

**Mapa XXV**  
**Reposições abatidas nos pagamentos**

Ministérios	LEI ORÇAMENTAL E DIVERSOS DIPLOMAS ALTERANDO A SUA TOTALIDADE	SALDO EM		RECEITAS LIQUIDADAS	RECEITAS ANULADAS	RECEITAS BRUTAS	REEMBOLSOS / RESTITUIÇÕES	RECEITAS LIQUIDAS	SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 RECEITAS A COBRAR
		1 DE JANEIRO DE 2019 RECEITAS A COBRAR	RECEITAS A COBRAR						
Encargos Gerais do Estado		43 757,44	43 757,44			43 757,44		43 757,44	0,00
Presidência do Conselho de Ministros		153 773,14	153 773,14			153 773,14	2 368,20	151 404,94	0,00
Negócios Estrangeiros		264 607,21	799,69			263 807,52		263 807,52	0,00
Finanças		1 139 219 608,86	5 535,60			1 139 214 073,26		1 139 214 073,26	0,00
Defesa Nacional		6 521 439,37	372 392,10			6 149 047,27		6 149 047,27	0,00
Administração Interna		1 328 745,58	84 800,89			1 243 944,69		1 243 944,69	0,00
Justiça		618 664,54	7 937,59			610 726,95		610 726,95	0,00
Cultura		18 086,42	75,18			18 011,24		18 011,24	0,00
Ciência, Tecnologia e Ensino Superior		30 195,61				30 195,61		30 195,61	0,00
Educação		5 382 283,24				5 382 283,24		5 382 283,24	0,00
Trabalho, Solidariedade e Segurança Social		102 947,93	742,00			102 205,93		102 205,93	0,00
Saúde		57 606,45	894,46			56 711,99		56 711,99	0,00
Planeamento e das Infraestruturas		22 982,05				22 982,05		22 982,05	0,00
Economia		46 265,98	2 851,59			43 414,39		43 414,39	0,00
Ambiente e Transição Energética		27 671,08	5 075,28			22 595,80		22 595,80	0,00
Agricultura, Florestas e Desenvolvimento Rural		928 117,71	20 920,35			907 197,36		907 197,36	0,00
Mar		45 812,56	720,76			45 091,80		45 091,80	0,00
<b>TOTAL</b>		0,00	502 745,49	1 154 812 565,17	1 154 309 819,68	1 154 307 451,48	2 368,20	1 154 307 451,48	0,00

Fonte: DGO.

Mapa XXVI  
Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Estado

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>CLASSE 02 - TERCEIROS (a)</b>	0,00	2 367 285 378,78	256 447 947 789,32	256 355 087 086,42	2 384 543,99	2 276 809 219,87
<i>Serviços Integrados</i>						
Academia de Ciências de Lisboa		67 249,09	892 084,43	909 093,71		84 258,37
Academia Nacional de Belas Artes		1 183,66	2 040,00	1 988,56		1 132,22
Ação Governativa do Ministério da Agricultura e do Mar		18 854,12	2 028 388,56	2 018 180,39		8 645,95
Ação Governativa da Presidência do Conselho de Ministros		109 810,19	7 806 845,51	7 931 033,91		233 998,59
Ação Governativa do Ministério da Ciência, Tecnologia e Ensino Superior		12 284,55	2 512 899,52	2 502 092,12		1 477,15
Ação Governativa do Ministério das Finanças		125 886,17	5 422 676,30	5 385 740,93		88 950,80
Ação Governativa do Ministério do Mar		18 847,82	1 684 533,96	1 666 219,71		533,57
Ação Governativa do Ministério dos Negócios Estrangeiros		15 106,62	4 389 812,15	4 425 193,65		50 488,12
Agência para a Gestão Integrada de Fogos Rurais, IP		173 961,43	3 402 978,55	3 350 847,65		121 830,53
Agrupamento de Escolas Baixa Chiado		318 972,22	7 006 682,98	6 910 178,42		222 467,66
Agrupamento de Escolas das Laranjeiras		389 173,93	14 079 038,29	14 005 688,71		315 824,35
Agrupamento de Escolas das Oliveiras		201 964,66	5 497 760,63	5 458 032,17		162 236,20
Agrupamento de Escolas D. Dinis		628 530,79	11 920 975,17	11 983 078,23		690 633,85
Agrupamento de Escolas de Alvalade		463 863,37	10 487 394,09	10 444 162,85		420 632,13
Agrupamento de Escolas de Benfica		637 593,10	14 309 335,32	14 116 616,63		444 874,41
Agrupamento de Escolas de Fernando Pessoa		320 788,88	5 900 055,10	5 854 770,94		275 504,72
Agrupamento de Escolas de Gil Vicente		324 364,33	6 328 560,17	6 234 145,71		229 949,87
Agrupamento de Escolas de Paço de Arcos		398 471,60	13 763 644,52	13 737 384,86		372 211,94
Agrupamento de Escolas de Santa Maria dos Olivais		761 649,55	12 928 852,92	12 550 801,11		383 597,74
Agrupamento de Escolas D. Filipa de Lencastre		591 408,04	8 608 718,88	8 440 263,28		422 952,44
Agrupamento de Escolas do Algueirão		312 134,99	5 588 954,40	5 558 070,79		281 251,38
Agrupamento de Escolas do Alto do Lumiar		108 133,63	5 888 715,48	5 877 010,36		96 428,51
Agrupamento de Escolas do Bairro Padre Cruz		256 324,51	3 398 782,28	3 258 793,49		116 335,72
Agrupamento de Escolas do Restelo		364 042,36	10 478 034,86	10 548 514,77		434 522,27
Agrupamento de Escolas Eça de Queirós		480 978,67	10 823 434,67	10 823 223,40		480 767,40
Agrupamento de Escolas Francisco de Arruda		311 061,22	5 360 030,59	5 349 508,52		300 539,15
Agrupamento de Escolas Luís António Verney		177 083,99	4 362 819,34	4 419 623,51		233 888,16
Agrupamento de Escolas Luís de Camões		206 888,32	4 081 943,85	4 042 282,54		167 227,01
Agrupamento de Escolas Manuel da Maia		61 083,88	3 462 609,81	3 453 102,04		51 576,11
Agrupamento de Escolas Marquesa da Alorna		217 112,45	5 483 957,54	5 510 548,46		243 703,37
Agrupamento de Escolas Nuno Gonçalves		232 199,65	8 946 715,21	9 189 268,02		474 752,46
Agrupamento de Escolas Padre Bartolomeu de Gusmão		461 894,60	7 442 809,39	7 411 175,56		430 260,77
Agrupamento de Escolas Patrício Prazeres		164 246,12	3 356 674,81	3 378 958,07		186 529,38
Agrupamento de Escolas Pintor Almada Negreiros		147 762,84	3 606 757,63	3 591 309,28		132 314,49
Agrupamento de Escolas Piscinas - Olivais		432 835,90	5 626 471,67	5 543 103,27		349 467,50
Agrupamento de Escolas Prof. Lindley Cintra		309 469,34	7 811 946,06	7 770 244,84		267 768,12
Agrupamento de Escolas Quinta de Marrocos		197 632,44	7 295 531,20	7 280 092,65		182 193,89
Agrupamento de Escolas Rainha D. Leonor		463 933,63	12 052 052,92	11 702 397,46		114 278,17
Agrupamento de Escolas Vergílio Ferreira		989 994,90	17 262 392,69	16 762 403,79		490 006,00
Autoridade Antidopagem de Portugal			141 556,11	193 441,22		51 885,11
Autoridade de Gestão do Mar 2020		72 825,66	2 701 762,34	2 690 303,99		61 367,31
Autoridade de Segurança Alimentar e Económica		601 902,49	8 115 444,38	9 587 289,61		2 073 747,72
Autoridade Nacional de Segurança Rodoviária		18 431 270,96	211 992 897,73	201 043 977,39		7 482 350,62
Autoridade para a Prevenção e o Combate à Violência no Desporto			669 674,28	703 379,04		33 704,76
Autoridade para as Condições do Trabalho		12 781 122,99	95 616 173,67	95 048 474,53		12 213 423,85
Autoridade Tributária e Aduaneira		789 701 059,54	24 664 306 803,34	24 661 718 897,56		787 113 153,76
Centro Científico e Cultural de Macau		7 431,51	885 093,93	881 622,81		3 960,39

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Centro de Competências Jurídicas do Estado		103 018,16	151 500,37	104 812,50		56 330,29
Centro de Gestão da Rede Informática do Governo		11 500,00	318 459,69	334 977,39		28 017,70
Centro Estudos Judiciários		185 174,53	15 895 588,71	15 901 373,82		190 959,64
Comissão de Acesso aos Documentos Administrativos		130,44	1 650 211,46	1 650 163,82		82,80
Comissão de Normalização Contabilística		42 195,32	169 024,66	127 131,34		302,00
Comissão de Proteção de Vítimas de Crimes		279 414,57	1 073 232,31	799 610,08		5 792,34
Comissão de Recrutamento e Seleção para a Administração Pública		33 130,30	928 214,58	915 435,90		20 351,62
Comissão Nacional de Eleições		24 603,56	4 066 340,17	4 053 110,69		11 374,08
Comissão Nacional de Promoção dos Direitos e Proteção das Crianças e Jovens		63 031,36	19 324 871,01	19 532 726,69		270 887,04
Comissão Nacional de Proteção de Dados		106 159,35	4 547 961,78	4 542 010,52		100 208,09
Comissão para a Cidadania e Igualdade de Género		3 564,29	2 875,76	4 576,14		5 264,67
Comissão para a Igualdade no Trabalho e no Emprego		2 895,99	569 629,39	581 018,60		14 285,20
Comissão Portuguesa de História Militar		1 208,27				1 208,27
Conselho de Prevenção da Corrupção						
Conselho Económico e Social		22 431,63	150 565,13	150 565,13		28 899,21
Conselho Nacional da Água			1 631 237,54	1 637 705,12		
Conselho Nacional de Educação			67 225,04	67 225,04		
Conselho Nacional de Ética para as Ciências da Vida		7 160,37	681 653,68	677 455,84		2 962,53
Conselho Nacional do Ambiente e Desenvolvimento Sustentável		10 891,79	460 790,18	451 548,02		1 649,63
Direção Nacional da Polícia de Segurança Pública		6 585,05	137 455,28	135 723,45		4 853,22
Direção Nacional da Cultura do Alentejo		37 483 466,39	1 643 416 806,12	1 650 466 399,77		44 533 060,04
Direção Regional da Cultura do Alentejo		604 985,16	4 205 216,63	4 286 929,42		686 697,95
Direção Regional da Cultura do Centro		122 538,18	3 490 009,91	3 531 816,63		164 344,90
Direção Regional da Cultura do Norte		459 035,54	4 946 019,18	4 713 829,69		226 846,05
Direção Regional de Agricultura e Pescas de Lisboa e Vale do Tejo		480 070,18	15 250 135,45	15 329 431,80		559 366,53
Direção Regional de Agricultura e Pescas do Alentejo		1 591 606,88	15 154 794,78	15 150 829,69		1 587 641,79
Direção Regional de Agricultura e Pescas do Algarve		1 528 578,24	18 549 049,20	18 353 171,33		1 332 700,37
Direção Regional de Agricultura e Pescas do Centro		389 213,37	9 478 817,04	9 383 343,86		293 740,19
Direção Regional de Agricultura e Pescas do Norte		973 314,40	20 466 890,35	20 427 178,13		933 602,18
Direção-Geral de Agricultura e Pescas do Centro		1 466 368,85	32 400 823,82	33 202 727,64		2 268 272,67
Direção-Geral de Agricultura e Pescas do Norte		16 253 026,60	772 230 887,45	769 741 285,00		13 763 424,15
Direção-Geral da Administração da Justiça		289 931,62	5 354 922,26	5 228 963,11		163 972,47
Direção-Geral da Administração e do Emprego Público		789 504,18	72 727 952,73	72 451 078,40		512 629,85
Direção-Geral da Administração Escolar		1 607 110,77	11 963 113,33	12 279 863,06		1 923 860,50
Direção-Geral da Educação		153 093,83	10 494 239,36	10 837 785,72		496 640,19
Direção-Geral da Política de Justiça		974 327,91	12 038 988,90	11 488 384,08		423 723,09
Direção-Geral da Qualificação dos Trabalhadores em Funções Públicas		1 022 204,53	38 783 810,94	39 265 046,37		1 503 439,96
Direção-Geral da Saúde		32 358,28	4 896 548,39	4 950 440,45		86 250,34
Direção-Geral da Segurança Social		1 115 287,35	1 219 601,24	683 608,02		579 294,13
Direção-Geral das Atividades Económicas		3 156 591,78	5 654 133 392,91	5 652 668 562,64		1 691 761,51
Direção-Geral das Autarquias Locais		5 347 258,18	32 027 868,78	30 153 247,91		3 472 637,31
Direção-Geral de Agricultura e Desenvolvimento Rural		6 869 638,27	95 568 229,82	98 277 586,16		9 578 994,61
Direção-Geral de Alimentação e Veterinária		12 381 664,29	31 699 755,92	36 647 898,59		17 329 806,96
Direção-Geral de Energia e Geologia		4 611 595,94	13 207 970,41	14 137 131,50		5 540 757,03
Direção-Geral de Política de Defesa Nacional		9 532,08	6 551 007,45	6 596 393,71		54 918,34
Direção-Geral de Política do Mar		1 283 185,02	8 957 337,41	11 706 643,24		4 032 490,85
Direção-Geral de Recursos da Defesa Nacional		29 887 361,84	379 868 251,73	385 077 566,93		35 096 677,04
Direção-Geral de Recursos Naturais Segurança e Serviços Marítimos		5 710 391,74	39 235 952,50	38 137 953,25		4 612 392,49
Direção-Geral de Reinserção e Serviços Prisionais		10 113 748,81	430 446 289,38	433 230 290,90		12 897 750,33
Direção-Geral do Consumidor		922 973,16	1 180 257,39	466 999,08		209 714,85
Direção-Geral do Emprego e das Relações de Trabalho		118 809,41	5 643 778,02	5 633 308,40		108 339,79
Direção-Geral do Ensino Superior		1 664 124,85	378 853 026,67	377 294 980,34		106 078,52
Direção-Geral do Orçamento		54 091 783,84	2 087 466 878,42	2 030 990 550,59		
Direção-Geral do Planeamento e Gestão Financeira		99 626,54	5 510 078 121,35	5 510 080 250,11		
Direção-Geral do Território		1 636 629,48	13 558 229,64	13 202 732,56		1 281 132,40
					2 384 543,99	

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Direção-Geral do Tesouro e Finanças	910 312 208,46	9 778 040 001,16	9 778 040 001,16	9 749 099 337,77		881 371 545,07
Direção-Geral dos Estabelecimentos Escolares	14 925 408,23	435 010 415,48	435 010 415,48	441 672 285,54		21 587 278,29
Escola de Dança do Conservatório Nacional	50 806,84	2 996 297,49	2 996 297,49	2 973 241,17		27 750,52
Escola de Música do Conservatório Nacional	192 531,43	7 105 859,93	7 105 859,93	7 175 938,85		262 610,35
Escola Profissional de Ciências Geográficas	41 834,35	646 492,07	646 492,07	626 284,46		21 626,74
Escola Secundária de António Arroio	346 641,64	9 856 681,62	9 856 681,62	9 800 743,12		290 703,14
Escola Secundária de Camões	258 329,45	7 855 405,27	7 855 405,27	7 854 515,64		257 439,82
Escola Secundária de Fonseca Benevides	207 837,22	3 532 671,28	3 532 671,28	3 544 920,09		220 086,03
Escola Secundária Maria Amália Vaz de Carvalho	203 582,15	5 184 323,47	5 184 323,47	5 164 423,73		183 682,41
Escola Secundária Marquês de Pombal	182 671,01	3 488 530,97	3 488 530,97	3 467 152,70		161 292,74
Escola Secundária Pedro Nunes	205 523,55	5 298 777,92	5 298 777,92	5 328 202,39		234 948,02
Escola Secundária Rainha D. Amélia	294 141,52	4 698 309,97	4 698 309,97	4 757 939,47		353 771,02
Estado-Maior da Força Aérea	49 377 039,13	669 912 463,59	669 912 463,59	648 140 685,91		27 605 261,45
Estado-Maior-General das Forças Armadas	14 740 004,86	213 393 195,64	213 393 195,64	205 086 407,87		205 086 407,87
Estrutura de Gestão do Instrumento Financeiro para a Reabilitação e Revitalização Urbana	21 467 262,55	47 881 301,77	47 881 301,77	68 256 308,05		41 842 268,83
Estrutura de Missão para a Comemoração do V Centenário da Circum-Navegação	10 375,94	653 585,47	653 585,47	643 867,53		658,00
Estrutura de Missão para a Extensão da Plataforma Continental	107 927,73	2 003 760,92	2 003 760,92	1 905 496,54		9 663,35
Estrutura de Missão para a Presidência Portuguesa - PPUe 2021		1 182 569,26	1 182 569,26	1 219 755,00		37 185,74
Estrutura de Missão para o Programa de Desenvolvimento Rural do Continente	1 547 974,09	7 784 266,59	7 784 266,59	7 017 705,76		781 413,26
Exército	16 576 276,12	808 831 025,48	808 831 025,48	817 338 622,77		25 083 873,41
Gabinete da Ministra da Justiça	2 342,03	85 645,56	85 645,56	85 917,31		2 613,78
Gabinete da Ministra do Mar	2 184,79	17 598,74	17 598,74	16 263,63		849,68
Gabinete da Ministra da Presidência e da Modernização Administrativa	3 830,33	8 091,30	8 091,30	4 287,14		26,17
Gabinete da Secretária de Estado Adjunta do Primeiro Ministro	1 380,03	2 964,98	2 964,98	1 600,00		15,05
Gabinete da Secretária de Estado Adjunta e da Educação	19 164,19	312 246,75	312 246,75	314 825,94		21 743,38
Gabinete da Secretária de Estado Adjunta e da Justiça	4 485,51	18 085,51	18 085,51	16 045,91		2 445,91
Gabinete da Secretária de Estado Adjunta e da Modernização Administrativa	1 902,49	3 760,18	3 760,18	1 994,90		137,21
Gabinete da Secretária de Estado Adjunta para Cidadania e a Igualdade	3 443,85	14 884,96	14 884,96	15 976,45		4 535,34
Gabinete da Secretária de Estado da Ciência, Tecnologia e Ensino Superior	16 154,94	228 061,37	228 061,37	225 576,86		13 670,43
Gabinete da Secretária de Estado da Habitação	2 549,31	6 234,66	6 234,66	3 685,35		
Gabinete da Secretária de Estado da Inclusão das Pessoas com Deficiência	2 400,48	5 908,93	5 908,93	6 046,88		2 538,43
Gabinete da Secretária de Estado da Justiça	2 939,84	79 096,93	79 096,93	78 186,33		2 029,24
Gabinete da Secretária de Estado do Turismo	7 146,30	22 791,13	22 791,13	15 644,83		
Gabinete de Estratégia e Estudos	13 307,80	194 155,85	194 155,85	193 223,57	0,00	12 375,52
Gabinete de Estratégia e Planeamento	42 703,96	5 169 834,01	5 169 834,01	5 231 869,53		104 739,48
Gabinete de Investigação de Acidentes Marítimos e da Autoridade para a Meteorologia Aeronáutica	6 667,48	578 089,73	578 089,73	577 863,37		6 441,12
Gabinete de Planeamento, Estratégia, Avaliação e Relações Internacionais do Ministério das Finanças	156 890,24	4 003 045,44	4 003 045,44	4 006 860,21		160 705,01
Gabinete de Planeamento, Políticas e Administração Geral	3 704 773,41	20 717 480,05	20 717 480,05	20 960 551,56		3 947 844,92
Gabinete de Prevenção e Investigação de Acidentes com Aeronaves e Acidentes Ferroviários	11 893,81	634 028,40	634 028,40	668 043,77		45 909,18
Gabinete do Ministro Adjunto	2 090,17	2 102,89	2 102,89	17,53		4,81
Gabinete do Ministro Adjunto e da Economia	49 039,36	4 797 353,80	4 797 353,80	4 753 999,08		5 684,64
Gabinete do Ministro da Administração Interna	116 113,92	4 829 604,94	4 829 604,94	4 808 972,05		95 481,03
Gabinete do Ministro da Agricultura, Florestas e Desenvolvimento Rural	6 515,06	13 552,44	13 552,44	15 290,27		8 252,89
Gabinete do Ministro da Ciência, Tecnologia e Ensino Superior	37 886,02	491 239,74	491 239,74	485 200,94		31 847,22
Gabinete do Ministro da Cultura	3 610,97	14 133,59	14 133,59	11 070,15		547,53
Gabinete do Ministro da Defesa Nacional	60 496,17	2 840 086,60	2 840 086,60	2 832 008,53		52 418,10
Gabinete do Ministro da Educação	26 563,54	363 436,95	363 436,95	357 671,88		20 798,47
Gabinete do Ministro da Solidariedade Emprego e Segurança Social	87 630,00	4 492 202,49	4 492 202,49	4 535 824,33		131 251,84
Gabinete do Ministro das Finanças	191 566,61	1 478 358,84	1 478 358,84	1 546 121,54		259 329,31
Gabinete do Ministro de Saúde	67 613,35	3 560 810,10	3 560 810,10	3 553 519,06		60 322,31
Gabinete do Ministro do Ambiente e da Transição Energética	6 112,69	4 406 009,26	4 406 009,26	4 406 133,98		6 237,41
Gabinete do Ministro do Planeamento e das Infraestruturas	4 535,13	9 384,57	9 384,57	5 248,66		399,22
Gabinete do Ministro dos Negócios Estrangeiros	91 535,26	1 163 295,58	1 163 295,58	1 169 604,21		97 843,89
Gabinete do Primeiro Ministro	11 561,33	93 574,73	93 574,73	95 490,47		13 477,07

