da presente norma são revogadas todas as disposições anteriores relativas à avaliação dos ativos que compõem o património do FEFSS.

Artigo 15º - Entrada em vigor

O presente normativo aplica-se pela primeira vez à avaliação do património do FEFSS correspondente ao encerramento de contas do ano 2003.

No quadro seguinte encontram-se traduzidos os critérios de valorimetria aplicados ao Imobilizado, Existências e Títulos Negociáveis:

Critérios de Valorimetria

Unidade monetária: Euro

| | Justo Valor | Valor de Mercado | Critérios de Valorimetria POCISSSS | Total | Valores de Ativo Bruto Balanço Consolidado |
|--|-------------------|------------------|------------------------------------|-------------------|--|
| ATIVO | | | | | |
| Imobilizado | | | | | |
| Bens de domínio público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 451-Terrenos e recursos naturais | | | | | 0,00 |
| 452-Edifícios | | | | | 0,00 |
| 453-Outras construções e infra-estruturas | | | | | 0,00 |
| 455-Bens do património histórico, artístico e cultural | | | | | 0,00 |
| 459-Outros bens de domínio público | | | | | 0,00 |
| 445-Imobilizações em curso | | | | | 0,00 |
| 446-Adiantamentos por conta de bens de domínio público | | | | | 0,00 |
| Imobilizações incorpóreas: | 0,00 | 0,00 | 974.393,99 | 974.393,99 | 974.393,99 |
| 431-Despesas de instalação | | | 262.502,53 | 262.502,53 | 262.502,53 |
| 432-Despesas de investigação e de desenvolvimento | | | | | 0,00 |
| 433-Propriedade industrial e outros direitos | | | 711.891,46 | 711.891,46 | 711.891,46 |
| 443-Imobilizações em curso | | | | | 0,00 |
| 449-Adiantamentos por conta de imobilizações incorpóreas | | | | | 0,00 |
| Imobilizações corpóreas: | 0,00 | 67.943.370,10 | 691.964.369,54 | 759.907.739,64 | 759.907.739,64 |
| 421-Terrenos e recursos naturais | | 16.985.842,53 | 40.264.532,58 | 57.250.375,11 | 57.250.375,11 |
| 422-Edifícios e outras construções | | 50.957.527,57 | 188.125.674,31 | 239.083.201,88 | 239.083.201,88 |
| 423-Equipamento básico | | | 389.342.143,20 | 389.342.143,20 | 389.342.143,20 |
| 424-Equipamento de transporte | | | 7.723.406,58 | 7.723.406,58 | 7.723.406,58 |
| 425-Ferramentas e utensílios | | | 238.157,88 | 238.157,88 | 238.157,88 |
| 426-Equipamento administrativo | | | 51.751.654,31 | 51.751.654,31 | 51.751.654,31 |
| 427-Taras e vasilhame | | | | | 0,00 |
| 429-Outras imobilizações corpóreas | | | 6.315.064,49 | 6.315.064,49 | 6.315.064,49 |
| 442-Imobilizações em curso | | | 8.203.736,19 | 8.203.736,19 | 8.203.736,19 |
| 448-Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas | | | | | 0,00 |
| Investimentos financeiros: | 0,00 | 0,00 | 145.897.466,01 | 145.897.466,01 | 145.897.466,01 |
| 411-Partes de capital | | | 3.662.314,92 | 3.662.314,92 | 3.662.314,92 |
| 412-Obrigações e títulos de participação | | | 228.609,05 | 228.609,05 | 228.609,05 |
| 413-Empréstimos de financiamento | | | | | 0,00 |
| 414-Investimentos em imóveis | | | 92.709.177,69 | 92.709.177,69 | 92.709.177,69 |
| 415-Outras aplicações financeiras | | | 49.287.835,91 | 49.287.835,91 | 49.287.835,91 |
| 441-Imobilizações em curso | | | 9.528,44 | 9.528,44 | 9.528,44 |
| 447-Adiantamentos por conta investimentos financeiros | | | | | 0,00 |
| Existências: | 0,00 | 0,00 | 1.601.452,87 | 1.601.452,87 | 1.601.452,87 |
| 36-Matérias-primas, subsidiárias e de consumo | | | 1.600.552,38 | 1.600.552,38 | 1.600.552,38 |
| 35-Produtos e trabalhos em curso | | | | | 0,00 |
| 34-Sub-produtos, desperdícios, resíduos e refugos | | | | | 0,00 |
| 33-Produtos acabados e intermédios | | | | | 0,00 |
| 32-Mercadorias | | | 900,49 | 900,49 | 900,49 |
| 37-Adiantamentos por conta de compras | | | | | 0,00 |
| Títulos negociáveis: | 17.025.134.617,66 | 0,00 | 1.500.000.000,00 | 18.525.134.617,66 | 18.525.134.617,66 |
| 151-Ações | 2.482.159.759,33 | | | 2.482.159.759,33 | 2.482.159.759,33 |
| 152-Obrigações e títulos de participação | | | | | 0,00 |
| 153-Títulos da dívida pública | 14.491.813.989,77 | | 1.500.000.000,00 | 15.991.813.989,77 | 15.991.813.989,77 |
| 159-Outros títulos | 11.286.972,48 | | | 11.286.972,48 | 11.286.972,48 |
| 18-Outras aplicações de tesouraria | 39.873.896,08 | | | 39.873.896,08 | 39.873.896,08 |

Situação Patrimonial

13 - JUSTIFICAÇÃO DA AMORTIZAÇÃO DO VALOR DA RUBRICA “DIFERENÇAS DE CONSOLIDAÇÃO” PARA ALÉM DO PERÍODO DE CINCO ANOS.

Nada a assinalar.

14 - OPÇÃO USADA PELO CONJUNTO DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO QUANTO À CONTABILIZAÇÃO DAS PARTICIPAÇÕES EM EMPRESAS ASSOCIADAS.

A valorização dos investimentos financeiros em “partes de capital” foi efetuada pelo “Método de equivalência patrimonial” quando essa participação é superior a 20%, exceto nos casos em que existiram restrições severas e duradouras que prejudiquem significativamente a capacidade de transferência de fundos para a entidade detentora.

IV - INFORMAÇÕES RELATIVAS A COMPROMISSOS

15 - MONTANTE GLOBAL DOS COMPROMISSOS FINANCEIROS QUE NÃO FIGUREM NO BALANÇO CONSOLIDADO, NA MEDIDA EM QUE A SUA INDICAÇÃO SEJA ÚTIL PARA A APRECIÇÃO DA SITUAÇÃO FINANCEIRA DO CONJUNTO DAS ENTIDADES COMPREENDIDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

Os compromissos financeiros imediatos encontram-se evidenciados no balanço consolidado.

16 - DESCRIÇÃO DAS RESPONSABILIDADES DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO POR AVALES E GARANTIAS PRESTADAS, DESDOBRANDO-AS DE ACORDO COM A NATUREZA DESTAS E MENCIONANDO EXPRESSAMENTE AS GARANTIAS REAIS.

Unidade monetária: Euro

| Anos | Posição em 01/01/2018 | Concedidas no ano | Canceladas | | Posição em 31/12/2018 | Obsevações |
|------------------|-----------------------|-------------------|------------|---------------------|-----------------------|---|
| | | | Natureza | Valor | | |
| Outras Garantias | 34.497.746,23 | 0,00 | | 5.584.436,23 | 28.913.310,00 | Linha de Crédito de Apoio à economia social 1 e 2 |
| Total | 34.497.746,23 | 0,00 | | 5.584.436,23 | 28.913.310,00 | |

V - INFORMAÇÕES RELATIVAS A POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

17- INDICAÇÃO DOS CRITÉRIOS DE VALORIMETRIA APLICADOS ÀS VÁRIAS RUBRICAS DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS CONSOLIDADAS E MÉTODOS UTILIZADOS NO CÁLCULO DOS AJUSTAMENTOS DE VALOR, DESIGNADAMENTE AMORTIZAÇÕES E PROVISÕES.

As principais políticas contabilísticas adotadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas anexas são as seguintes:

1. Bases de apresentação

As demonstrações financeiras são preparadas de acordo com o POCISSSS e a Portaria n.º 474/2010, de 1 de julho, que aprovou em anexo a Orientação n.º 1/2010 sobre os princípios orientadores da consolidação de contas no setor público administrativo, sendo que nas omissões existentes se remeteu para o POCP, norma hierarquicamente superior, que remete para o POC o tratamento dos investimentos financeiros. Tendo presente a alteração legislativa ocorrida em 2009 de substituição com efeitos a 2010 do POC pelo Sistema de Normalização Contabilística (SNC), utilizam-se, para efeitos de interpretação, alguns princípios contabilísticos aplicáveis à consolidação das Normas Internacionais de Relato Financeiro (“IFRS”), tal como adotadas na União Europeia. Estas correspondem às Normas Internacionais de Relato Financeiro, emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e interpretações emitidas pelo International Financial Reporting Interpretations Committee (“IFRIC”) ou pelo anterior Standing Interpretations Committee (“SIC”), que tenham sido adotadas na União Europeia à data de encerramento de contas.

As demonstrações financeiras consolidadas anexas foram preparadas a partir dos registos contabilísticos maioritariamente apoiados no SIF das diversas entidades incluídas no perímetro de consolidação, ajustados no processo de consolidação, no pressuposto da continuidade das operações e tomando por base o custo histórico, exceto para determinados investimentos em imóveis que se encontram registadas pelo justo valor, pelo custo matricial, pelo valor de avaliação ou pelo valor da dação em cumprimento de dívidas à Segurança Social.

2. Princípios de consolidação

As diversas entidades incluídas no perímetro de consolidação foram incluídas nestas demonstrações financeiras consolidadas pelo método de simples agregação, de acordo com o ponto 6.5 – “Métodos de consolidação”, previsto na orientação n.º 1/2010 «Orientação genérica relativa à consolidação de contas no âmbito do setor público administrativo»

anexa à Portaria n.º 474/2010 de 1 de julho. As entidades incluídas nas demonstrações financeiras encontram-se detalhadas na Nota 1. As transações e os saldos entre as entidades da Segurança Social são eliminados no processo de consolidação.

3. Imobilizações corpóreas

Os imobilizados corpóreos encontram-se registados ao custo de aquisição ou de produção, de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites, deduzido das amortizações acumuladas.

As amortizações são calculadas, após o início de utilização dos bens, pelo método das quotas constantes em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens e registadas por contrapartida da rubrica "Amortizações" da demonstração consolidada dos resultados.

A respeito das amortizações e depreciações, o exercício de 2018 regula-se pela aplicação do disposto no Decreto-Regulamentar n.º 25/2009, de 14 de setembro, com as alterações introduzidas pelo Decreto-Regulamentar n.º 4/2015, de 22 de abril, e na Portaria n.º 671/2000 (II Série) de 17 de abril, que aprovou as instruções regulamentadoras do cadastro e inventário dos bens do Estado (CIBE) e respetivo classificador geral, contendo ainda as taxas de depreciação a aplicar a esses bens.

Em regra, são totalmente amortizados no ano de aquisição ou produção os bens sujeitos a depreciação, em mais de um ano económico, cujos valores respeitem os limites fixados no artigo 34.º do CIBE.

As despesas com reparação e manutenção dos imobilizados corpóreos são consideradas como custo no exercício em que ocorrem.

Os imobilizados corpóreos em curso, os quais representam ativos fixos ainda em fase de construção, encontram-se registados ao custo de aquisição. Estes ativos fixos são amortizados a partir do momento em que os ativos subjacentes estejam disponíveis para uso.

As mais ou menos valias resultantes da venda ou abate dos imobilizados corpóreos são determinadas como a diferença entre o preço de venda e o valor líquido contabilístico na data de alienação/abate, sendo registadas na demonstração dos resultados como "Proveitos extraordinários" ou "Custos extraordinários".

4. Investimentos em imóveis

Os investimentos em imóveis compreendem, essencialmente, edifícios e outras construções detidos para auferir rendimento ou valorização do capital ou ambos e não para uso na produção ou fornecimento de bens, serviços ou para fins administrativos ou para venda no decurso da atividade corrente.

São consideradas investimentos em imóveis, de acordo com as IFRS, os investimentos em imóveis em desenvolvimento, que reúnam as condições para que o seu justo valor seja fielmente determinável. Considera-se que os investimentos em imóveis em desenvolvimento reúnem as condições para que o seu justo valor seja fielmente determinável quando existe uma probabilidade elevada de a propriedade ser concluída num prazo relativamente curto.

Os ativos da Segurança Social que se qualificam como investimentos em imóveis só passam a ser reconhecidos como tal após o início da sua utilização. Até ao momento em que o ativo se qualifica como investimento em imóveis, o mesmo ativo é registado pelo seu custo de aquisição ou produção na rubrica de "Investimentos em imóveis em curso".

Os custos incorridos com investimentos em imóveis em utilização, nomeadamente manutenções e reparações são reconhecidos na demonstração dos resultados do exercício a que se referem. As beneficiações, relativamente às quais se estima que gerem benefícios económicos adicionais futuros, são capitalizadas na rubrica de "Investimentos em imóveis".

5. Locações

Os contratos de locação são classificados como (i) locações financeiras se através deles forem transferidos substancialmente todos os riscos e vantagens inerentes à posse, e como (ii) locações operacionais se através deles não forem transferidos substancialmente todos os riscos e vantagens inerentes à posse do ativo sob locação.

A classificação das locações em financeiras ou operacionais é feita em função da substância e não da forma do contrato.

Situação Patrimonial

Os imobilizados corpóreos adquiridos mediante contratos de locação financeira, bem como as correspondentes responsabilidades, são contabilizados pelo método financeiro, reconhecendo o ativo fixo, as amortizações acumuladas correspondentes e as dívidas pendentes de liquidação de acordo com o plano financeiro contratual ao justo valor ou se inferior ao valor presente dos pagamentos mínimos a efetuar até ao final do contrato. Adicionalmente, os juros incluídos no valor das rendas e as amortizações dos ativos fixos tangíveis são reconhecidos como custos na demonstração dos resultados do exercício a que respeitam.

Nas locações consideradas como operacionais, as rendas devidas são reconhecidas como custo na demonstração dos resultados numa base linear durante o período do contrato de locação.

6. Subsídios governamentais ou de outras entidades públicas

Os subsídios governamentais são reconhecidos de acordo com o seu justo valor quando existe uma garantia razoável que irão ser recebidos e que a Segurança Social irá cumprir com as condições exigidas para a sua concessão.

Os subsídios à exploração são reconhecidos na demonstração dos resultados de acordo com os custos incorridos.

Os subsídios ao investimento, relacionados com a aquisição de ativos fixos, são incluídos na rubrica “proveitos diferidos” e são creditados na demonstração dos resultados, em quotas constantes, durante o período estimado de vida útil dos ativos adquiridos.

7. Provisões do Ativo

São efetuados testes de imparidade sempre que seja identificado um evento ou alteração nas circunstâncias que indiquem que o montante pelo qual o ativo se encontra registado possa não ser recuperado.

Sempre que o montante pelo qual o ativo se encontra registado é superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma provisão, registada na demonstração consolidada dos resultados na rubrica “Provisões”.

A quantia recuperável é a mais alta do preço de venda líquido e do valor de uso. O preço de venda líquido é o montante que se obteria com a alienação do ativo, numa transação entre entidades independentes e conhecedoras, deduzido dos custos diretamente atribuíveis à alienação. O valor de uso é o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados que são esperados que surjam do uso continuado do ativo e da sua alienação no final da sua vida útil. A quantia recuperável é estimada para cada ativo, individualmente ou, no caso de não ser possível, para a unidade geradora de fluxos de caixa à qual o ativo pertence.

Desconhecendo-se o valor de mercado dos investimentos financeiros, são constituídas provisões com base na comparação entre o custo de aquisição/constituição e o valor de capital próprio da empresa de acordo com as contas disponíveis (proporcional à participação). Quando os capitais próprios das empresas participadas se apresentam negativos, são constituídas provisões para cobertura da totalidade da participação.

São calculadas provisões para cobranças duvidosas, de acordo com os critérios do POCISSSS, isto é, a uma taxa de 25% para as dívidas com prazo de vencimento superior a 6 meses e inferior a um ano, a uma taxa de 50% para as dívidas com prazo de vencimento superior a um ano e inferior a dezoito meses, a uma taxa de 75% para as dívidas com prazo de vencimento superior a dezoito meses e inferior a vinte e quatro meses e a uma taxa de 100% para as dívidas em mora há mais de vinte e quatro meses.

A reversão de provisões reconhecidas em períodos anteriores é registada quando se conclui que as provisões reconhecidas já não existem ou diminuíram. Esta análise é efetuada sempre que existam indícios que as provisões anteriormente reconhecidas tenham revertido. A reversão das provisões é reconhecida na demonstração dos resultados como “Proveitos extraordinários”.

O POCISSSS é omissivo para as dívidas que se encontrem em execução fiscal, contencioso ou nos casos de insolvência pelo que, para estas situações, também é utilizado o critério acima mencionado.

Estas provisões não incluem as dívidas abrangidas por planos de pagamento ou por garantia real prestada, seguro ou caução, com exceção da importância correspondente à percentagem de descoberto ou desconto obrigatório, apesar de englobadas no valor em dívida constante das contas de “clientes, contribuintes, utentes” e/ou “outros devedores”, nem incluem as dívidas sobre o Estado, Regiões Autónomas e Autarquias Locais.

Também no caso do Fundo de Garantia Salarial, não são seguidos os critérios expostos anteriormente. Dada a característica deste Fundo e face ao elevado risco de cobrança associado às entidades que a ele recorrem, é constituída uma provisão para cobranças duvidosas de 100% dos valores pagos.

No que se refere à dívida de contribuintes suspensa por falência e insolvência, dada as suas características, independentemente da sua maturidade, foram constituídas provisões para cobranças duvidosas a uma taxa de 100%.

8. Provisões para riscos e encargos

As provisões são reconhecidas, quando e somente quando, a Segurança Social tem uma obrigação presente (legal ou implícita) resultante de um evento passado, seja provável que para a resolução dessa obrigação ocorra uma saída de recursos e o montante da obrigação possa ser razoavelmente estimado. As provisões são revistas na data de cada balanço e são ajustadas de modo a refletir a melhor estimativa a essa data.

Em 2018, foram constituídas provisões para riscos e encargos no montante de 3.022.334,60€, decorrentes dos seguintes processos:

Unidade monetária: Euro

| Processo | Montante |
|------------------------------|---------------------|
| Ações administrativas comuns | 62.000,00 |
| Ação Administrativa Especial | 1.024.110,03 |
| Providência Cautelar | 42.000,01 |
| Ação Administrativa | 745.003,12 |
| Outros processos | 1.132.812,54 |
| Tribunal do Trabalho | 16.408,90 |
| Total | 3.022.334,60 |

Em 2018, foram ainda anuladas provisões para riscos e encargos, que haviam transitado do ano anterior, no montante de 10.903.694,55€.

No cômputo global, as provisões para riscos e encargos atingem em 31 de dezembro de 2018 o montante de 12.284.567,52€.

9. Existências

As mercadorias e matérias-primas encontram-se registadas ao custo de aquisição deduzidos dos valores dos descontos obtidos ou estimados obter ou ao valor realizável líquido, dos dois o mais baixo, utilizando-se o custo médio ponderado como método de custeio de saída.

10. Clientes e outras dívidas de terceiros

As dívidas de "Clientes, contribuintes e utentes" e as "Outras dívidas de terceiros" são registadas pelo seu valor nominal e apresentadas no balanço consolidado deduzidas de eventuais provisões, reconhecidos na rubrica "Provisões para cobranças duvidosas", por forma a refletir o seu valor realizável líquido.

As provisões são registadas na sequência de eventos ocorridos que indiquem, objetivamente e de forma quantificável, que a totalidade ou parte do saldo em dívida não será recebido. Para tal, cada entidade da Segurança Social tem em consideração informação de mercado que demonstre que:

- a contraparte apresenta dificuldades financeiras significativas;
- se verifiquem atrasos significativos nos pagamentos por parte da contraparte;
- se torna provável que o devedor vá entrar em liquidação ou reestruturação financeira.

11. Fornecedores e outras dívidas a terceiros

As dívidas a fornecedores e outras dívidas a terceiros são registadas pelo seu valor nominal, dado que não vencem juros e o efeito do desconto é considerado imaterial.

Situação Patrimonial

12. Depósitos bancários e caixa

Todos os montantes incluídos na rubrica de “Depósitos bancários e caixa” devem, em regra, ser passíveis de realização no curto prazo, pese embora o FEFSS inclua, na rubrica “depósitos à ordem”, o valor de margens depositadas relativamente a contratos futuros (28.476.176,15€ em 31 de dezembro de 2018), o qual pode ser movimentado na sequência do encerramento das posições abertas.

13. Ativos e passivos contingentes

Os passivos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, sendo os mesmos divulgados no anexo, a menos que a possibilidade de uma saída de fundos afetando benefícios económicos futuros seja remota, caso em que não são objeto de divulgação.

No que concerne aos passivos contingentes, o Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, I.P. é proprietário de vários edifícios de diferentes conceções arquitetónicas, algumas das quais já em fase de obsolescência, com idades superiores a 50 anos e edificados “constituídos em alvenaria mista”, não obedecendo a padrões atuais de segurança. Na sequência das vistorias efetuadas, ao património do IGFSS.IP, foram detetados vários imóveis com o estado de conservação de “Mau” e “Muito mau”. Ainda assim, não foi possível elaborar a estimativa relativa ao exfluxo provável.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas mas divulgados no anexo quando é provável a existência de um benefício económico futuro.

14. Rédito e especialização dos exercícios

Os proveitos são reconhecidos na demonstração dos resultados quando é provável que benefícios económicos futuros fluirão para a Segurança Social e o montante dos proveitos possa ser razoavelmente quantificado.

Os custos e proveitos são contabilizados no período a que dizem respeito, independentemente da data do seu pagamento ou recebimento. Os custos e proveitos cujo valor real não seja conhecido são estimados.

Nas rubricas de Acréscimos e Diferimentos, são registados os custos e os proveitos imputáveis ao período corrente e cujas despesas e receitas apenas ocorrerão em períodos futuros, bem como as despesas e as receitas que já ocorreram, mas que respeitam a período futuros e que serão imputadas aos resultados de cada um desses períodos, pelo valor que lhes corresponde.

15.1. Cedência gratuita de bens do imobilizado

A Comissão de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas (CNCAP) sugeriu, em 07-10-2009, que a cedência gratuita de bens do imobilizado a outras entidades deveria ser reconhecida numa conta a criar para o efeito, no caso a conta 52 - “Cedência de ativos”. A partir da conta consolidada de 2011 foi acolhido o referido entendimento da CNCAP.

No exercício de 2018 não foram cedidos imóveis por nenhuma Entidade do perímetro de consolidação, pelo que não existem movimentos a relatar.

15.2. Imobilizações em poder de terceiros, incluindo bens de domínio público cedidos por contrato de concessão

- a) No IGFSS.IP, ao nível da conta de balanço 424 – “Imobilizações corpóreas-Equipamento de transporte”, encontram-se cedidas as seguintes viaturas em 2018:

Unidade monetária: Euro

| ID_matrícula | Ano matrícula | Marca | Modelo | Combustível | Entidade destinatária | Montante |
|--------------|---------------|---------|---------|-------------|-----------------------|------------------|
| 82-18-JA | 10/10/1997 | Opel | Astra-F | Gasóleo | Casa Pia | 20.894,60 |
| 16-07-RX | 26/06/2001 | Peugeot | 406 | Gasóleo | IGMSS | 25.651,99 |
| Total | | | | | | 46.546,59 |

- b) Por informação do ISS.IP, no âmbito do anexo VII, respeitante às demonstrações financeiras, o montante global por distrito na componente de imobilizações cedidas a terceiros, é o seguinte:

Unidade monetária: Euro

| Distrito | Valor aquisição |
|------------------|----------------------|
| Aveiro | 2.810.523,02 |
| Braga | 2.395.838,83 |
| Bragança | 2.515.787,67 |
| Beja | 347.609,99 |
| Castelo Branco | 1.741.411,48 |
| Coimbra | 944.859,46 |
| Évora | 544.793,33 |
| Faro | 1.691.304,00 |
| Guarda | 1.333.637,71 |
| Leiria | 3.134.952,20 |
| Lisboa | 15.703.298,79 |
| Portalegre | 1.083.314,10 |
| Porto | 8.621.713,75 |
| Santarém | 1.979.417,02 |
| Setúbal | 8.608.689,61 |
| Viana do Castelo | 131.829,99 |
| Vila Real | 492.016,12 |
| Viseu | 198.770,96 |
| Total | 54.279.768,03 |

- c) Relativamente ao Instituto da Segurança Social da Madeira, ISSM.IP - RAM, o mesmo apresenta no anexo às demonstrações financeiras o seguinte imobilizado cedido a título precário/gratuito:

Unidade monetária: Euro

| Identificação do bem | Entidade destinatária do bem | Valor de aquisição | Amortização acumulada |
|---|--|---|-----------------------|
| LAR VILA MARIA, IPSS, (2) | Estabelecimento Vila Maria de São Bento | 2.826,61 | 1.358,24 |
| LAR VILA MARIA, IPSS, (1) | | 8.933,43 | 4.506,06 |
| CENTRO DE ACOLHIMENTO O ACONCHEGO MB-016 | Centro de Acolhimento Temporário Aconchego | 111.109,60 | 35.306,50 |
| CENTRO DE ACOLHIMENTO O ACONCHEGO MB-016 | | 7.277,30 | 138,11 |
| CENTRO DE ACOLHIMENTO O ACONCHEGO MB-017 | | 111.109,60 | 35.306,50 |
| CENTRO DE ACOLHIMENTO O ACONCHEGO MB-018 | | 111.109,60 | 35.306,50 |
| ARRECADADO USADO PELO CA ACONCHEGO MB-014 | | 102.772,58 | 33.683,11 |
| CENTRO ACOLHIMENTO M. VITIMAS V. DOMÉSTICA MB-002 | | Casa de Abrigo Para Mulheres Vítimas de Violência Doméstica | 128.049,58 |
| LAR DE IDOSOS DE SANTANA | Lar de Santana | 4.987.018,41 | 229.518,71 |
| LAR DE IDOSOS DE SANTANA | | 2.732,80 | 88,5 |
| LAR DE IDOSOS DE SANTANA | | 27.289,51 | 388,99 |
| LAR DE IDOSOS DE SANTANA | | 30.450,81 | 31,72 |
| CENTRO COMUNITÁRIO DA PALMEIRA | Centro Comunitário da Palmeira | 639.738,00 | 11.999,54 |
| LAR DE IDOSOS DO PORTO MONIZ | Lar do Porto Moniz | 1.920.425,69 | 189.235,00 |
| TOTAL | | 8.190.843,52 | 614.726,79 |

15.3. Imobilizações implantadas em propriedade alheia

- a) Relativamente ao ISS.IP, o mesmo apresenta no anexo às demonstrações financeiras o seguinte imobilizado implantado em propriedade alheia:

Unidade monetária: Euro

| N.º de imobilizado | Sub N.º de imobilizado | Data de início da depreciação | Designação | Valor de aquisição (1) | Depreciações acumuladas (2) | Valor líquido (3)=(1)-(2) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------|---|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 422000000415 | | 01/01/2002 | Rua de Olivença, Alcobaça - a) | 64.843,73 | 13.779,35 | 51.064,38 |
| 422000000621 | | 01/06/1992 | Morraceira | 174.718,14 | 35.341,30 | 139.376,84 |
| 422000000622 | | 01/06/1992 | Morraceira | 388,07 | 205,94 | 182,13 |
| 422000000207 | | 01/01/1988 | Praça República, Apartado 47, 2901-860 Setúbal - b) | 2.198.575,09 | 1.081.866,89 | 1.116.708,20 |
| Total | | | | 2.438.525,03 | 1.131.193,48 | 1.307.331,55 |

a) Direito de Superfície; valor de aquisição é o que consta na empresa Distrital (2035).

b) Valor de aquisição é o que consta na empresa Distrital (2013); imobilizado sujeito a obras incorporadas no valor de 314.328,93€, pelo que o valor líquido em 2018 ascende a 1.431.037,13€.

Situação Patrimonial

- b) Relativamente ao Instituto da Segurança Social da Madeira, ISSM.IP - RAM, o mesmo apresenta no anexo às demonstrações financeiras o seguinte implantado em propriedade alheia:

Unidade monetária: Euro

| N.º de imobilizado | Sub N.º de imobilizado | Data de início da depreciação | Designação | Valor de aquisição (1) | Depreciações acumuladas (2) | Valor líquido (3)=(1)-(2) |
|--------------------|------------------------|-------------------------------|---|------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| 42200000063 | 0 | 30.12.1995 | SÍTIO DA IGREJA - FREGUESIA DA ILHA | 28.758,15 | 9.731,99 | 19.026,16 |
| 42200000104 | 0 | 24.11.2017 | CENTRO COMUNITÁRIO DA PALMEIRA | 639.738,00 | 11.999,54 | 627.738,46 |
| 42200000129 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 1 | 392.940,61 | 120.058,97 | 272.881,64 |
| 42200000130 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 2 | 392.940,61 | 120.058,97 | 272.881,64 |
| 42200000131 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 3 | 392.940,61 | 120.058,97 | 272.881,64 |
| 42200000132 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4 | 392.940,61 | 120.058,98 | 272.881,63 |
| 42200000132 | 1 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4 | 88.944,63 | 8.324,31 | 80.620,32 |
| 42200000132 | 2 | 30.12.2016 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4 | 5.641,03 | 146,90 | 5.494,13 |
| 42200000133 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 5 | 392.940,61 | 120.058,97 | 272.881,64 |
| 42200000134 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 6 | 392.940,61 | 120.058,98 | 272.881,63 |
| 42200000135 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, SERVIÇOS GERAIS | 392.940,61 | 120.058,97 | 272.881,64 |
| 42200000136 | 0 | 30.12.1997 | ESTABELECIMENTO VILA MAR, PORTARIA | 56.134,37 | 17.151,28 | 38.983,09 |
| Total | | | | 3.569.800,45 | 887.766,83 | 2.682.033,62 |

16. Eventos subsequentes

Os eventos ocorridos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre condições que existiam à data do balanço são refletidos nas demonstrações financeiras consolidadas. Os eventos ocorridos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço são divulgados no anexo às demonstrações financeiras consolidadas, se materiais.

17. Julgamentos e estimativas

As estimativas contabilísticas mais significativas refletidas nas demonstrações financeiras consolidadas incluem:

- Vida útil dos imobilizados corpóreos;
- Registo de provisões para os valores do ativo e provisões para riscos e encargos.

As estimativas foram determinadas com base na melhor informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras consolidadas e com base no melhor conhecimento e na experiência de eventos passados e/ou correntes. No entanto, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data, não foram considerados nessas estimativas. As alterações a essas estimativas, que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras consolidadas, serão corrigidas em resultados de forma prospetiva.

As principais estimativas e os pressupostos relativos a eventos futuros incluídos na preparação das demonstrações financeiras consolidadas são descritos nas correspondentes notas anexas.

VI - INFORMAÇÕES RELATIVAS A DETERMINADAS RUBRICAS:

18 - COMENTÁRIO DAS RUBRICAS “DESPESAS DE INSTALAÇÃO” E “DESPESAS DE INVESTIGAÇÃO E DE DESENVOLVIMENTO”

Desagregação da Conta 431 - Despesas de Instalação, por Instituição

Unidade monetária: Euro

| Instituição | Ativo Bruto | Amortizações Acumuladas | Ativo Líquido |
|--------------|-------------------|-------------------------|---------------|
| ISS.IP | 186.686,21 | 186.686,21 | 0,00 |
| II.IP | 2.252,07 | 2.252,07 | 0,00 |
| ISSM.IP-RAM | 73.564,25 | 73.564,25 | 0,00 |
| Total | 262.502,53 | 262.502,53 | 0,00 |

19 - JUSTIFICAÇÃO DA AMORTIZAÇÃO DE “TRESPASSES” PARA ALÉM DO PERÍODO DE CINCO ANOS.

Nada a assinalar.

20 - MOVIMENTOS OCORRIDOS NAS RUBRICAS DO ATIVO IMOBILIZADO CONSTANTES DO BALANÇO CONSOLIDADO E AS RESPECTIVAS AMORTIZAÇÕES E PROVISÕES DE ACORDO COM QUADROS DO TIPO SEGUINTE:

Unidade monetária: Euro

| Rubricas | Saldo Inicial | Reavaliações/ Ajustamentos | Aumentos | Alienações | Transferências e Abates | Saldo Final |
|--|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------------|-----------------------|
| Imobilizações incorpóreas: | | | | | | |
| Despesas de instalação | 262.502,53 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 262.502,53 |
| Despesas de invest. e de desenvolvimento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Propriedade industrial e outros direitos | 711.891,46 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 711.891,46 |
| Imobilizações em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Adiantamentos p/conta de imob. incorpóreas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 974.393,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 974.393,99 |
| Imobilizações corpóreas: | | | | | | |
| Terrenos e recursos naturais | 39.201.147,47 | 0,00 | 18.962.202,16 | 0,00 | 912.974,52 | 57.250.375,11 |
| Edifícios e outras construções | 195.666.059,93 | -238.550,00 | 47.018.071,30 | 0,00 | 3.362.379,35 | 239.083.201,88 |
| Equipamento básico | 372.349.368,34 | 0,00 | 21.376.473,18 | 0,00 | 4.383.698,32 | 389.342.143,20 |
| Equipamento de transporte | 8.181.639,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 458.233,40 | 7.723.406,58 |
| Ferramentas e utensílios | 238.157,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 238.157,88 |
| Equipamento administrativo | 53.279.679,29 | 0,00 | 183.197,33 | 0,00 | 1.711.222,31 | 51.751.654,31 |
| Taras e vasilhame | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outras imobilizações corpóreas | 6.608.528,26 | 0,00 | 20.879,38 | 0,00 | 314.343,15 | 6.315.064,49 |
| Imobilizações em curso | 8.579.840,47 | 0,00 | 15.916.643,10 | 0,00 | 16.292.747,38 | 8.203.736,19 |
| Adiantamentos p/conta de imob. corpóreas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 684.104.421,62 | -238.550,00 | 103.477.466,45 | 0,00 | 27.435.598,43 | 759.907.739,64 |
| Investimentos financeiros: | | | | | | |
| Partes de capital | 7.043.946,65 | 69.512.486,06 | 0,00 | 72.892.417,79 | 1.700,00 | 3.662.314,92 |
| Obrigações e títulos de participação | 228.609,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 228.609,05 |
| Empréstimos de Financiamento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Investimentos em imóveis | 93.477.961,30 | 0,00 | 975.957,49 | 1.119.391,15 | 625.349,95 | 92.709.177,69 |
| Outras aplicações financeiras | 49.402.603,92 | 0,00 | 10.833,58 | 125.601,59 | 0,00 | 49.287.835,91 |
| Imobilizações em curso | 41.365,57 | 0,00 | 752.781,50 | 0,00 | 784.618,63 | 9.528,44 |
| Adiantamentos p/conta de invest. Fin. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 150.194.486,49 | 69.512.486,06 | 1.739.572,57 | 74.137.410,53 | 1.411.668,58 | 145.897.466,01 |
| | 835.273.302,10 | 69.273.936,06 | 105.217.039,02 | 74.137.410,53 | 28.847.267,01 | 906.779.599,64 |

Os quadros “desagregação das variações ocorridas em imobilizações corpóreas” e “desagregação das variações ocorridas em investimentos financeiros”, que a seguir se apresentam, evidenciam as variações ocorridas no exercício em cada uma das rubricas.