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano econômico de 2019		Operações durante o ano econômico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano econômico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Gabinete do Representante da República para a Região Autónoma dos Açores	14 443,54	14 443,54	306 959 165,67	306 959 202,96	
Gabinete do Representante da República para a Região Autónoma Madeira	28 179,57	28 179,57	248 698 136,25	248 700 171,91		30 215,23
Gabinete da Secretária de Estado da Administração Interna	2 062,64	2 062,64	17 364,06	17 301,42		2 000,00
Gabinete do Secretário de Estado Adjunto do Ministro da Administração Interna	2 037,47	2 037,47	12 779,35	14 498,10		3 756,22
Gabinete do Secretário de Estado Adjunto do Ministro da Saúde	3 034,80	3 034,80	17 039,83	16 640,82		2 635,79
Gabinete do Secretário de Estado Adjunto e da Mobilidade	3 012,17	3 012,17	16 174,96	13 370,30		207,51
Gabinete do Secretário de Estado Adjunto e do Comércio	4 230,43	4 230,43	23 546,88	23 235,03		3 918,58
Gabinete do Secretário de Estado da Agricultura e Alimentação	4 507,44	4 507,44	13 324,38	12 082,83		3 265,89
Gabinete do Secretário de Estado da Defesa do Consumidor	11 717,50	11 717,50	6 392,06	10 023,74		8 724,96
Gabinete do Secretário de Estado da Educação	597,99	597,99	374 672,61	366 353,33		2 267,68
Gabinete do Secretário de Estado da Energia	25 737,63	25 737,63	9 764,43	366 353,33		17 418,35
Gabinete do Secretário de Estado da Juventude e do Desporto	16 813,23	16 813,23	220 718,97	220 642,82	0,00	16 737,08
Gabinete do Secretário de Estado da Presidência do Conselho de Ministros	956,49	956,49	2 287,61	1 331,12		3 338,62
Gabinete do Secretário de Estado da Saúde	2 068,26	2 068,26	10 145,97	11 416,33		2 015,66
Gabinete do Secretário de Estado da Valorização do Interior	2 427,74	2 427,74	8 775,16	10 067,53		0,00
Gabinete do Secretário de Estado da Solidariedade e Segurança Social	1 346,93	1 346,93	11 171,05	9 824,12		3 072,26
Gabinete do Secretário de Estado das Autarquias Locais	3 245,08	3 245,08	8 446,99	8 274,17		251,10
Gabinete do Secretário de Estado das Florestas e Desenvolvimento Rural	4 616,92	4 616,92	8 319,01	3 953,19		3 219,81
Gabinete do Secretário de Estado das Infraestruturas	3 170,84	3 170,84	13 775,59	13 824,56		5 134,32
Gabinete do Secretário de Estado das Pescas	1 699,38	1 699,38	11 595,73	15 030,67		184,26
Gabinete do Secretário de Estado do Ambiente	2 585,17	2 585,17	4 737,10	2 336,19		2 645,10
Gabinete do Secretário de Estado do Desenvolvimento e Coesão	3 065,19	3 065,19	10 337,00	9 916,91		369,78
Gabinete do Secretário de Estado do Emprego	2 199,55	2 199,55	13 044,72	11 214,95		2 430,17
Gabinete do Secretário de Estado do Ordenamento do Território e da Conservação da Natureza	2 666,83	2 666,83	303,80	67,14		119 407,90
Gabinete do Secretário de Estado dos Assuntos Parlamentares	24 786,49	24 786,49	2 471 635,32	2 566 256,73		90 779,92
Gabinete dos Membros do Governo (Ministério da Cultura)	150 228,17	150 228,17	3 151 925,24	3 092 476,99		419 787,72
Gabinete dos Membros do Governo (Ministério da Justiça)	35 013,77	35 013,77	4 821 613,31	5 206 387,26		577 337,23
Gabinete dos Membros do Governo (Ministério do Planeamento e Infraestruturas)	45 522,39	45 522,39	888 765,30	1 420 580,14		878 689,91
Gabinete Nacional de Segurança	966 543,26	966 543,26	88 581 989,25	88 494 135,90		201 415,16
Gestão Administrativa e Financeira da Cultura	832 573,47	832 573,47	44 096 279,47	43 465 121,16		28 964 914,34
Gestão Administrativa e Financeira do Ministério da Economia	27 060 482,20	27 060 482,20	1 726 934 377,00	1 728 838 809,14		74 288 271,88
Guarda Nacional Republicana	62 166 958,03	62 166 958,03	186 063 682 118,32	186 075 803 432,17		8 606,37
IGCP - Encargos da Dívida Pública	5 427,60	5 427,60	2 918 004,56	2 921 183,33		1 987 235,39
Inspeção-Geral da Administração Interna	1 371 309,16	1 371 309,16	12 226 287,64	12 842 213,87		2 647,27
Inspeção-Geral da Agricultura do Mar do Ambiente e do Ordenamento do Território	2 603,55	2 603,55	1 629 733,64	1 629 777,36		429 401,97
Inspeção-Geral da Defesa Nacional	188 902,00	188 902,00	19 309 661,14	19 550 161,11		80 693,15
Inspeção-Geral da Educação e Ciência	43 215,38	43 215,38	1 214 364,83	1 251 842,60		44 936,37
Inspeção-Geral das Atividades Culturais	37 046,53	37 046,53	7 441 136,56	7 449 026,40		715 818,02
Inspeção-Geral das Atividades em Saúde	1 207 021,55	1 207 021,55	14 316 007,13	13 824 803,60		35 635,91
Inspeção-Geral de Finanças	56 459,05	56 459,05	4 589 380,50	4 568 557,36		1 232,43
Inspeção-Geral do Ministério da Solidariedade, Emprego e Segurança Social	1 406,04	1 406,04	1 826 427,69	1 826 254,08		13 446,93
Instituto da Defesa Nacional	69 305,71	69 305,71	3 365 034,40	3 309 175,62		46 970 941,95
Instituto dos Registos e do Notariado, IP	42 340 992,16	42 340 992,16	1 644 912 475,59	1 649 542 425,38		686,71
Instituto Gregoriano de Lisboa	714,61	714,61	1 396 718,78	1 396 690,88		543 681,10
Instituto Nacional de Estatística	32 426,86	32 426,86	56 371 348,89	56 882 603,13		89 477,53
Instituto Nacional para a Reabilitação, IP	81 052,41	81 052,41	14 003 748,83	14 012 173,95		23 635 787,28
Marinha	23 078 894,76	23 078 894,76	742 147 317,25	742 704 209,77		11 184 098,06
Polícia Judiciária	7 263 953,04	7 263 953,04	252 819 349,15	256 739 494,17		131,01
Polícia Judiciária Militar	36 585,43	36 585,43	3 366 478,18	3 330 023,76		181 654,41
Procuradoria-Geral da República	388 751,55	388 751,55	26 468 463,94	26 261 366,80		2 487,65
Programa Operacional Temático de Inclusão Social e Emprego	2 011,83	2 011,83	9 296,36	9 772,18		27 966 417,83
Secretaria-Geral da Presidência do Conselho de Ministros	26 402 569,56	26 402 569,56	59 837 053,53	61 400 901,80		

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Secretaria-Geral do Ambiente e da Transição Energética	1 641 315,64	37 374 818,42	35 241 938,36	37 374 818,42	3 774 195,70	3 774 195,70
Secretaria-Geral do Ministério da Administração Interna	33 597 292,60	264 725 203,14	264 725 203,14	237 608 075,82	6 480 165,28	6 480 165,28
Secretaria-Geral do Ministério da Defesa Nacional	7 405 845,99	86 232 502,60	90 151 157,00	86 232 502,60	3 487 191,59	3 487 191,59
Secretaria-Geral do Ministério da Economia	1 089 467,07	18 031 052,94	18 031 052,94	17 658 029,04	716 443,17	716 443,17
Secretaria-Geral do Ministério da Educação e Ciência	1 874 611,68	87 949 801,33	87 949 801,33	87 994 120,35	1 918 930,70	1 918 930,70
Secretaria-Geral do Ministério da Justiça	1 279 468,54	9 861 647,74	9 861 647,74	10 082 789,09	1 500 609,89	1 500 609,89
Secretaria-Geral do Ministério da Saúde	227 729,27	6 180 723,60	6 180 723,60	6 211 520,21	258 525,88	258 525,88
Secretaria-Geral do Ministério das Finanças	9 547 123,02	36 524 107,62	36 524 107,62	33 567 297,99	6 590 313,39	6 590 313,39
Secretaria-Geral do Ministério do Trabalho, Solidariedade e Segurança Social	578 363,15	8 766 036 495,84	8 766 036 495,84	8 765 950 251,95	492 119,26	492 119,26
Secretaria-Geral do Ministério dos Negócios Estrangeiros	16 978 702,47	528 136 513,44	528 136 513,44	528 497 062,14	17 339 251,17	17 339 251,17
Serviço de Estrangeiros e Fronteiras	22 464 118,52	313 320 157,10	313 320 157,10	304 966 221,73	14 110 183,15	14 110 183,15
Sistema de Segurança Interna	745 411,15	25 116 644,00	25 116 644,00	24 603 813,41	232 580,56	232 580,56
Supremo Tribunal Administrativo	19 532,16	4 697,89	4 697,89	7 541,52	22 375,79	22 375,79
Supremo Tribunal de Justiça	321 578,84	11 516 752,24	11 516 752,24	11 202 262,40	7 089,00	7 089,00
Tribunal Central Administrativo do Norte	4 328,45	16 189 625,63	16 189 625,63	16 518 309,46	333 012,28	333 012,28
Tribunal Central Administrativo Sul	55,53	7 136 908,99	7 136 908,99	7 136 908,99	0,00	0,00
Tribunal da Relação de Coimbra	47 240,64	9 015 220,39	9 015 220,39	9 015 164,86	19 709,54	19 709,54
Tribunal da Relação de Évora	147 309,22	12 419 121,57	12 419 121,57	12 391 590,47	144 798,98	144 798,98
Tribunal da Relação de Guimarães	144 230,00	12 653 351,20	12 653 351,20	12 650 840,96	150 572,97	150 572,97
Tribunal da Relação de Lisboa	43 658,21	13 109 942,53	13 109 942,53	13 116 285,50	8 887,15	8 887,15
Tribunal da Relação do Porto	21 401,47	30 253 673,44	30 253 673,44	30 218 902,38	243 382,61	243 382,61
Unidade Técnica de Acompanhamento de Projetos	22 312,24	21 805 233,22	21 805 233,22	22 027 214,36	27 078,25	27 078,25
Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial	13 273,75	1 335 207,99	1 335 207,99	1 339 974,00	8 090,97	8 090,97
	0,00	826 964,36	826 964,36	821 781,58	4 690 205 549,19	4 690 205 549,19
<b>Serviços e Fundos Autónomos</b>						
Administração Central do Sistema de Saúde, IP	79 060 969,98	54 572 462 424,52	54 572 462 424,52	54 300 737 335,91	23 949 500,47	23 949 500,47
Administração Regional de Saúde de Lisboa e Vale do Tejo	4 500 216,41	8 561 644 853,72	8 561 644 853,72	8 566 533 384,21	17 867 950,66	17 867 950,66
Administração Regional de Saúde do Alentejo	1 329 661,07	1 596 754 485,18	1 596 754 485,18	1 610 122 219,43	332 939,47	332 939,47
Administração Regional de Saúde do Algarve	1 225 608,47	145 944 461,12	145 944 461,12	144 947 739,52	1 977 896,54	1 977 896,54
Administração Regional de Saúde do Centro	8 312 647,04	167 645 679,76	167 645 679,76	168 397 967,83	3 083 127,19	3 083 127,19
Administração Regional de Saúde do Norte	11 682 141,32	898 376 164,28	898 376 164,28	893 146 644,43	2 787 834,75	2 787 834,75
Agência Nacional para a Gestão do Programa Erasmus + Educação e Formação	34 471 934,95	2 996 849 650,44	2 996 849 650,44	2 987 955 343,87	40 655 678,27	40 655 678,27
Agência Nacional para a Gestão do Programa Erasmus + Juventude em Ação	4 767 531,77	75 300 753,30	75 300 753,30	81 484 496,62	4 096 573,15	4 096 573,15
Agência Nacional para a Qualificação e o Ensino Profissional, IP	5 667 860,42	9 814 282,70	9 814 282,70	9 143 324,08	2 356 296,38	2 356 296,38
Agência para a Modernização Administrativa	19 785 692,98	11 042 877,81	11 042 877,81	7 731 313,77	18 244 133,48	18 244 133,48
Agência Portuguesa do Ambiente, IP	758 323 305,03	39 632 325,55	39 632 325,55	38 090 766,05	448 010 839,73	448 010 839,73
Alto Comissariado para as Migrações, IP	62 249 233,15	6 015 878 613,73	6 015 878 613,73	5 705 566 148,43	77 644 206,70	77 644 206,70
Assembleia da República	6 069 020,94	16 895 134,68	16 895 134,68	20 892 112,20	10 065 998,46	10 065 998,46
Autoridade da Concorrência	33 793 362,53	115 952 060,16	115 952 060,16	102 160 238,01	20 001 540,38	20 001 540,38
Autoridade da Mobilidade e dos Transportes	492 585,22	39 777 281,88	39 777 281,88	39 689 306,33	404 609,67	404 609,67
Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos Pensões	26 138 448,44	11 073 935,92	11 073 935,92	15 990 975,26	31 055 487,78	31 055 487,78
Autoridade Nacional da Aviação Civil	12 372 467,17	221 045 297,93	221 045 297,93	231 007 592,08	22 334 761,32	22 334 761,32
Autoridade Nacional de Comunicações	78 015 692,20	94 067 195,58	94 067 195,58	88 073 731,85	72 022 228,47	72 022 228,47
Autoridade Nacional de Proteção Civil	29 700 272,77	248 084 590,48	248 084 590,48	295 647 485,27	77 263 167,56	77 263 167,56
Autoridade Nacional do Medicamento e dos Produtos de Saúde, IP	18 602 280,92	118 341 982,25	118 341 982,25	118 656 102,19	18 916 400,86	18 916 400,86
Caixa Geral de Aposentações	9 143 732,29	116 465 634,41	116 465 634,41	125 550 769,04	18 228 866,92	18 228 866,92
Camões - Instituto da Cooperação e da Língua, IP	532 356 955,29	11 007 042 277,50	11 007 042 277,50	10 740 685 330,53	266 000 008,32	266 000 008,32
Centro de Medicina de Reabilitação da Região Centro - Rovisco Pais	39 767 577,99	117 507 611,09	117 507 611,09	130 524 737,52	52 784 704,42	52 784 704,42
Centro Hospitalar Psiquiátrico de Lisboa	1 967 892,81	8 887 483,04	8 887 483,04	9 247 583,98	2 327 993,75	2 327 993,75
Cinemateca Portuguesa - Museu do Cinema, IP	2 048 434,79	24 405 081,20	24 405 081,20	23 297 474,59	940 828,18	940 828,18
Cofre de Previdência da PSP	2 678 186,34	3 900 810,89	3 900 810,89	4 203 441,11	2 980 161,56	2 980 161,56
	944 629,10	537 167,52	537 167,52	909 148,47	1 316 610,05	1 316 610,05

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Comissão de Coordenação e Desenvolvimento Regional do Alentejo	4 695 717,27	8 036 544,89	9 133 681,28	5 792 853,66		
Comissão de Coordenação e Desenvolvimento Regional do Algarve	3 345 234,77	6 889 042,56	6 680 372,82	3 136 565,03		
Comissão de Coordenação e Desenvolvimento Regional do Centro	41 599 077,84	43 648 447,63	25 510 239,88	23 460 870,09		
Comissão de Coordenação e Desenvolvimento Regional do Norte	20 432 752,74	29 901 684,13	30 100 643,50	20 631 712,11		
Comissão de Coordenação e Desenvolvimento Regional Lisboa e Vale Tejo	8 704 693,14	11 694 511,12	10 243 347,21	7 253 529,23		
Comissão do Mercado de Valores Mobiliários	5 029 142,65	22 303 542,08	22 597 202,52	5 332 803,09		
Comissão para o Acompanhamento dos Auxiliares da Justiça	3 165 704,09	3 805 189,02	4 687 964,18	4 048 479,25		
Conselho das Finanças Públicas	178 698,42	2 324 172,97	2 302 799,51	157 324,96		
Conselho Superior de Magistratura	731 255,25	150 017 071,92	149 967 674,46	681 857,79		
Direção-Geral do Património Cultural	21 785 908,42	67 947 159,18	75 264 870,45	29 103 619,69		
Editorial do Ministério da Educação e Ciência	759 342,11	2 905 305,98	3 215 549,98	1 069 586,11		
Entidade de Serviços Partilhados da Administração Pública, IP	32 359 642,96	17 509 471,88	20 778 264,12	35 628 435,20		
Entidade Regional de Turismo da Região de Lisboa	4 489 536,46	4 103 041,34	4 697 325,57	5 083 820,69		
Entidade Regional de Turismo do Porto e Norte Portugal	7 990 507,94	3 836 853,80	5 359 692,21	9 513 346,35		
Entidade Reguladora da Saúde	28 405 139,82	11 952 831,89	15 168 568,68	31 620 876,61		
Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos	15 969 773,21	6 277 004,21	7 999 152,09	17 691 921,09		
Entidade Reguladora dos Serviços Energéticos	10 542 133,51	20 445 148,23	19 091 842,11	9 188 827,39		
Entidade Reguladora para a Comunicação Social	4 994 635,47	6 795 851,87	6 547 075,46	4 745 859,06		
Escola Portuguesa de Cabo Verde	4 618,56	3 410 477,85	3 406 968,00	1 108,71		
Escola Portuguesa de Dili	185,18	2 147 301,26	2 147 143,00	26,92		
Escola Portuguesa de Moçambique	2 538 900,77	3 251 306,53	3 140 300,21	2 427 894,45		
Escola Portuguesa de S. Tomé e Príncipe-Centro de Ensino da Língua Portuguesa	129 436,39	1 730 282,70	1 666 116,00	65 269,69		
Escola Superior de Enfermagem de Coimbra	6 934 774,23	11 406 318,56	11 104 224,85	6 632 680,52		
Escola Superior de Enfermagem de Lisboa	2 906 981,15	10 822 788,57	11 279 216,70	3 363 409,28		
Escola Superior de Enfermagem do Porto	2 076 029,28	8 213 097,68	8 538 616,63	2 401 548,23		
Escola Superior Hotelaria e Turismo do Estoril	2 699 391,85	6 417 705,44	6 832 531,16	3 114 217,57		
Escola Superior Náutica Infante D. Henrique	516 284,81	5 118 062,92	5 029 147,41	427 369,30		
Faculdade de Arquitetura da Universidade de Lisboa	179 325,09	12 712 882,04	12 817 324,97	283 768,02		
Faculdade de Belas-Artes da Universidade de Lisboa	425 330,69	7 111 665,09	7 407 901,12	721 566,72		
Faculdade de Ciências da Universidade de Lisboa	2 334 003,86	43 755 555,57	46 512 178,67	5 090 626,96		
Faculdade de Direito da Universidade de Lisboa	7 072 288,76	10 750 297,84	12 446 130,44	8 768 121,36		
Faculdade de Farmácia da Universidade de Lisboa	1 090 458,84	11 632 849,36	11 448 519,64	906 129,12		
Faculdade de Letras da Universidade de Lisboa	3 392 194,30	22 294 064,79	21 920 050,56	3 018 180,07		
Faculdade de Medicina da Universidade de Lisboa	1 915 307,22	17 211 392,97	17 781 211,35	2 485 125,60		
Faculdade de Medicina Dentária da Universidade de Lisboa	201 211,24	3 252 348,02	3 241 117,46	189 980,68		
Faculdade de Medicina Veterinária da Universidade de Lisboa	824 359,90	6 567 145,31	7 029 604,18	1 286 818,77		
Faculdade de Motricidade Humana da Universidade de Lisboa	239 944,92	9 216 148,34	9 651 646,59	675 443,17		
Faculdade de Psicologia da Universidade de Lisboa	3 357 408,64	5 244 594,37	5 220 119,21	3 332 933,48		
Fundação para a Ciência e Tecnologia	55 143 859,64	524 239 146,46	512 163 652,10	43 068 365,28		
Fundo Ambiental	326 526 745,54	568 552 931,25	418 832 563,65	176 806 377,94		
Fundo Azul	7 405 461,82	4 138 982,61	2 435 922,93	5 702 402,14		
Fundo de Accidentes de Trabalho	18 406 230,99	87 414 220,62	312 108 882,45	243 100 892,82		
Fundo de Apoio ao Turismo e Cinema	23 756 734,80	13 422 654,69	9 115 866,58	19 449 946,69		
Fundo de Apoio Municipal	95 706 678,12	88 747 482,41	83 799 102,51	90 758 298,22		
Fundo de Capital e Quase Capital		57 657 229,73	58 392 229,73	735 000,00		
Fundo de Coinvestimento 200M		30 365 645,68	30 442 925,33	105 696,92		
Fundo de Compensação Salarial dos Profissionais da Pesca	28 417,27	1 451 957,96	1 678 876,00	7 849 254,08		
Fundo de Dívida e Garantias	7 622 336,04	9 499 071,28	8 409 065,22	2 486 107,29		
Fundo de Estabilização Tributária	3 576 113,35	4 185 570 553,59	4 071 079 789,78	7 200 593,65		
Fundo de Fundos para a Internacionalização	121 691 357,46	20 000 000,00	20 000 000,00	15 602 542,17		
Fundo de Fomento Cultural	0,00	20 000 000,00	20 000 000,00	135 110 449,93		
Fundo de Garantia Automóvel	13 204 590,64	28 909 957,22	31 307 908,75	149 388 949,01		
Fundo de Garantia de Depósitos	18 880 812,39	36 706 788,47	152 936 426,01	39 116 650,81		
Fundo de Inovação, Tecnologia e Economia Circular	149 551 073,20	149 519 591,69	149 357 467,50			
	34 229 897,14	12 000 256,32	16 887 009,99			



# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Fundo de Regularização da Dívida Pública		4 478 242,45	998 497 887,71	998 497 887,71		3 766 230,58
Fundo de Salvaguarda do Património Cultural		31 882 530,91	712 011,87			14 174 652,53
Fundo Florestal Permanente		20 588 235,29	45 440 494,49			18 831 236,00
Fundo para a Modernização da Justiça, IP		29 961 622,08	3 014 943,36			32 733 856,96
Fundo para as Relações Internacionais, IP		82 464 364,46	123 663 968,80			21 158 081,06
Fundo para a Sustentabilidade Sistemática Setor Energético		28 630 669,48	1 000 000,00			81 397 720,22
Fundo para o Serviço Público de Transportes		8 815 028,78	6 224 935,08			10 605 876,14
Fundo Sanitário e de Segurança Alimentar Mais		50 648,08	10 937 782,47			258 791,84
Hospital do Arcebispo João Crisóstomo		840 197,85	7 785 640,38			632 255,35
Hospital Dr. Francisco Zagalo		587 549,70	8 989 561,31			583 214,84
IAPMEI - Agência para a Competitividade e Inovação, IP		83 559 593,01	1 091 473 194,17			133 264 079,99
Instituto Ação Social das Forças Armadas		4 400 178,42	207 258 916,24			4 192 636,69
Instituto da Conservação da Natureza e das Florestas, IP		25 557 609,03	134 152 746,20			24 271 953,92
Instituto da Habitação e da Reabilitação Urbana, IP		28 566 406,03	72 140 356,11			24 456 520,37
Instituto da Mobilidade e dos Transportes, IP		337 504 678,48	415 329 866,42			234 757 561,32
Instituto da Vinha e do Vinho, IP		12 969 619,80	7 839 149,76			15 950 700,65
Instituto de Avaliação Educativa, IP		459 076,74	3 815 622,16			339 054,03
Instituto de Ciências Sociais da Universidade de Lisboa		151 093,22	4 039 885,94			97 264,31
Instituto de Educação da Universidade de Lisboa		2 453 054,22	4 562 098,71			2 433 518,66
Instituto de Emprego e Formação Profissional		77 637 813,48	1 500 192 321,30			189 545 645,54
Instituto de Financiamento da Agricultura e Pescas, IP		137 625 210,07	4 167 642 895,07			110 391 330,73
Instituto de Geografia e Ordenamento do Território da Universidade de Lisboa		2 446 074,73	3 503 835,31			2 334 039,00
Instituto de Gestão Financeira da Educação, IP		27 490 826,34	413 189 598,35			46 104 588,96
Instituto de Gestão Financeira e Equipamentos da Justiça, IP		405 795 858,67	1 368 723 359,35			407 109 954,24
Instituto de Oftalmologia Dr. Gama Pinto		241 045 685,27	7 704 029,92			842 504,38
Instituto de Proteção e Assistência na Doença, IP		91 635 839,81	1 439 660 769,81			287 348 589,83
Instituto de Turismo de Portugal		17 722 708,15	735 567 699,32			139 278 730,98
Instituto do Cinema e do Audiovisual, IP		31 310 022,71	32 707 931,85			18 547 353,63
Instituto dos Mercados Públicos, do Imobiliário e da Construção, IP		25 086 998,90	121 460 678,23			37 720 005,86
Instituto dos Vinhos do Douro e do Porto		295 775,37	9 187 283,34			14 441 877,09
Instituto Hidrográfico		12 201 682,70	14 790 601,13			292 411,05
Instituto Nacional da Propriedade Industrial		10 485 099,50	286 174 522,83			16 602 817,41
Instituto Nacional de Emergência Médica, IP		1 793 699,64	32 249 013,83			93 748 186,78
Instituto Nacional de Investigação Agrária e Veterinária, IP		12 547 772,99	44 407 472,74			2 861 870,34
Instituto Nacional de Medicina Legal e Ciências Forenses, IP		1 095 665,11	43 860 417,30			15 063 939,93
Instituto Nacional de Saúde Dr. Ricardo Jorge		528 251,87	16 743 468,11			2 458 093,00
Instituto Politécnico da Guarda		3 150 262,44	16 341 236,96			364 719,07
Instituto Politécnico de Beja		1 102 919,26	32 956 647,58			911 860,58
Instituto Politécnico de Bragança		229 356,34	24 096 453,25			919 113,08
Instituto Politécnico de Castelo Branco		4 702 802,27	80 068 725,91			477 471,32
Instituto Politécnico de Coimbra		718 094,79	41 670 166,08			5 026 246,62
Instituto Politécnico de Leiria		15 985 193,25	45 143 471,79			79 994,36
Instituto Politécnico de Lisboa		354 652,55	14 187 653,91			15 442 160,54
Instituto Politécnico de Portalegre		552 634,51	25 708 228,25			575 299,01
Instituto Politécnico de Santarém		2 658 386,77	29 845 754,04			430 091,94
Instituto Politécnico de Setúbal		12 578,61	17 988 516,96			2 518 955,53
Instituto Politécnico de Tomar		816 551,54	28 619 531,08			95 068,21
Instituto Politécnico de Viana do Castelo		6 186 718,88	28 367 972,29			107 392,70
Instituto Politécnico de Viseu		1 770 020,39	11 118 377,65			5 744 765,13
Instituto Politécnico do Cávado e do Ave		6 152 338,90	71 359 319,60			1 819 837,28
Instituto Politécnico do Porto		17 571 988,86	11 898 996,68			5 843 967,59
Instituto Português da Qualidade		7 303 428,75	3 570 816,97			18 561 217,21
Instituto Português de Acreditação						7 794 139,44



# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Instituto Português do Desporto e Juventude, IP	40 995 315,60	101 219 346,73	106 020 700,06	45 796 668,93	
Instituto Português do Mar e da Atmosfera, IP	5 740 471,91	33 634 195,86	35 128 730,08	7 230 006,13		
Instituto Português do Sangue e da Transplantação, IP	1 159 206,82	42 522 450,58	44 816 560,91	3 453 317,15		
Instituto Superior de Agronomia	1 503 722,05	13 488 848,12	13 442 163,34	1 457 037,27		
Instituto Superior de Ciências Sociais e Políticas	2 714 344,29	11 560 236,76	12 999 981,04	4 154 088,57		
Instituto Superior de Economia e Gestão	3 527 537,67	19 267 808,07	19 891 819,78	4 151 549,38		
Instituto Superior de Engenharia de Lisboa	713 295,78	23 357 518,85	23 781 736,54	1 137 513,47		
Instituto Superior de Engenharia do Porto	1 041 595,25	30 111 222,09	31 281 749,48	2 212 122,64		
Instituto Superior Técnico	85 469,89	54 379 278,70	56 130 856,29	1 837 047,48		
Laboratório Nacional de Energia e Geologia, IP	1 009 870,90	20 347 351,29	20 652 322,31	1 314 841,92		
Laboratório Nacional de Engenharia Civil	805 469,45	36 187 903,98	36 145 309,96	762 875,43		
Presidência da República	1 846 180,37	16 481 332,33	16 900 082,52	2 264 930,56		
Provedoria da Justiça	251 009,40	5 358 274,63	5 209 774,96	102 509,73		
Região de Turismo do Algarve	2 999 587,61	7 072 153,18	8 100 670,32	4 028 104,75		
Seção Regional da Madeira do Tribunal de Contas - Cofre Privativo	730 047,03	3 634 059,06	3 527 136,97	623 124,94		
Seção Regional dos Açores do Tribunal de Contas - Cofre Privativo	218 649,17	3 220 828,90	3 149 292,40	147 112,67		
Serviço de Informações de Segurança	281 857,20	12 438 382,00	12 556 369,05	399 844,25		
Serviço de Informações Estratégicas de Defesa	365 778,88	7 860 196,64	7 907 377,49	412 959,73		
Serviços de Ação Social da Universidade da Madeira	707 338,89	2 484 652,80	2 310 083,14	532 769,23		
Serviços de Ação Social da Universidade de Coimbra	3 512,17	531 726,77	530 526,39	2 311,79		
Serviços de Ação Social da Universidade de Évora	1 320 574,74	10 060 626,94	10 140 052,20	1 400 000,00		
Serviços de Ação Social da Universidade de Lisboa	53 096,42	809 917,98	763 985,00	7 163,44		
Serviços de Ação Social da Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro	3 982 519,59	6 440 694,42	7 220 417,00	4 762 242,17		
Serviços de Ação Social da Universidade do Algarve	143 209,96	4 690 576,15	4 657 015,93	109 649,74		
Serviços de Ação Social da Universidade do Minho	19,57	1 143 215,91	1 164 136,98	20 940,64		
Serviços de Ação Social da Universidade dos Açores	83 662,81	14 197 071,15	14 627 713,05	1 589 766,89		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Beja	82 240,70	1 805 923,52	1 771 525,45	47 842,63		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Castelo Branco	246 207,99	719 783,08	646 507,33	172 932,24		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Coimbra	19 618,00	2 293 383,03	2 347 699,67	73 934,64		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Leiria	96 816,42	628 854,45	662 008,76	129 970,73		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Lisboa	981 948,92	2 457 054,60	2 445 128,02	970 022,34		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Viana do Castelo	18 601,11	3 776 461,88	3 765 528,75	7 667,98		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Viseu	3 322 001,51	1 733 057,38	1 229 229,41	2 818 173,54		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico do Cávado e do Ave	73 768,63	890 429,76	870 566,59	53 905,46		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Setúbal	63 887,32	836 661,33	821 827,91	49 053,90		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Santarém	1 512 161,52	936 509,53	1 036 610,31	1 612 262,30		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Tomar	56 410,10	678 373,14	707 591,88	85 628,84		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Viana do Castelo	57 452,50	2 166 902,88	2 171 535,10	62 084,72		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico de Viseu	174 866,62	1 100 382,78	1 116 090,30	190 574,14		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico do Cávado e do Ave	110 177,74	316 163,57	205 985,83	0,00		
Serviços de Ação Social do Instituto Politécnico do Porto	1 457 469,99	1 473 839,83	933 860,61	917 490,77		
Serviços Sociais da Administração Pública	3 143 095,79	11 816 014,17	12 942 570,51	4 269 652,13		
Serviços Sociais da Guarda Nacional Republicana	2 335 807,24	52 266 639,92	51 475 024,12	1 544 191,44		
SIRP-Gab. Secretário Geral-Sistema de Informação da República Portuguesa - Estruturas com SIED/SIS	5 184 530,05	4 824 332,82	5 879 538,70	6 239 755,93		
Tribunal Constitucional	1 644 072,64	13 339 908,16	12 476 059,32	468 587,39		
Tribunal de Contas - Cofre Privativo da Sede	23 353 300,60	7 951 674,25	7 947 602,51	1 640 000,90		
Turismo Centro de Portugal	797 000,95	34 014 584,99	34 016 795,31	23 355 510,92		
Turismo do Alentejo - ERT	1 055 430,22	6 814 044,08	7 371 723,81	1 354 680,68		
Universidade Aberta	1 860 663,26	20 805 792,41	6 487 809,27	1 332 756,63		
Universidade da Beira Interior	1 123 157,85	29 765 135,47	21 071 881,10	2 126 751,95		
Universidade da Madeira	377 735,94	24 904 472,09	29 481 306,88	839 329,26		
Universidade de Coimbra	7 660 696,79	121 131 067,49	121 100 576,66	621 091,57		
				7 630 205,96		

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Universidade de Évora		296 490,12	40 349 767,50	40 203 650,20	150 372,82	
Universidade de Lisboa		11 697 043,22	24 432 234,48	30 420 040,81	17 684 849,55	
Universidade de Trás-os-Montes e Alto Douro		604 168,23	62 643 645,72	62 797 852,34	758 374,85	
Universidade do Algarve		18 197,98	46 304 361,76	47 064 182,24	778 018,46	
Universidade do Minho		5 006 356,67	93 083 270,17	94 597 089,88	6 520 176,38	
Universidade dos Açores		499 761,34	20 579 241,96	21 140 308,50	1 060 827,88	
Universidade Nova de Lisboa		25 939 523,42	305 418 922,57	302 586 707,81	23 107 308,66	
	0,00	1 105 781 386,54	19 125 849 253,04	18 970 035 640,75	949 967 774,25	
<b>Entidades Públicas Recllassificadas</b>						
AICEP - Agência para o Investimento e Comércio Externo de Portugal, EPE		76 625 199,28	265 459 396,19	273 594 510,95	84 760 314,04	
Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública, EPE		25 933 853,90	53 549 444,12	55 801 567,57	28 185 977,35	
ANI - Agência Nacional de Inovação, SA		9 732 509,26	8 029 301,40	8 017 355,01	9 720 562,87	
Arsenal do Alfeite, SA		8 402 543,92	22 014 032,30	19 693 241,44	6 081 753,06	
BANIF Imobiliária, SA		200 869,11	50 942 466,01	50 885 836,99	144 240,09	
Casa Pia de Lisboa, IP		27 561 206,80	37 812 457,54	40 225 208,37	29 973 957,63	
CASES - Cooperativa António Sérgio para a Economia Social		3 969 576,29	3 167 998,86	3 810 119,62	4 611 697,05	
Centro de Educação e Formação Profissional Integrada		1 365 085,57	4 179 853,84	4 157 039,88	1 342 271,61	
Centro de Formação dos Profissionais da Indústria da Construção Civil e Obras Públicas do Norte		84 479,65	5 550 618,08	5 585 203,64	119 065,21	
Centro de Formação dos Profissionais da Indústria da Construção Civil e Obras Públicas do Sul		554 331,46	4 276 739,34	4 065 969,85	343 561,97	
Centro de Formação e de Inovação Tecnológica		101 792,32	3 936 107,33	3 978 656,96	144 341,95	
Centro de Formação Profissional da Indústria Têxtil, Vestuário, Confecção e Lanifícios		630 470,99	4 435 767,27	4 072 202,74	218 540,99	
Centro de Formação Profissional da Indústria de Calçado		82 913,09	1 432 702,90	1 398 461,71	48 671,90	
Centro de Formação Profissional da Indústria de Cortiça		273 624,67	3 072 571,98	2 971 949,48	173 002,17	
Centro de Formação Profissional da Indústria de Fundição		165 487,45	1 968 008,38	1 910 858,67	108 337,74	
Centro de Formação Profissional da Indústria de Ourivesaria e Relojoaria		229 136,92	4 517 817,55	4 485 156,05	196 475,42	
Centro de Formação Profissional da Indústria Eletrónica, Energia, Telecomunicações e Tecnologias da Comunicação		28 785,96	28 156 637,42	28 147 945,76	20 094,30	
Centro de Formação Profissional da Indústria Metalúrgica e Metalomecânica		341 678,05	3 325 017,42	3 295 214,65	311 875,28	
Centro de Formação Profissional da Indústria de Reparação Automóvel		106 588,68	2 157 222,87	2 092 989,97	42 355,78	
Centro de Formação Profissional das Indústrias da Madeira e Mobiliário		1 072 207,18	5 745 463,64	5 868 894,10	1 195 637,64	
Centro de Formação Profissional das Pescas e do Mar		300 779,15	2 455 579,32	2 506 385,13	351 584,96	
Centro de Formação Profissional dos Trabalhadores de Escritório, Comércio, Serviços e Novas Tecnologias		681 028,28	2 682 697,21	2 758 729,73	757 060,80	
Centro de Formação Profissional para a Indústria de Cerâmica		854 512,48	2 415 691,83	2 550 231,64	989 052,29	
Centro de Formação Profissional para o Artesanato e Património		110 830,10	3 465 966,49	3 503 295,15	148 158,76	
Centro de Formação Profissional para o Comércio e Afins		111 949,56	4 275 782,36	4 265 384,67	101 551,87	
Centro de Formação Sindical e Aperfeiçoamento Profissional		49 968,15	3 470 220,54	3 457 075,96	36 823,57	
Centro de Reabilitação Profissional de Gaia		1 943 109,75	5 016 701,30	5 172 677,77	2 099 086,22	
Centro Hospitalar Barreiro Montijo, EPE		1 367 621,35	90 528 097,75	89 450 995,47	290 519,07	
Centro Hospitalar Cova da Beira, EPE		1 363 252,45	72 913 714,55	72 857 328,97	1 306 866,87	
Centro Hospitalar da Povoia de Varzim - Vila do Conde, EPE		2 968 528,93	34 430 078,58	34 324 705,15	2 863 155,50	
Centro Hospitalar de Entre Douro e Vouga, EPE		2 203 306,05	130 783 122,11	129 456 782,45	876 966,39	
Centro Hospitalar de Leiria, EPE		3 638 662,43	99 113 967,17	98 398 214,10	2 972 909,36	
Centro Hospitalar de Lisboa Ocidental, EPE		2 374 293,29	289 723 472,67	291 321 821,94	3 972 642,56	
Centro Hospitalar de Setúbal, EPE		975 253,27	182 982 075,77	185 603 107,09	3 596 284,59	
Centro Hospitalar de Trás-os-Montes e Alto Douro, EPE		2 436 814,72	153 168 544,40	152 344 262,64	1 612 532,96	
Centro Hospitalar de Vila Nova de Gaia - Espinho, EPE		9 184 226,29	256 613 278,67	257 784 673,67	10 355 621,29	
Centro Hospitalar do Baixo Vouga, EPE		176 564,92	145 824 936,59	148 418 679,24	2 770 307,57	
Centro Hospitalar do Médio Ave, EPE		4 568 626,34	59 671 183,78	59 836 905,02	4 734 347,58	
Centro Hospitalar do Médio Tejo, EPE		2 582 576,67	111 356 762,53	111 556 624,23	2 782 438,37	
Centro Hospitalar do Oeste, EPE		9 530 775,66	93 852 762,00	87 613 946,05	3 291 959,71	
Centro Hospitalar do Tâmega e Sousa, EPE		2 757 052,05	106 021 120,94	106 482 682,52	3 218 613,63	
Centro Hospitalar e Universitário de Coimbra, EPE		30 522 059,85	604 593 946,33	593 915 489,12	19 843 602,64	
Centro Hospitalar Tondela - Viseu, EPE		1 140 186,31	273 645 368,78	275 858 637,71	3 353 455,24	

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Centro Hospitalar Universitário de Lisboa Central, EPE		10 663 258,07	504 014 707,31	508 681 360,47		15 329 911,23
Centro Hospitalar Universitário de Lisboa Norte, EPE		4 824 612,67	594 315 314,09	598 052 786,30		8 562 084,88
Centro Hospitalar Universitário de São João, EPE		32 349 973,33	383 127 456,80	378 683 067,02		27 905 583,55
Centro Hospitalar Universitário do Algarve, EPE		2 869 585,34	319 856 851,53	318 999 872,37		2 012 606,18
Centro Hospitalar Universitário do Porto, EPE		4 383 114,11	369 119 861,46	369 203 527,24		4 466 779,89
Centro Protocolar de Formação Profissional para Jornalistas		80 394,87	1 643 429,27	1 673 527,72		110 493,32
Centro Protocolar de Formação Profissional para o Setor da Justiça		287 006,14	2 760 239,66	2 774 467,52		301 234,00
Côa Parque - Fundação para a Salvaguarda e Valorização do Vale do Côa			1 599 724,28	1 741 065,99		141 341,71
CONSEST - Promoção Imobiliária, SA			2 707 457,11	2 707 950,00		386 604,75
COSTAPOLIS - Sociedade para o Desenvolvimento do Programa Polis na Costa da Caparica, SA			1 144 987,71	54 668,95		1 929 533,14
CP - Comboios de Portugal, EPE		386 111,86	921 032 575,09	938 994 241,14		26 626 468,29
DEFAERLOC - Locação de Aeronaves Militares, SA		3 019 851,90	14 494 746,41	12 129 044,64		255,00
DEFLOC - Locação de Equipamentos de Defesa, SA		8 664 802,24	19 442 940,00	13 978 676,98		255,00
EDIA - Empresa de Desenvolvimento e Infraestruturas do Alqueva, SA		2 365 956,77	80 922 695,99	69 940 389,92		12 730 146,39
EMPORDEF - Empresa Portuguesa de Defesa SGPS, SA		5 464 518,02	5 356 645,87	2 397 543,11		9 974 272,06
EMPORDEF - Engenharia Naval, SA		23 712 452,46	452 554,95	521 709,29		82 257,03
Empresa de Ambiente na Saúde, Tratamento de Resíduos Sólidos Unipessoal, Lda.		12 933 374,82	285,67	500,00		214,33
ENATUR - Empresa Nacional de Turismo, SA		3 683,44		350 000,00		353 683,44
Entidade Nacional para o Setor Energético, EPE		3 437 520,86	128 230 985,66	127 986 701,46		3 193 236,66
ESTAMO - Participações Imobiliárias SGPS, SA		6 306 921,39	69 585 080,07	115 150 769,68		51 872 611,00
EXTRA - Explosivos da Trataria, SA			387 760,80	461 629,10		73 868,30
FRME - Fundo para a Revitalização e Modernização do Tecido Empresarial SGPS, SA		2 544 718,14				2 544 718,14
Fundação Centro Cultural de Belém		1 185 274,88	18 789 356,71	19 533 388,65		1 929 306,82
Fundação da Faculdade de Ciências da Universidade de Lisboa		1 280 287,95	1 653 820,21	840 728,73		467 196,47
Fundação do Desporto			863 345,18	1 522 931,38		659 586,20
Fundação Gaspar Frutuoso		2 629 253,74	4 235 351,71	4 352 184,78		2 746 086,81
Fundação Museu Nacional Ferroviário Armando Ginestal Machado			99 654,53	184 001,82		84 347,29
Fundo de Contragarantia Mútuo			117 976 992,58	117 976 992,58		39 124 879,05
Fundo de Garantia do Crédito Agrícola Mútuo		12 383 061,87	501 870,39	27 243 687,57		30 445 833,20
Fundo de Resolução		55 476 007,49	1 306 018 101,87	1 280 987 927,58		13 279 868,47
Hospital da Senhora da Oliveira, Guimarães, EPE		6 106 132,26	110 297 426,48	117 471 162,69		2 910 821,10
Hospital de Magalhães Lemos, EPE		2 434 763,01	31 327 593,01	31 803 651,10		568 774,76
Hospital Distrital da Figueira da Foz, EPE		913 551,76	32 619 395,93	32 274 618,93		3 492 340,22
Hospital Distrital de Santarém, EPE		3 332 403,22	93 831 480,18	93 991 417,18		832 789,78
Hospital Espírito Santo, EPE		391 183,67	94 315 349,05	94 756 955,16		10 066 311,70
Hospital Professor Doutor Fernando Fonseca, EPE		1 268 131,64	186 254 756,82	195 052 936,88		2 704 100,38
Hospital Santa Maria Maior, EPE		704 392,78	26 140 405,24	26 657 988,84		1 221 976,38
IDD - Plataforma das Indústrias de Defesa Nacionais, SA		1 285 602,25	1 261 359,84	1 517 890,37		1 542 132,78
IFD - Instituição Financeira de Desenvolvimento, SA		92 685,92	199 145 780,93	199 849 193,41		796 098,40
ISCTE - Instituto Universitário de Lisboa		1 021 898,84	41 842 542,30	42 305 619,79		1 484 976,33
Infraestruturas de Portugal, SA		132 781 487,45	3 576 089 516,40	3 505 702 732,71		62 394 703,76
Instituto de Medicina Molecular		38 571,61	62 025,81	23 454,20		0,00
Instituto Português Oncologia de Coimbra Francisco Gentil, EPE		4 147 285,47	61 046 106,66	84 714 053,78		27 815 232,59
Instituto Português Oncologia de Lisboa Francisco Gentil, EPE		117 105,03	186 520 112,99	186 613 084,72		210 070,76
Instituto Português Oncologia do Porto Francisco Gentil, EPE		8 727 542,51	151 271 284,47	151 357 925,33		8 814 183,37
Metro do Mondego, SA		3 399 308,81	1 609 750,33	2 017 601,34		3 807 159,82
Metro do Porto, SA		17 310 044,37	250 445 741,96	3 885 070,18		52 645,26
Metro do Porto - Consultoria em Transportes Urbanos e Participações, Lda.		13 236 274,21	1 276 716 670,57	247 688 252,69		14 552 555,10
Metropolitano de Lisboa, EPE		5 107 027,94	222 241 467,80	1 291 938 227,46		28 457 831,10
Oliante, SA		6 71 015,37	21 317 334,48	20 819 928,45		5 875 861,72
OPART - Organismo de Produção Artística, EPE		3 160 911,02	21 325 787,21	19 277 384,86		1 112 508,67
Parparticipadas SGPS, SA		194 884 465,42	998 096 704,41	876 189 595,91		72 977 356,92
PARPÚBLICA - Participações Públicas SGPS, SA						