Quadro de desagregação das variações ocorridas em Imobilizações Corpóreas

Unidade monetária: Euro

| | Terrenos e recursos naturais | Edifícios e outras construções | Equipamento básico | Equipamento de transporte | Ferramentas e utensílios | Equipamento administrativo | Taras e vasilhame | Outras imobilizações corpóreas | Imobilizações em curso | Adiantamentos p/ conta de imob. corpóreas | Total |
|------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|----------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|---|-----------------------|
| Aumentos | | | | | | | | | | | |
| Aquisições | 13.275.896,00 | 42.729.774,10 | 6.511.299,14 | 0,00 | 0,00 | 183.197,33 | 0,00 | 20.879,38 | 15.916.643,10 | 0,00 | 78.637.689,05 |
| Integração de imobilizado em curso | 0,00 | 975.103,91 | 14.864.703,45 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15.839.807,36 |
| Dações | 9.389,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.389,87 |
| Valorizações | 4.452.038,89 | 1.781.599,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 6.233.638,11 |
| Reclassificação de contas | 1.224.877,40 | 1.531.594,07 | 470,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.756.942,06 |
| Total dos aumentos | 18.962.202,16 | 47.018.071,30 | 21.376.473,18 | 0,00 | 0,00 | 183.197,33 | 0,00 | 20.879,38 | 15.916.643,10 | 0,00 | 103.477.466,45 |
| Diminuições | | | | | | | | | | | |
| Abates | 52.434,16 | 2.063.935,03 | 3.774.677,17 | 458.233,40 | 0,00 | 1.708.726,55 | 0,00 | 314.343,15 | 0,00 | 0,00 | 8.372.349,46 |
| Integração de imobilizado em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 975.103,91 | 0,00 | 975.103,91 |
| Reclassificação de contas | 860.540,36 | 1.298.444,32 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 470,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.159.455,27 |
| Nota de crédito/ Mov reg a crédito | 0,00 | 0,00 | 609.021,15 | 0,00 | 0,00 | 2.025,17 | 0,00 | 0,00 | 452.940,02 | 0,00 | 1.063.986,34 |
| Transferência para Imob. Corpóreas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.864.703,45 | 0,00 | 14.864.703,45 |
| Reavaliações | 0,00 | 238.550,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 238.550,00 |
| Total das diminuições | 912.974,52 | 3.600.929,35 | 4.383.698,32 | 458.233,40 | 0,00 | 1.711.222,31 | 0,00 | 314.343,15 | 16.292.747,38 | 0,00 | 27.674.148,43 |

Quadro de desagregação das variações ocorridas em Investimentos Financeiros

Unidade monetária: Euro

| | Partes de capital | Obrigações e títulos de participação | Empréstimos de Financiamento | Investimentos em imóveis | Outras aplicações financeiras | Imobilizações em curso | Adiantamentos p/ conta de invest. | Total |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------|-------------------------------|------------------------|-----------------------------------|----------------------|
| Aumentos | | | | | | | | |
| Aquisições | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.833,58 | 752.781,50 | 0,00 | 763.615,08 |
| Integração de imobilizado em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 782.094,33 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 782.094,33 |
| Dações | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 166.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 166.000,00 |
| Valorizações | 69.512.486,06 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 69.512.486,06 |
| Reclassificação de contas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.863,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.863,16 |
| Total dos aumentos | 69.512.486,06 | 0,00 | 0,00 | 975.957,49 | 10.833,58 | 752.781,50 | 0,00 | 71.252.058,63 |
| Diminuições | | | | | | | | |
| Alienações | 72.892.417,79 | 0,00 | 0,00 | 802.891,15 | 125.601,59 | 0,00 | 0,00 | 73.820.910,53 |
| Abates | 1.700,00 | 0,00 | 0,00 | 316.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 318.200,00 |
| Reclassificação de contas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 625.349,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 625.349,95 |
| Nota de crédito/ Mov reg a crédito | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.524,30 | 0,00 | 2.524,30 |
| Integração de imobilizado em curso | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 782.094,33 | 0,00 | 782.094,33 |
| Total das diminuições | 72.894.117,79 | 0,00 | 0,00 | 1.744.741,10 | 125.601,59 | 784.618,63 | 0,00 | 75.549.079,11 |

Quadro de Amortizações e Provisões

Unidade monetária: Euro

| Rubricas | Saldo Inicial | Reforço | Regularizações | Saldo Final |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| De bens de domínio público | | | | |
| Terrenos e recursos naturais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Edifícios | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outras construções e infra-estruturas | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Bens património histórico, artístico e cultural | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outros bens de domínio público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| De Imobilizações incorpóreas | | | | |
| Despesas de instalação | 262.502,53 | 0,00 | 0,00 | 262.502,53 |
| Despesas de investigação e de desenvolvimento | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Propriedade industrial e outros direitos | 691.447,95 | 1.080,71 | 0,00 | 692.528,66 |
| Direitos económicos desportivos | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | 953.950,48 | 1.080,71 | 0,00 | 955.031,19 |
| De investimentos em imóveis | | | | |
| Terrenos e recursos naturais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Edifícios e outras construções | 12.888.700,52 | 1.201.033,53 | -238.653,89 | 13.851.080,16 |
| | 12.888.700,52 | 1.201.033,53 | -238.653,89 | 13.851.080,16 |
| De Imobilizações corpóreas | | | | |
| Terrenos e recursos naturais | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Edifícios e outras construções | 73.501.814,18 | 5.621.706,82 | -3.598.049,90 | 75.525.471,10 |
| Equipamento básico | 343.636.755,37 | 14.655.028,10 | -3.782.700,39 | 354.509.083,08 |
| Equipamento de transporte | 7.775.263,85 | 107.575,74 | -458.233,40 | 7.424.606,19 |
| Ferramentas e utensílios | 236.210,23 | 461,25 | 0,00 | 236.671,48 |
| Equipamento administrativo | 52.769.357,85 | 176.157,85 | -1.709.177,58 | 51.236.338,12 |
| Taras e vasilhame | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Outras imobilizações corpóreas | 6.346.199,56 | 45.767,72 | -314.617,42 | 6.077.349,86 |
| | 484.265.601,04 | 20.606.697,48 | -9.862.778,69 | 495.009.519,83 |
| De Investimentos financeiros | | | | |
| Partes de capital | 2.608.314,54 | 53.213,27 | -9.309,75 | 2.652.218,06 |
| Obrigações e títulos de participação | 228.609,05 | 0,00 | 0,00 | 228.609,05 |
| Outras aplicações financeiras | 18.550,03 | 11.819,33 | -261,65 | 30.107,71 |
| | 2.855.473,62 | 65.032,60 | -9.571,40 | 2.910.934,82 |
| | 500.963.725,66 | 21.873.844,32 | -10.111.003,98 | 512.726.566,00 |

21 - CRÉDITOS SATISFEITOS POR DAÇÃO EM PAGAMENTO OU COMPENSAÇÃO

Encontra-se registado como dação em pagamento, para saldar dívidas de contribuintes, o montante de 166.000,00€.

Créditos satisfeitos por dação em pagamento ou compensação por classificação económica

Unidade Monetária: Euro

| Classificação Económica | | CSS2018 |
|-------------------------|--|-------------------|
| Capítulo | Designação | |
| 03 | Contribuições para a Segurança Social: | 146.511,50 |
| 04 | Taxas, Multas e Outras Penalidades: | 16.208,50 |
| 08 | Outras Receitas Correntes: | 3.280,00 |
| | ISSA, IPRA | 166.000,00 |

22 - INDICAÇÃO DE PARTES DE CAPITAL DETIDAS

Unidade monetária: Euro

| Designação | Ativo bruto final (31/12/2017) | Ativo bruto final (31/12/2018) | Provisões | Ativo líquido (31/12/2018) | Parcela detida |
|---|--------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|----------------|
| FEFSS | 3.374.816,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| PHAROL, SGPS, S.A. | 3.374.816,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| FINPRO, SCR, S.A. (anterior FINPRO, S.G.P.S., S.A.) | 0,00 | 0,00 | | | |
| IGFSS.IP | 3.659.262,67 | 3.652.447,92 | 2.652.218,06 | 1.000.229,86 | |
| ADRAVE - Agência Desenv. Região Vale do Ave | 1.700,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Gestinsua, S.A. | 18.035,00 | 18.035,00 | 18.035,00 | 0,00 | 36,07% |
| Comp. Minas Ouro Penedono | 57.385,00 | 57.385,00 | 57.385,00 | 0,00 | N/D |
| Companhia de Pescarias do Algarve | 2.495,00 | 2.495,00 | 0,00 | 2.495,00 | 0,11% |
| FRME - Fundo Ver. Modern. Tecido Empresarial | 2.666.795,72 | 2.666.795,72 | 2.308.728,96 | 358.066,76 | 3,69% |
| MARGUEIRA, S.A. - Soc. Gestão Fundos Investimento | 5.114,75 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Soc. Hidroeléctrica do Revué, S.A. | 268.069,10 | 268.069,10 | 268.069,10 | 0,00 | N/D |
| Monte D'alva, S.A. | 639.668,10 | 639.668,10 | 0,00 | 639.668,10 | 3,67% |
| ISS.IP | 9.867,00 | 9.867,00 | 0,00 | 9.867,00 | |
| RIBEIRAPERA - Sociedade p/ Desenv. Cast. Pêra, S.A. | 5.367,00 | 5.367,00 | 0,00 | 5.367,00 | 11,93% |
| FARMINVESTE - SGPS, S.A. | 4.500,00 | 4.500,00 | 0,00 | 4.500,00 | 0,01% |
| Total | 7.043.946,65 | 3.662.314,92 | 2.652.218,06 | 1.010.096,86 | |

N/D - Não Disponível (Cessou atividade/não se dispõe de elementos/processo indemnizatório/falência)

Conforme referido na nota 8.2.18 do Anexo às Demonstrações Financeiras do FEFSS, relativamente ao valor da carteira do FEFSS atribuído à FINPRO em 31/12/2018, a empresa foi declarada insolvente pelo Tribunal em agosto de 2015 e dado que a mesma ainda não foi extinta a respetiva participação integra a carteira do FEFSS valorizada a 0 (zero) euros.

A variação do valor da participação na PHAROL, ocorrida durante 2018, resulta da alienação deste título.

23 - INDICAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES E TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO DETIDOS

Unidade monetária: Euro

| Designação | Ativo bruto final (31/12/2017) | Ativo bruto final (31/12/2018) | Provisões | Ativo líquido (31/12/2018) |
|---|--------------------------------|--------------------------------|-------------------|----------------------------|
| IGFSS | 203.170,36 | 203.170,36 | 203.170,36 | 0,00 |
| Obrigações da Companhia Minas Penedono 5% | 124.699,48 | 124.699,48 | 124.699,48 | 0,00 |
| Obrigações da Soc. Hidroeléctrica do Revué, S.A. 5% | 15.123,55 | 15.123,55 | 15.123,55 | 0,00 |
| Obrigações da Soc. Hidroeléctrica do Revué, S.A. 4% | 63.347,33 | 63.347,33 | 63.347,33 | 0,00 |
| Banca dos Casinos | 25.438,69 | 25.438,69 | 25.438,69 | 0,00 |
| Obrigações da Vilatêxtil - Soc. Industrial Têxtil, S.A. | 25.438,69 | 25.438,69 | 25.438,69 | 0,00 |
| Total | 228.609,05 | 228.609,05 | 228.609,05 | 0,00 |

Situação Patrimonial

24 - RELATIVAMENTE AOS ELEMENTOS INCLuíDOS NAS CONTAS “TÍTULOS NEGOCIÁVEIS”, INDICAÇÃO, QUANDO APLICÁVEL, DA NATUREZA, ENTIDADES, QUANTIDADES, VALORES NOMINAIS E VALORES DE BALANÇO.

“TÍTULOS NEGOCIÁVEIS – AÇÕES” – DETIDAS PELO FEFSS

A rubrica Ações pode ser detalhada em 31 de dezembro de 2018 e 2017 como segue:

Situação Patrimonial

AÇÕES

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | | 2018 (Q) | | | | | 2018 | | | | |
|--------------|-----------------------|-------|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|--------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|--|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Saídas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | |
| DE0005190003 | Transporte... | EUR | | 43 263 319,34 | 15 618 735,18 | 58 882 054,52 | 0,00 | 58 882 054,52 | 0,00 | 78 903 595,04 | 9 594 332,43 | 88 487 927,47 | 0,00 | 88 487 927,47 | | | |
| DE0005520004 | BMW | EUR | 3 537,00 | 216 255,51 | 90 862,20 | 307 117,71 | 0,00 | 307 117,71 | 0,00 | 3 537,00 | 38 810,39 | 250 065,90 | 0,00 | 250 065,90 | | | |
| DE0005575008 | DEUTSCHE POST | EUR | 10 520,00 | 261 948,00 | 156 222,00 | 418 170,00 | 0,00 | 418 170,00 | 0,00 | 10 520,00 | (10 414,80) | 251 533,20 | 0,00 | 251 533,20 | | | |
| DE0005756004 | DEUTSCHE TELEKOM | EUR | 34 870,00 | 349 426,11 | 166 475,54 | 515 901,65 | 0,00 | 515 901,65 | 0,00 | 34 870,00 | 167 347,29 | 516 773,40 | 0,00 | 516 773,40 | | | |
| DE0005933956 | Fresenius SE | EUR | 4 483,00 | 287 808,60 | 3 900,21 | 291 708,81 | 0,00 | 291 708,81 | 0,00 | 4 483,00 | (97 819,06) | 189 989,54 | 0,00 | 189 989,54 | | | |
| DE0007100000 | ISHARES EURO STOXX 5 | EUR | 2 921 027,00 | 98 329 463,20 | 3 864 902,24 | 102 294 365,54 | 0,00 | 102 294 365,54 | 1 099 247,00 | 4 020 274,00 | (15 252 114,85) | 120 427 307,67 | 0,00 | 120 427 307,67 | | | |
| DE0007164000 | DIMLER AG | EUR | 10 924,00 | 476 669,56 | 296 746,64 | 773 419,20 | 0,00 | 773 419,20 | 0,00 | 10 924,00 | 24 851,28 | 501 520,84 | 0,00 | 501 520,84 | | | |
| DE0007236101 | SIEMENS | EUR | 9 317,00 | 639 178,60 | 442 990,95 | 1 082 169,55 | 0,00 | 1 082 169,55 | 0,00 | 9 317,00 | 268 110,86 | 907 289,46 | 0,00 | 907 289,46 | | | |
| DE0007664039 | VOLKSWAGEN | EUR | 2 007,00 | 254 350,70 | 79 714,45 | 334 065,15 | 0,00 | 334 065,15 | 0,00 | 2 007,00 | 24 461,74 | 278 812,44 | 0,00 | 278 812,44 | | | |
| DE0008400005 | ALLIANZ | EUR | 5 009,00 | 446 105,53 | 513 117,97 | 959 223,50 | 0,00 | 959 223,50 | 0,00 | 5 009,00 | 446 105,53 | 877 276,26 | 0,00 | 877 276,26 | | | |
| DE0008430026 | MUNICH REINS | EUR | 1 699,00 | 186 815,25 | 120 279,00 | 307 094,25 | 0,00 | 307 094,25 | 0,00 | 1 699,00 | 186 815,25 | 323 744,45 | 0,00 | 323 744,45 | | | |
| ES0113211835 | BEVIA | EUR | 73 087,00 | 470 707,56 | 49 087,18 | 519 794,74 | 0,00 | 519 794,74 | 0,00 | 73 087,00 | (131 912,77) | 338 794,79 | 0,00 | 338 794,79 | | | |
| ES0113900137 | Banco Santander S. A | EUR | 175 822,00 | 849 957,09 | 113 371,65 | 963 328,74 | 0,00 | 963 328,74 | 0,00 | 175 822,00 | (144 561,79) | 698 540,81 | 0,00 | 698 540,81 | | | |
| ES0144580114 | IBERDROLA SA | EUR | 64 875,00 | 241 781,48 | 177 311,02 | 419 092,50 | 0,00 | 419 092,50 | 1 853,00 | 66 728,00 | 234 696,39 | 468 297,11 | 0,00 | 468 297,11 | | | |
| ES0148396007 | INDITEX | EUR | 12 182,00 | 162 977,13 | 190 849,66 | 353 826,19 | 0,00 | 353 826,19 | 0,00 | 12 182,00 | 162 977,13 | 272 267,70 | 0,00 | 272 267,70 | | | |
| ES0177542018 | International Affin | GBP | 62 249,00 | 151 078,29 | 304 796,74 | 455 875,03 | 0,00 | 455 875,03 | 0,00 | 62 249,00 | 151 078,29 | 428 194,85 | 0,00 | 428 194,85 | | | |
| ES0178439018 | TELEFONICA | EUR | 48 881,00 | 630 004,30 | (232 846,18) | 397 158,12 | 0,00 | 397 158,12 | 0,00 | 48 881,00 | (271 266,64) | 358 737,66 | 0,00 | 358 737,66 | | | |
| ES0613211921 | BEVIA direitos 10.16 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES0613211929 | BEVIA direitos 042017 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES0613900504 | Banco Santander Ots | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES06139009F1 | BSCB Dirts Jul 2017 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES0613900909 | ES0613900909 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES06139009R7 | Bain Santan, DIOU118 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES0644550909 | Iberdrola-Bonus Iss | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES06445809E7 | Iberdrola dir 2017 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES06445809F4 | Iberdrola Dir. 2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES06445809S2 | Iberdrola Dir. 07.18 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES0678430983 | Telefonica Rights | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| FI0009000681 | NOKIA | EUR | 63 969,00 | 401 281,83 | (152 186,55) | 249 095,28 | 0,00 | 249 095,28 | 0,00 | 63 969,00 | (79 511,76) | 321 764,07 | 0,00 | 321 764,07 | | | |
| FR0000073272 | Safin SA | EUR | 3 931,00 | 246 355,77 | 91 356,44 | 337 712,21 | 0,00 | 337 712,21 | 0,00 | 3 931,00 | 167 971,63 | 414 327,40 | 0,00 | 414 327,40 | | | |
| FR0000120073 | AIR LIQUIDE | EUR | 4 692,00 | 322 515,92 | 170 378,68 | 492 894,60 | 0,00 | 492 894,60 | 0,00 | 4 692,00 | 186 331,48 | 508 847,40 | 0,00 | 508 847,40 | | | |
| FR0000120172 | CARREFOUR | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| FR0000120271 | TOTAL | EUR | 27 215,00 | 1 103 184,91 | 149 929,76 | 1 253 114,67 | 0,00 | 1 253 114,67 | 0,00 | 27 215,00 | 1 103 184,91 | 1 256 788,70 | 0,00 | 1 256 788,70 | | | |
| FR0000120321 | LOREAL | EUR | 2 686,00 | 216 056,81 | 280 718,89 | 496 775,70 | 0,00 | 496 775,70 | 0,00 | 2 686,00 | 324 366,39 | 540 423,20 | 0,00 | 540 423,20 | | | |
| FR0000120578 | Sanofi | EUR | 12 572,00 | 673 588,94 | 229 709,26 | 903 298,20 | 0,00 | 903 298,20 | 0,00 | 12 572,00 | 673 588,94 | 951 197,52 | 0,00 | 951 197,52 | | | |
| FR0000120628 | AXA | EUR | 22 825,00 | 300 816,23 | 263 760,14 | 564 576,37 | 0,00 | 564 576,37 | 0,00 | 22 825,00 | 300 816,23 | 430 433,85 | 0,00 | 430 433,85 | | | |
| FR0000120644 | GRUPE DANONE | EUR | 6 700,00 | 300 424,30 | 168 240,70 | 468 665,00 | 0,00 | 468 665,00 | 0,00 | 6 700,00 | 300 424,30 | 412 117,00 | 0,00 | 412 117,00 | | | |
| FR0000121014 | LVMH | EUR | 2 979,00 | 158 638,77 | 572 407,83 | 731 046,60 | 0,00 | 731 046,60 | 0,00 | 2 979,00 | 158 638,77 | 769 177,80 | 0,00 | 769 177,80 | | | |
| FR0000121687 | ESSILOR | EUR | 2 394,00 | 173 789,53 | 173 190,30 | 275 190,30 | 0,00 | 275 190,30 | 0,00 | 2 394,00 | 173 789,53 | 264 417,30 | 0,00 | 264 417,30 | | | |
| FR0000121972 | SCHNEIDER ELECTRIC | EUR | 6 085,00 | 254 487,41 | 176 695,69 | 431 183,10 | 0,00 | 431 183,10 | 0,00 | 6 085,00 | 254 487,41 | 363 396,20 | 0,00 | 363 396,20 | | | |
| FR0000124711 | Unibail Redamos SE | EUR | 1 093,00 | 161 068,68 | 68 464,32 | 229 530,00 | 0,00 | 229 530,00 | 0,00 | 1 093,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| FR0000125007 | SAINT-GOBAIN | EUR | 5 698,00 | 174 640,09 | 87 353,95 | 261 994,04 | 0,00 | 261 994,04 | 0,00 | 5 698,00 | (8 457,92) | 166 182,17 | 0,00 | 166 182,17 | | | |
| | A Transporte... | | | 152 172 761,66 | 24 818 835,71 | 176 991 597,37 | 0,00 | 176 991 597,37 | 0,00 | 224 989 892,74 | (2 062 906,25) | 222 926 986,49 | 0,00 | 222 926 986,49 | | | |

ACÇÕES

| ISIN | Descrição | Moeda | 2017 | | | | Movimentos 2018 (Q) | | | | 2018 | | | | | | | | | |
|----------------|------------------------|-------|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|---------------------|----------------|-------|-----------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço e Juro Corrido | Entradas | Saídas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juro | Juro Corrido | Valor de Balanço e Juro Corrido | | | | | | |
| | Transporte... | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FR000125486 | VINCI | EUR | 6 089,00 | 204.454,73 | 314.023,62 | 176.991.597,37 | 0,00 | 518.478,35 | 0,00 | 0,00 | 6.089,00 | 204.454,73 | 224.989.892,74 | (2.062.906,25) | 222.926.986,49 | 0,00 | 222.926.986,49 | 0,00 | 438.429,78 | |
| FR000127771 | VIVENDI | EUR | 11.196,00 | 187.239,32 | 63.775,00 | 251.014,32 | 0,00 | 251.014,32 | 0,00 | 0,00 | 11.196,00 | 187.239,32 | 51.011,56 | 239.250,88 | 0,00 | 239.250,88 | 0,00 | 238.250,88 | 0,00 | 238.250,88 |
| FR000130909 | SOCIETE GENERALE | EUR | 8 853,00 | 261.501,27 | 119.620,38 | 381.121,65 | 0,00 | 381.121,65 | 0,00 | 0,00 | 8.853,00 | 261.501,27 | (15.210,81) | 246.290,46 | 0,00 | 246.290,46 | 0,00 | 246.290,46 | 0,00 | 246.290,46 |
| FR000131104 | BNP PARIBAS | EUR | 12.263,00 | 473.354,95 | 290.016,80 | 763.371,75 | 0,00 | 763.371,75 | 0,00 | 0,00 | 12.263,00 | 473.354,95 | 10.726,98 | 484.081,93 | 0,00 | 484.081,93 | 0,00 | 484.081,93 | 0,00 | 484.081,93 |
| FR000132088 | Orange | EUR | 21.947,00 | 274.452,66 | 43.230,17 | 317.682,83 | 0,00 | 317.682,83 | 0,00 | 0,00 | 21.947,00 | 274.452,66 | 36.207,13 | 310.659,79 | 0,00 | 310.659,79 | 0,00 | 310.659,79 | 0,00 | 310.659,79 |
| FR001296952 | Engie | EUR | 19.046,00 | 392.088,14 | (119.063,73) | 273.024,41 | 0,00 | 273.024,41 | 0,00 | 0,00 | 19.046,00 | 392.088,14 | (153.536,99) | 238.551,15 | 0,00 | 238.551,15 | 0,00 | 238.551,15 | 0,00 | 238.551,15 |
| FR001306776 | TOTAL (choice div.) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001312992 | TOTAL (choice div.) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001315451 | Total Company-Dts | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001315451 | Carrefour (dir.) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001316790 | ESSILOR (DIREITOS) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001317090 | Total (direitos) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001320360 | Total (ch. dividend) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001322791 | Total (choice div/d) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001324502 | Total (choice div/d) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001325370 | GRUPE DANONE-Ditos | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001325370 | Carrefour (dir. 2017) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001325813 | Total (choice div/d) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001328316 | Total (ch. div. 2017) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001330174 | Total (Ch. div. 12.17) | EUR | 27.215,00 | 0,00 | 14.342,31 | 14.342,31 | 0,00 | 14.342,31 | 0,00 | 0,00 | 27.215,00 | 0,00 | 27.215,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001332146 | Total (Choice div/d) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001332624 | Unibail Rodmans West | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001332737 | Grupe Danone - Dito | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001333374 | Total (Choice div/d) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001335897 | Total - Dts. sv. 2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001338280 | Total (ch. div. 12.18) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE000097051 | Mondi Ltd - Bonus | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BDCX269 | Quilter PLC | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BDFBQ69 | RollsRoyceBonus10.17 | GBP | 3 013 690,00 | 0,00 | 3 390,24 | 3 390,24 | 0,00 | 3 390,24 | 0,00 | 0,00 | 3.013.690,00 | 0,00 | 3.013.690,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BDR5001 | National Grid Transc | GBP | 116 900,00 | 788 876,83 | 361 935,83 | 1 150 812,66 | 0,00 | 1 150 812,66 | 0,00 | 0,00 | 116.900,00 | 788.876,83 | 205.473,71 | 994.356,54 | 0,00 | 994.356,54 | 0,00 | 994.356,54 | 0,00 | 994.356,54 |
| GBE00BDRZ777 | Royal Mail PLC | GBP | 30 855,00 | 214 020,65 | (56 956,68) | 157 063,97 | 0,00 | 157 063,97 | 0,00 | 0,00 | 30.855,00 | 214.020,65 | (120.571,64) | 93.449,01 | 0,00 | 93.449,01 | 0,00 | 93.449,01 | 0,00 | 93.449,01 |
| GBE00BZT6P94 | Merlin Entertainment | GBP | 24 031,00 | 145 533,04 | (47 428,01) | 98 105,03 | 0,00 | 98 105,03 | 0,00 | 0,00 | 24.031,00 | 145.533,04 | (60.607,93) | 84.925,11 | 0,00 | 84.925,11 | 0,00 | 84.925,11 | 0,00 | 84.925,11 |
| GBE00BDM4575 | Compass Group PLC OR | GBP | 53 684,00 | 155 986,24 | 810 281,07 | 966 267,31 | 0,00 | 966 267,31 | 0,00 | 0,00 | 53.684,00 | 155.986,24 | 829.951,29 | 985.937,53 | 0,00 | 985.937,53 | 0,00 | 985.937,53 | 0,00 | 985.937,53 |
| GBE00BDB8QVH41 | Intercontinental H G | GBP | 6 390,00 | 125 091,47 | 214 129,95 | 339 221,42 | 0,00 | 339 221,42 | 0,00 | 0,00 | 6.390,00 | 125.091,47 | 176.264,58 | 301.356,05 | 0,00 | 301.356,05 | 0,00 | 301.356,05 | 0,00 | 301.356,05 |
| GBE00BFCM356 | RollsRoyceBonus10.18 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BFBMRT85 | Capita Group (Dtos) | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BFBZM243 | RollsRoyceBonus04.18 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BFG6K64 | Standard Life Abord | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BHF3291 | BHP Group PLC | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GBE00BHHMS39 | Vodafone Group PLC | GBP | 899 245,00 | 2 234 484,16 | 142 784,86 | 2 377 269,02 | 0,00 | 2 377 269,02 | 0,00 | 0,00 | 899.245,00 | 2.234.484,16 | (704.080,11) | 1.530.404,05 | 0,00 | 1.530.404,05 | 0,00 | 1.530.404,05 | 0,00 | 1.530.404,05 |
| GBE00BKMWR23 | RSA Insurance | GBP | 34 307,00 | 222 092,24 | 22 012,22 | 244 104,46 | 0,00 | 244 104,46 | 0,00 | 0,00 | 34.307,00 | 222.092,24 | (25.969,32) | 196.122,92 | 0,00 | 196.122,92 | 0,00 | 196.122,92 | 0,00 | 196.122,92 |
| GBE00BLN3L44 | Compass | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | A Transportar... | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | 157 851 937,36 | 157 851 937,36 | 26 994 923,74 | 184 846 867,10 | 0,00 | 184 846 867,10 | 0,00 | 0,00 | 157.851.937,36 | 157.851.937,36 | (886.495,54) | 230.829.693,07 | 0,00 | 230.829.693,07 | 0,00 | 230.829.693,07 | 0,00 | 230.829.693,07 |

Situação Patrimonial

AÇÕES

| ISIN | Descrição | Moeda | Movimentos 2018 (R\$) | | | | | | | | | | Movimentos 2017 | | | | | | | | | | Valor de Balanço + Juro Corrido | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido |
|--------------|-----------------------------------|-------|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-------------------|--------------------------|----------------|---------------------------------|----------------|------|----------------|--|--|--|---------------------------------|--------------|---------------------------------|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Saídas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço em Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | | | | | | | | | |
| GEO0BFD7Q58 | Stand Life Aberdeen Transporte... | GBP | 91.277,00 | 157.851.937,36 | 26.994.925,74 | 184.846.867,10 | 0,00 | 448.308,07 | 184.846.867,10 | 0,00 | 184.846.867,10 | 0,00 | 91.277,00 | 0,00 | 231.716.188,61 | (886.495,54) | 230.829.693,07 | 0,00 | 230.829.693,07 | | | | | | |
| GEO0BWP0P60 | Land Securities | GBP | 24.988,00 | 408.892,34 | 39.416,73 | 448.308,07 | 0,00 | 283.350,82 | 448.308,07 | 0,00 | 448.308,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0BPK6388 | IntercontinentalHro | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0BYVLJ27 | Rolls-Royce_Bonus_17 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0B9D0Y48 | DirectLine | GBP | 46.466,00 | 241.496,00 | (41.974,41) | 199.521,59 | 0,00 | 199.521,59 | 0,00 | 199.521,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | (76.665,36) | 164.830,64 | 0,00 | 164.830,64 | | | | | | |
| GEO0BEC0LD27 | Rolls-Royce (Bonus) | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0BZL4322 | Melrose | GBP | 6.514,00 | 154.353,42 | 70.979,85 | 225.333,27 | 0,00 | 225.333,27 | 0,00 | 225.333,27 | 0,00 | 118.493,00 | 0,00 | 118.493,00 | 106.665,25 | 109.437,22 | 216.102,47 | 0,00 | 216.102,47 | | | | | | |
| GEO0E4BQZ70 | JOHNS MATTHEY PLC | GBP | 10.555,00 | 210.382,64 | 239.991,58 | 450.374,22 | 0,00 | 450.374,22 | 0,00 | 450.374,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 210.382,64 | 266.837,48 | 477.220,12 | 0,00 | 477.220,12 | | | | | | |
| GEO0B0L3332 | RANDGOLD | GBP | 3.119,00 | 182.535,40 | 77.460,21 | 259.995,61 | 0,00 | 259.995,61 | 0,00 | 259.995,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 182.535,40 | 44.718,83 | 227.254,23 | 0,00 | 227.254,23 | | | | | | |
| GEO0B0JL62 | G4S PLC | GBP | 52.726,00 | 156.276,80 | 2.091,60 | 158.368,40 | 0,00 | 158.368,40 | 0,00 | 158.368,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 156.276,80 | (40.691,82) | 115.584,98 | 0,00 | 115.584,98 | | | | | | |
| GEO0B019KW72 | Sainsbury (U) Plc | GBP | 47.810,00 | 174.252,26 | (44.418,25) | 129.834,01 | 0,00 | 129.834,01 | 0,00 | 129.834,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 174.252,26 | (33.230,80) | 141.021,46 | 0,00 | 141.021,46 | | | | | | |
| GEO0B02J6398 | ADMIRAL | GBP | 6.695,00 | 85.798,05 | 64.983,12 | 150.781,17 | 0,00 | 150.781,17 | 0,00 | 150.781,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 85.798,05 | 66.743,80 | 152.541,85 | 0,00 | 152.541,85 | | | | | | |
| GEO0B02L3W35 | Berkley Group | GBP | 4.238,00 | 207.703,30 | (7.610,09) | 200.093,21 | 0,00 | 200.093,21 | 0,00 | 200.093,21 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 207.703,30 | (43.592,95) | 164.110,35 | 0,00 | 164.110,35 | | | | | | |
| GEO0B03M4X29 | Royal Dutch Shell | GBP | 204.400,00 | 4.583.732,21 | 1.118.764,05 | 5.702.496,26 | 0,00 | 5.702.496,26 | 0,00 | 5.702.496,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4.583.732,21 | 666.073,00 | 5.249.805,21 | 0,00 | 5.249.805,21 | | | | | | |
| GEO0B03M4058 | Royal Dutch Shell B | GBP | 81.738,00 | 1.683.794,27 | 622.796,50 | 2.306.590,77 | 0,00 | 2.306.590,77 | 0,00 | 2.306.590,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.683.794,27 | 445.131,18 | 2.128.925,45 | 0,00 | 2.128.925,45 | | | | | | |
| GEO0B03F2F29 | Centrica Plc | GBP | 169.553,00 | 523.902,87 | (262.019,18) | 261.883,69 | 0,00 | 261.883,69 | 0,00 | 261.883,69 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 523.902,87 | (269.314,82) | 254.588,05 | 0,00 | 254.588,05 | | | | | | |
| GEO0B074B338 | BUWZL | GBP | 11.243,00 | 115.659,33 | 146.402,88 | 262.062,21 | 0,00 | 262.062,21 | 0,00 | 262.062,21 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 115.659,33 | 180.801,87 | 296.461,20 | 0,00 | 296.461,20 | | | | | | |
| GEO0B08SH34 | NATIONAL GRID TRANSC | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0B09L5H63 | INMARSAT | GBP | 15.206,00 | 190.861,12 | (106.905,07) | 83.956,05 | 0,00 | 83.956,05 | 0,00 | 83.956,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 190.861,12 | (126.663,57) | 64.197,55 | 0,00 | 64.197,55 | | | | | | |
| GEO0BLRCL47 | Mondi PLC | GBP | 12.395,00 | 139.213,16 | 130.040,27 | 269.253,43 | 0,00 | 269.253,43 | 0,00 | 269.253,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 139.213,16 | 86.151,74 | 225.364,90 | 0,00 | 225.364,90 | | | | | | |
| GEO0ELFH872 | Savern Trent Plc | GBP | 8.061,00 | 97.913,89 | 98.140,71 | 196.054,60 | 0,00 | 196.054,60 | 0,00 | 196.054,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 97.913,89 | 64.980,36 | 162.894,25 | 0,00 | 162.894,25 | | | | | | |
| GEO0BJKJ408 | Whitbread PLC | GBP | 6.179,00 | 95.791,00 | 182.251,14 | 278.042,14 | 0,00 | 278.042,14 | 0,00 | 278.042,14 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 95.791,00 | 219.135,66 | 314.926,66 | 0,00 | 314.926,66 | | | | | | |
| GEO0BLQ6P22 | Sports Direct Internat | GBP | 8.491,00 | 78.137,10 | (42.126,31) | 36.010,79 | 0,00 | 36.010,79 | 0,00 | 36.010,79 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 78.137,10 | (55.662,54) | 22.474,56 | 0,00 | 22.474,56 | | | | | | |
| GEO0BLVZ0M25 | HARGREAVES PLC | GBP | 7.350,00 | 51.824,87 | 97.171,11 | 148.995,98 | 0,00 | 148.995,98 | 0,00 | 148.995,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51.824,87 | 99.442,36 | 151.267,23 | 0,00 | 151.267,23 | | | | | | |
| GEO0BLWY2338 | Smiths Group PLC | GBP | 13.234,00 | 107.647,54 | 114.177,12 | 221.824,66 | 0,00 | 221.824,66 | 0,00 | 221.824,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 107.647,54 | 93.273,81 | 200.921,35 | 0,00 | 200.921,35 | | | | | | |
| GEO0BLXZS820 | Anglo American Plc | GBP | 42.821,00 | 884.751,70 | (138.335,90) | 746.415,80 | 0,00 | 746.415,80 | 0,00 | 746.415,80 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 884.751,70 | (61.705,42) | 833.046,28 | 0,00 | 833.046,28 | | | | | | |
| GEO0BLYM4409 | 3i Group PLC | GBP | 32.296,00 | 239.653,89 | 92.232,71 | 331.886,60 | 0,00 | 331.886,60 | 0,00 | 331.886,60 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 239.653,89 | 38.364,48 | 278.018,37 | 0,00 | 278.018,37 | | | | | | |
| GEO0BLORZP78 | Unilever Plc Ord | GBP | 40.868,00 | 803.499,09 | 1.093.473,69 | 1.896.672,78 | 0,00 | 1.896.672,78 | 0,00 | 1.896.672,78 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 803.499,09 | 1.065.406,08 | 1.868.905,17 | 0,00 | 1.868.905,17 | | | | | | |
| GEO0BLNLV48 | Experian Group | GBP | 32.986,00 | 191.891,66 | 415.187,59 | 607.079,25 | 0,00 | 607.079,25 | 0,00 | 607.079,25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 191.891,66 | 507.539,89 | 699.431,55 | 0,00 | 699.431,55 | | | | | | |
| GEO0B2B0D897 | Reix Plc | GBP | 37.875,00 | 295.073,85 | 445.868,91 | 740.942,76 | 0,00 | 740.942,76 | 0,00 | 740.942,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 295.073,85 | 386.399,60 | 681.473,45 | 0,00 | 681.473,45 | | | | | | |
| GEO0B2QPK12 | FRESNILLO PLC | GBP | 5.595,00 | 53.027,72 | 36.962,96 | 89.990,68 | 0,00 | 89.990,68 | 0,00 | 89.990,68 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 53.027,72 | 558,36 | 53.586,08 | 0,00 | 53.586,08 | | | | | | |
| GEO0B23K0M20 | CAPITA GROUP | GBP | 22.689,00 | 183.932,86 | (81.607,37) | 102.325,49 | 0,00 | 102.325,49 | 0,00 | 102.325,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 183.932,86 | (52.836,36) | 28.347,99 | 0,00 | 28.347,99 | | | | | | |
| GEO0B24C0K17 | Reckitt Benck Group | GBP | 21.500,00 | 306.472,33 | 1.366.983,40 | 1.673.455,73 | 0,00 | 1.673.455,73 | 0,00 | 1.673.455,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 306.472,33 | 1.132.492,75 | 1.438.965,08 | 0,00 | 1.438.965,08 | | | | | | |
| GEO0B39J2M42 | Unileed Utilities | GBP | 23.027,00 | 125.070,85 | 89.804,30 | 214.875,15 | 0,00 | 214.875,15 | 0,00 | 214.875,15 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 125.070,85 | 63.621,27 | 188.692,12 | 0,00 | 188.692,12 | | | | | | |
| GEO0B4Y7R145 | Dions Carphone PLC | GBP | 33.639,00 | 212.843,46 | (137.537,63) | 75.305,83 | 0,00 | 75.305,83 | 0,00 | 75.305,83 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 212.843,46 | (167.875,14) | 44.968,32 | 0,00 | 44.968,32 | | | | | | |
| GEO0B3H8491 | Rolls-Royce Group | GBP | 65.515,00 | 9.257,58 | 614.899,61 | 624.247,19 | 0,00 | 624.247,19 | 0,00 | 624.247,19 | 0,00 | 470,00 | 0,00 | 0,00 | 9.257,58 | 600.340,94 | 609.598,52 | 0,00 | 609.598,52 | | | | | | |
| GEO0B659X596 | Rolls-Royce Holding | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.354,43 | 3.354,43 | 0,00 | 3.354,43 | | | | | | |
| GEO0B7KRP284 | EASVET | GBP | 8.488,00 | 113.023,96 | 26.766,93 | 139.790,89 | 0,00 | 139.790,89 | 0,00 | 139.790,89 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 113.023,96 | (8.626,90) | 104.397,06 | 0,00 | 104.397,06 | | | | | | |
| GEO0B7T7214 | Royal Bank Scotland | GBP | 109.622,00 | 873.392,18 | (530.565,23) | 342.826,95 | 0,00 | 342.826,95 | 0,00 | 342.826,95 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 873.392,18 | (608.982,58) | 264.409,60 | 0,00 | 264.409,60 | | | | | | |
| GEO0B7TJ0862 | OLD Mutual PLC | GBP | 165.573,00 | 262.911,82 | 168.654,94 | 431.566,76 | 0,00 | 431.566,76 | 0,00 | 431.566,76 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 262.911,82 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| GEO0B8C3B03 | Sage Group PLC | GBP | 36.583,00 | 162.473,70 | 165.935,00 | 328.408,70 | 0,00 | 328.408,70 | 0,00 | 328.408,70 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 162.473,70 | 82.411,94 | 244.885,64 | 0,00 | 244.885,64 | | | | | | |
| | A Transportar... | | | 172.288.735,34 | 33.177.054,27 | 205.465.789,61 | 0,00 | 205.465.789,61 | 0,00 | 205.465.789,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 245.485.099,17 | 3.943.837,70 | 249.328.936,87 | 0,00 | 249.328.936,87 | | | | | | |