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	Parque Escolar, EPE	88 644 387,67	124 875 874,86	78 136 158,17	41 904 670,98	
PARUPS, SA	11 191 917,80	118 310 704,31	114 976 857,36	7 858 070,85		
PARVALOREM, SA	38 934 396,57	1 282 234 689,39	1 263 697 329,34	20 397 036,52		
Polis Litoral da Ria Aveiro - Sociedade de Requalificação e Valorização da Ria Aveiro, SA	7 098 482,53	9 255 447,93	7 139 846,42	4 982 881,02		
Polis Litoral da Ria Formosa - Sociedade de Requalificação e Valorização da Ria Formosa, SA	7 439 630,60	11 478 556,15	8 537 810,68	4 498 885,13		
Polis Litoral Norte, SA	3 062 015,16	10 894 180,32	8 735 882,48	903 717,32		
Polis Litoral Sudoeste - Sociedade de Requalificação e Valorização do Sudoeste Alentejano Costa Vicentina, SA	891 046,64	2 034 062,07	1 681 998,87	538 983,44		
PORTO VIVO SRU - Sociedade de Reabilitação Urbana da Baixa Portuense, SA	4 983 637,25	2 876 887,77	1 837 173,43	3 943 922,91		
Rádio e Televisão de Portugal, SA	1 088 575,01	178 442 394,04	177 369 291,26	15 472,23		
SAGESECUR - Sociedade de Estudos e Desenvolvimento de Participações em Projetos, SA	5 898 049,72	4 066 072,18	10 549 069,73	12 381 047,27		
Serviços Partilhados do Ministério da Saúde, EPE	13 517 800,42	86 478 307,50	79 964 150,09	7 003 643,01		
Sistema de Indemnização aos Investidores	333 931,89	100 284,78	13 912 027,01	14 145 674,12		
Sociedade Concessionária da Marina do Parque das Nações, SA	3 450 071,98	1 371 813,34	1 065 728,39	3 143 987,03		
Sociedade Portuguesa de Empreendimentos, SA	676 199,70	676 199,70	0,00	20 777,02		
SPGM - Sociedade de Investimento, SA		54 754 924,05	54 775 701,07	222 264,48		
SOFLUSA - Sociedade Fluvial de Transportes, SA	4 021 788,14	13 771 336,62	14 498 528,73	4 748 980,25		
SUCH - Serviço de Utilização Comum dos Hospitais	1 398 002,88	107 074 630,32	106 854 502,70	1 177 875,26		
Tapada Nacional de Mafra - Centro Turístico Cinegético e de Educação Ambiental CIPRL	379 893,76	656 555,08	566 450,85	289 789,53		
TAP - Transportes Aéreos Portugueses SGPS, SA	57,00	57,00				
Teatro Nacional D. Maria II, EPE	660 126,49	12 082 872,01	11 645 010,00	222 264,48		
Teatro Nacional S. João, EPE	1 036 901,17	5 469 463,73	5 661 950,73	1 229 388,17		
TRANSTEJO - Transportes do Tejo, SA	2 575 595,90	21 244 229,62	22 670 592,39	4 001 958,67		
Unidade Local de Saúde da Guarda, EPE	1 395 772,65	116 329 296,53	115 895 397,79	961 873,91		
Unidade Local de Saúde de Castelo Branco, EPE	260 469,80	68 428 902,11	68 395 325,87	226 893,56		
Unidade Local de Saúde de Matosinhos, EPE	5 482 933,06	152 586 672,48	148 181 502,66	1 077 763,24		
Unidade Local de Saúde do Alto Minho, EPE	1 223 426,84	155 914 635,75	156 309 414,18	1 618 205,27		
Unidade Local de Saúde do Baixo Alentejo, EPE	560 808,03	99 239 630,86	99 015 113,87	336 291,04		
Unidade Local de Saúde do Litoral Alentejano, EPE	12 019 946,82	58 650 293,40	57 998 530,58	11 368 184,00		
Unidade Local de Saúde do Nordeste, EPE	2 224 806,06	100 863 508,83	101 764 018,80	3 125 316,03		
Unidade Local de Saúde do Norte Alentejano, EPE	12 093 612,77	86 406 419,91	84 376 798,35	10 063 991,21		
Universidade do Porto	2 661 901,84	104 025 574,26	106 308 552,38	4 944 879,96		
Universidade de Aveiro	25 937 861,58	211 403 913,62	212 371 730,49	26 905 678,45		
VIANAPOLIS - Sociedade de Desenvolvimento do Programa Polis em Viana do Castelo, SA	3 858 387,63	1 806 962,17	4 325 989,65	6 377 415,11		
WIL - Projetos Turísticos, SA	757 893,05	1 631 442,67	941 315,73	67 766,11		
	0,00	35 765 473 578,85	35 990 493 568,08	3 118 315 332,97		
<b>Outras Entidades</b>	<b>2 893 295 343,74</b>	<b>24 018 023,68</b>	<b>22 300 862,20</b>	<b>664 026,96</b>		
Administração do Porto da Figueira da Foz, SA	2 381 188,44	104 440 139,46	98 894 736,35	5 734 060,41		
Administração do Porto de Aveiro, SA	11 279 463,52	30 755 022,23	28 371 849,06	3 707 294,89		
Administração do Porto de Lisboa, SA	6 090 468,06	153 692 082,80	144 043 267,01	2 705 655,26		
Administração dos Portos do Douro Leixões e Viana do Castelo, SA	12 354 471,05	48 237 130,98	45 374 688,95	1 769 800,87		
Administração dos Portos da Região Autónoma da Madeira, SA	4 632 242,90	27 797 820,66	27 437 787,80	33 861 045,48		
Administração dos Portos de Setúbal e Sesimbra, SA	34 221 078,34	160 635 877,63	74 466 746,96	4 194 504,52		
Administração dos Portos de Sines e do Algarve, SA	90 363 635,19	546 585,28	1 064 576,19	635 889,79		
ADP-Energias-Energias Renováveis e Serviços Ambientais, SA	117 898,88	736 764,48	840 338,79	104 262,81		
Águas da Região de Aveiro, SA	688,50	3 572 485,88	3 706 773,46	215 593,39		
Águas de Portugal Internacional - Serviços Ambientais, SA	81 305,81	15 424 452,33	15 855 518,32	1 580 091,83		
Águas de Portugal - Serviços Ambientais, SA	1 149 025,84	434 035 632,41	444 923 602,10	13 426 884,86		
Águas de Portugal SGPS, SA	2 538 915,17	6 414 870,39	8 298 581,29	2 718 327,28		
Águas de Santo André, SA	834 616,38	13 761 721,10	2 861 160,43	12 949,01		
Águas do Algarve, SA	10 913 509,68	663 253,15	619 061,09	989 400,47		
Águas do Alto Minho, SA	45 344,54	76 611,53	40 811 123,66	1 152,48		
Águas do Centro Litoral, SA	76 611,53	39 297 071,03	40 811 123,66	1 590 664,16		
Águas do Douro e Paiva, SA	462 846,72	9 758 566,84	9 878 567,98	582 847,86		
Águas do Norte, SA						

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Águas do Tejo Atlântico, SA		39 548 513,58	132 686 516,33	164 359 109,97		71 221 107,22
Águas do Vale do Tejo, SA	1 134 812,70		191 959 253,24	193 372 388,24		2 547 947,70
Águas Públicas do Alentejo, SA	1 045 652,82		35 426 871,42	35 150 531,85		769 313,25
Autoridade de Gestão do Programa Operacional Temático de Competitividade Internacional	1 105,22	1 105,22	5 962,71	5 751,93		894,44
AICEP - Global Parques Gestão de Áreas Empresariais e Serviços, SA	481 228,75		38 985 947,79	38 772 232,09		267 513,05
Assembleia Legislativa da Região Autónoma da Madeira	382 020,69		12 905 672,32	13 187 819,37		664 167,74
Baía do Tejo, SA	15 462 979,57		21 838 585,68	9 758 000,77		3 382 394,66
BPN-Serviços Administrativos, Operacionais e Informáticos, ACE	224 011,24		952 885,12	3 038 816,13		2 309 942,25
CARAM - Centro de Abate da Região Autónoma da Madeira, EPE	43 269,04		1 367 745,36	1 376 375,92		51 899,60
Centro de Relações Laborais	580,25		95 997,96	96 981,71		1 564,00
Circuito do Estoril, SA	798 466,38		2 409 335,07	3 234 910,72		1 624 042,03
Comissão Europeia	176 273 332,04		5 585 720 791,51	5 717 481 128,64		308 033 669,17
Companhia Carris de Ferro de Lisboa, SA	6 942 355,98		43 577 487,51	39 766 085,83		3 130 954,30
Companhia das Lezírias SA	5 741 969,98		16 968 840,57	13 663 097,29		2 436 226,70
Companhia dos Carrros de São Gonçalo, SA	300,00					300,00
Conservatório Escola Profissional Artes Madeira Eng. Luiz Peter Clode (RAM)	856 636,05		6 274 003,84	5 978 492,11		561 124,32
Direção Regional da Administração da Justiça (RAM)	239 576,68		7 784 665,05	7 807 182,69		262 094,32
Direção Regional de Planeamento e Fundos Estruturais			121 401 591,77	121 401 591,77		
Direção Regional para a Administração Pública de Porto Santo (RAM)			3 259 669,01	3 259 669,01		
DOCAPESCA - Portos e Lotas, SA	6 790 923,21		199 938 919,50	198 645 956,72		5 497 960,43
ECOSAÚDE - Educação Investigação Consultoria Trabalho Saúde Amb., SA	22 408,84		1 528 480,88	1 547 450,75		41 378,71
Empresa de Desenvolvimento Mineiro, SA	33 894 397,14		43 224 664,04	18 800 563,11		9 470 296,21
Empresa de Manutenção de Equipamento Ferroviário, SA	8 204 268,19		77 698 734,65	78 362 121,74		8 867 655,28
Empresa de Projetos Imobiliários, SA	356 507,38		111 543,02	54 381,19		299 345,55
EPAL- Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA	11 228 254,92		512 446 514,29	505 422 934,64		4 204 675,27
FCSUCE - Fundo de Compensação do Serviço Universal de Comunicações Eletrónicas	5 000,00		1 318 270,67	1 313 270,67		
FERCONSULT - Consultoria, Estudos e Projetos de Engenharia de Transportes, SA	10 510,29		1 272 741,22	1 302 852,02		40 621,09
FERNAVE - Formação Técnica Psicologia Aplicada Consult. Trans. Port., SA	85 516,36		853 134,75	990 978,49		223 360,10
FLORESTGAL - Empresa de Gestão e Desenvolvimento Florestal, SA	4 863 914,52		2 338 123,89	991 680,60		3 517 471,23
Fundação Inatel	3,26					3,26
Fundo de Certificadros de Reforma	91,66		72 624 740,00	72 624 740,00		91,66
Fundo de Eficiência Energética	11 390 730,80		2 417 514,73	2 303 983,12		11 277 199,19
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	120 010 354,71		3 459 500 280,00	3 339 532 076,98		42 151,69
Fundo de Estabilização Tributário da Região Autónoma da Madeira	3 448 931,84		1 690 454,84	1 189 226,11		2 947 703,11
Fundo de Reestruturação do Setor Solidário	883 081,28		26 765 381,80	26 414 329,66		532 029,14
Fundo para a Investigação em Saúde	2 676 159,49		112 024,90	229 231,00		2 793 365,59
Gabinete de Gestão da Loja do Cidadão da Madeira	15 952,33		1 142 825,33	1 139 531,36		12 658,36
GAIAPOLIS - Sociedade de Desenvolvimento do Programa Polis de Vila Nova Gaia, SA	171 628,06		19 359,27	422 000,00		574 268,79
Horários do Funchal Transportes Públicos, SA	280,68					280,68
Hospital de Braga, EPE			48 183 580,29	57 510 836,84		9 337 256,55
Imprensa Nacional Casa da Moeda, SA	44 477 890,49		113 894 423,91	104 478 917,66		35 062 384,24
Instituto das Flores e Conservação da Natureza, IP-RAM	1 854 228,09		10 773 740,45	11 124 959,55		2 205 447,19
Instituto de Administração da Saúde e Assuntos Sociais, IP (RAM)	2 251 897,31		101 387 861,64	100 062 895,60		926 931,27
Instituto de Desenvolvimento Empresarial da Região Autónoma da Madeira	2 282 757,44		31 505 426,24	31 926 460,47		2 703 791,67
Instituto de Desenvolvimento Regional (RAM)	15 595 743,64		134 890 085,43	141 709 912,78		22 415 570,99
Instituto de Emprego da Madeira, IP	43 838,57		18 738 049,80	19 373 628,94		679 417,71
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social	1 889 379 179,05		18 066 274 148,33	18 348 208 742,86		2 171 313 773,58
Instituto de Informática, IP (Segurança Social)	3 821 830,36		45 598 140,42	47 522 877,16		5 746 567,10
Instituto do Vinho do Bordoado e do Artesanato da Madeira, IP	149 424,26		4 992 045,68	5 025 782,23		183 160,81
Instituto para a Qualificação, IP - RAM	564 929,18		17 174 646,43	17 141 957,64		532 240,39
Investimentos Habitacionais da Madeira, EPE	2 030 098,64		24 691 775,14	24 809 769,26		2 148 092,76
IP Engenharia, SA	4 745 482,32		9 776 541,42	8 879 408,42		3 848 349,32
IP Património - Administração e Gestão Imobiliária, SA	8 713 984,28		21 255 766,65	25 183 950,59		12 642 168,22
IP TELECOM - Serviços de Telecomunicações, SA	6 502 574,79		19 916 928,29	20 010 148,49		6 595 794,99

# Situação de Tesouraria

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
	LUSA - Agência de Notícias de Portugal, SA		3 897 786,84	21 953 042,70	20 025 614,41	
MARE-Mercado Abastecedor da Região de Évora, SA			50 000,00	132 530,00		82 530,00
Margueira - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento Imobiliário, SA			19 620,84	19 620,84		
MARL-Mercado Abastecedor da Região de Lisboa, SA				4 640,66		4 640,66
METROCOM - Exploração de Espaços Comerciais, SA		2 505 749,72	1 003 502,56	1 350 000,00		2 852 247,16
MOBI, E, SA		220 805,32	4 113 962,37	4 522 960,50		629 803,45
Município da Murtosa		193 398,51				193 398,51
Município de Almada		5 999 830,87	242,31			5 999 588,56
Município de Ferreira do Zêzere		160 832,70	29 496,89	59 959,66		191 295,47
Município de Lisboa		33 703 037,38	477 914 446,57	550 595 351,40		106 383 942,21
Município do Porto		5 012 636,58	48,28			5 012 588,30
Município de Sever do Vouga		552,19				552,19
NAV Portugal, EPE		3 670 009,75	327 249 020,75	325 696 312,79		2 117 301,79
OTLUS - Operadores Transportes da Região de Lisboa, ACE		748 075,22	1 307 901,39	2 089 469,31		1 529 643,14
Parques de Sintra - Monte da Lua, SA		11 815 117,02	37 165 076,14	37 660 331,57		12 310 372,45
PATRIRAM - Titularidade e Gestão de Património Público Regional, SA		4 222 148,78	4 135 807,10	3 582 885,93		3 669 227,61
Portugal Capital Ventures - Sociedade de Capital de Risco, SA		1 642,70				1 642,70
RESINORTE - Valorização e Tratamento de Resíduos Sólidos, SA		32 852,12				32 852,12
SAROS - Sociedade de Mediação de Seguros, Lda.		9 390,63	11 836 800,70	11 835 073,42		7 663,35
SATA AIR AÇORES - Sociedade Açoriana de Transportes Aéreos, SA		161,60	16,82			144,78
SATA Internacional Serviços e Transportes Aéreos, SA		325 598,25	325 500,00			98,25
Serviço Regional de Proteção Civil, IP (RAM)		1 060 123,81	7 056 007,80	8 178 335,07		2 182 451,08
SESARAM - Serviço de Saúde da Região Autónoma da Madeira, EPE		711 673,73	106 851 181,01	107 240 286,35		1 100 779,07
SILOPOR - Empresa de Silos Portuários, SA		6 044 171,73	18 279 115,44	18 270 276,78		6 035 333,07
SIMARSUL - Saneamento da Península de Setúbal, SA		9 403 184,54	25 695 713,13	18 529 054,11		2 236 525,52
SIMDOURO - Saneamento do Grande Porto, SA		447 234,03	12 839 952,39	14 397 531,12		2 004 812,76
Sociedade de Desenvolvimento do Norte da Madeira, SA		647 453,89	7 925 191,20	7 505 540,99		227 803,68
Sociedade de Desenvolvimento do Porto Santo, SA		1 691 280,82	5 003 922,80	4 890 380,55		1 577 738,57
Sociedade de Promoção e Desenvolvimento da Zona Oeste da Madeira, SA		4 202 627,56	15 188 045,36	13 682 013,42		2 696 595,62
Sociedade de Transportes Coletivos do Porto, SA		15 240 422,75	105 477 788,09	108 711 276,05		18 473 910,71
Sociedade Instaladora de Mercados Abastecedores, SA		669,62	208,85			460,77
Sociedade Metropolitana de Desenvolvimento, SA		1 922 581,68	11 771 990,56	11 631 854,63		1 782 445,75
STCP Serviços - Transportes Urbanos, Consultoria e Participações Unipessoal, Lda.		39 732,45	70,12	70,12		39 732,45
SULDouro - Valorização e Tratamento de Resíduos Sólidos Urbanos, SA		680,27	135 796,76	135 127,02		10,53
Transportes Intermodais do Porto ACE		8 648 687,00	114 560 237,58	112 958 996,79		7 047 446,21
VALNDR - Valorização e Tratamento de Resíduos Sólidos, SA		7,42				7,42
VALORLIS - Valorização e Tratamento de Resíduos Sólidos, SA		2 245,29				2 245,29
Vice Presidência do Governo Regional (RAM)		157 012 394,65	2 953 672 419,75	2 925 550 271,20		128 890 246,10
Vice-Presidência, Emprego e Competitividade Empresarial (RAA)		507 651,42	1 122 445 262,10	1 124 531 438,59		2 593 827,91
<b>Outras Contas</b>		816 627 564,77	192 259 721 058,32	190 231 498 718,64	3 489 189 124,43	194 652 988,17
Antecipação de Fundos	2 082 941 361,35		1 442 408 523,47	1 589 066 324,98	1 935 787 957,07	
Alcances		2 082 445 758,58			495 602,77	
Contas de apoio à contabilização das operações da Tesouraria do Estado		83 712 029,26	133 074 504 708,47	133 067 194 259,34		76 401 580,13
Passivos Financeiros-Período Complementar da Receita 2019			1 552 905 564,59		1 552 905 564,59	
Produto de Empréstimos:						
Produto de Empréstimos - 2018		722 631 016,12	722 631 016,12			
Produto de Empréstimos - 2019		54 021 716 373,03	54 021 716 373,03			
Produto de Empréstimos - Período Complementar de 2019		1 445 178 662,99	1 445 178 662,99			
Outras Contas no IGC		10 284 519,39	376 209,65	616 196,70		10 524 506,44
<b>Somam os "Terceiros"</b>	2 082 941 361,35	12 144 920 311,63	558 171 454 104,05	555 847 852 349,80	3 491 573 668,42	11 229 950 864,45
<b>Saldo dos "Terceiros"</b>		10 061 978 950,28	2 323 601 754,25			7 738 377 196,03



Contas	Saldo de contas com que abriu o ano econômico de 2019		Operações durante o ano econômico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano econômico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>CLASSE 03 - RESULTADOS DE OPERAÇÕES FINANCEIRAS (a)</b>						
Diferenças de Câmbio				856 407,13		828 439,68
Encargos Bancários - IGCP	351,12	1 122 775,87	1 150 743,32	225 118,27	11 590,51	
Encargos de Cobrança-SIBS			236 357,66	10 949 642,88		
Encargos pela utilização de sistemas			10 949 642,88	44 022,29		2 242,64
Sistema Débitos Diretos-Tarifário Interbancário		2 346,11	44 125,76	7 287,30		
SEPA - Tarifário Interbancário			7 287,30	88 390,70	4 691,57	
TEI-Compensações Financeiras	2 788,75		90 293,52	4 662,25		
Arredondamentos		157,68	4 662,25	0,24		156,91
Cheques-Compensações Financeiras			241 138,90	241 138,90		
Juros:						
Juros de Depósitos Bancários			21 220,09	21 220,09		
Juros Remuneratórios		4 362 905,19	4 786 740,67	5 499 155,33		5 075 319,85
Juros de Aplicações Financeiras		49,83	442 588,79	467 611,76		25 072,80
	3 139,87	5 488 234,68	17 974 802,15	18 404 657,14	16 282,08	5 931 231,88
Somam os "Resultados de operações financeiras"						
		5 485 094,81		429 854,99		5 914 949,80
<b>CLASSE 04 - TRANSFERÊNCIAS DO ORÇAMENTO DE ESTADO (a) (d)</b>						
Despesa Orçamental			108 334 320 697,45	108 334 320 697,45		
Receita de Estado			132 847 965 477,32	132 847 965 477,32		
Execução Orçamental do Ano 2019			108 334 320 697,45	108 334 320 697,45		
	0,00	0,00	349 516 606 872,22	349 516 606 872,22	0,00	0,00
Somam as "Transferências do Orçamento do Estado"						
<b>RESUMO</b>						
Disponibilidades e aplicações (Mapa XXVII) (b)	10 067 464 045,09	0,00	397 397 429 545,37	399 720 601 444,63	10 067 464 045,09	0,00
Terceiros (a)	2 082 941 361,35	12 144 920 311,63	558 171 454 104,05	555 847 852 349,80	3 491 573 668,42	11 229 950 864,45
Resultados de operações financeiras (a)	3 139,87	5 488 234,68	17 974 802,15	18 404 657,14	16 282,08	5 931 231,88
	2 082 944 501,22	12 150 408 546,31	558 189 428 906,20	555 866 257 006,94	3 491 589 950,50	11 235 882 096,33
Transferências do Orçamento do Estado (a)	0,00	0,00	349 516 606 872,22	349 516 606 872,22	0,00	0,00
<b>Total geral</b>	<b>12 150 408 546,31</b>	<b>12 150 408 546,31</b>	<b>1 305 103 465 323,79</b>	<b>1 305 103 465 323,79</b>	<b>13 559 053 995,59</b>	<b>11 235 882 096,33</b>
	12 150 408 546,31	12 150 408 546,31	1 305 103 465 323,79	1 305 103 465 323,79	13 559 053 995,59	11 235 882 096,33

(a) Nas classes "Terceiros" e "Resultados de operações financeiras" e nas "Transferências do Orçamento do Estado" os valores apresentados no Passivo correspondem a entradas de fundos na Tesouraria do Estado, correspondendo os valores do Ativo a saídas de fundos da Tesouraria do Estado, o mesmo acontecendo com os saldos da mesma natureza, englobando-se nestes valores, as operações escriturais.

(b) Na classe "Disponibilidades e aplicações" os valores apresentados no Ativo correspondem a entradas de fundos na Tesouraria do Estado, correspondendo os valores do Passivo a saídas de fundos da Tesouraria do Estado, o mesmo acontecendo com os saldos da mesma natureza, englobando-se nestes valores, as operações escriturais.

Despesa orçamental:

Ativo 108 334 320 697,45  
Passivo -

Receita orçamental:

Ativo 11 193 769 329,69 (reembolsos/restituições pagas)  
Passivo 119 528 090 027,14 (receita bruta arrecadada)

O conceito de despesa orçamental utilizado pela tesouraria do Estado, para o subsector dos serviços integrados, é o de fundos saídos para pagamento de despesas orçamentais e em receita orçamental estão incluídos os fluxos financeiros, movimentados na tesouraria do Estado, a título de Operações Extra Orçamentais (Reposições abatidas nos pagamentos e receita multi-imposto (excessos)).