MOVM

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | 2018 | | | | Valor de Balanço + Juro Corrido | | | | | |
|--------------|-----------------------|-------|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------|----------|----------------|-------|-----------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|------|----------------|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Salidas | Final | Valor Aquisição | | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | | | |
| GB000031285 | ABERDEEN | GBP | 0,00 | 172 288 735,34 | 33 177 054,27 | 205 465 789,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 245 485 099,17 | 3 843 837,70 | 249 328 936,87 | 0,00 | 249 328 936,87 |
| GB0000456144 | ANTOFFAGASTA | GBP | 11 766,00 | 133 667,42 | (644,23) | 133 023,19 | 0,00 | 133 023,19 | 0,00 | 0,00 | 11 766,00 | 133 667,42 | (31 097,01) | 102 570,41 | 0,00 | 102 570,41 |
| GB0000056739 | Ashtead PLC | GBP | 17 057,00 | 260 973,65 | 121 256,04 | 382 229,69 | 0,00 | 382 229,69 | 0,00 | 0,00 | 17 057,00 | 260 973,65 | 49 818,85 | 310 793,50 | 0,00 | 310 793,50 |
| GB0000566504 | BHP | GBP | 70 502,00 | 422 479,09 | 785 032,13 | 1 207 511,22 | 0,00 | 1 207 511,22 | 0,00 | 0,00 | 70 502,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB0000811801 | Barratt Dev. PLC | GBP | 33 657,00 | 289 545,23 | (44 586,36) | 245 158,87 | 0,00 | 245 158,87 | 0,00 | 0,00 | 33 657,00 | 289 545,23 | (116 169,09) | 173 376,14 | 0,00 | 173 376,14 |
| GB0001367019 | Brieh Land CO PLC | GBP | 34 690,00 | 233 734,19 | 36 119,85 | 269 854,04 | 0,00 | 269 854,04 | 0,00 | 0,00 | 34 690,00 | 233 734,19 | (27 853,78) | 205 890,41 | 0,00 | 205 890,41 |
| GB0001411924 | SKY Plc | GBP | 35 569,00 | 265 267,30 | 139 667,04 | 404 934,34 | 0,00 | 404 934,34 | 0,00 | 0,00 | 35 569,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB0002374006 | Diageo Plc | GBP | 136 786,00 | 706 371,62 | 73 016,06 | 779 387,68 | 0,00 | 779 387,68 | 0,00 | 0,00 | 136 786,00 | 706 371,62 | (134 666,37) | 571 705,25 | 0,00 | 571 705,25 |
| GB0002405495 | Schroders Plc | GBP | 84 996,00 | 960 899,89 | 1 644 638,23 | 2 605 538,12 | 0,00 | 2 605 538,12 | 0,00 | 0,00 | 84 996,00 | 960 899,89 | 1 683 340,22 | 2 644 240,11 | 0,00 | 2 644 240,11 |
| GB0002634946 | BAE Systems PLC | GBP | 3 813,00 | 57 989,89 | 92 826,35 | 150 816,24 | 0,00 | 150 816,24 | 0,00 | 0,00 | 3 813,00 | 57 989,89 | 45 693,89 | 103 683,78 | 0,00 | 103 683,78 |
| GB0002875804 | Brlr. Amer. Tobac. | GBP | 106 986,00 | 403 282,23 | 286 344,38 | 689 626,61 | 0,00 | 689 626,61 | 0,00 | 0,00 | 106 986,00 | 403 282,23 | 143 544,10 | 546 826,33 | 0,00 | 546 826,33 |
| GB0004065016 | HAMMERSON | GBP | 63 210,00 | 909 708,18 | 2 658 489,32 | 3 568 197,50 | 0,00 | 3 568 197,50 | 0,00 | 0,00 | 63 210,00 | 909 708,18 | 849 213,04 | 1 758 921,22 | 0,00 | 1 758 921,22 |
| GB0004082847 | Standard Chart Plc | GBP | 26 617,00 | 118 233,40 | 45 553,39 | 163 786,79 | 0,00 | 163 786,79 | 0,00 | 0,00 | 26 617,00 | 118 233,40 | (20 643,86) | 97 589,54 | 0,00 | 97 589,54 |
| GB0004544929 | Imperial Brands | GBP | 90 193,00 | 1 213 776,38 | (422 267,95) | 791 508,43 | 0,00 | 791 508,43 | 0,00 | 0,00 | 90 193,00 | 1 213 776,38 | (602 095,93) | 611 680,45 | 0,00 | 611 680,45 |
| GB0005405286 | HSEB | GBP | 32 690,00 | 671 443,47 | 492 838,76 | 1 164 282,23 | 0,00 | 1 164 282,23 | 0,00 | 0,00 | 32 690,00 | 671 443,47 | 103 454,12 | 864 897,59 | 0,00 | 864 897,59 |
| GB0005405286 | HSEB | GBP | 658 719,00 | 5 815 195,08 | (132 947,40) | 5 682 917,68 | 0,00 | 5 682 917,68 | 0,00 | 0,00 | 658 719,00 | 5 815 195,08 | (1 072 812,60) | 4 743 052,48 | 0,00 | 4 743 052,48 |
| GB0005609997 | Legal & General | GBP | 200 706,00 | 230 325,12 | 386 742,03 | 617 067,15 | 0,00 | 617 067,15 | 0,00 | 0,00 | 200 706,00 | 230 325,12 | 285 726,24 | 516 051,36 | 0,00 | 516 051,36 |
| GB0005758098 | MEGGITT | GBP | 26 435,00 | 114 651,89 | 28 744,75 | 143 396,64 | 0,00 | 143 396,64 | 0,00 | 0,00 | 26 435,00 | 114 651,89 | 23 934,58 | 138 586,47 | 0,00 | 138 586,47 |
| GB0006043169 | Morrison Supermarkets | GBP | 73 474,00 | 231 920,05 | (50 162,97) | 181 757,08 | 0,00 | 181 757,08 | 0,00 | 0,00 | 73 474,00 | 231 920,05 | (57 521,32) | 174 398,73 | 0,00 | 174 398,73 |
| GB0006731235 | ASS BRITISH FOODS | GBP | 11 804,00 | 109 914,09 | 264 550,49 | 374 464,58 | 0,00 | 374 464,58 | 0,00 | 0,00 | 11 804,00 | 109 914,09 | 158 507,94 | 268 422,03 | 0,00 | 268 422,03 |
| GB0006776081 | Pearson PLC | GBP | 27 411,00 | 254 563,51 | (27 610,93) | 226 952,58 | 0,00 | 226 952,58 | 0,00 | 0,00 | 27 411,00 | 254 563,51 | 31 744,48 | 286 307,99 | 0,00 | 286 307,99 |
| GB0006825383 | Perini Group PLC | GBP | 10 341,00 | 144 778,70 | 173 735,22 | 318 513,92 | 0,00 | 318 513,92 | 0,00 | 0,00 | 10 341,00 | 144 778,70 | 77 368,30 | 222 147,00 | 0,00 | 222 147,00 |
| GB0006834344 | Prudential | GBP | 31 689,00 | 137 916,26 | (47 725,61) | 90 190,65 | 0,00 | 90 190,65 | 0,00 | 0,00 | 31 689,00 | 137 916,26 | (97 917,90) | 39 998,36 | 0,00 | 39 998,36 |
| GB0007099541 | Prudential | GBP | 86 372,00 | 570 841,92 | 1 280 618,22 | 1 851 460,14 | 0,00 | 1 851 460,14 | 0,00 | 0,00 | 86 372,00 | 570 841,92 | 777 008,13 | 1 347 850,05 | 0,00 | 1 347 850,05 |
| GB0007188757 | Rio Tinto Plc | GBP | 40 638,00 | 1 337 885,93 | 464 224,43 | 1 802 110,36 | 0,00 | 1 802 110,36 | 0,00 | 0,00 | 40 638,00 | 1 337 885,93 | 349 295,34 | 1 687 181,27 | 0,00 | 1 687 181,27 |
| GB0007669376 | ST James S Place PLC | GBP | 17 550,00 | 213 592,74 | 28 454,44 | 242 047,18 | 0,00 | 242 047,18 | 0,00 | 0,00 | 17 550,00 | 213 592,74 | (29 189,01) | 184 403,73 | 0,00 | 184 403,73 |
| GB0007739609 | Travis Perkins PLC | GBP | 8 380,00 | 174 135,52 | (26 413,23) | 147 722,09 | 0,00 | 147 722,09 | 0,00 | 0,00 | 8 380,00 | 174 135,52 | (74 331,22) | 99 804,10 | 0,00 | 99 804,10 |
| GB0007908733 | Scottish Southern | GBP | 33 330,00 | 412 165,87 | 82 761,74 | 494 927,61 | 0,00 | 494 927,61 | 0,00 | 0,00 | 33 330,00 | 412 165,87 | (10 946,01) | 401 219,86 | 0,00 | 401 219,86 |
| GB0007980591 | BP Plc | GBP | 616 469,00 | 4 500 083,69 | (875 382,44) | 3 624 901,25 | 0,00 | 3 624 901,25 | 0,00 | 0,00 | 616 469,00 | 4 500 083,69 | (1 097 022,75) | 3 403 060,94 | 0,00 | 3 403 060,94 |
| GB0008706128 | Lloyds Banking PLC | GBP | 2 069 415,00 | 1 908 415,21 | (323 990,69) | 1 584 424,52 | 0,00 | 1 584 424,52 | 0,00 | 0,00 | 2 069 415,00 | 1 908 415,21 | (714 106,72) | 1 194 308,49 | 0,00 | 1 194 308,49 |
| GB0008782301 | Taylor Wimpey PLC | GBP | 109 280,00 | 284 998,95 | (31 262,53) | 253 736,42 | 0,00 | 253 736,42 | 0,00 | 0,00 | 109 280,00 | 284 998,95 | (119 270,22) | 165 728,73 | 0,00 | 165 728,73 |
| GB0008847096 | Tesco Plc | GBP | 276 026,00 | 1 212 438,18 | (662 865,77) | 649 572,41 | 0,00 | 649 572,41 | 0,00 | 0,00 | 276 026,00 | 1 212 438,18 | (628 384,59) | 584 053,59 | 0,00 | 584 053,59 |
| GB0009223206 | Smith & Nephew | GBP | 30 331,00 | 199 922,58 | 239 553,28 | 439 475,86 | 0,00 | 439 475,86 | 0,00 | 0,00 | 30 331,00 | 199 922,58 | 294 328,37 | 484 251,95 | 0,00 | 484 251,95 |
| GB0009252882 | Glanco | GBP | 164 706,00 | 2 488 959,32 | (38 556,19) | 2 450 403,13 | 0,00 | 2 450 403,13 | 0,00 | 0,00 | 164 706,00 | 2 488 959,32 | 244 835,43 | 2 733 794,75 | 0,00 | 2 733 794,75 |
| GB0009697037 | Babcock Intl Group P | GBP | 16 970,00 | 215 298,20 | (80 615,66) | 134 682,54 | 0,00 | 134 682,54 | 0,00 | 0,00 | 16 970,00 | 215 298,20 | (122 875,71) | 92 422,49 | 0,00 | 92 422,49 |
| GB0009952592 | Astraneca Plc | GBP | 42 823,00 | 1 350 122,98 | 1 116 849,48 | 2 466 972,46 | 0,00 | 2 466 972,46 | 0,00 | 0,00 | 42 823,00 | 1 350 122,98 | 1 449 230,10 | 2 799 353,08 | 0,00 | 2 799 353,08 |
| GB0030646508 | Gkn | GBP | 57 785,00 | 111 979,10 | 95 858,02 | 207 837,12 | 0,00 | 207 837,12 | 0,00 | 0,00 | 57 785,00 | 111 979,10 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB0030913577 | BT Group Plc | GBP | 284 115,00 | 559 827,77 | 308 565,08 | 868 392,85 | 0,00 | 868 392,85 | 0,00 | 0,00 | 284 115,00 | 559 827,77 | 193 136,12 | 752 963,89 | 0,00 | 752 963,89 |
| GB0031215220 | Carnival PLC | GBP | 6 185,00 | 232 552,14 | 107 823,60 | 340 375,74 | 0,00 | 340 375,74 | 0,00 | 0,00 | 6 185,00 | 232 552,14 | 26 504,37 | 259 056,51 | 0,00 | 259 056,51 |
| GB0031274896 | Marks Spencer | GBP | 55 832,00 | 245 695,98 | (47 977,09) | 197 718,89 | 0,00 | 197 718,89 | 0,00 | 0,00 | 55 832,00 | 245 695,98 | (92 075,40) | 153 621,58 | 0,00 | 153 621,58 |
| GB0031348658 | Barclays Plc | GBP | 564 932,00 | 2 325 354,82 | (1 034 415,51) | 1 290 939,31 | 0,00 | 1 290 939,31 | 0,00 | 0,00 | 564 932,00 | 2 325 354,82 | (1 378 876,84) | 946 478,98 | 0,00 | 946 478,98 |
| GB0031636363 | INTERTEK | GBP | 5 447,00 | 74 825,24 | 243 196,77 | 318 022,01 | 0,00 | 318 022,01 | 0,00 | 0,00 | 5 447,00 | 74 825,24 | 216 192,32 | 291 017,56 | 0,00 | 291 017,56 |
| | A Transportar... | | 204 395 138,92 | 204 395 138,92 | 40 627 268,81 | 245 022 407,73 | 0,00 | 245 022 407,73 | 0,00 | 0,00 | 204 395 138,92 | 276 791 777,26 | 4 508 860,31 | 261 300 637,57 | 0,00 | 261 300 637,57 |

Situação Patrimonial

ÇÕES

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | | Movimentos 2018 (R\$) | | | | | 2018 | | | | |
|--------------|------------------------|-------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|-------------------------|-------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------|------------------------------------|--|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Saídas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | |
| GB0031743007 | Transporte... | GBP | 15 127,00 | 204 395 138,92 | 40 627 268,81 | 245 022 407,73 | 0,00 | 245 022 407,73 | 0,00 | 0,00 | 15 127,00 | 216 791 777,26 | 4 508 860,31 | 281 300 637,57 | 0,00 | 281 300 637,57 | |
| GB0031809436 | Burberry Shares | GBP | 0,00 | 100 791,79 | 204 154,43 | 304 946,22 | 0,00 | 304 946,22 | 0,00 | 0,00 | 15 127,00 | 100 791,79 | 191 420,19 | 292 211,98 | 0,00 | 292 211,98 | |
| GB0032089863 | Land Securities | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| GB0033195214 | Next PLC | GBP | 4 968,00 | 115 037,49 | 137 855,06 | 252 890,55 | 0,00 | 252 890,55 | 0,00 | 0,00 | 4 968,00 | 115 037,49 | 105 653,15 | 220 690,64 | 0,00 | 220 690,64 | |
| GB0033986497 | Kingfisher | GBP | 78 639,00 | 237 939,24 | 60 427,44 | 298 365,68 | 0,00 | 298 365,68 | 0,00 | 0,00 | 78 639,00 | 237 939,24 | (56 543,76) | 181 394,48 | 0,00 | 181 394,48 | |
| IE0001827041 | ITV PLC | GBP | 126 445,00 | 119 990,25 | 115 423,65 | 235 413,90 | 0,00 | 235 413,90 | 0,00 | 0,00 | 126 445,00 | 119 990,25 | 55 725,55 | 175 116,80 | 0,00 | 175 116,80 | |
| IE0005042456 | CRH PLC | EUR | 27 590,00 | 707 683,50 | 118 774,95 | 826 458,45 | 0,00 | 826 458,45 | 0,00 | 0,00 | 27 590,00 | 707 683,50 | (70 354,50) | 637 229,00 | 0,00 | 637 229,00 | |
| IE000062072 | ISHARES FTSE100 | GBP | 6 604 890,00 | 53 261 433,71 | 3 304 356,14 | 56 565 789,85 | 0,00 | 56 565 789,85 | 3 000 000,00 | 0,00 | 9 604 890,00 | 77 196 232,79 | (6 059 194,36) | 71 137 038,43 | 0,00 | 71 137 038,43 | |
| IE000072618 | GENERALI ASSICURAZIO | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE000072618 | Inessa Sampaolo Spa | EUR | 157 847,00 | 307 472,14 | 129 764,05 | 437 236,19 | 0,00 | 437 236,19 | 0,00 | 0,00 | 157 847,00 | 307 472,14 | (4 280,53) | 306 956,61 | 0,00 | 306 956,61 | |
| IE0003128367 | ENEL | EUR | 85 138,00 | 306 002,99 | 130 754,95 | 436 757,94 | 0,00 | 436 757,94 | 0,00 | 0,00 | 85 138,00 | 306 002,99 | 123 433,08 | 429 436,07 | 0,00 | 429 436,07 | |
| IE0003132476 | ENI SPA | EUR | 27 844,00 | 474 750,02 | (90 502,82) | 384 247,20 | 0,00 | 384 247,20 | 0,00 | 0,00 | 27 844,00 | 474 750,02 | (91 950,71) | 382 796,31 | 0,00 | 382 796,31 | |
| IE0004781412 | UNICREDIT SPA | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE0005239311 | Unicredit (direitos) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE0005239360 | Unicredit SPA | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE0005333874 | Inessa Sampaolo (dir) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE000604485 | Ferguson PLC | GBP | 8 844,00 | 188 421,52 | 341 862,30 | 530 283,82 | 0,00 | 530 283,82 | 0,00 | 8 844,00 | 188 421,52 | 290 172,54 | 467 848,29 | 0,00 | 467 848,29 | | |
| IE000872955 | Ferguson PLC | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE000872955 | Shire PLC | GBP | 19 898,00 | 272 233,30 | 600 751,08 | 872 984,38 | 0,00 | 872 984,38 | 0,00 | 19 898,00 | 272 233,30 | 19 898,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| IE0008738064 | Glencore PLC | GBP | 384 972,00 | 1 681 742,88 | 7 245,65 | 1 688 986,53 | 0,00 | 1 688 986,53 | 0,00 | 0,00 | 384 972,00 | 1 681 742,88 | (433 311,28) | 1 248 431,60 | 0,00 | 1 248 431,60 | |
| IE0008987949 | WPP PLC | GBP | 43 839,00 | 332 478,46 | 328 841,99 | 661 320,45 | 0,00 | 661 320,45 | 0,00 | 0,00 | 43 839,00 | 332 478,46 | 80 016,20 | 413 094,66 | 0,00 | 413 094,66 | |
| JP3037690007 | NOMURA ETF TOPIX | JPY | 15 550 057,00 | 179 280 049,96 | 35 564 471,30 | 214 824 221,26 | 0,00 | 214 824 221,26 | 9 336 850,00 | 0,00 | 24 886 908,00 | 310 607 722,80 | (4 127 491,34) | 306 480 231,46 | 0,00 | 306 480 231,46 | |
| JP3039100007 | NIKKO ETF TOPIX | JPY | 22 307 731,00 | 259 819 485,62 | 45 560 431,22 | 305 379 916,84 | 0,00 | 305 379 916,84 | 5 620 048,00 | 0,00 | 27 927 779,00 | 332 024 835,66 | 7 901 721,35 | 339 926 557,01 | 0,00 | 339 926 557,01 | |
| NL0000093955 | UNILEVER N.L. CVA | EUR | 17 243,00 | 225 590,70 | 584 054,36 | 809 645,06 | 0,00 | 809 645,06 | 0,00 | 17 243,00 | 225 590,70 | 592 072,36 | 817 663,06 | 0,00 | 817 663,06 | | |
| NL0000095538 | PHILIPS ELECTRONICS | EUR | 10 190,00 | 221 023,13 | 100 369,47 | 321 392,60 | 0,00 | 321 392,60 | 0,00 | 10 190,00 | 221 023,13 | 94 153,57 | 315 176,70 | 0,00 | 315 176,70 | | |
| NL0000303600 | ING GROEP NV | EUR | 6 248,00 | 265 916,79 | 252 667,21 | 518 584,00 | 0,00 | 518 584,00 | 0,00 | 6 248,00 | 265 916,79 | 258 665,29 | 524 882,08 | 0,00 | 524 882,08 | | |
| NL0002351890 | AIRBUS GROUP N.V | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0010273215 | ASML HOLDING NV | EUR | 4 115,00 | 215 564,51 | 381 727,74 | 597 292,25 | 0,00 | 597 292,25 | 0,00 | 4 115,00 | 215 564,51 | 348 848,89 | 564 413,40 | 0,00 | 564 413,40 | | |
| NL0011660477 | UNILEVER CHOICE | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0011794037 | KONIN AHOLD DELHA NV | EUR | 14 044,00 | 215 294,52 | 42 202,22 | 257 496,74 | 0,00 | 257 496,74 | 0,00 | 14 044,00 | 215 294,52 | 94 726,78 | 310 021,30 | 0,00 | 310 021,30 | | |
| NL0011821202 | ING GROEP NV | EUR | 42 581,00 | 302 267,30 | 350 286,52 | 652 553,82 | 0,00 | 652 553,82 | 0,00 | 42 581,00 | 302 267,30 | 98 419,91 | 400 687,21 | 0,00 | 400 687,21 | | |
| NL0011983424 | Unilever Choice AgL6 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012047922 | Unilever Choice OctL16 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012171433 | UNILEVER (direitos) | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012171441 | Koninklijke Philips | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012344595 | Unilever Choice 2017 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012400689 | Unilever Choice 8.17 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012650592 | Unilever Choice1117 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| NL0012818520 | Koninklijke Philips | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| US4642872000 | ISHARES S&P 500(USD) | USD | 1 345 915,00 | 228 725 501,56 | 72 283 724,65 | 300 989 226,21 | 0,00 | 300 989 226,21 | 1 329 422,00 | 170 868,00 | 2 504 769,00 | 504 183 668,38 | 46 134 993,45 | 550 318 658,83 | 0,00 | 550 318 658,83 | |
| US7846251030 | SFDR S&P 500 ETF | USD | 1 448 965,00 | 267 818 745,17 | 53 817 915,34 | 321 636 660,51 | 0,00 | 321 636 660,51 | 802 250,00 | 217 703,00 | 2 033 515,00 | 405 190 525,20 | 35 588 787,41 | 445 779 312,61 | 0,00 | 445 779 312,61 | |
| US9224020096 | VANGUARD INST IND II | USD | 2 369 319,53 | 232 707 666,23 | 247 147 532,17 | 479 855 198,40 | 0,00 | 479 855 198,40 | 53 880,98 | 0,00 | 2 423 200,51 | 244 102 656,05 | 237 426 881,10 | 481 529 637,15 | 0,00 | 481 529 637,15 | |
| ZA0000255360 | OLD MUTUAL LTD | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 165 573,00 | 0,00 | 2 169 104 634,69 | 323 055 124,63 | 2 482 169 759,33 | 0,00 | 2 482 169 759,33 | | |
| | Total... | | 1 452 278 222,79 | 1 452 278 222,79 | 502 082 056,88 | 1 934 360 261,68 | 0,00 | 1 934 360 261,68 | 1 934 360 261,68 | 0,00 | 1 934 360 261,68 | 323 055 124,63 | 2 482 169 759,33 | 0,00 | 2 482 169 759,33 | | |

Na rubrica Ações, estão ainda incluídos títulos de dívida desde que a rentabilidade dos mesmos seja integralmente indexada à variação do preço de ações, ou de índices de ações.

"TÍTULOS NEGOCIÁVEIS – TÍTULOS DE DÍVIDA PÚBLICA" – DETIDOS PELO FEFSS

Unidade monetária: Euro

| Descritivo | 2018 | |
|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| | Valor da aquisição | Juro corrido |
| CEDIC's | 2.715.360.000,00 | 488.157,96 |
| Títulos Dívida Pública | 11.531.601.901,76 | 244.363.930,05 |
| Total | 14.246.961.901,76 | 244.852.088,01 |

Situação Patrimonial

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descrição | Moeda | 2017 | | | | | Movimentos 2018 (R) | | | | | 2018 | | |
|--------------|------------------------|-------|----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------|--------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | | | Quantidade SLIC 2017 | Valor de Aquisição | Valores Acumulados | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Saídas | Fiscal | Valor Aquisição | Valores Acumulados | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido |
| AT0000AD0VC2 | RAG 4.85.15/03/2026 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000MUN940 | RAG 3.65.20/04/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A01299 | RAG 3.8.26/01/2062 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A01374 | RAG 3.44.22/11/2022 | EUR | 1.500.000,00 | 1.804.541,72 | (45.236,72) | 1.759.305,00 | 5.449,32 | 1.764.754,32 | 3.930.000,00 | 0,00 | 5.430.000,00 | 6.355.931,02 | 19.726,52 | 6.343.704,50 | 19.726,52 |
| AT0000AD0VFS | RAG 1.95.18/05/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A0VRF6 | RAG 3.15.20/06/2044 | EUR | 8.450.000,00 | 11.861.859,00 | (5.056,00) | 11.856.803,00 | 441.473,84 | 11.998.276,84 | 5.300.000,00 | 0,00 | 12.500.000,00 | 17.651.514,33 | 209.448,25 | 17.850.962,58 | 209.448,25 |
| AT0000A01V12 | RAG 3.51.15/09/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A04967 | RAG 4.15.15/03/2027 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A48968 | RAG 4.35.15/03/2019 | EUR | 8.600.000,00 | 9.523.865,00 | (419.888,00) | 9.103.977,00 | 298.255,07 | 9.402.232,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A1K9CS | RAG 0.75.20/10/2026 | EUR | 6.700.000,00 | 6.827.651,00 | 31.742,00 | 6.859.393,00 | 9.912,33 | 6.869.305,33 | 12.100.000,00 | 0,00 | 18.969.305,33 | 19.236.089,20 | 210.660,80 | 19.446.750,00 | 210.660,80 |
| AT0000A1FE50 | RAG 0.00.15/07/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A1XW92 | RAG 0.00.20/09/2022 | EUR | 6.600.000,00 | 6.676.230,00 | (27.720,00) | 6.648.510,00 | 0,00 | 6.648.510,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A10RW3 | RAG 1.75.20/10/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000A10E83 | RAG 2.40.23/09/2034 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000338864 | RAG 6.25.15/07/2027 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| AT0000386115 | RAG 3.9.15/07/2020 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000291972 | RAG 5.25.03/2035 | EUR | 4.200.000,00 | 6.788.857,49 | (40.351,49) | 6.748.506,00 | 189.945,21 | 6.938.451,21 | 3.590.000,00 | 0,00 | 10.528.451,21 | 12.898.397,67 | 57.133,29 | 10.685.584,50 | 57.133,29 |
| BE0000304130 | RAG 4.00.25/03/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000315243 | RAG 3.75.25/09/2020 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000320292 | RAG 4.25.25/03/2041 | EUR | 1.960.000,00 | 2.475.087,13 | (39.890,32) | 2.435.196,81 | 50.496,99 | 2.485.693,80 | 16.435.000,00 | 0,00 | 18.920.693,80 | 17.822,40 | 18.939.516,20 | 17.822,40 | |
| BE0000321908 | RAG 4.25.25/09/2021 | EUR | 1.900.000,00 | 1.967.501,00 | (43.950,00) | 1.923.551,00 | 14.228,77 | 1.937.779,77 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000324336 | RAG 4.25.25/03/2026 | EUR | 5.000.000,00 | 6.708.160,00 | (17.110,00) | 6.691.050,00 | 171.869,86 | 6.862.919,86 | 12.000.000,00 | 0,00 | 18.862.919,86 | 15.619.995,42 | 431.832,05 | 19.294.831,48 | 431.832,05 |
| BE0000325341 | RAG 4.25.25/09/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000327362 | RAG 3.25.09/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000329378 | RAG 2.25.22/06/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000332412 | RAG 2.22/06/2024 | EUR | 2.000.000,00 | 2.330.000,00 | (11.700,00) | 2.318.300,00 | 27.935,42 | 2.346.235,42 | 590.000,00 | 0,00 | 2.936.235,42 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000337460 | RAG 1.02/06/2026 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| BE0000339482 | RAG 0.2.22/10/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001102925 | DBR 2.00.15/06/2023 | EUR | 10.000.000,00 | 11.342.430,27 | (161.390,27) | 11.181.040,00 | 75.616,44 | 11.256.656,44 | 3.900.000,00 | 0,00 | 15.156.656,44 | 10.000.000,00 | 0,00 | 15.156.656,44 | 10.000.000,00 |
| DE0001102941 | DBR 2.5.15/09/2046 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001102990 | DBR 0.5.15/02/2026 | EUR | 6.000.000,00 | 6.320.100,00 | (177.720,00) | 6.142.380,00 | 26.215,18 | 6.168.595,18 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001103408 | DBR 0.15/08/2026 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001102941 | DBR 0.25.15/02/2027 | EUR | 27.000.000,00 | 26.923.670,00 | 28.274,00 | 26.951.944,00 | 65.561,28 | 27.017.505,28 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001104669 | DBR 0.00.14/12/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001104677 | DBR 0.0.15/09/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001104719 | DBR 0.0.15/09/2020 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001132044 | DBR 6.25.04/07/2027 | EUR | 9.400.000,00 | 13.117.333,00 | (168.175,00) | 12.949.158,00 | 561.061,64 | 13.510.219,64 | 2.100.000,00 | 0,00 | 15.610.219,64 | 4.500.000,00 | 0,00 | 20.110.219,64 | 4.500.000,00 |
| DE0001132069 | DBR 5.05.04/01/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001138176 | DBR 5.80.04/01/2031 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| DE0001138226 | DBR 4.75.04/07/2034 | EUR | 2.150.000,00 | 3.335.626,67 | (139.071,33) | 3.196.555,34 | 50.965,01 | 3.247.520,35 | 800.000,00 | 0,00 | 4.047.520,35 | 2.996.520,35 | 0,00 | 4.047.520,35 | 2.996.520,35 |
| | A Transferir... | | | 117.608.643,33 | (692.660,25) | 116.915.983,08 | 1.677.306,36 | 118.593.289,44 | | | 230.480.887,51 | (1.004.019,20) | 229.476.868,31 | 3.687.115,29 | 233.164.000,00 |

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | | Movimentos 2018 (Q) | | | | | 2018 | | | | |
|----------------|----------------------|-------|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|---------------|---------------|----------------|--------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|--|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Salidas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | |
| DE0001135275 | DBR 4% 04/01/2037 | EUR | 10 100 000,00 | 15 637 382,40 | (179 635,40) | 15 457 747,00 | 399 572,60 | 15 857 319,60 | 0,00 | 10 100 000,00 | 0,00 | 229 476 868,31 | 3 897 115,29 | 233 373 983,60 | | | |
| DE0001135325 | DBR 4 25 04/07/2039 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8 230 000,00 | 2 100 000,00 | 3 533 691,00 | 44 013,70 | 9 577 704,70 | | | | |
| DE0001135358 | DBR 4 25 04/07/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001135366 | DBR 4 75 04/07/2040 | EUR | 8 000 000,00 | 16 025 682,50 | (2 057 682,50) | 13 968 000,00 | 187 397,26 | 14 155 397,26 | 19 900 000,00 | 27 200 000,00 | 431 082,81 | 49 222 208,00 | 637 150,88 | 49 859 358,88 | | | |
| DE0001135408 | DBR 3 04/07/2020 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001135424 | DBR 2 5 04/01/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001135457 | DBR 2 25 04/09/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001135465 | DBR 2 04/01/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001135473 | DBR 1 75 04/07/2022 | EUR | 19 000 000,00 | 20 905 320,00 | (155 420,00) | 20 749 900,00 | 163 972,60 | 20 913 872,60 | 1 070 000,00 | 4 000 000,00 | 78 835,90 | 4 318 860,00 | 34 520,55 | 4 353 380,55 | | | |
| DE0001135481 | DBR 2 5 04/07/2044 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 925 000,00 | 0,00 | 47 658,00 | 1 263 493,00 | 11 404,11 | 1 274 897,11 | | | |
| DE0001135499 | DBR 1 5 04/09/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001141653 | DBR 0 5 23/02/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001141687 | DBR 1 22/02/2019 | EUR | 9 725 000,00 | 9 932 239,75 | (14 198,50) | 9 918 041,25 | 83 128,77 | 10 001 170,02 | 2 900 000,00 | 12 625 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| DE0001141703 | DBR 0 25 11/10/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18 600 000,00 | 0,00 | 114 150,00 | 18 732 804,00 | 10 319,18 | 18 743 123,18 | | | |
| DE0001141737 | DBR 0 09/04/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001141752 | DBR 0 00 08/04/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| DE0001141760 | DBR 0 0 07/10/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 450 000,00 | 0,00 | 19 305,00 | 2 492 752,50 | 0,00 | 2 492 752,50 | | | |
| DE0001141778 | DBR 0 0 14/04/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 26 300 000,00 | 0,00 | 100 936,30 | 26 735 265,00 | 0,00 | 26 735 265,00 | | | |
| DE0001141786 | DBR 0 13/10/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 650 000,00 | 0,00 | 3 948,50 | 2 691 154,50 | 0,00 | 2 691 154,50 | | | |
| ES00000012000 | SPGB 4 9 30/07/2040 | EUR | 7 200 000,00 | 10 379 197,34 | (294 733,94) | 10 084 464,00 | 148 862,60 | 10 233 316,60 | 10 290 000,00 | 1 670 000,00 | 83 636,43 | 22 825 887,00 | 327 062,25 | 23 152 949,25 | | | |
| ES00000012145 | SPGB 4 1 30/07/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| ES00000012112 | SPGB 4 6 30/07/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| ES00000012255 | SPGB 4 65 30/07/2025 | EUR | 13 000 000,00 | 16 299 703,85 | 148 026,15 | 16 447 730,00 | 255 049,32 | 16 702 779,32 | 13 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES00000012273 | SPGB 4 85 31/10/2020 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 19 800 000,00 | 0,00 | 300 402,92 | 21 654 072,00 | 160 488,49 | 21 814 560,49 | | | |
| ES00000012389 | SPGB 5 5 30/04/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 790 000,00 | 4 790 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES00000012327 | SPGB 5 90 30/07/2026 | EUR | 11 000 000,00 | 15 284 424,00 | (159 864,00) | 15 124 560,00 | 273 824,66 | 15 398 384,66 | 36 350 000,00 | 0,00 | 65 210 550,50 | 64 085 857,50 | 1 178 690,68 | 65 264 548,18 | | | |
| ES00000012340 | SPGB 5 85 31/03/2022 | EUR | 18 400 000,00 | 23 017 467,50 | (366 883,50) | 22 650 584,00 | 984 979,73 | 23 635 563,73 | 2 450 000,00 | 20 850 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES00000012307 | SPGB 4 5 31/01/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| ES00000012309 | SPGB 5 40 31/01/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 32 510 000,00 | 0,00 | 698 095,50 | 39 393 017,20 | 1 606 439,34 | 40 999 456,54 | | | |
| ES00000012303 | SPGB 4 4 31/10/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 400 000,00 | 0,00 | 1 064,00 | 1 667 036,00 | 10 294,79 | 1 677 330,79 | | | |
| ES00000012425 | SPGB 5 15 31/10/2028 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 500 000,00 | 0,00 | 90,00 | 2 011 890,00 | 12 910,27 | 2 024 800,27 | | | |
| ES00000012444 | SPGB 5 15 31/10/2044 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 750 000,00 | 0,00 | 36 768,50 | 4 155 772,50 | 23 668,84 | 4 179 441,34 | | | |
| ES00000012445 | SPGB 2 75 30/04/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 440 000,00 | 10 440 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES00000012443 | SPGB 3 8 30/04/2024 | EUR | 9 250 000,00 | 10 700 332,54 | 308 099,96 | 11 008 332,50 | 235 938,36 | 11 244 270,86 | 5 500 000,00 | 11 750 000,00 | 3 510 510,20 | 3 510 510,00 | 76 520,55 | 3 587 030,55 | | | |
| ES00000012411 | SPGB 5 75 30/07/2032 | EUR | 5 500 000,00 | 8 223 709,86 | (150 754,86) | 8 072 955,00 | 133 431,51 | 8 206 386,51 | 4 560 000,00 | 2 500 000,00 | 81 067,27 | 11 179 803,60 | 183 407,67 | 11 363 211,27 | | | |
| ES00000012340 | SPGB 0 25 31/01/2019 | EUR | 15 500 000,00 | 15 611 876,50 | (4 306,50) | 15 607 570,00 | 35 458,90 | 15 643 028,90 | 1 300 000,00 | 16 800 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| ES00000012888 | SPGB 0 75 30/07/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | | |
| ES00000012822 | SPGB 0 05 31/01/2021 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 5 600 000,00 | 0,00 | 5 620 104,00 | 5 628 504,00 | 2 562,19 | 5 631 066,19 | | | |
| FR000000181635 | FRFR 5 25/10/2032 | EUR | 3 900 000,00 | 6 531 741,06 | (124 392,06) | 6 407 349,00 | 41 163,70 | 6 448 512,70 | 1 000 000,00 | 4 900 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| FR00000571150 | FRFR 6 25/10/2025 | EUR | 1 000 000,00 | 1 451 320,00 | (7 120,00) | 1 444 200,00 | 11 013,70 | 1 455 213,70 | 22 370 000,00 | 0,00 | 32 935 503,00 | 32 444 804,70 | 257 390,14 | 32 702 194,84 | | | |
| FR0010070060 | FRFR 4 75 25/04/2035 | EUR | 21 300 000,00 | 31 898 535,09 | 1 207 841,91 | 33 106 377,00 | 692 979,45 | 33 799 356,45 | 8 070 000,00 | 2 150 000,00 | 871 652,15 | 42 042 851,00 | 885 582,19 | 42 928 433,19 | | | |
| FR0010371401 | FRFR 4 00 25/10/2038 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | | |
| | A Transporter... | | | 319 507 477,70 | (2 845 683,16) | 316 662 794,54 | 5 324 069,52 | 321 987 864,06 | | | 592 392 963,71 | 589 086 661,61 | 9 359 540,91 | 598 446 202,72 | | | |