## Mapa XXVI-A

### Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

<b>I - Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019</b>	
<b>Disponibilidades em Balanço de Abertura de 2019</b>	<b>3 817 876 644,77</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	3 335 865 512,37
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	2 273 192,11
Instituto da Segurança Social, IP	32 944 265,76
Instituto de Informática, IP	442 107,69
Fundo de Socorro Social	154 056,30
Fundo de Garantia Salarial	950 604,65
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 055 372,63
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	284 095 282,81
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	30 531 118,67
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	129 565 131,78
<b>Valia potencial de câmbio</b>	<b>-258 200,91</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	-258 200,91
<b>Operações durante o ano económico de 2019</b>	
<b>Receitas Orçamentais</b>	
<b>R - Receitas</b>	<b>64 567 371 751,90</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	28 016 170 789,48
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	4 065 976,61
Instituto da Segurança Social, IP	24 459 506 831,32
Instituto de Informática, IP	50 904 558,08
Fundo de Socorro Social	10 582 222,62
Fundo de Garantia Salarial	70 359 683,33
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 347 366,14
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	11 374 312 418,25
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	287 731 152,05
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	289 889 007,02
<b>R.02 - Impostos indiretos</b>	<b>247 170 498,01</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	247 170 498,01
<b>R.02.02 - Impostos indiretos -Outros</b>	<b>247 170 498,01</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	247 170 498,01
<b>R.03 - Contribuições para SS, CGA e ADSE</b>	<b>18 365 454 385,95</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	17 800 835 496,41
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	1 064 215,61
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	280 029 874,32
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	283 524 799,61
<b>R.03.01 - Sistema Previdencial</b>	<b>18 357 906 469,49</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	17 794 368 128,47
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	280 017 649,47
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	283 520 691,55
<b>R.03.02 - Regimes complementares e especiais</b>	<b>7 547 916,46</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	6 467 367,94
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	1 064 215,61
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	12 224,85
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	4 108,06
<b>R.04 - Taxas, multas e outras penalidades</b>	<b>100 346 198,27</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	94 313 516,25
Instituto da Segurança Social, IP	1 073 581,27
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 887 615,77
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	2 071 484,98
<b>R.04.01 - Taxas</b>	<b>15 820 364,39</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	15 278 513,75
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	253 035,39
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	288 815,25
<b>R.04.02 - Multas e outras penalidades</b>	<b>84 525 833,88</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	79 035 002,50
Instituto da Segurança Social, IP	1 073 581,27

Mapa XXVI-A

Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 634 580,38
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	1 782 669,73
<b>R.05 - Rendimentos da Propriedade</b>	<b>530 779 052,80</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	5 373 172,83
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	20 022,43
Instituto da Segurança Social, IP	27 224,63
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	486,98
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	525 038 646,32
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	26 550,40
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	292 949,21
<b>R.05.02 - Juros - Sociedades financeiras</b>	<b>9 236 086,06</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 267 122,93
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	14 036,83
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	486,98
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	7 682 618,60
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 996,04
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	268 824,68
<b>R.05.03 - Juros - Administrações Públicas</b>	<b>365 308 300,14</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 747 223,43
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	363 561 076,71
<b>R.05.04.00 - Juros-Instituições sem fins lucrativos</b>	<b>126 296,40</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	126 296,40
<b>R.05.06 - Juros - Resto do mundo</b>	<b>68 228 762,33</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	68 228 762,33
<b>R.05.07 - Dividendos particip.lucros soc.e quase soc.n.finc.</b>	<b>41 393 991,07</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	41 393 991,07
<b>R.05.08 - Dividendos particip.lucros sociedades financeiras</b>	<b>39 584 090,64</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	39 584 090,64
<b>R.05.10 - Rendas</b>	<b>6 901 526,16</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	2 232 530,07
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	5 985,60
Instituto da Segurança Social, IP	27 224,63
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	4 588 106,97
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	23 554,36
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	24 124,53
<b>R.06 - Transferências Correntes</b>	<b>34 414 475 737,03</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	9 755 664 930,96
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	2 981 738,57
Instituto da Segurança Social, IP	24 258 931 935,71
Instituto de Informática, IP	20 506 356,08
Fundo de Socorro Social	10 582 217,82
Fundo de Garantia Salarial	39 787 495,91
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 260 000,00
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	322 010 616,26
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	247 798,69
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	900,03
<b>R.06.01 - Sociedades e quase sociedades não financeiras</b>	<b>2 069 318,37</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	2 069 318,37
<b>R.06.03 - Administração Central</b>	<b>9 090 288 491,45</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	8 618 365 874,42
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	2 981 738,57
Instituto da Segurança Social, IP	147 099 386,46
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	321 841 492,00
<b>R.06.06 - Segurança Social</b>	<b>24 447 287 593,04</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	260 399 404,00
Instituto da Segurança Social, IP	24 111 832 549,25
Instituto de Informática, IP	20 506 356,08
Fundo de Socorro Social	10 582 217,82
Fundo de Garantia Salarial	39 787 495,91
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 260 000,00
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	169 124,26
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	247 798,69
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	900,03

## Mapa XXVI-A

### Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

<b>R.06.09 - Resto do Mundo</b>	<b>874 830 334,17</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	874 830 334,17
<b>R.07 - Vendas de bens e serviços correntes</b>	<b>35 016 129,60</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	158 225,26
Instituto da Segurança Social, IP	2 280 390,54
Instituto de Informática, IP	189 203,56
Fundo de Garantia Salarial	30 251 920,32
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	46 879,16
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 054 370,85
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	35 139,91
<b>R.07.01 - Venda de bens</b>	<b>4 909,00</b>
Instituto da Segurança Social, IP	4 909,00
<b>R.07.02 - Serviços</b>	<b>35 011 220,60</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	158 225,26
Instituto da Segurança Social, IP	2 275 481,54
Instituto de Informática, IP	189 203,56
Fundo de Garantia Salarial	30 251 920,32
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	46 879,16
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 054 370,85
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	35 139,91
<b>R.08 - Outras receitas correntes</b>	<b>34 017 244,98</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	8 108 775,54
Instituto da Segurança Social, IP	24 341 302,70
Instituto de Informática, IP	478 589,17
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	230 121,40
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	858 456,17
<b>R.08.01 - Outras</b>	<b>13 554 072,06</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	8 076 039,69
Instituto da Segurança Social, IP	5 296 829,75
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	47 045,13
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	134 157,49
<b>R.08.02 - Subsídios</b>	<b>20 463 172,92</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	32 735,85
Instituto da Segurança Social, IP	19 044 472,95
Instituto de Informática, IP	478 589,17
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	183 076,27
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	724 298,68
<b>R.09 - Venda de bens de investimento</b>	<b>58 625 975,65</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	58 396 782,50
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	173 193,15
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	56 000,00
<b>R.09.02 - Habitações</b>	<b>58 452 782,50</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	58 396 782,50
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	56 000,00
<b>R.09.03 - Edifícios</b>	<b>173 193,15</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	173 193,15
<b>R.10 - Transferências de capital</b>	<b>1 391 422 540,89</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	492 559,46
Instituto da Segurança Social, IP	2 783 350,37
Instituto de Informática, IP	29 728 531,19
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	40 000,00
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 358 378 099,87
<b>R.10.03 - Administração Central</b>	<b>297 500,00</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	297 500,00
<b>R.10.06 - Segurança Social</b>	<b>1 391 125 040,89</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	195 059,46
Instituto da Segurança Social, IP	2 783 350,37
Instituto de Informática, IP	29 728 531,19
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	40 000,00
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 358 378 099,87
<b>R.11 - Ativos financeiros</b>	<b>9 192 764 755,83</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	24 364 782,53
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	9 168 399 973,30
<b>R.11.01 - Depósitos, Certificados de Depósito e Poupança</b>	<b>24 297 359,46</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	24 297 359,46

Mapa XXVI-A

Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

<b>R.11.02 - Títulos curto prazo</b>	<b>2 819 843 896,61</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	2 819 843 896,61
<b>R.11.03 - Títulos médio longo prazo</b>	<b>5 872 859 501,27</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	5 872 859 501,27
<b>R.11.04 - Derivados financeiros</b>	<b>22 174 901,53</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	22 174 901,53
<b>R.11.07 - Recuperação Créditos Garantidos</b>	<b>67 423,07</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	67 423,07
<b>R.11.08 - Ações e Outras Participações</b>	<b>445 357 689,37</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	445 357 689,37
<b>R.11.09 - Unidades de Participação</b>	<b>8 163 984,52</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	8 163 984,52
<b>R.13 - Outras Receitas de Capital</b>	<b>13 874,22</b>
Instituto de Informática, IP	1 599,00
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	12 275,22
<b>R.13.01 - Outras</b>	<b>13 874,22</b>
Instituto de Informática, IP	1 599,00
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	12 275,22
<b>R.15 - Reposições não Abatidas aos Pagamentos</b>	<b>197 285 358,67</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	21 292 049,73
Instituto da Segurança Social, IP	170 069 046,10
Instituto de Informática, IP	279,08
Fundo de Socorro Social	4,80
Fundo de Garantia Salarial	320 267,10
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	311 889,35
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 254 820,62
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	3 037 001,89
<b>R.15.01 - Reposições não Abatidas aos Pagamentos</b>	<b>197 285 358,67</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	21 292 049,73
Instituto da Segurança Social, IP	170 069 046,10
Instituto de Informática, IP	279,08
Fundo de Socorro Social	4,80
Fundo de Garantia Salarial	320 267,10
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	311 889,35
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 254 820,62
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	3 037 001,89
<b>II - Total das Receitas Orçamentais</b>	<b>64 567 371 751,90</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	28 016 170 789,48
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	4 065 976,61
Instituto da Segurança Social, IP	24 459 506 831,32
Instituto de Informática, IP	50 904 558,08
Fundo de Socorro Social	10 582 222,62
Fundo de Garantia Salarial	70 359 683,33
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 347 366,14
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	11 374 312 418,25
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	287 731 152,05
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	289 889 007,02
<b>Entrada de Operações de Tesouraria</b>	
<b>III - Operações de Tesouraria</b>	<b>3 031 163 183,70</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 541 627 142,57
Instituto da Segurança Social, IP	1 463 735 155,22
Instituto de Informática, IP	3 704 128,92
Fundo de Socorro Social	9 021,43
Fundo de Garantia Salarial	4 568 483,58
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	3 273 924,94
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	9 272 603,10
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	4 972 723,94
<b>I + II + III Saldo de contas de abertura do ano com o total dos Recebimentos</b>	<b>71 416 153 379,46</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	32 893 663 444,42
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	6 339 168,72
Instituto da Segurança Social, IP	25 956 186 252,30

## Mapa XXVI-A

### Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

Instituto de Informática, IP	55 050 794,69
Fundo de Socorro Social	10 745 300,35
Fundo de Garantia Salarial	75 878 771,56
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	6 676 663,71
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	11 658 149 500,15
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	327 534 873,82
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	424 426 862,74
<b>Despesas Orçamentais</b>	
<b>D - Despesas</b>	<b>64 365 380 729,63</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	28 486 688 501,89
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 032 338,69
Instituto da Segurança Social, IP	24 468 226 758,43
Instituto de Informática, IP	46 738 890,78
Fundo de Socorro Social	10 582 222,62
Fundo de Garantia Salarial	70 740 250,16
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 312 457,03
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	10 720 084 434,58
Fundo de Cobrança Executiva	363 793,09
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	286 041 808,82
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	270 569 273,54
<b>D.01 - Despesas com o pessoal</b>	<b>284 281 493,01</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	13 845 262,70
Instituto da Segurança Social, IP	216 420 797,04
Instituto de Informática, IP	11 689 768,38
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 394 963,44
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	27 367 743,72
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	13 562 957,73
<b>D.01.01 - Remunerações certas e permanentes</b>	<b>227 891 916,41</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	9 336 482,08
Instituto da Segurança Social, IP	176 072 221,54
Instituto de Informática, IP	9 428 526,39
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 127 640,90
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	20 918 108,93
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	11 008 936,57
<b>D.01.02 - Abonos variáveis ou eventuais</b>	<b>3 868 927,17</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	384 626,26
Instituto da Segurança Social, IP	2 261 219,87
Instituto de Informática, IP	91 952,50
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	8 834,51
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	1 053 358,47
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	68 935,56
<b>D.01.03 - Segurança Social</b>	<b>52 520 649,43</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	4 124 154,36
Instituto da Segurança Social, IP	38 087 355,63
Instituto de Informática, IP	2 169 289,49
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	258 488,03
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	5 396 276,32
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	2 485 085,60
<b>D.02 - Aquisição de bens e serviços</b>	<b>76 918 224,55</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	9 658 947,68
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 055,81
Instituto da Segurança Social, IP	49 255 050,51
Instituto de Informática, IP	8 810 412,23
Fundo de Socorro Social	554,42
Fundo de Garantia Salarial	32 071,80
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	720 589,84
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	415 783,86
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	5 531 005,66
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	2 490 752,74
<b>D.02.01 - Aquisição de bens</b>	<b>25 426 285,01</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	88 828,17
Instituto da Segurança Social, IP	21 883 588,85
Instituto de Informática, IP	34 777,49

Mapa XXVI-A

Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	16 852,43
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	122 421,90
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	2 228 267,99
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	1 051 548,18
<b>D.02.02 - Aquisição de serviços</b>	<b>51 491 939,54</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	9 570 119,51
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 055,81
Instituto da Segurança Social, IP	27 371 461,66
Instituto de Informática, IP	8 775 634,74
Fundo de Socorro Social	554,42
Fundo de Garantia Salarial	32 071,80
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	703 737,41
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	293 361,96
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	3 302 737,67
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	1 439 204,56
<b>D.03 - Juros e outros encargos</b>	<b>9 976 543,25</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	4 546 173,86
Instituto da Segurança Social, IP	3 393 824,95
Instituto de Informática, IP	1 040,10
Fundo de Socorro Social	85,43
Fundo de Garantia Salarial	3 112,29
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	4 044,70
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 954 208,59
Fundo de Cobrança Executiva	6,91
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	234,86
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	73 811,56
<b>D.03.05 - Outros Juros</b>	<b>3 478 919,58</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	82 060,47
Instituto da Segurança Social, IP	3 393 793,21
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 831,04
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	234,86
<b>D.03.06 - Outros encargos financeiros</b>	<b>6 497 623,67</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	4 464 113,39
Instituto da Segurança Social, IP	31,74
Instituto de Informática, IP	1 040,10
Fundo de Socorro Social	85,43
Fundo de Garantia Salarial	3 112,29
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 213,66
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 954 208,59
Fundo de Cobrança Executiva	6,91
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	73 811,56
<b>D.04 - Transferências correntes</b>	<b>50 149 066 548,30</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	25 373 736 277,43
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 015 251,83
Instituto da Segurança Social, IP	24 193 750 971,05
Fundo de Socorro Social	245 000,00
Fundo de Garantia Salarial	70 598 826,04
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	169 124,26
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	2 260 000,00
Fundo de Cobrança Executiva	363 786,18
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	252 184 352,06
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	252 742 959,45
<b>D.04.01 - Trans.corr.-Socied.e quase socied.não financeiras</b>	<b>8 803 524,72</b>
Instituto da Segurança Social, IP	8 803 524,72
<b>D.04.03 - Transf.correntes-Administração Central</b>	<b>1 613 386 141,63</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 086 552 079,29
Instituto da Segurança Social, IP	524 335 771,47
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	723 162,47
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	1 775 128,40
<b>D.04.04 - Administração Regional</b>	<b>81 047 285,32</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	59 928 674,32
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	11 374 501,00
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	9 744 110,00
<b>D.04.05 - Administração Local</b>	<b>296 796,98</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	51 509,83



## Mapa XXVI-A

### Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

Instituto da Segurança Social, IP	245 287,15
<b>D.04.06 - Segurança Social</b>	<b>24 447 287 593,04</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	24 184 111 346,39
Instituto da Segurança Social, IP	121 428 121,14
Fundo de Socorro Social	245 000,00
Fundo de Garantia Salarial	570 505,12
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	169 124,26
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	2 260 000,00
Fundo de Cobrança Executiva	363 786,18
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	105 508 813,49
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	32 630 896,46
<b>D.04.07 - Instituições sem fins lucrativos</b>	<b>1 605 729 356,07</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	5 241 270,22
Instituto da Segurança Social, IP	1 508 565 355,92
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	23 926 899,30
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	67 995 830,63
<b>D.04.08 - Famílias</b>	<b>22 388 277 188,79</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	33 612 735,63
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 015 251,83
Instituto da Segurança Social, IP	22 030 372 910,65
Fundo de Garantia Salarial	70 028 320,92
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	110 650 975,80
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	140 596 993,96
<b>D.04.09 - Resto do Mundo</b>	<b>4 238 661,75</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	4 238 661,75
<b>D.05 - Subsídios</b>	<b>588 402 562,45</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	577 291 801,81
Fundo de Socorro Social	10 336 582,59
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	774 178,05
<b>D.05.01 - Sociedades e quase soc.não financeiras</b>	<b>163 551 393,04</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	163 551 393,04
<b>D.05.03 - Administração Central</b>	<b>118 292 033,17</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	118 292 033,17
<b>D.05.05 - Administração Local</b>	<b>13 924 362,04</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	13 924 362,04
<b>D.05.06 - Segurança Social</b>	<b>20 110 094,48</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	20 110 094,48
<b>D.05.07 - Instituições sem fins lucrativos</b>	<b>272 166 803,73</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	261 413 919,08
Fundo de Socorro Social	10 130 329,78
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	622 554,87
<b>D.05.08 - Famílias</b>	<b>357 875,99</b>
Fundo de Socorro Social	206 252,81
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	151 623,18
<b>D.06 - Outras despesas correntes</b>	<b>18 146 103,53</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	12 867 029,68
Instituto da Segurança Social, IP	2 014 364,05
Instituto de Informática, IP	5 267,33
Fundo de Socorro Social	0,18
Fundo de Garantia Salarial	35 290,03
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 533,35
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	2 886 346,22
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	90 426,67
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	245 846,02
<b>D.06.02 - Outras despesas correntes-diversas</b>	<b>18 146 103,53</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	12 867 029,68
Instituto da Segurança Social, IP	2 014 364,05
Instituto de Informática, IP	5 267,33
Fundo de Socorro Social	0,18
Fundo de Garantia Salarial	35 290,03
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	1 533,35
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	2 886 346,22
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	90 426,67
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	245 846,02



Mapa XXVI-A

Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

<b>D.07 - Aquisição de bens de capital</b>	<b>30 011 294,43</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	861 752,16
Instituto da Segurança Social, IP	2 237 038,13
Instituto de Informática, IP	26 037 343,28
Fundo de Garantia Salarial	70 950,00
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	22 201,44
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	658 241,43
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	123 767,99
<b>D.07.01 - Investimentos</b>	<b>30 011 294,43</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	861 752,16
Instituto da Segurança Social, IP	2 237 038,13
Instituto de Informática, IP	26 037 343,28
Fundo de Garantia Salarial	70 950,00
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	22 201,44
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	658 241,43
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	123 767,99
<b>D.08 - Transferências de capital</b>	<b>1 396 035 833,15</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 393 881 256,57
Instituto da Segurança Social, IP	1 154 712,70
Instituto de Informática, IP	195 059,46
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	40 000,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	209 804,42
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	555 000,00
<b>D.08.01 - Sociedades e quase sociedades não financeiras</b>	<b>12,98</b>
Instituto da Segurança Social, IP	12,98
<b>D.08.06 - Segurança Social</b>	<b>1 391 125 040,89</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 390 889 981,43
Instituto de Informática, IP	195 059,46
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	40 000,00
<b>D.08.07 - Instituições sem fins lucrativos</b>	<b>4 284 115,14</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	2 364 611,00
Instituto da Segurança Social, IP	1 154 699,72
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	209 804,42
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	555 000,00
<b>D.08.09 - Resto do mundo</b>	<b>626 664,14</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	626 664,14
<b>D.09 - Ativos financeiros</b>	<b>11 812 542 126,96</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 100 000 000,00
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	14 031,05
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	10 712 528 095,91
<b>D.09.02 - Títulos a curto prazo</b>	<b>3 022 952 261,19</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 100 000 000,00
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 922 952 261,19
<b>D.09.03 - Títulos MLP</b>	<b>7 532 453 489,39</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	7 532 453 489,39
<b>D.09.07 - Ações e outras participações</b>	<b>1 249 997 109,33</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	1 249 997 109,33
<b>D.09.08 - Unidades de participação</b>	<b>7 139 267,05</b>
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	14 031,05
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	7 125 236,00
<b>IV - Total das Despesas Orçamentais</b>	<b>64 365 380 729,63</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	28 486 688 501,89
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 032 338,69
Instituto da Segurança Social, IP	24 468 226 758,43
Instituto de Informática, IP	46 738 890,78
Fundo de Socorro Social	10 582 222,62
Fundo de Garantia Salarial	70 740 250,16
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	2 312 457,03
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	10 720 084 434,58
Fundo de Cobrança Executiva	363 793,09
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	286 041 808,82
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	270 569 273,54

## Mapa XXVI-A

### Movimentos e saldos das contas na Tesouraria do Sistema de Segurança Social

(em euros)

<b>Saída de Operações de Tesouraria</b>	
<b>V - Operações Tesouraria</b>	<b>3 018 996 005,73</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	1 532 611 831,12
Instituto da Segurança Social, IP	1 462 821 991,27
Instituto de Informática, IP	3 660 396,46
Fundo de Socorro Social	157 022,43
Fundo de Garantia Salarial	4 485 769,55
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	987 737,99
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	9 417 941,92
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	4 853 314,99
<b>VI - Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019</b>	
<b>Disponibilidades em Balanço de Encerramento de 2019</b>	<b>4 031 813 292,78</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	2 874 363 111,41
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	3 306 830,03
Instituto da Segurança Social, IP	25 137 502,60
Instituto de Informática, IP	4 651 507,45
Fundo de Socorro Social	6 055,30
Fundo de Garantia Salarial	652 751,85
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	3 376 468,69
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	938 138 362,93
Fundo de Cobrança Executiva	1 137 953,91
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	32 075 123,08
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	149 004 274,21
<b>Valia potencial de câmbio</b>	<b>-36 648,68</b>
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	-36 648,68
<b>IV+V+VI Saldo de contas do fecho do ano com o total dos Pagamentos</b>	<b>71 416 190 028,14</b>
Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP	32 893 663 444,42
Fundo Especial de Seg. Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	6 339 168,72
Instituto da Segurança Social, IP	25 956 186 252,30
Instituto de Informática, IP	55 050 794,69
Fundo de Socorro Social	10 745 300,35
Fundo de Garantia Salarial	75 878 771,56
Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP	6 676 663,71
Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social	11 658 186 148,83
Fundo de Cobrança Executiva	1 501 747,00
Instituto da Segurança Social da Madeira, IP-RAM	327 534 873,82
Instituto da Segurança Social dos Açores, IPRA	424 426 862,74

Mapa XXVII  
Movimentos e saldos nas caixas da Tesouraria do Estado

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>CLASSE 01 - DISPONIBILIDADES E APLICAÇÕES (a)</b>						
011 - Caixas	10 067 464 045,09	0,00	397 397 429 545,37	399 720 601 444,63	7 744 292 145,83	0,00
Caixas AT (Tesourarias Aduaneiras)	8 894 361,20	0,00	5 373 230 509,00	5 375 630 474,46	6 494 395,74	0,00
	8 894 361,20		5 373 230 509,00	5 375 630 474,46	6 494 395,74	
012 - Depósitos no país	9 496 725 956,33	0,00	358 301 610 837,24	360 874 055 659,45	6 924 281 134,12	0,00
Banco de Portugal:						
Banco de Portugal - Conta Única de Liquidação	8 187 273 943,66		190 017 775 532,84	190 017 775 532,84	5 675 967 857,39	
Banco de Portugal - Apoio Financeiro do EFSM	812 930 918,43		65 615 951 871,76	68 127 257 958,03	812 822 868,49	
Banco de Portugal - Apoio Financeiro do EFSF			108 049,94			
Banco de Portugal - Conta DCA	225 982 024,98		54 212 038 539,11	54 212 038 539,11	205 978 166,58	
Banco de Portugal - Garantia Individual			1 696 749,89	21 700 608,29		
Outros Bancos:						
Contas Recebedoras - AT (Tesourarias Aduaneiras)	101 526 488,96		5 372 282 818,50	5 374 246 277,42	99 563 030,04	
Contas Recebedoras - AT (Serviços de Finanças)	8 631 891,34		10 363 549 423,26	10 369 714 287,21	2 467 027,39	
Contas Recebedoras IGCP - DUC	159 882 199,18		32 711 617 566,71	32 745 234 459,18	126 265 306,71	
Outras Contas Recebedoras do IGCP	498 489,78		6 698 335,17	5 979 947,43	1 216 877,52	
013 - Depósitos no Estrangeiro	6 152 896,40	0,00	2 770 071 239,85	2 768 230 733,83	7 993 402,42	0,00
Caixa Moeda Estrangeira - Bancos	6 152 896,40		2 770 071 239,85	2 768 230 733,83	7 993 402,42	
Depósitos a prazo no estrangeiro			0,00	0,00		
015 - Caixas - Serviços de Finanças	12 782 097,62	0,00	10 491 161 040,63	10 488 144 963,24	15 798 175,01	0,00
016 - Outros Valores	523 303 735,08	0,00	6 522 813 959,15	6 275 246 794,66	770 870 899,57	0,00
Aplicações Financ. - Transações em Mercado Secundário			0,00	0,00		
Banco de Portugal - C/Aplicação - Rec. Disponiv.	1,11		0,00	0,00	1,11	
Cheques a Cobrar	1 207 694,50		5 160 622,82	5 097 277,72	1 271 039,60	
Aplicações Financ. Euro Instit. Créd. - Dep. Ordem	162 523,73		3 000 476 397,61	3 000 597 052,06	41 869,28	
Aplicações Financ. - Títulos Emitidos por EPR			0,00	0,00		
Aplicações Financ. Euro Instit. Créd. - Dep. Prazo	500 000 000,00		3 000 435 625,00	2 750 435 625,00	750 000 000,00	
Depósitos dos Clientes em contas do IGCP nas IC's	21 933 515,74		516 741 313,72	519 116 839,88	19 557 989,58	
017 - Outras Caixas	19 604 998,46	0,00	13 938 541 959,50	13 939 292 818,99	18 854 138,97	0,00
<b>Somam as "Disponibilidades e aplicações"</b>	<b>10 067 464 045,09</b>	<b>0,00</b>	<b>397 397 429 545,37</b>	<b>399 720 601 444,63</b>	<b>7 744 292 145,83</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo das "Disponibilidades e aplicações"</b>	<b>10 067 464 045,09</b>			<b>2 323 171 899,26</b>	<b>7 744 292 145,83</b>	

(a) Os valores apresentados no Ativo correspondem a entradas de fundos na Tesouraria do Estado, correspondendo os valores do Passivo a saídas de fundos da Tesouraria do Estado, o mesmo acontecendo com os saldos da mesma natureza, englobando-se nestes valores as operações escriturais.

**Mapa XXVII - A**  
**Movimentos e Saldos nas Caixas da Tesouraria do Sistema de Segurança Social**

(em euros)

Contas	Saldo de contas com que abriu o ano económico de 2019		Operações durante o ano económico de 2019		Saldo de contas com que fechou o ano económico de 2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>Disponibilidades e aplicações</b>						
<b>Caixa</b>	<b>1 187 003,09</b>	<b>0,00</b>	<b>657 287 223,39</b>	<b>657 210 817,63</b>	<b>1 263 408,85</b>	<b>0,00</b>
Caixa Central; Tesouraria GT e Tesouraria SPET	1 066 045,06		304 802 987,12	305 451 914,97	417 117,21	
Contribuições e juros de mora a depositar	120 943,03		352 475 210,64	351 749 787,03	846 366,64	
Outros valores a depositar	15,00		4 404,08	4 494,08	75,00	
Fundo de maneo	-		4 621,55	4 621,55	-	
<b>Depósitos em instituições financeiras</b>	<b>3 816 689 641,68</b>	<b>0,00</b>	<b>390 636 087 354,16</b>	<b>390 422 227 111,91</b>	<b>4 030 549 883,93</b>	<b>0,00</b>
Depósitos à ordem	3 478 499 641,68	0,00	389 391 826 354,16	388 966 276 111,91	3 904 049 883,93	0,00
Depósitos no País	3 436 043 299,05		382 316 553 133,53	381 899 570 243,74	3 853 026 188,84	
Depósitos no Estrangeiro	42 198 141,72		7 038 371 642,83	7 029 582 738,14	50 987 046,41	
Valia potencial cambial	258 200,91		36 901 577,80	37 123 130,03	36 648,68	
Depósitos a prazo	338 190 000,00		1 244 261 000,00	1 455 951 000,00	126 500 000,00	0,00
Depósitos no País	338 190 000,00		1 244 261 000,00	1 455 951 000,00	126 500 000,00	
Depósitos no Estrangeiro	-		-	-	-	
Valia potencial cambial	-		-	-	-	
<b>Títulos negociáveis</b>	<b>18 525 134 617,66</b>	<b>0,00</b>	<b>20 729 745 102,26</b>	<b>17 264 879 786,85</b>	<b>21 989 999 933,07</b>	<b>0,00</b>
<b>Total das disponibilidades e aplicações</b>	<b>22 343 011 262,43</b>	<b>0,00</b>	<b>434 366 130 942,24</b>	<b>408 344 317 716,39</b>	<b>26 021 813 225,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Saldo das disponibilidades e aplicações</b>	<b>22 343 011 262,43</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 021 813 225,85</b>	<b>0,00</b>

**Mapa XXVIII**  
**Aplicação do produto de empréstimos em 2019**

(em euros)

Designação dos Empréstimos	Produto de empréstimos depositados e em saldo em OET em 1 de janeiro de 2019	Produto da emissão de empréstimos em 2019	Produto da emissão de empréstimos em 2020 ao abrigo do Período Complementar de 2019	Soma	Aplicação			Produto de empréstimos depositados e em saldo em OET em 31 de dezembro de 2019
					Em despesa orçamental de 2019	Convertido em receita orçamental de 2019 ao abrigo do período complementar	Total	
Empréstimos - 2018	722 631 016,12	0,00	0,00	722 631 016,12	722 631 016,12	0,00	722 631 016,12	0,00
Empréstimos - 2019	0,00	54 021 716 373,03	0,00	54 021 716 373,03	54 021 716 373,03	0,00	54 021 716 373,03	0,00
Empréstimos - Período Complementar de 2019	0,00	0,00	1 552 905 564,59	1 552 905 564,59	0,00	1 445 178 662,99	1 445 178 662,99	107 726 901,60
	<b>722 631 016,12</b>	<b>54 021 716 373,03</b>	<b>1 552 905 564,59</b>	<b>56 297 252 953,74</b>	<b>54 744 347 389,15</b>	<b>1 445 178 662,99</b>	<b>56 189 526 052,14</b>	<b>107 726 901,60</b>

## MAPA XXIX MOVIMENTO DA DÍVIDA DIRETA DO ESTADO NO ANO DE 2019 Valor Nominal

COD. I.G.C.P.	DESIGNAÇÃO	DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	EMISSIONES (VALOR NOMINAL)	ASSUNÇÃO (VALOR NOMINAL)	ANULAÇÃO (VALOR NOMINAL)	AMORTIZAÇÕES (VALOR NOMINAL)	OUTROS AUMENTOS OU DIMINUIÇÕES	DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	EMISSIONES 2020 Período Complementar 2019
	<b>MOEDA NACIONAL:</b>								
	<b>Consolidada:</b>								
	2 3/4% de 1943	1 139 843,14			4 156,30			1 135 686,84	
	3% de 1942	3 283 989,26			13 779,04			3 270 190,22	
	3 1/2% de 1941	848 191,08			1 174,99			847 016,09	
	4% de 1940 (Centenários)	2 017 254,39			18 342,50			1 998 911,89	
	Renda Perpétua (Valor atual):								
	Lei 1933	1 226 741,00			14 834,68		98 133,68	1 310 040,00	
	Dec-Lei 34549	218 229,00			2 322,00			215 907,00	
	<b>TOTAL</b>	<b>8 734 227,87</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>54 609,51 a)</b>	<b>0,00</b>	<b>98 133,68 b)</b>	<b>8 777 752,04</b>	<b>0,00</b>
	<b>MOEDA NACIONAL:</b>								
	<b>Amortizável:</b>								
	<b>Médio e longo prazo:</b>								
	OT 1977 - Nacionalizações e Expropriações:								
	Classe XII	0,00	1 079 014,57 c)			1 079 014,57		0,00	
	BND EUR 17OUT2022	403 500 000,00	0,00			0,00		403 500 000,00	
	BND EUR 25FEV2026	1 766 000 000,00	0,00			0,00		1 766 000 000,00	
	CEDIM	956 261 862,43	39 393,94			2 815 463,00		953 485 793,37	
	LOAN BEI EUR FIXED	25 000 000,00	0,00			0,00		25 000 000,00	
	LOAN BEI EUR FLOAT	25 000 000,00	0,00			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	75 000 000,00	0,00			0,00		75 000 000,00	
	LOAN BEI 15NOV2036	600 000 000,00	0,00			33 333 333,33		566 666 666,67	
	LOAN CEB IFAP FIXED	0,00	20 000 000,00			0,00		20 000 000,00	
	LOAN CEB IFRU FIXED	0,00	16 000 000,00			0,00		16 000 000,00	
	LOAN CEB IFRU FLOAT 3M	4 000 000,00	28 000 000,00			0,00		32 000 000,00	
	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			2 000 000 000,00		20 725 931 256,71	
	FRN EUR 05JAN2021	50 000 000,00	0,00			0,00		50 000 000,00	
	FRN EUR 14JAN2021	50 000 000,00	0,00			0,00		50 000 000,00	
	OTRV 19MAI2021	750 000 000,00	0,00			0,00		750 000 000,00	
	OTRV 12AGO2021	1 200 000 000,00	0,00			0,00		1 200 000 000,00	
	OTRV 30NOV2021	1 500 000 000,00	0,00			0,00		1 500 000 000,00	
	OTRV 12ABR2022	1 000 000 000,00	0,00			0,00		1 000 000 000,00	
	OTRV 02AGO2022	1 200 000 000,00	0,00			0,00		1 200 000 000,00	
	OTRV 05DEZ2022	1 300 000 000,00	0,00			0,00		1 300 000 000,00	
	OTRV 23JUL2025	1 000 000 000,00	0,00			0,00		1 000 000 000,00	
	OT 4.75 14JUN2019	8 143 080 000,00	0,00			8 143 080 000,00		0,00	
	OT 4.80 15JUN2020	8 976 658 000,00	0,00			958 000 000,00		8 018 658 000,00	
	OT 3.85 15ABR2021	12 669 956 000,00	0,00			2 994 000 000,00		9 675 956 000,00	
	OT 2.20 17OUT2022	10 697 461 937,00	0,00			350 000 000,00		10 347 461 937,00	
	OT 4.95 25OUT2023	12 084 734 000,00	350 000 000,00			0,00		12 434 734 000,00	
	OT 5.65 15FEV2024	12 711 355 069,51	0,00			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	9 006 841 000,00	1 451 000 000,00			0,00		9 566 841 000,00	
	OT 2.125 17OUT2028	9 738 387 000,00	560 000 000,00			0,00		11 276 387 000,00	
	OT 1.95 15JUN2029	4 914 902 491,05	10 156 520 000,00			0,00		10 156 520 000,00	
	OT 3.875 15FEV2030	3 300 000 000,00	619 000 000,00			0,00		5 533 902 491,05	
	OT 2.25 18ABR2034	8 604 324 790,50	2 837 845 000,00			0,00		6 137 845 000,00	
	OT 4.10 15ABR2037	3 650 935 000,00	431 849 000,00			0,00		9 036 173 790,50	
	OT 4.10 15FEV2045	191 465 435 757,40	18 302 713 408,51			14 482 307 810,90		195 285 841 355,01	
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>191 465 435 757,40</b>	<b>18 302 713 408,51</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14 482 307 810,90</b>	<b>0,00</b>	<b>195 285 841 355,01</b>	<b>0,00</b>

COD. I.G.C.P.	DESIGNAÇÃO	DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	EMISSIONES (VALOR NOMINAL)	ASSUNÇÃO (VALOR NOMINAL)	ANULAÇÃO (VALOR NOMINAL)	AMORTIZAÇÕES (VALOR NOMINAL)	OUTROS AUMENTOS OU DIMINUIÇÕES	DÍVIDA TOTAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	EMISSIONES 2020 Período Complementar 2019
	<b>ASSUNÇÕES:</b>								
	LOAN CARRIS EUR FLOAT 6M	81 666 666,59	0,00	0,00	0,00	21 666 666,59	0,00	60 000 000,00	0,00
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>81 666 666,59</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>21 666 666,59</b>	<b>0,00</b>	<b>60 000 000,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Certificados do Tesouro (Valor actual):</b>								
	R-CT	1 325 937 777,00	107 536,00			7 505 531,00	0,00	1 318 539 782,00	
	R-CTPM	12 524 321 382,00	157 700,00			3 111 046 104,00	0,00	9 413 432 978,00	
	R-CTPC	2 567 255 029,00	3 847 504 690,00			98 043 068,00	0,00	6 316 716 651,00	
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>16 417 514 188,00</b>	<b>3 847 769 925,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 216 594 703,00</b>	<b>0,00</b>	<b>17 048 689 411,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Certificados de Aforro (Valor actual):</b>								
	Série A	130 604 315,44	2 600 575,22 (d)			3 553 382,58	-38,41 (e)	129 651 469,67	
	Série B	7 693 604 219,99	114 183 569,49 (f)			227 736 809,86		7 580 060 979,62	
	Série C	2 724 763 470,98	19 796 487,01 (g)			222 429 403,79		2 522 130 554,20	
	Série D	811 345 574,92	6 568 689,76 (h)			68 673 449,47		749 240 815,21	
	Série E	511 247 623,59	665 475 074,27 (i)			137 300 210,22		1 039 422 487,64	
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>11 871 565 204,92</b>	<b>808 624 395,75</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>659 693 255,92</b>	<b>-38,41</b>	<b>12 020 496 306,34</b>	<b>0,00</b>
	<b>Curto Prazo:</b>								
	BT 18/JAN/2019	2 884 876 861,44	0,00			2 884 876 861,44		0,00	
	BT 22/MAR/2019	2 453 533 718,61	0,00			2 453 533 718,61		0,00	
	BT 17/MAR/2019	2 727 048 492,59	150 136 273,69 (j)			2 877 184 766,28		0,00	
	BT 19/JUL/2019	2 421 550 628,51	801 310 947,13 (j)			3 222 861 575,64		0,00	
	BT 20/SET/2019	2 361 065 170,67	651 065 865,62 (j)			3 012 131 036,29		0,00	
	BT 22/NOV/2019	812 126 785,69	770 267 939,32 (j)			1 582 394 725,01		0,00	
	BT 17/JAN/2020	0,00	3 142 982 495,03 (j)			0,00		3 142 982 495,03	
	BT 20/MAR/2020	0,00	2 546 308 541,17 (j)			0,00		2 546 308 541,17	
	BT 15/MAI/2020	0,00	2 195 838 473,25 (j)			0,00		2 195 838 473,25	
	BT 17/JUL/2020	0,00	1 963 247 361,94 (j)			0,00		1 963 247 361,94	
	BT 18/SET/2020	0,00	2 134 453 631,28 (j)			0,00		2 134 453 631,28	
	CALL-ACCOUNT	203 137 000,00	380 700 000,00			295 800 000,00		298 037 000,00	
	CALL-ACCOUNT-CAPITALIZE	171 217 000,00	392 510 000,00			272 410 000,00		291 317 000,00	
	CALL-ACCOUNT-MONTHLY	22 315 000,00	18 100 000,00			5 900 000,00		34 515 000,00	
	CEDIC	7 594 926 559,50	13 318 131 756,10			11 192 659 728,30		9 720 398 587,30	
	REPO	45 162 900,00	92 234 275,00			137 397 175,00		0,00	
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>21 696 960 117,01</b>	<b>28 567 287 559,53</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>27 937 149 866,57</b>	<b>0,00</b>	<b>22 327 098 089,97</b>	<b>1 552 905 564,59</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>241 533 141 933,92</b>	<b>51 526 395 289,79</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>46 317 412 022,98</b>	<b>-38,41</b>	<b>246 742 125 162,32</b>	<b>1 552 905 564,59</b>
	<b>MOEDA ESTRANGEIRA:</b>								
	<b>Amortizável:</b>								
	Médio e longo prazo:								
	BND NGK 07/OUT/2019	86 446 930,63	0,00			85 667 609,67	-779 320,96 (k)	0,00	
	BND CNY 03/JUN/2022	0,00	258 889 622,41			0,00	-3 151 498,25 (k)	255 738 124,16	
	BND USD 15/OUT/2024	3 930 131 004,37	0,00			0,00	75 565 986,91 (k)	4 005 696 991,28	
	<b>SUBTOTAL</b>	<b>4 016 577 935,00</b>	<b>258 889 622,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>85 667 609,67</b>	<b>71 635 167,70</b>	<b>4 261 435 115,44</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>4 016 577 935,00</b>	<b>258 889 622,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>85 667 609,67</b>	<b>71 635 167,70</b>	<b>4 261 435 115,44</b>	<b>0,00</b>
	<b>TOTAL GERAL</b>	<b>245 558 454 096,79</b>	<b>51 785 284 912,20</b>	<b>0,00</b>	<b>54 609,51</b>	<b>46 403 079 632,65</b>	<b>71 733 282,97</b>	<b>251 012 338 029,80</b>	<b>1 552 905 564,59</b>
	Efeito cambial de cobertura de derivados (líquido)	-571 789 222,27						-628 597 688,83	
	<b>DÍVIDA TOTAL APÓS COBERTURA DE DERIVADOS</b>	<b>244 986 664 874,52</b>						<b>250 383 740 340,97</b>	



- 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) Aumento resultante da variação da taxa legal que serve para a determinação do valor actual da renda perpétua.
- c) Emissão correspondente à atribuição de indemnizações nos termos da Lei nº 80/77, de 26 de Outubro e do Decreto-Lei nº 332/91, de 6 de Setembro.
- d) Inclui 2 600 575,22 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforo.
- e) Correção ao Stock da Série A, subscrição que apresentava um valor superior ao do certificado de aforo (título).
- f) Inclui 114 088 024,72 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforo.
- g) Inclui 19 796 487,01 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforo.
- h) Inclui 6 568 688,76 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforo.
- i) Inclui 4 051 906,27 € correspondente à progressão do valor dos certificados de aforo.
- j) Correspondente ao valor de encaixe associado à emissão e não ao valor nominal.
- k) Correspondente à diferença de câmbio apurada na equivalência em euros.

MOVIMENTO DA DÍVIDA DIRETA DO ESTADO NO ANO DE 2019						
DÍVIDA EM MOEDA ESTRANGEIRA						
DESIGNAÇÃO	MOEDA	EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2018	EMISSÕES	AMORTIZAÇÕES	EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2019	EXISTÊNCIA EM 31.DEZ.2019 EUROS
BND USD 15OUT2024	USD	4 500 000 000,00	0,00	0,00	4 500 000 000,00	4 005 696 991,28
BND NOK 07OCT2019	NOK	860 000 000,00	0,00	860 000 000,00	0,00	0,00
BND_CNY_03JUN2022	CNY	0,00	2 000 000 000,00	0,00	2 000 000 000,00	255 738 124,16

DERIVADOS FINANCEIROS				
DESIGNAÇÃO	EXISTÊNCIA EM 31 DEZ 2018		EXISTÊNCIA EM 31 DEZ 2019	
	Perna pagar	Perna receber	Perna pagar	Perna receber
IRS	-873 700 000,00	903 700 000,00	-673 700 000,00	703 700 000,00
SWAPPTIONS	-500 000 000,00	500 000 000,00	-500 000 000,00	500 000 000,00
COIRS	-3 034 497 707,92	3 579 896 712,28	-3 183 602 189,55	3 816 331 513,85
FX-SWAPS/FX-FORWARDS	-1 612 426 510,89	1 642 126 015,70	-550 566 927,67	559 128 538,37

## Mapa XXXII - Balanço e demonstração de resultados do sistema de Solidariedade e Segurança Social

Balanço consolidado da Segurança Social - 2019

(euros)

Código das Contas POCISSS	ATIVO	Exercícios			
		2019			2018
		AB	AP	AL	AL
	<b>Imobilizado</b>				
	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
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	693 609,37	18 282,09	19 362,80
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
		<b>974 393,99</b>	<b>956 111,90</b>	<b>18 282,09</b>	<b>19 362,80</b>
	Imobilizações corpóreas:				
421	Terrenos e recursos naturais	54 327 592,27	0,00	54 327 592,27	57 250 375,11
422	Edifícios e outras construções	232 789 564,80	74 034 756,31	158 754 808,49	163 557 730,78
423	Equipamento básico	396 718 265,08	361 468 646,69	35 249 618,39	34 833 060,12
424	Equipamento de transporte	7 572 248,79	7 365 867,60	206 381,19	298 800,39
425	Ferramentas e utensílios	228 825,24	227 781,03	1 044,21	1 486,40
426	Equipamento administrativo	50 377 946,48	49 845 559,22	532 387,26	515 316,19
427	Taras e vasilhame	0,00	0,00	0,00	0,00
429	Outras imobilizações corpóreas	6 029 733,73	5 772 443,84	257 289,89	237 714,63
442	Imobilizações em curso	18 183 344,68	0,00	18 183 344,68	8 203 736,19
448	Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas	0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>766 227 521,07</b>	<b>498 715 054,69</b>	<b>267 512 466,38</b>	<b>264 898 219,81</b>
	Investimentos financeiros:				
411	Partes de capital	11 188 531,86	3 012 779,82	8 175 752,04	1 010 096,86
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	92 459 698,87	15 005 474,42	77 454 224,45	78 858 097,53
415	Outras aplicações financeiras	25 004 507,50	23 546,09	24 980 961,41	49 257 728,20
441	Imobilizações em curso	9 528,44	0,00	9 528,44	9 528,44
447	Adiantamentos por conta de investimentos financeiros	0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>128 890 875,72</b>	<b>18 270 409,38</b>	<b>110 620 466,34</b>	<b>129 135 451,03</b>
	<b>Circulante</b>				
	Existências:				
36	Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	1 622 910,07	0,00	1 622 910,07	1 600 552,38
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
		<b>1 623 810,56</b>	<b>0,00</b>	<b>1 623 810,56</b>	<b>1 601 452,87</b>
	<b>Dívidas de terceiros - Médio e longo prazo</b>				
2812+2822	Empréstimos concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
211	Clientes c/c	127 150,70	0,00	127 150,70	116 101,99
212	Contribuintes c/c	1 442 431 997,56	0,00	1 442 431 997,56	1 469 194 198,67
213	Utentes c/c	-10,00	0,00	-10,00	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	7 364 247 088,78	7 293 400 694,63	70 846 394,15	68 149 867,75
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	6 193,14
265	Prestações sociais a repór	682 714 642,79	557 543 470,93	125 171 171,86	81 676 626,23
262+263+267+268	Outros devedores	416 441 299,56	79 073 182,12	337 368 117,44	337 468 928,59
		<b>9 905 968 362,53</b>	<b>7 930 017 347,69</b>	<b>1 975 951 014,84</b>	<b>1 956 611 916,37</b>
	<b>Dívidas de terceiros - Curto prazo:</b>				
2811+2821	Empréstimos concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
211	Clientes c/c	16 628 527,27	0,00	16 628 527,27	14 811 592,76
212	Contribuintes c/c	2 316 790 471,25	0,00	2 316 790 471,25	2 581 364 197,47
213	Utentes c/c	275 328,27	0,00	275 328,27	300 756,27
214	Clientes, contribuintes e utentes - Títulos a receber	0,00	0,00	0,00	0,00
218	Clientes contribuintes e utentes de cobrança duvidosa	138 621 373,61	66 803 528,08	71 817 845,53	77 797 610,84
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	2 670,24	0,00	2 670,24	2 679,64
265	Prestações sociais a repór	42 688 355,99	7 182 591,89	35 505 764,10	64 972 380,13
262+263+267+268	Outros devedores	76 208 284,54	2 851 615,54	73 356 669,00	72 113 787,06
		<b>2 591 215 011,17</b>	<b>76 837 735,50</b>	<b>2 514 377 275,67</b>	<b>2 811 363 004,17</b>
	<b>Títulos negociáveis:</b>				
151	Ações	4 039 676 594,55	0,00	4 039 676 594,55	2 482 159 759,33
152	Obrigações e títulos de participação	0,00	0,00	0,00	0,00
153	Títulos da dívida pública	17 877 872 016,83	0,00	17 877 872 016,83	15 991 813 989,77
159	Outros títulos	42 369 559,62	0,00	42 369 559,62	11 286 972,48
18	Outras aplicações de tesouraria	30 081 762,07	0,00	30 081 762,07	39 873 896,08
		<b>21 989 999 933,07</b>	<b>0,00</b>	<b>21 989 999 933,07</b>	<b>18 525 134 617,66</b>
	<b>Depósitos em instituições financeiras e caixa:</b>				
12	Depósitos em instituições financeiras	4 030 549 883,93	0,00	4 030 549 883,93	3 816 689 641,68
11	Caixa	1 263 408,85	0,00	1 263 408,85	1 187 003,09
13	Tesouro	0,00	0,00	0,00	0,00
		<b>4 031 813 292,78</b>	<b>0,00</b>	<b>4 031 813 292,78</b>	<b>3 817 876 644,77</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>				
271	Acréscimos de proveitos	39 263 374,66	0,00	39 263 374,66	38 891 567,30
272	Custos diferidos	877 063,90	0,00	877 063,90	746 788,02
		<b>40 140 438,56</b>	<b>0,00</b>	<b>40 140 438,56</b>	<b>39 638 355,32</b>
	<b>Total de amortizações</b>		<b>514 676 641,01</b>		
	<b>Total de provisões</b>		<b>8 010 120 018,15</b>		
	<b>Total do Ativo</b>	<b>39 456 853 639,45</b>	<b>8 524 796 659,16</b>	<b>30 932 056 980,29</b>	<b>27 546 279 024,80</b>

AB = ativo bruto

AP = amortizações e provisões acumuladas

AL = ativo líquido

# Situação Patrimonial

Código das Contas POCISSSS	FUNDOS PRÓPRIOS E PASSIVO	Exercícios	
		2019	2018
	<b>Fundos próprios:</b>		
51	Patrimônio	18 966 377 190,54	17 154 495 009,33
52	Cedência de Ativos	-2 908 666,29	-2 873 521,53
56	Ajustamento de partes de capital em empresas	0,00	0,00
56	Reservas de reavaliação	0,00	0,00
		<b>18 963 468 524,25</b>	<b>17 151 621 487,80</b>
	<b>Reservas:</b>		
571	Reservas legais	1 004 557 490,29	1 004 557 490,29
572	Reservas estatutárias	34 716 123,16	34 424 149,45
573	Reservas contratuais	0,00	0,00
574	Reservas livres	0,00	0,00
575	Subsídios	0,00	0,00
576	Doações	584 657,50	490 129,65
577	Reservas decorrentes da transferência de activos	720 279,73	720 279,73
		<b>1 040 578 550,68</b>	<b>1 040 192 049,12</b>
59	Resultados transitados	6 137 785 080,17	6 434 058 263,36
88	Resultado líquido do exercício	2 815 497 049,47	1 193 990 057,97
		<b>8 953 282 129,64</b>	<b>7 628 048 321,33</b>
	<b>Total dos Fundos Próprios</b>	<b>28 957 329 204,57</b>	<b>25 819 861 858,25</b>
	<b>Passivo:</b>		
292	Provisões para riscos encargos	40 265 276,67	12 284 576,52
262+263+267+268	Dívidas a terceiros - Médio e longo prazo		
	Outros credores	0,00	0,00
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	2 500 868,72	123 515,26
228	Fornecedores - Facturas em recepção e conferência	1 642 623,86	4 907 341,69
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	0,00
2611	Fornecedores de imobilizado c/c	109 720,36	118 848,87
24	Estado e outros entes públicos	140 812 846,44	130 533 016,50
266	Prestações sociais a pagar	7 321 841,13	6 418 258,42
262+263+267+268	Outros credores	213 956 591,92	181 232 068,28
		<b>366 344 492,43</b>	<b>323 333 049,02</b>
	<b>Acréscimos e diferimentos:</b>		
273	Acréscimo de custos	43 623 376,02	39 339 568,83
274	Proveitos diferidos	1 524 494 630,60	1 351 459 972,18
		<b>1 568 118 006,62</b>	<b>1 390 799 541,01</b>
	<b>Total do passivo</b>	<b>1 974 727 775,72</b>	<b>1 726 417 166,55</b>
	<b>Total dos fundos próprios e do passivo</b>	<b>30 932 056 980,29</b>	<b>27 546 279 024,80</b>

## Demonstração de resultados consolidados da Segurança Social - 2019

(euros)

POCISSSS	Custos e Perdas	Exercícios			
		2019		2018	
61	Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas:				
	Mercadorias	0,00		0,00	
	Matérias	960 183,48	960 183,48	890 002,21	890 002,21
		0,00		0,00	
62	Fornecimentos e serviços externos		82 433 556,17		86 055 582,23
64	Custos com o pessoal:				
641+642	Remunerações	221 186 172,30		209 395 284,66	
643 a 648	Encargos sociais:				
	Pensões	306 093,41		215 747,43	
	Outros	52 814 632,01	274 306 897,72	49 127 967,11	258 738 999,20
63	Transferências correntes concedidas e prestações sociais		26 142 094 374,95		24 791 767 861,13
66	Amortizações do exercício		20 392 842,34		18 313 702,14
67	Provisões do exercício		458 684 731,56		376 595 594,71
			26 978 872 586,22		25 532 361 741,62
65	Outros custos e perdas operacionais		3 390 519,70		2 710 961,28
	(A)		26 982 263 105,92		25 535 072 702,90
68	Custos e perdas financeiros		688 631 014,54		973 409 335,54
	(C)		27 670 894 120,46		26 508 482 038,44
69	Custos e perdas extraordinários		5 658 659 731,00		4 964 981 565,55
	(E)		33 329 553 851,46		31 473 463 603,99
88	Resultado líquido do exercício		2 815 497 049,47		1 193 990 057,97
			<b>36 145 050 900,93</b>		<b>32 667 453 661,96</b>
	<b>Proveitos e Ganhos</b>				
71	Vendas e prestações de serviços				
	Vendas de mercadorias	4 909,00		4 892,20	
	Vendas de Produtos	0,00		0,00	
	Prestações de serviços	106 851 572,19	106 856 481,19	120 117 532,20	120 122 424,40
72	Impostos e taxas		18 243 238 461,28		17 221 513 223,08
	Variação da produção				
75	Trabalhos para a própria entidade		0,00		0,00
73	Proveitos suplementares		0,00		140,00
74	Transferências e subsídios correntes obtidos:				
741	Transferências - Tesouro	0,00		0,00	
742+743	Outras	9 566 355 707,64	9 566 355 707,64	9 109 761 343,34	9 109 761 343,34
76	Outros proveitos e ganhos operacionais		65 657,03		73 492,08
	(B)		27 916 516 307,14		26 451 470 622,90
78	Proveitos e ganhos financeiros		1 991 102 229,02		965 971 554,53
	(D)		29 907 618 536,16		27 417 442 177,43
79	Proveitos e ganhos extraordinários		6 237 432 364,77		5 250 011 484,53
	(F)		<b>36 145 050 900,93</b>		<b>32 667 453 661,96</b>

**Resultados operacionais: (B) - (A) =**  
**Resultados financeiros: (D-B) - (C-A) =**  
**Resultados correntes: (D) - (C) =**  
**Resultado líquido do exercício: (F) - (E) =**

**2019**  
 934 253 201,22  
 1 302 471 214,48  
 2 236 724 415,70  
 2 815 497 049,47

**2018**  
 916 397 920,00  
 -7 437 781,01  
 908 960 138,99  
 1 193 990 057,97

## Situação Patrimonial

### Demonstração dos Resultados Financeiros Consolidados

(euros)

Código das Contas	Custos e Perdas	Exercícios		Código das Contas	Proveitos e Ganhos	Exercícios	
		2019	2018			2019	2018
681	Juros suportados	3 478 520,45	172 469,11	781	Juros obtidos	414 570 638,86	435 935 621,95
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	1 219 140,57	1 039 388,52	783	Rendimentos de imóveis	2 361 784,20	2 360 637,83
684	Provisões para aplicações financeiras	360 574,44	59 917,85	784	Rendimentos de participações de capital	81 279 259,95	53 744 400,80
685	Diferenças de câmbio desfavoráveis	322 948 290,83	343 344 021,55	785	Diferenças de câmbio favoráveis	249 902 781,51	315 897 931,87
686	Cobertura prejuízos	0,00	0	786	Descontos de pronto pagamento obtidos	0,00	0,00
687	Perdas na alienação de aplicações de tesouraria	42 599 670,15	57 968 044,65	787	Ganhos na alienação de aplicações de tesouraria	131 545 980,32	6 027 938,99
688	Outros custos e perdas financeiras	318 024 818,10	570 825 493,86	788	Outros proveitos e ganhos financeiros	1 111 441 784,18	152 005 023,09
	Resultados Financeiros	1 302 471 214,48	-7 437 781,01				
		<b>1 991 102 229,02</b>	<b>965 971 554,53</b>			<b>1 991 102 229,02</b>	<b>965 971 554,53</b>

### Demonstração dos Resultados Extraordinários Consolidados

(euros)

Código das Contas	Custos e Perdas	Exercícios		Código das Contas	Proveitos e Ganhos	Exercícios	
		2019	2018			2019	2018
691	Transferências de capital concedidas	4 910 792,26	4 858 961,24	791	Restituições de impostos	0,00	0,00
692	Dívidas incobráveis	47 362 781,76	38 371 231,63	792	Recuperação de dívidas	23 912 194,10	5 834 283,72
693	Perdas em existências	119 369,78	42 522,36	793	Ganhos em existências	57 973,07	87 513,38
694	Perdas em imobilizações	2 327 868,94	532 169,48	794	Ganhos em imobilizações	53 674 443,64	4 902 301,08
695	Multas e penalidades	3 519,66	18 337,49	795	Benefícios de penalidades contratuais	49 393 142,88	101 090 693,12
696	Aumentos de amortizações e provisões	38 921,98	204 272,96	796	Reduções de amortizações e provisões	353 440 134,80	123 572 484,44
697	Correções relativas a exercícios anteriores	5 602 206 980,70	4 920 252 101,60	797	Correções relativas a exercícios anteriores	5 746 002 822,05	5 002 075 363,68
698	Outros custos e perdas extraordinárias	1 689 495,92	701 968,79	798	Outros proveitos e ganhos extraordinários	10 951 654,23	12 448 845,11
	Resultados extraordinários	578 772 633,77	285 029 918,98				
		<b>6 237 432 364,77</b>	<b>5 250 011 484,53</b>			<b>6 237 432 364,77</b>	<b>5 250 011 484,53</b>

**ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E ORÇAMENTAIS CONSOLIDADAS  
2019**





## 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

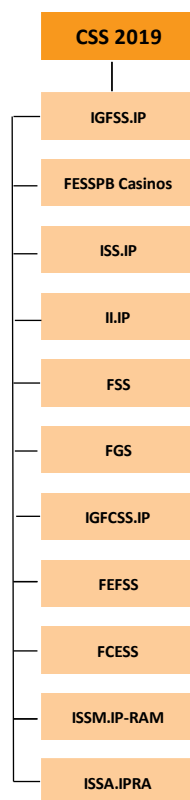
Quadro identificativo das entidades consolidadas

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
Fundo de Cobrança Executiva da Segurança Social	Av. Manuel da Maia, 58 - Lisboa
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 2019, 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	Técnico Superior	Assistente Técnico	Assistente Operacional	Outro	TOTAL
Nomeação definitiva	0	0	0	0	265	265
Nomeação a título transitório	0	0	0	0	0	0
Contrato de trabalho em funções públicas por tempo indeterminado	35	3.384	4.543	1.200	421	9.583
Contrato de trabalho em funções públicas a termo resolutivo certo	0	0	0	0	0	0
Contrato de trabalho em funções públicas a termo resolutivo incerto	0	1	0	0	0	1
Comissão de serviço	989	0	0	0	0	989
Outras situações (*)	0	2	1	0	27	30
<b>Total de efetivos</b>	<b>1.024</b>	<b>3.387</b>	<b>4.544</b>	<b>1.200</b>	<b>713</b>	<b>10.868</b>

Grupos Profissionais	Efetivos a 31/12/2018	Efetivos a 31/12/2019	Varição % 2019/2018
Pessoal Dirigente	1.002	1.024	2,2%
Técnicos Superiores	3.638	3.387	-6,9%
Assistente Técnico	4.409	4.544	3,1%
Assistente Operacional	1.266	1.200	-5,2%
Outros	307	713	132,2%

### 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 2019

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 ou outra)	69241	265	947.904,41	Não foram efetuadas prescrições desta natureza			69241	265	144.556,52

Com suporte em listagem extraída de SICC ou outra, 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. Em 2019, continuou a não ser operacionalmente exequível, para aquele Instituto automatizar o procedimento de ajustamento/correção no SIF, dos desvios existentes entre a dívida bruta de cobrança duvidosa nos dois sistemas, face aos trabalhos de desenvolvimento, por parte do Instituto de Informática, I.P., do programa que concretizará este procedimento automático.

Neste contexto, no exercício de 2019, 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 ao nível da informação financeira de 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 3 512 467,98 euros.

## Valores a pagar e prescrição dos valores devolvidos

### Quadro de ajustamento de valores a pagar Ano de 2019

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	13.108,77	Não procedeu a qualquer ajustamento			Não procedeu a qualquer ajustamento		
	633	266	9.816,19						
<u>Prestações sociais em prescrição:</u>									
Ajustamento da dívida a prescrever em 2017 de SIF a SICC	69727	2685	14.566,14	Não procedeu a qualquer ajustamento			Não procedeu a qualquer ajustamento		
Prescrição de valores (de acordo com listagem de SICC) (a)	2685	7984	4.825.965,24	2685	7984	73.937,27	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 2019, após análise em SIF aos saldos das contas de prestações sociais a pagar (266x), no ISS.IP, e em face aos obtidos por informação extraída do SICC, 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 2019, 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	495.493,30
ISSA.IPRA	276.028,23
<b>Total</b>	<b>771.521,53</b>

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 dada continuidade neste exercício ao método de cálculo do valor de dívida prescrita de contribuintes (iniciado no exercício anterior), contribuindo para este facto, a disponibilização por parte do II. IP, em sede de encerramento de contas, de 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	ISSM(RAM)	ISSA(RAA)
Prescrições-conta 69221*	29.325.440,94	445.382,84	15.136.642,15
Anulações de Prescrições- conta 7921	-20.625.537,94	-676.577,08	-2.605.382,34

\*Neste quadro não se encontra incluído o montante referente a coimas e custas

### Outras dívidas

Foram reconhecidas no exercício de 2019, 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 a 100%.

Neste exercício, encontram-se ainda relevadas dívidas no ativo do IGFSS.IP no montante de 2 206 414,40 euros, das quais 2 205 941,53 euros 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.

### 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 EXCECIONAIS 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.**

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 patrimônio 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 patrimônio 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 patrimônio 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.

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 internacional-



mente 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

## Situação Patrimonial

---

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
<b>ATIVO</b>					
<b>Imobilizado</b>					
<b>Bens de domínio público</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>Imobilizações incorpóreas:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>974.393,99</b>	<b>974.393,99</b>	<b>974.393,99</b>
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
<b>Imobilizações corpóreas:</b>	<b>0,00</b>	<b>66.515.200,00</b>	<b>699.712.321,07</b>	<b>766.227.521,07</b>	<b>766.227.521,07</b>
421-Terrenos e recursos naturais		16.628.800,00	37.698.792,27	54.327.592,27	54.327.592,27
422-Edifícios e outras construções		49.886.400,00	182.903.164,80	232.789.564,80	232.789.564,80
423-Equipamento básico			396.718.265,08	396.718.265,08	396.718.265,08
424-Equipamento de transporte			7.572.248,79	7.572.248,79	7.572.248,79
425-Ferramentas e utensílios			228.825,24	228.825,24	228.825,24
426-Equipamento administrativo			50.377.946,48	50.377.946,48	50.377.946,48
427-Taras e vasilhame					0,00
429-Outras imobilizações corpóreas			6.029.733,73	6.029.733,73	6.029.733,73
442-Imobilizações em curso			18.183.344,68	18.183.344,68	18.183.344,68
448-Adiantamentos por conta de imobilizações corpóreas					0,00
<b>Investimentos financeiros:</b>	<b>7.526.216,94</b>	<b>0,00</b>	<b>121.364.658,78</b>	<b>128.890.875,72</b>	<b>128.890.875,72</b>
411-Partes de capital	7.526.216,94		3.662.314,92	11.188.531,86	11.188.531,86
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			92.459.698,87	92.459.698,87	92.459.698,87
415-Outras aplicações financeiras			25.004.507,50	25.004.507,50	25.004.507,50
441-Imobilizações em curso			9.528,44	9.528,44	9.528,44
447-Adiantamentos por conta investimentos financeiros					0,00
<b>Existências:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.623.810,56</b>	<b>1.623.810,56</b>	<b>1.623.810,56</b>
36-Matérias-primas, subsidiárias e de consumo			1.622.910,07	1.622.910,07	1.622.910,07
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
<b>Títulos negociáveis:</b>	<b>19.389.999.933,07</b>	<b>0,00</b>	<b>2.600.000.000,00</b>	<b>21.989.999.933,07</b>	<b>21.989.999.933,07</b>
151-Ações	4.039.676.594,55			4.039.676.594,55	4.039.676.594,55
152-Obrigações e títulos de participação					0,00
153-Títulos da dívida pública	15.277.872.016,83		2.600.000.000,00	17.877.872.016,83	17.877.872.016,83
159-Outros títulos	42.369.559,62			42.369.559,62	42.369.559,62
18-Outras aplicações de tesouraria	30.081.762,07			30.081.762,07	30.081.762,07

### 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 01/01/2019	Concedidas no ano	Canceladas		Posição em 31/12/2019	Obsevações
			Natureza	Valor		
Outras Garantias	28.913.310,00	0,00		5.114.964,00	23.798.346,00	Linha de Crédito de Apoio à Economia Social 1 e 2
<b>Total</b>	<b>28.913.310,00</b>	<b>0,00</b>		<b>5.114.964,00</b>	<b>23.798.346,00</b>	

## 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.

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 2019, foram constituídas provisões para riscos e encargos no montante de 29 257 319,58 euros, decorrentes dos seguintes processos:

Unidade monetária: Euro

Processo	Montante
Ações Administrativas	9.795.370,80
Ações Administrativas Comuns	3.050.970,84
Ações Administrativas Especiais	467.070,49
Ações Declarativas	120.142,29
Ações Executivas	20.000,00
Ações Laborais/Contencioso Laboral	260.000,00
Contencioso Pré-Contratual	4.805.375,44
Execução de Julgados	764.498,97
Impugnações Judiciais	9.437.572,50
Outros Processos	500.156,60
Providência Cautelar	30.000,01
Tribunal do Trabalho	6.161,64
<b>Total</b>	<b>29.257.319,58</b>

Em 2019, foram ainda anuladas provisões para riscos e encargos, que haviam transitado do ano anterior, no montante de 1 276 619,43 euros.

No cômputo global, as provisões para riscos e encargos atingem em 31 de dezembro de 2019 o montante de 40 265 276,67 euros.

### 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.

### 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 (55 863 905,97 euros em 31 de dezembro de 2019), o qual pode ser movimentado na sequência do encerramento das posições abertas.

## Situação Patrimonial

### 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 2019 não foram cedidos imóveis por nenhuma Entidade do perímetro de consolidação; no entanto, o IGFSS.IP procedeu à regularização de valores que constavam no respetivo Balanço referente a imóveis cedidos em anos anteriores, no valor líquido total de 35 144,76 euros.

#### 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 2019:

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
<b>Total</b>						<b>46.546,59</b>

- 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	2.771.011,21
Beja	347.609,99
Braga	2.395.838,83
Bragança	2.515.787,67
Castelo Branco	1.741.411,48
Coimbra	1.941.859,46
Évora	544.793,33
Faro	4.108.308,86
Guarda	1.333.637,71
Leiria	3.167.539,40
Lisboa	15.695.245,96
Portalegre	1.083.314,10
Porto	8.621.122,12
Santarém	1.979.417,02
Setúbal	8.641.179,51
Viana do Castelo	131.829,99
Vila Real	492.016,12
Viseu	197.429,36
<b>Total</b>	<b>57.709.352,12</b>

- 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 Aconcheço	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
ARRECADAÇÃO 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
		<b>8.190.843,52</b>	<b>614.726,79</b>

### 15.3. Imobilizações implantadas em propriedade alheia

- a) Relativamente ao ISS.IP, o mesmo apresenta nos Anexos à Circular Normativa n.º 1/2019 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)
42200000408		21/12/2005	Serviço Local de Ferreira do Alentejo - a)	316.802,95	200.879,06	115.923,89
42200000415		01/01/2002	Rua de Olivença, Alcobaca - b)	64.843,73	14.589,90	50.253,83
42200000621		01/06/1992	Morraceira - c)	175.341,82	37.959,30	137.382,52
42200000622		01/06/1992	Morraceira - c)	517,43	211,17	306,26
42200000207		01/01/1988	Praça República, Apartado 47, 2901-860 Setúbal d)	2.512.904,02	1.157.184,63	1.355.719,39
			<b>Total</b>	<b>3.070.409,95</b>	<b>1.410.824,06</b>	<b>1.659.585,89</b>

a) Direito de Superfície.

b) Direito de Superfície.

c) A alteração de valores deve-se à regularização da classe do imobilizado - o valor do terreno foi transferido para o \*422 -422/21-623,68€ e 422/622 -129,36€.

d) Terreno da propriedade dos Portos de Setúbal.

## Situação Patrimonial

- b) Relativamente ao Instituto da Segurança Social da Madeira, ISSM.IP-RAM, o mesmo apresenta nos Anexos à Circular Normativa n.º 1/2019 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)
422000000062	0	11.01.1995	SÍTIO DA ALDEIA Cª DE LOBOS-QUINTA LEME	11.482,33	4.424,07	7.058,26
422000000063	0	30.12.1995	SÍTIO DA IGREJA - FREGUESIA DA ILHA	28.758,15	10.066,27	18.691,88
422000000104	0	24.11.2017	CENTRO COMUNITÁRIO DA PALMEIRA	639.738,00	22.304,41	617.433,59
422000000129	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 1	392.940,61	124.690,62	268.249,99
422000000129	1	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 1	2.740,18	2,85	2.737,33
422000000130	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 2	392.940,61	124.690,62	268.249,99
422000000130	1	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 2	4.491,67	4,68	4.486,99
422000000131	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 3	392.940,61	124.690,62	268.249,99
422000000132	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4	392.940,61	124.690,63	268.249,98
422000000132	1	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4	88.944,63	9.692,69	79.251,94
422000000132	2	30.12.2016	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 4	5.641,03	217,41	5.423,62
422000000133	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 5	392.940,61	124.690,62	268.249,99
422000000134	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, RES 6	392.940,61	124.690,63	268.249,98
422000000135	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, SERVIÇOS GERAIS	392.940,61	124.690,62	268.249,99
422000000136	0	30.12.1997	ESTABELECIMENTO VILA MAR, PORTARIA	56.134,37	17.812,94	38.321,43
<b>Total</b>				<b>3.588.514,63</b>	<b>937.359,68</b>	<b>2.651.154,95</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>262.502,53</b>	<b>262.502,53</b>	<b>0,00</b>

### 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
<b>Imobilizações incorpóreas:</b>						
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	203.916,78	0,00	203.916,78	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
	<b>974.393,99</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>	<b>974.393,99</b>
<b>Imobilizações corpóreas:</b>						
Terrenos e recursos naturais	57.250.375,11	-357.042,53	579.833,04	0,00	3.145.573,35	54.327.592,27
Edifícios e outras construções	239.083.201,88	-1.071.127,57	3.155.761,07	0,00	8.378.270,58	232.789.564,80
Equipamento básico	389.342.143,20	0,00	20.546.631,85	253.533,90	12.916.976,07	396.718.265,08
Equipamento de transporte	7.723.406,58	0,00	0,00	0,00	151.157,79	7.572.248,79
Ferramentas e utensílios	238.157,88	0,00	0,00	0,00	9.332,64	228.825,24
Equipamento administrativo	51.751.654,31	0,00	256.447,41	0,00	1.630.155,24	50.377.946,48
Taras e vasilhame	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras imobilizações corpóreas	6.315.064,49	0,00	73.900,64	0,00	359.231,40	6.029.733,73
Imobilizações em curso	8.203.736,19	0,00	21.581.694,91	0,00	11.602.086,42	18.183.344,68
Adiantamentos p/conta de imob. corpóreas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>759.907.739,64</b>	<b>-1.428.170,10</b>	<b>46.194.268,92</b>	<b>253.533,90</b>	<b>38.192.783,49</b>	<b>766.227.521,07</b>
<b>Investimentos financeiros:</b>						
Partes de capital	3.662.314,92	400.980,94	7.125.236,00	0,00	0,00	11.188.531,86
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	92.709.177,69	0,00	10.515.573,17	9.613.445,46	1.151.606,53	92.459.698,87
Outras aplicações financeiras	49.287.835,91	0,00	14.031,05	24.297.359,46	0,00	25.004.507,50
Imobilizações em curso	9.528,44	0,00	782.849,15	0,00	782.849,15	9.528,44
Adiantamentos p/conta de invest. Fin.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>145.897.466,01</b>	<b>400.980,94</b>	<b>18.437.689,37</b>	<b>33.910.804,92</b>	<b>1.934.455,68</b>	<b>128.890.875,72</b>
	<b>906.779.599,64</b>	<b>-1.027.189,16</b>	<b>64.835.875,07</b>	<b>34.164.338,82</b>	<b>40.331.155,95</b>	<b>896.092.790,78</b>

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
<b>Aumentos</b>											
Aquisições	0,00	0,00	10.418.311,63	0,00	0,00	256.447,41	0,00	69.238,66	21.581.694,91	0,00	32.325.692,61
Integração de imobilizado em curso	0,00	1.222.770,81	10.095.591,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.318.362,09
Doações	0,00	75.487,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	75.487,40
Valorizações	329.070,04	16.086,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	345.156,27
Reclassificação de contas	29.575,76	1.442.694,92	26.481,09	0,00	0,00	0,00	0,00	4.661,98	0,00	0,00	1.503.413,75
Doações	88.280,00	0,00	6.247,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	94.527,85
Transf. entre classes Imobilizado	132.907,24	398.721,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	531.628,95
<b>Total dos aumentos</b>	<b>579.833,04</b>	<b>3.155.761,07</b>	<b>20.546.631,85</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>256.447,41</b>	<b>0,00</b>	<b>73.900,64</b>	<b>21.581.694,91</b>	<b>0,00</b>	<b>46.194.266,92</b>
<b>Diminuições</b>											
Alienações	0,00	0,00	253.533,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	253.533,90
Abates	45.389,92	110.618,94	9.723.204,76	151.157,79	9.332,64	1.600.878,96	0,00	332.710,60	31.881,60	0,00	12.005.175,21
Reclassificação de contas	1.349.542,23	100.864,73	26.481,09	0,00	0,00	0,00	0,00	26.520,80	0,00	0,00	1.503.408,85
Nota de crédito/ Mov reg a crédito	0,00	0,00	3.167.290,22	0,00	0,00	29.276,28	0,00	0,00	507.498,32	0,00	3.704.064,82
Transf. p/ Imob. Corpóreas/Inv. Financeiros	1.750.641,20	8.166.786,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.062.706,50	0,00	20.980.134,61
Reavaliações	357.042,53	1.071.127,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.428.170,10
<b>Total das diminuições</b>	<b>3.502.615,88</b>	<b>9.449.398,15</b>	<b>13.170.509,97</b>	<b>151.157,79</b>	<b>9.332,64</b>	<b>1.630.155,24</b>	<b>0,00</b>	<b>359.231,40</b>	<b>11.602.086,42</b>	<b>0,00</b>	<b>39.874.487,49</b>

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. financeiros	Total
<b>Aumentos</b>								
Aquisições	7.125.236,00	0,00	0,00	0,00	14.031,05	782.849,15	0,00	7.922.116,20
Integração de imobilizado em curso	0,00	0,00	0,00	527.193,56	0,00	0,00	0,00	527.193,56
Dações	0,00	0,00	0,00	70.950,00	0,00	0,00	0,00	70.950,00
Valorizações	400.980,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	400.980,94
Reclassificação de contas	0,00	0,00	0,00	9.917.429,61	0,00	0,00	0,00	9.917.429,61
<b>Total dos aumentos</b>	<b>7.526.216,94</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.515.573,17</b>	<b>14.031,05</b>	<b>782.849,15</b>	<b>0,00</b>	<b>18.838.670,31</b>
<b>Diminuições</b>								
Alienações	0,00	0,00	0,00	9.613.445,46	24.297.359,46	0,00	0,00	33.910.804,92
Abates	0,00	0,00	0,00	619.972,68	0,00	0,00	0,00	619.972,68
Reclassificação de contas	0,00	0,00	0,00	4,90	0,00	0,00	0,00	4,90
Transf. p/ Imob. Corpóreas/Inv. Financeiros	0,00	0,00	0,00	531.628,95	0,00	782.849,15	0,00	1.314.478,10
<b>Total das diminuições</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.765.051,99</b>	<b>24.297.359,46</b>	<b>782.849,15</b>	<b>0,00</b>	<b>35.845.260,60</b>

Quadro de desagregação das variações ocorridas em Imobilizações Incorporáveis

Unidade monetária: Euro

	Despesas de instalação	Despesas de investigação e desenvolvimento	Propriedade Industrial e outros direitos	Imobilizações em curso	Adiantam/ p/conta de imob. incorpóreas	Total
<b>Aumentos</b>						
Reclassificação de contas	0,00	0,00	203.916,78	0,00	0,00	203.916,78
<b>Total dos aumentos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>
<b>Diminuições</b>						
Reclassificação de contas	0,00	0,00	203.916,78	0,00	0,00	203.916,78
<b>Total das diminuições</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>203.916,78</b>



## Quadro de Amortizações e Provisões

Unidade monetária: Euro

Rubricas	Saldo Inicial	Reforço	Regularizações	Saldo Final
<b>De bens de domínio público</b>				
Terrenos e recursos naturais	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Edifícios	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Outras construções e infra-estruturas	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Bens património histórico, artístico e cultural	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Outros bens de domínio público	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>De Imobilizações incorpóreas</b>				
Despesas de instalação	262.502,53	0,00	0,00	<b>262.502,53</b>
Despesas de investigação e desenvolvimento	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Propriedade industrial e outros direitos	692.528,66	204.997,49	-203.916,78	<b>693.609,37</b>
	<b>955.031,19</b>	<b>204.997,49</b>	<b>-203.916,78</b>	<b>956.111,90</b>
<b>De investimentos em imóveis</b>				
Terrenos e recursos naturais	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Edifícios e outras construções	13.851.080,16	6.083.004,08	-4.928.609,82	<b>15.005.474,42</b>
	<b>13.851.080,16</b>	<b>6.083.004,08</b>	<b>-4.928.609,82</b>	<b>15.005.474,42</b>
<b>De Imobilizações corpóreas</b>				
Terrenos e recursos naturais	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Edifícios e outras construções	75.525.471,10	8.010.064,48	-9.500.779,27	<b>74.034.756,31</b>
Equipamento básico	354.509.083,08	16.863.855,84	-9.904.292,23	<b>361.468.646,69</b>
Equipamento de transporte	7.424.606,19	92.419,20	-151.157,79	<b>7.365.867,60</b>
Ferramentas e utensílios	236.671,48	442,19	-9.332,64	<b>227.781,03</b>
Equipamento administrativo	51.236.338,12	214.229,90	-1.605.008,80	<b>49.845.559,22</b>
Taras e vasilhame	0,00	0,00	0,00	<b>0,00</b>
Outras imobilizações corpóreas	6.077.349,86	44.698,10	-349.604,12	<b>5.772.443,84</b>
	<b>495.009.519,83</b>	<b>25.225.709,71</b>	<b>-21.520.174,85</b>	<b>498.715.054,69</b>
<b>De Investimentos financeiros:</b>				
Partes de capital	2.652.218,06	360.561,76	0,00	<b>3.012.779,82</b>
Obrigações e títulos de participação	228.609,05	0,00	0,00	<b>228.609,05</b>
Outras aplicações financeiras	30.107,71	12,68	-6.574,30	<b>23.546,09</b>
	<b>2.910.934,82</b>	<b>360.574,44</b>	<b>-6.574,30</b>	<b>3.264.934,96</b>
	<b>512.726.566,00</b>	<b>31.874.285,72</b>	<b>-26.659.275,75</b>	<b>517.941.575,97</b>

### 21 - CRÉDITOS SATISFEITOS POR DAÇÃO EM PAGAMENTO OU COMPENSAÇÃO

Encontra-se registado como dação em pagamento, para saldar dívidas relacionadas com a gestão de contribuições e outras, o montante de 146 437,40 euros.

### Créditos satisfeitos por dação em pagamento ou compensação por classificação económica

Unidade Monetária: Euro

Classificação Económica		CSS 2019
Capítulo	Designação	
03	Contribuições para a Segurança Social:	75.487,40
07	Venda de Bens e Serviços	70.950,00
	ISSM, IP-RAM e FGS	<b>146.437,40</b>

### 22 - INDICAÇÃO DE PARTES DE CAPITAL DETIDAS

Unidade monetária: Euro

Designação	Ativo Bruto final (31/12/2018)	Ativo Bruto final (31/12/2019)	Provisões	Ativo Líquido (31/12/2019)	Parcela detida
<b>FEFSS</b>	<b>0,00</b>	<b>7.526.216,94</b>	<b>0,00</b>	<b>7.526.216,94</b>	
FINPRO, SCR, S.A. (anterior FINPRO, S.G.P.S., S.A.)	0,00	0,00	0,00	0,00	
FII IMOMADALENA	0,00	753.975,00	0,00	753.975,00	
FII IMOAVEIRO	0,00	149.255,23	0,00	149.255,23	
FII IMORESIDÊNCIAS	0,00	6.622.986,71	0,00	6.622.986,71	
<b>IGFSS.IP</b>	<b>3.652.447,92</b>	<b>3.652.447,92</b>	<b>3.012.779,82</b>	<b>639.668,10</b>	
Gestínsua, 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	2.495,00	0,00	0,11%
FRME - Fundo Ver. Modern. Tecido Empresarial	2.666.795,72	2.666.795,72	2.666.795,72	0,00	3,69%
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%
<b>ISS.IP</b>	<b>9.867,00</b>	<b>9.867,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9.867,00</b>	
RIBEIRAPERA - Sociedade p/ Desenv. Cast. Pêra, S.A.	5.367,00	5.367,00	0,00	5.367,00	8,59%
FARMINVESTE - SGPS, S.A.	4.500,00	4.500,00	0,00	4.500,00	0,01%
<b>Total</b>	<b>3.662.314,92</b>	<b>11.188.531,86</b>	<b>3.012.779,82</b>	<b>8.175.752,04</b>	

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 31/12/2019, 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.

### 23 - INDICAÇÃO DAS OBRIGAÇÕES E TÍTULOS DE PARTICIPAÇÃO DETIDOS

Unidade monetária: Euro

Designação	Ativo Bruto final (31/12/2018)	Ativo Bruto final (31/12/2019)	Provisões	Ativo Líquido (31/12/2019)
<b>IGFSS.IP</b>	<b>203.170,36</b>	<b>203.170,36</b>	<b>203.170,36</b>	<b>0,00</b>
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
<b>FESSP de Banca dos Casinos</b>	<b>25.438,69</b>	<b>25.438,69</b>	<b>25.438,69</b>	<b>0,00</b>
Obrigações da Vilatêxtil - Soc. Industrial Têxtil, S.A.	25.438,69	25.438,69	25.438,69	0,00
<b>Total</b>	<b>228.609,05</b>	<b>228.609,05</b>	<b>228.609,05</b>	<b>0,00</b>

### 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 2019 e 2018 como segue:

# Situação Patrimonial

ISIN	Descrição	Moeda	2018					Movimentos 2019 (Qt)					2019				
			Quantidade 31.12.2018	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
DE0003793107	ADI-Anheuser	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
BE0974292951	Newbelco SA/NV	EUR	8.129	360.802,10	108.241,20	469.043,30	0,00	469.043,30	1.505	0	4.634	463.790,90	737.707,24	700.488,14	700.488,14		
CA0679011084	Barrick Gold Corp	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.113	0	19.113	182.517,36	316.930,09	316.930,09	316.930,09		
CH0000687979	Sika AG	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
CH0002497458	SGS	CHF	351	543.061,57	146.109,25	689.170,82	0,00	689.170,82	66	0	417	686.872,04	329.892,43	1.016.764,47	1.016.764,47		
CI10000742519	5WISSCOM	CHF	1.068	589.170,66	115.231,20	704.401,86	0,00	704.401,86	356	0	2.044	730.897,45	232.785,27	963.682,72	963.682,72		
CH0010645934	GIVALUDAN	CHF	528	567.060,36	500.601,35	1.067.661,71	0,00	1.067.661,71	111	0	639	805.894,03	975.505,66	1.781.399,69	1.781.399,69		
CH0011075394	ZURICH	CHF	10.055	1.981.814,88	636.524,16	2.618.339,04	0,00	2.618.339,04	2.108	0	12.163	2.580.510,85	1.861.863,70	4.442.374,55	4.442.374,55		
CH0012005267	NOVARTIS	CHF	139.040	6.619.482,95	3.761.854,15	10.381.337,10	0,00	10.381.337,10	5.168	0	133.072	5.100.471,03	6.135.106,73	11.315.026,73	11.315.026,73		
CH0012032048	KUCHE	CHF	46.679	7.346.064,58	2.748.082,03	10.094.146,61	0,00	10.094.146,61	81	0	46.598	7.333.317,28	6.124.403,18	13.457.720,46	13.457.720,46		
CH0012138530	CREDIT SUISSE	CHF	161.108	2.799.311,39	1.252.504,26	1.546.717,13	0,00	1.546.717,13	33.924	0	195.122	3.153.373,93	-801.479,40	2.351.894,53	2.351.894,53		
CH0012138605	ADECCO	CHF	11.372	516.732,53	-52.686,79	464.045,74	0,00	464.045,74	2.032	0	13.404	610.651,73	144.096,88	754.748,61	754.748,61		
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd	CHF	31.924	1.473.726,23	-325.044,23	1.148.682,00	0,00	1.148.682,00	6.766	0	38.690	1.762.028,94	1.910.942,39	1.910.942,39	1.910.942,39		
CH0012221716	ABB	CHF	120.934	1.914.477,39	94.159,24	2.008.636,63	0,00	2.008.636,63	25.682	0	146.616	2.360.911,48	790.569,26	3.151.480,74	3.151.480,74		
CH0012255151	Swatch Group	CHF	2.049	616.398,66	-94.486,83	521.911,83	0,00	521.911,83	421	0	2.470	721.401,25	-108.013,22	613.388,03	613.388,03		
CH0013841017	Lonza Group Ag-Reg	CHF	4.948	1.146.555,39	-26.895,49	1.119.659,90	0,00	1.119.659,90	1.038	0	5.986	1.408.004,15	536.603,48	1.944.607,63	1.944.607,63		
CH0014852781	Swiss Life	CHF	2.243	534.956,77	219.505,23	754.462,00	0,00	754.462,00	516	0	2.759	723.391,01	1.232.774,92	1.232.774,92	1.232.774,92		
CI10017442719	UBS ETF CI-5M (CIIT)	CHF	450.542	34.792.010,93	-600.381,34	34.191.629,59	0,00	34.191.629,59	336.489	316.869	470.162	39.163.941,01	6.960.153,65	46.124.094,66	46.124.094,66		
CH0030170408	Geberit AG - REG	CHF	2.461	531.489,06	304.399,92	835.878,98	0,00	835.878,98	523	0	2.984	712.856,38	777.990,90	1.490.847,28	1.490.847,28		
CH0038863350	NESTLE SA REG	CHF	139.197	6.144.107,99	3.724.589,06	9.868.707,05	0,00	9.868.707,05	248	0	138.949	6.133.161,36	7.257.696,43	13.390.857,79	13.390.857,79		
CH0102484968	Julius Beer	CHF	14.870	501.759,82	-39.239,77	462.520,05	0,00	462.520,05	3.098	0	17.968	610.938,63	214.217,04	825.155,67	825.155,67		
CH0126881561	Swiss RE LTD	CHF	21.323	1.188.101,81	519.147,64	1.707.249,45	0,00	1.707.249,45	3.187	0	24.510	1.460.655,17	989.803,79	2.450.458,96	2.450.458,96		
CH0198251305	Coca cola AG	GBP	6.677	134.443,72	47.787,35	182.231,07	0,00	182.231,07	0	0	6.677	134.443,72	67.627,01	202.070,73	202.070,73		
CH0210483332	CIE Richemont CF AG	CHF	34.682	1.663.299,03	277.909,43	1.941.208,46	0,00	1.941.208,46	7.266	0	41.948	2.128.094,79	806.459,57	2.934.554,36	2.934.554,36		
CH0244767585	UBS Group SHS	CHF	255.980	3.738.803,36	-956.288,46	2.782.514,90	0,00	2.782.514,90	53.931	0	309.911	4.348.682,74	-864.022,52	3.484.660,22	3.484.660,22		
CH016124541	SYNGENTA AG	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
CH0363463438	IDORSIA LTD	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
CH013949188	Sika AG (dir 2018)	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
CH0418792922	SIKA AG ORDSHR VOTTN	CHF	8.580	1.024.194,52	-74.393,09	949.801,43	0,00	949.801,43	1.589	0	10.169	1.207.873,73	492.976,73	1.700.850,46	1.700.850,46		
CI1032492467	Alcon SA	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26.774	0	26.774	1.192.952,68	156.533,35	1.349.486,03	1.349.486,03		
CH0465781083	LAFARGEHOLCIM	CHF	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.690	38.690	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE000A1EWWV0	ADIDAS	EUR	2.006	394.981,40	-29.087,00	365.894,40	0,00	365.894,40	0	101	1.905	375.094,50	176.974,50	552.069,00	552.069,00		
DE000BA5F111	BA5F SE	EUR	10.068	548.334,76	59.772,44	608.107,20	0,00	608.107,20	330	0	10.398	570.068,56	130.236,74	700.305,30	700.305,30		
DE000BAY0017	BAYER AG ORD REG	EUR	9.852	536.351,05	60.286,07	596.637,12	0,00	596.637,12	703	0	10.555	594.014,45	184.495,10	768.509,55	768.509,55		
DE000BAY1BR7	Bayer (direitos 2018)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE000ENAG999	EON SE	EUR	24.126	484.141,05	-276.006,05	208.135,00	0,00	208.135,00	0	24.126	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE000TUAG000	TUI AG_New	EUR	15.885	211.961,08	-12.960,98	199.000,10	0,00	199.000,10	0	0	15.885	211.961,08	-33.197,43