Situação Patrimonial

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descritivo | Moeda | Quantidade 31.12.2017 | 2017 | | | | Movimentos 2018 (00) | | | | 2018 | | | | | | |
|--------------|-----------------------|-------|--------------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------|---------------------------------|----------|---------------|---------------|-----------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------------------------|---------------|------------------|
| | | | | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Salidas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | | |
| FR001046938 | FRTR 4.25/25/10/2023 | EUR | 12 200 000,00 | 319 507 477,70 | (2 843 883,16) | 316 663 794,54 | 5 324 069,52 | 321 987 864,06 | 0,00 | 14 500 000,00 | 0,00 | 20 850 000,00 | 0,00 | 592 392 863,71 | (3 306 301,90) | 589 086 661,81 | 9 359 540,91 | 598 446 202,72 |
| FR001060493 | FRTR 4.25/04/2018 | EUR | 8 800 000,00 | 15 523 188,00 | (316 956,00) | 15 206 202,00 | 95 176,71 | 15 301 378,71 | 0,00 | 2 300 000,00 | 0,00 | 20 850 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR001077312 | FRTR 4.15/25/04/2041 | EUR | 8 800 000,00 | 14 464 152,50 | (405 856,50) | 14 048 496,00 | 271 232,88 | 14 319 728,88 | 0,00 | 19 830 000,00 | 0,00 | 15 300 000,00 | 0,00 | 46 295 708,70 | (478 280,30) | 45 817 447,90 | 882 431,51 | 46 699 879,41 |
| FR0010776161 | FRTR 3.15/25/10/2019 | EUR | 32 800 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 33 020 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0010854182 | FRTR 3.50/25/04/2020 | EUR | 32 800 000,00 | 41 268 097,57 | (62 444,157) | 41 205 656,00 | 786 301,37 | 41 991 957,37 | 0,00 | 34 700 000,00 | 0,00 | 9 800 000,00 | 0,00 | 36 777 941,00 | (211 081,00) | 36 566 860,00 | 831 848,32 | 37 398 709,32 |
| FR0010916924 | FRTR 3.5/25/04/2026 | EUR | 6 000 000,00 | 6 949 377,39 | (137 337,39) | 6 812 040,00 | 35 784,52 | 6 847 824,52 | 0,00 | 21 500 000,00 | 0,00 | 16 600 000,00 | 0,00 | 30 933 240,39 | (575 440,39) | 30 357 800,00 | 164 058,22 | 30 521 858,22 |
| FR0011198956 | FRTR 3.25/04/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011317783 | FRTR 2.15/25/10/2027 | EUR | 12 600 000,00 | 13 715 993,23 | 318 390,77 | 14 034 384,00 | 52 039,73 | 14 086 423,73 | 0,00 | 20 850 000,00 | 0,00 | 15 300 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011337880 | FRTR 2.25/25/10/2022 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011394345 | FRTR 1.25/05/2018 | EUR | 16 600 000,00 | 16 976 512,00 | (133 116,00) | 16 843 396,00 | 16 972,60 | 16 859 728,60 | 0,00 | 16 600 000,00 | 0,00 | 16 600 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011623257 | FRTR 1.25/11/2018 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011618436 | FRTR 2.25/25/05/2024 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011708030 | FRTR 1.25/05/2019 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0011962398 | FRTR 1.75/25/11/2024 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0013157096 | FRTR 0.25/05/2021 | EUR | 5 000 000,00 | 5 078 637,41 | (26 887,41) | 5 052 050,00 | 0,00 | 5 052 050,00 | 0,00 | 5 000 000,00 | 0,00 | 5 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0013219177 | FRTR 0.25/05/2022 | EUR | 9 200 000,00 | 9 294 920,00 | (35 872,00) | 9 259 048,00 | 0,00 | 9 259 048,00 | 0,00 | 9 200 000,00 | 0,00 | 9 200 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0013250560 | FRTR 1.00/25/05/2027 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0013283686 | FRTR 0.0/25/03/2023 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0013286192 | FRTR 0.75/25/05/2028 | EUR | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| FR0120746609 | FRTR 1.00/25/07/2017 | GBP | 1 700 000,00 | 1 913 559,88 | 3 919,56 | 1 917 479,44 | 10 523,46 | 1 928 002,90 | 0,00 | 15 700 000,00 | 17 400 000,00 | 17 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0150 | TSY 1.75%/22/07/2019 | GBP | 48 600 000,00 | 55 936 563,90 | (148 227,36) | 55 788 336,54 | 421 186,02 | 56 209 522,56 | 0,00 | 3 900 000,00 | 52 500 000,00 | 52 500 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0197 | TSY 0.5/25/07/2022 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0234 | TSY 1.22/04/2024 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0278 | TSY 1.625%/22/10/2028 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0291 | TSY 0.75%/22/07/2023 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0313 | TSY 3.5%/22/01/2045 | GBP | 2 600 000,00 | 4 020 506,31 | (22 888,95) | 3 997 617,36 | 45 065,17 | 4 042 682,53 | 0,00 | 70 250 000,00 | 31 000 000,00 | 31 000 000,00 | 0,00 | 44 974 853,35 | (435 133,62) | 44 539 719,73 | 384 642,65 | 44 924 362,38 |
| GB00B08P0351 | TSY 1.5%/22/01/2021 | GBP | 4 700 000,00 | 5 552 030,45 | (109 858,40) | 5 442 172,05 | 34 913,13 | 5 477 085,18 | 0,00 | 16 000 000,00 | 16 000 000,00 | 16 000 000,00 | 0,00 | 81 254 248,90 | (1 606 495,53) | 82 860 744,43 | 950 091,85 | 83 810 836,28 |
| GB00B08P0384 | TSY 5%/07/03/2018 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 815 979,15 | (24 547,71) | 791 331,44 | 5 144,90 | 796 476,34 |
| GB00B08P0419 | TSY 4.5%/07/12/2042 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0427 | TSY 4.25%/07/12/2027 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8 329 326,33 | 156 849,40 | 8 486 175,73 | 16 512,50 | 8 502 688,23 |
| GB00B08P0449 | TSY 4.00%/07/03/2022 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0452 | TSY 4.25/07/09/2039 | GBP | 16 700 000,00 | 28 400 747,75 | (1 096 558,08) | 27 304 489,67 | 253 845,47 | 27 558 335,14 | 0,00 | 1 600 000,00 | 18 300 000,00 | 18 300 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0454 | TSY 4.5%/07/03/2019 | GBP | 4 400 000,00 | 5 298 176,49 | (110 073,94) | 5 188 102,55 | 70 759,85 | 5 258 862,40 | 0,00 | 8 600 000,00 | 13 000 000,00 | 13 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0455 | TSY 4.25%/07/12/2040 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0458 | TSY 1%/07/09/2017 | GBP | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0459 | TSY 1.75/07/09/2022 | GBP | 40 500 000,00 | 47 850 387,50 | (130 867,65) | 47 719 499,85 | 253 288,10 | 47 972 787,95 | 0,00 | 12 400 000,00 | 42 900 000,00 | 42 900 000,00 | 0,00 | 11 759 786,65 | (253 809,50) | 11 505 977,15 | 61 878,66 | 11 567 856,81 |
| GB00B08P0464 | TSY 1.25%/22/07/2018 | GBP | 3 200 000,00 | 3 661 732,65 | (43 431,99) | 3 618 300,66 | 19 903,87 | 3 638 109,53 | 0,00 | 3 200 000,00 | 3 200 000,00 | 3 200 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| GB00B08P0464 | TSY 3.25/22/01/2044 | GBP | 29 800 000,00 | 44 023 331,15 | (342 611,64) | 43 680 719,51 | 479 622,17 | 44 160 341,68 | 0,00 | 68 190 000,00 | 52 990 000,00 | 52 990 000,00 | 0,00 | 65 531 858,27 | (1 292 081,78) | 64 239 776,49 | 716 611,31 | 64 956 387,80 |
| GB00B08P0468 | TSY 1.5%/07/03/2025 | GBP | 4 300 000,00 | 6 403 020,38 | (204 389,45) | 6 198 630,93 | 76 935,18 | 6 275 566,11 | 0,00 | 11 700 000,00 | 16 000 000,00 | 16 000 000,00 | 0,00 | 1 098 853 015,31 | (5 230 088,65) | 1 093 622 926,66 | 14 261 268,33 | 1 107 884 194,99 |

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descrição | Moeda | 2017 | | | | | | 2018 | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-------|--------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------------|------------------------------|-----------------|------------------------------------|------------------|
| | | | Movimentos 2017 (Q) | | | Movimentos 2018 (Q) | | | Movimentos 2018 (Q) | | | Movimentos 2018 (Q) | | | | | |
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | Entradas | Saídas | Final | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem Juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | |
| PT0001278511 | BTFS 5.25 01/11/2029 | EUR | 0.00 | 645.828.362,27 | (5.847.787,16) | 639.980.575,11 | 8.246.634,75 | 648.227.209,86 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 1.098.853.015,31 | 0.00 | 0.00 | 1.107.951.194,99 |
| PT0003256820 | BTFS 5.75 01/02/2033 | EUR | 17.200.000,00 | 25.118.893,46 | (1.143.385,46) | 23.974.908,00 | 408.500,00 | 24.383.408,00 | 7.430.000,00 | 6.990.000,00 | 17.540.000,00 | 0.00 | 0.00 | 24.790.383,33 | (1.893.261,33) | 22.897.602,00 | 23.316.552,00 |
| PT0004098673 | BTFS 3.75 01/08/2021 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.900.000,00 | 0.00 | 5.900.000,00 | 0.00 | 0.00 | 6.289.045,00 | 48.675,00 | 6.317.720,00 | 6.409.105,87 |
| PT0004423957 | BTFS 4.5 01/02/2018 | EUR | 8.400.000,00 | 9.099.980,00 | (234.536,00) | 8.865.444,00 | 126.948,07 | 8.991.792,07 | 0.00 | 8.400.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004489610 | BTFS 4.25 01/09/2019 | EUR | 20.000.000,00 | 21.888.360,89 | (413.760,89) | 21.474.600,00 | 284.115,99 | 21.758.715,99 | 0.00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004513641 | BTFS 5.00 01/03/2025 | EUR | 10.750.000,00 | 13.511.567,50 | (182.212,50) | 13.329.355,00 | 179.661,60 | 13.509.016,60 | 0.00 | 10.750.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004532559 | BTFS 5.00 01/09/2040 | EUR | 18.800.000,00 | 25.609.405,61 | (1.049.997,61) | 24.559.408,00 | 314.198,90 | 24.874.606,90 | 19.730.000,00 | 18.800.000,00 | 38.530.000,00 | 0.00 | 0.00 | 49.715.955,91 | (2.397.433,51) | 47.317.922,40 | 47.811.853,01 |
| PT0004594930 | BTFS 4.01/09/2020 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004644735 | BTFS 5.01/03/2026 | EUR | 18.700.000,00 | 22.889.797,27 | (131.550,27) | 22.698.247,00 | 281.274,86 | 22.979.521,86 | 24.140.000,00 | 8.000.000,00 | 34.840.000,00 | 0.00 | 0.00 | 40.759.345,00 | (956.735,40) | 39.892.609,60 | 40.206.653,25 |
| PT0004695075 | BTFS 4.75 01/09/2021 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004759673 | BTFS 5.01/03/2022 | EUR | 6.000.000,00 | 7.146.012,30 | (52.212,30) | 7.093.800,00 | 100.276,24 | 7.194.076,24 | 0.00 | 6.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004801541 | BTFS 5.01/09/2022 | EUR | 28.800.000,00 | 35.524.036,00 | (401.284,00) | 35.122.752,00 | 529.455,56 | 35.652.210,56 | 0.00 | 13.800.000,00 | 15.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 18.502.102,08 | (1.307.452,08) | 17.194.650,00 | 17.470.409,67 |
| PT0004848831 | BTFS 5.01/11/2022 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004893034 | BTFS 4.5 01/05/2023 | EUR | 10.000.000,00 | 12.382.181,99 | (545.281,99) | 11.836.900,00 | 74.585,64 | 11.911.485,64 | 3.200.000,00 | 0.00 | 13.200.000,00 | 0.00 | 0.00 | 16.094.209,99 | (1.308.065,99) | 14.786.244,00 | 14.884.697,04 |
| PT0004907843 | BTFS 3.5 01/06/2018 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004966401 | BTFS 3.75 01/05/2021 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.300.000,00 | 5.300.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0004992308 | BTFS 2.5 01/09/2019 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005001547 | BTFS 3.75 01/09/2024 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005068886 | BTFS 1.35 15/04/2022 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005240830 | BTFS 2.01/06/2027 | EUR | 9.350.000,00 | 9.770.656,50 | (220.392,50) | 9.550.264,00 | 16.953,30 | 9.567.217,30 | 15.255.000,00 | 0.00 | 24.605.000,00 | 0.00 | 0.00 | 24.308.909,80 | (277.544,45) | 24.030.965,35 | 24.075.578,81 |
| PT0005282974 | BTFS 0.00 30/10/2019 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005329336 | BTFS 0.00 03/03/2020 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 42.000.000,00 | 42.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 41.839.800,00 | 347.394,00 | 41.839.800,00 | 41.839.800,00 |
| PT0005350234 | NTHR 4.15 01/2037 | EUR | 6.150.000,00 | 9.631.071,26 | (259.824,26) | 9.371.247,00 | 235.895,41 | 9.607.137,41 | 2.240.000,00 | 4.300.000,00 | 4.060.000,00 | 0.00 | 0.00 | 6.343.041,65 | 3.779,45 | 6.346.821,10 | 6.903.697,81 |
| PT0005350234 | NTHR 3.75 15/01/2033 | EUR | 5.000.000,00 | 6.054.250,00 | (171.500,00) | 5.882.750,00 | 179.794,52 | 6.062.544,52 | 8.000.000,00 | 5.000.000,00 | 8.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 9.427.920,00 | (19.520,00) | 9.348.400,00 | 9.536.071,23 |
| PT0005350234 | NTHR 5.15 01/01/2028 | EUR | 2.000.000,00 | 2.323.451,12 | (116.971,12) | 2.206.480,00 | 32.410,96 | 2.238.890,96 | 4.700.000,00 | 0.00 | 4.700.000,00 | 0.00 | 0.00 | 6.858.433,00 | 42.154,00 | 6.900.587,00 | 7.448.463,71 |
| PT0005446418 | NTHR 3.75 15/01/2042 | EUR | 3.300.000,00 | 3.699.993,00 | (27.390,00) | 3.672.603,00 | 34.378,77 | 3.706.981,77 | 5.400.000,00 | 0.00 | 4.210.000,00 | 0.00 | 0.00 | 6.497.313,70 | 316.108,20 | 6.813.421,90 | 6.864.808,89 |
| PT0005446418 | NTHR 2.25 15/07/2022 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 3.600.000,00 | 3.600.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005446418 | NTHR 2.25 15/07/2022 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.300.000,00 | 5.300.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 5.864.821,00 | 56.194,00 | 5.923.015,00 | 49.079,45 |
| PT0005446418 | NTHR 2.25 15/07/2022 | EUR | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4.850.000,00 | 4.850.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 4.901.882,50 | (503,00) | 4.900.779,50 | 11.626,71 |
| PT0005446418 | NTHR 0.25 15/01/2020 | EUR | 4.000.000,00 | 4.051.889,51 | (50.369,51) | 4.001.520,00 | 4.630,14 | 4.006.150,14 | 0.00 | 4.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005446418 | NTHR 0.25 15/07/2025 | EUR | 4.200.000,00 | 4.199.832,00 | 46.242,00 | 4.246.074,00 | 9.725,29 | 4.255.797,29 | 0.00 | 4.200.000,00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| PT0005446418 | NTHR 0.5 15/07/2026 | EUR | 3.150.000,00 | 3.183.770,00 | 1.069,00 | 3.184.839,00 | 0.00 | 3.184.839,00 | 0.00 | 1.650.000,00 | 1.500.000,00 | 0.00 | 0.00 | 1.516.080,95 | 6.704,05 | 1.522.785,00 | 0.00 |
| PT0005446418 | NTHR 0.15 07/2027 | EUR | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 20.000.000,00 | 5.370.000,00 | 0.00 | 5.370.000,00 | 0.00 | 0.00 | 5.508.814,20 | 74.306,30 | 5.582.920,50 | 5.601.568,38 |
| PT0005446418 | CAMF 4.17 16/10/2019 | EUR | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 20.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 20.646.200,00 | 646.200,00 | 20.646.200,00 | 173.654,79 |
| PT0005446418 | OT 4.95 25/10/2023 | EUR | 845.000.000,00 | 898.727.706,84 | 143.156.978,06 | 1.041.884.285,00 | 7.682.467,81 | 1.049.566.752,81 | 400.000.000,00 | 0.00 | 1.245.500.000,00 | 0.00 | 0.00 | 1.389.107.706,94 | 129.265.978,06 | 1.513.373.285,00 | 1.523.690.273,36 |
| PT0005446418 | OT 4.8 15/06/2020 | EUR | 991.000.000,00 | 1.045.558.998,14 | 62.616.841,86 | 1.108.175.840,00 | 25.934.334,25 | 1.134.110.174,25 | 0.00 | 200.000.000,00 | 791.000.000,00 | 0.00 | 0.00 | 834.548.100,43 | 16.030.019,57 | 850.578.120,00 | 20.700.361,04 |
| PT0005446418 | OT 2.875 15/10/2025 | EUR | 547.751.505,00 | 567.345.130,45 | 36.890.909,75 | 604.236.040,20 | 3.322.150,40 | 607.557.790,60 | 0.00 | 0.00 | 547.751.505,00 | 0.00 | 0.00 | 567.345.130,45 | 42.600.243,15 | 610.025.973,60 | 613.477.524,00 |
| PT0005446418 | OT 4.75 14/06/2019 | EUR | 1.356.500.000,00 | 1.447.855.889,22 | 4.467.270,78 | 1.452.323.160,00 | 35.306.164,38 | 1.487.629.324,38 | 0.00 | 0.00 | 1.356.500.000,00 | 0.00 | 0.00 | 1.447.855.889,22 | (59.410.314,22) | 1.388.445.575,00 | 1.423.751.739,38 |
| PT0005446418 | A Transporte... | EUR | 4.941.397.235,42 | 4.941.397.235,42 | 237.619.655,88 | 5.079.216.891,30 | 83.877.607,63 | 5.162.694.498,93 | 0.00 | 0.00 | 5.162.694.498,93 | 0.00 | 0.00 | 5.654.201.676,09 | 116.350.096,62 | 5.770.551.772,71 | 5.858.834.877,41 |

Situação Patrimonial

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | Movimentos 2018 (C/R) | | | | 2018 | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|-------|-----------------------|--------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------------|------------------|------------------|------|------|------------------|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juro | Entradas | Saídas | Freel | Valor Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juro | Juro Corrido | Valor de Balanço + Juro Corrido | | | | | |
| PTOTEN00018 | Transporte... | EUR | 780 000 000,00 | 768 996 574,28 | 28 145 425,72 | 797 082 000,00 | 18 924 082,19 | 816 006 082,19 | 0,00 | 780 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 88 283 104,70 | 5 654 201 676,09 | 5 770 551 772,71 | 0,00 | 0,00 | 5 658 834 877,41 |
| PTOTEO00015 | OT 4.45 15/06/2018 | EUR | 1 816 861 695,00 | 2 275 237 166,17 | 36 173 556,14 | 2 312 410 722,31 | 69 715 634,96 | 2 402 126 357,27 | 0,00 | 0,00 | 1 816 861 695,00 | 2 275 237 166,17 | 1 180 759,30 | 2 277 417 926,07 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2 280 198 125,37 |
| PTOTERO0014 | OT 3.875 15/02/2030 | EUR | 566 011 540,00 | 654 778 429,50 | 2 733 536,06 | 657 511 965,56 | 19 168 749,93 | 676 681 760,49 | 0,00 | 0,00 | 566 011 540,00 | 654 778 429,50 | 18 844 224,48 | 673 621 653,98 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 692 790 448,91 |
| PTOTETO0011 | OT 2.875 31/07/2026 | EUR | 100 000 000,00 | 97 570 000,00 | 11 551 000,00 | 109 121 000,00 | 1 285 944,11 | 110 387 944,11 | 0,00 | 0,00 | 100 000 000,00 | 97 570 000,00 | 13 301 000,00 | 110 871 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 112 157 944,11 |
| PTOTEO00007 | OT 3.85 15/04/2021 | EUR | 1 230 500 000,00 | 1 257 540 117,83 | 126 868 822,17 | 1 384 410 940,00 | 337 46 044,10 | 1 418 156 984,10 | 0,00 | 200 000 000,00 | 1 030 500 000,00 | 1 063 146 812,21 | 73 261 822,79 | 1 136 408 635,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1 154 669 744,59 |
| PTOTEO00007 | OT 4.1 15/04/2037 | EUR | 396 000 000,00 | 348 419 555,12 | 124 118 324,88 | 472 538 880,00 | 111 665 969,86 | 484 104 249,86 | 0,00 | 0,00 | 396 000 000,00 | 348 419 555,12 | 138 100 404,88 | 483 519 960,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 495 085 329,86 |
| US912810PW27 | TRS 4.375 15/02/2038 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q497 | TRS 3.5 15/02/2039 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q079 | TRS 3.875 15/08/2040 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q052 | TRS 4.25 15/11/2040 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q0019 | TRS 4.75 15/02/2041 | USD | 41 000 000,00 | 49 822 261,00 | (3 517 894,33) | 46 304 366,67 | 607 480,04 | 46 911 846,51 | 19 800 000,00 | 41 500 000,00 | 19 300 000,00 | 22 335 367,40 | (563 460,75) | 21 771 896,65 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21 072 099,85 |
| US912810Q056 | TRS 3.75 15/08/2041 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q0088 | TRS 3.125 15/11/2041 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q0249 | TRS 3.125 15/02/2043 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q0861 | TRS 2.875 15/05/2043 | USD | 10 000 000,00 | 9 797 848,95 | (1 248 544,84) | 8 554 304,09 | 30 388,58 | 8 584 692,67 | 0,00 | 10 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q045 | TRS 3.625 15/08/2043 | USD | 65 350 000,00 | 65 391 766,35 | (1 938 649,33) | 63 453 117,02 | 738 938,25 | 64 192 075,27 | 59 150 000,00 | 16 000 000,00 | 108 500 000,00 | 105 145 151,11 | (322 093,54) | 104 813 057,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 104 130 973,99 |
| US912810Q0228 | TRS 3.75 15/11/2043 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912810Q0528 | TRS 3.375 15/05/2044 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828B337 | TRS 1.5% 31/01/2019 | USD | 72 000 000,00 | 60 467 671,31 | (790 700,43) | 59 677 970,88 | 375 500,03 | 60 048 470,91 | 0,00 | 15 480 000,00 | 10 000 000,00 | 9 125 670,58 | 69 268,38 | 9 295 939,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9 339 382,69 |
| US912828B667 | TRS 2.75 15/02/2024 | USD | 54 000 000,00 | 52 207 228,36 | (6 206 979,86) | 46 000 248,50 | 445 232,28 | 46 545 481,78 | 0,00 | 54 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828C657 | TRS 1.625 31/03/2019 | USD | 41 250 000,00 | 34 889 034,94 | (776 103,84) | 34 212 931,10 | 140 924,67 | 34 353 855,77 | 0,00 | 41 250 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828D564 | TRS 2.375 15/08/2024 | USD | 29 600 000,00 | 17 598 478,01 | (408 662,24) | 17 189 815,77 | 155 610,84 | 17 345 426,61 | 19 400 000,00 | 20 000 000,00 | 20 000 000,00 | 16 661 951,82 | 645 344,85 | 17 307 393,47 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17 462 833,99 |
| US912828D804 | TRS 1.625 31/08/2020 | USD | 48 100 000,00 | 36 219 280,69 | (1 341 046,39) | 34 878 234,30 | 191 782,95 | 35 070 017,25 | 0,00 | 42 100 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828F213 | TRS 2.125 30/09/2021 | USD | 60 300 000,00 | 52 647 722,28 | (2 454 141,32) | 50 193 580,96 | 249 394,79 | 50 442 975,75 | 0,00 | 30 300 000,00 | 30 000 000,00 | 26 152 636,66 | (241 189,35) | 25 950 707,31 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 26 091 404,45 |
| US912828F627 | TRS 1.50 31/10/2019 | USD | 44 000 000,00 | 37 350 432,79 | (999 628,02) | 36 350 804,77 | 95 509,96 | 36 446 314,73 | 0,00 | 44 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828G385 | TRS 2.25 15/11/2024 | USD | 7 000 000,00 | 6 407 078,26 | (614 215,44) | 5 792 862,82 | 16 647,55 | 5 809 510,37 | 83 800 000,00 | 90 800 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828H140 | TRS 3.5 15/02/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828H272 | TRS 3.75 15/11/2018 | USD | 15 000 000,00 | 12 270 056,87 | (1 274 915,15) | 10 995 141,72 | 51 528,46 | 11 046 670,18 | 0,00 | 13 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828J17 | TRS 2.00 15/02/2025 | USD | 17 300 000,00 | 14 399 626,15 | (831 968,83) | 14 067 657,32 | 1 07 927,13 | 14 175 584,45 | 114 300 000,00 | 67 300 000,00 | 64 300 000,00 | 52 732 624,80 | 1 589 982,61 | 54 322 607,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 54 743 712,89 |
| US912828K139 | TRS 1.75 28/02/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828K769 | TRS 1.75 31/03/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828K254 | TRS 0.75 15/04/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828K555 | TRS 1.375 30/04/2020 | USD | 15 000 000,00 | 13 881 742,85 | (1 667 520,49) | 12 164 222,36 | 99 578,44 | 12 233 800,80 | 50 400 000,00 | 15 000 000,00 | 50 400 000,00 | 41 088 244,20 | 1 396 810,82 | 42 835 055,02 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 42 765 128,37 |
| US912828K742 | TRS 2.00 15/08/2025 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828K625 | TRS 1.0 15/08/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828L245 | TRS 1.875 31/08/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828L615 | TRS 0.875 15/10/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828L897 | TRS 1.375 31/10/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828M129 | TRS 3.625 15/02/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828M490 | TRS 1.875 31/10/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828M565 | TRS 2.250 15/11/2025 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| A Transporte... | | | 10 708 382 327,10 | 10 708 382 327,10 | 543 829 030,14 | 11 252 211 357,24 | 261 211 857,85 | 11 513 423 215,09 | 10 997 432 072,87 | 369 443 217,25 | 10 966 875 290,12 | 241 934 649,89 | 11 208 799 940,11 | | | | | | |

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

| ISIN | Descritivo | Moeda | 2017 | | | | | 2018 | | | | | | | | | |
|--------------|----------------------|-------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|---------|----------|--------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------|
| | | | Quantidade 31.12.2017 | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juros | Juros Corridos | Valor de Balanço com juros | Salidas | Entradas | Final | Valor de Aquisição | Valias Acumuladas | Valor de Balanço sem juros | Juros Corridos | Valor de Balanço com juros | |
| US912828H089 | Transporte... | USD | 0,00 | 10 706 362 327,10 | 543 829 030,14 | 11 252 211 357,24 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11 513 423 212,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 241 924 649,99 | 11 208 799 940,11 |
| US912828N132 | TRS 3.5 15/05/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 82 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828N132 | TRS 2.625 15/08/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 82 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828N480 | TRS 1.75 31/12/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 31 400 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27 033 214,72 |
| US912828P38 | TRS 2.625 15/11/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 70 650 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 62 008 917,09 |
| US912828P426 | TRS 3.625 15/02/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59 270 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17 868 057,97 |
| US912828P896 | TRS 2.875 31/03/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828N35 | TRS 3.125 15/05/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 77 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 31 138 563,78 |
| US912828R00 | TRS 2.125 15/08/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828R27 | TRS 1.5 31/08/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828R73 | TRS 1.75 31/10/2018 | USD | 24 700 000,00 | 22 270 406,88 | 1 724 740,00 | 20 545 666,28 | 60 587,02 | 20 606 253,30 | 0,00 | 0,00 | 20 606 253,30 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828R283 | TRS 1.625 30/04/2023 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828P366 | TRS 1.625 15/05/2026 | USD | 24 000 000,00 | 20 331 989,42 | 1 525 062,53 | 18 805 926,89 | 41 222,77 | 18 846 149,66 | 0,00 | 0,00 | 18 846 149,66 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828P687 | TRS 0.75 31/07/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828R917 | TRS 1.625 31/10/2023 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30 360 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25 518 677,78 |
| US912828W22 | TRS 3/4 31/03/2018 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U246 | TRS 2.00 15/11/2026 | USD | 27 000 000,00 | 22 331 587,89 | 694 748,55 | 21 736 809,34 | 57 077,67 | 21 793 887,01 | 0,00 | 0,00 | 21 793 887,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U659 | TRS 1.75 30/11/2021 | USD | 51 950 000,00 | 43 455 913,24 | 684 016,46 | 42 614 896,78 | 64 403,16 | 42 679 299,94 | 0,00 | 0,00 | 42 679 299,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22 066 751,60 |
| US912828U632 | TRS 1.75 15/05/2023 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828W200 | TRS 2.0 30/09/2020 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U236 | TRS 2.250 31/12/2023 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 350 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8 924 751,14 |
| US912828U723 | TRS 1.875 31/01/2022 | USD | 67 600 000,00 | 56 805 576,93 | 1 148 617,29 | 55 656 959,64 | 438 343,79 | 56 095 303,43 | 0,00 | 0,00 | 56 095 303,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 383 500,32 |
| US912828U651 | TRS 2.75 15/11/2023 | USD | 34 000 000,00 | 29 996 645,35 | 646 238,56 | 29 050 386,79 | 98 828,94 | 29 149 215,73 | 0,00 | 0,00 | 29 149 215,73 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 46 164 145,12 |
| US912828W226 | TRS 2.25 31/07/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828W290 | TRS 1.75 30/04/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828W309 | TRS 1.125 28/02/2019 | USD | 53 600 000,00 | 44 762 566,30 | 646 116,00 | 44 211 450,30 | 169 040,92 | 44 386 491,22 | 0,00 | 0,00 | 44 386 491,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 303 482,66 |
| US912828W556 | TRS 1.875 28/02/2022 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 55 000 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 47 461 423,14 |
| US912828W978 | TRS 1.25 31/05/2025 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8 150 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U814 | TRS 2.250 31/03/2024 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U552 | TRS 1.50 31/05/2020 | USD | 60 000 000,00 | 54 974 092,03 | 5 554 928,21 | 49 419 163,82 | 63 756,74 | 49 482 920,56 | 0,00 | 0,00 | 49 482 920,56 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25 845 004,53 |
| US912828R65 | TRS 1.75 31/05/2022 | USD | 54 300 000,00 | 44 829 245,86 | 450 713,92 | 44 378 531,94 | 67 316,49 | 44 445 848,43 | 0,00 | 0,00 | 44 445 848,43 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 4 696 124,53 |
| US912828U471 | TRS 1.875 30/04/2022 | USD | 60 000 000,00 | 49 809 374,22 | 493 536,59 | 49 315 837,63 | 157 687,42 | 49 473 525,05 | 0,00 | 0,00 | 49 473 525,05 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 42 866 164,44 |
| US912828R206 | TRS 2.25 15/08/2027 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11 600 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 230 063,54 |
| US912828R761 | TRS 1.25 31/08/2019 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 39 500 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U73 | TRS 1.375 30/09/2019 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38 250 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U56 | TRS 2.125 30/09/2024 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20 650 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828P31 | TRS 2.250 31/12/2024 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21 900 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U304 | TRS 2.00 15/03/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12 500 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10 807 891,28 |
| US912828U351 | TRS 2.750 15/02/2028 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21 450 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 19 021 551,23 |
| US912828U423 | TRS 2.375 15/04/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 58 440 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 51 163 177,12 |
| US912828U422 | TRS 2.625 15/05/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 61 100 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 53 708 241,72 |
| US912828U487 | TRS 2.875 31/05/2025 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 32 700 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| US912828U444 | TRS 2.625 15/06/2021 | USD | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29 550 000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| | Total... | | | 11 097 946 695,28 | 530 004 291,41 | 11 627 953 986,69 | 262 430 123,04 | 11 890 384 109,73 | | | 11 890 384 109,73 | | | 11 448 419 000,49 | 383 182 901,27 | 11 551 601 901,76 | 244 963 930,05 |

Situação Patrimonial

Nesta rubrica estão incluídos títulos de dívida pública emitidos diretamente pelos respetivos Estados ou igualmente títulos de dívida emitidos por entidades privadas mas que foram garantidos pelo Estado Português.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o justo valor dos títulos garantidos pelo Estado Português ascendia a 9.274.724.902€ e 10.207.950.632€, respetivamente.

“TÍTULOS NEGOCIÁVEIS – TÍTULOS DE DÍVIDA PÚBLICA” – DETIDOS PELO IGFSS.IP

Unidade monetária: Euro

| Descritivo | 2018 |
|--------------|-------------------------|
| | Valor da aquisição |
| CEDIC's | 1.500.000.000,00 |
| Total | 1.500.000.000,00 |

“OUTRAS APLICAÇÕES DE TESOURARIA”

As rubricas “Outros Títulos” e “Outras Aplicações de Tesouraria – Mercado” relativamente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 podem ser detalhadas como segue: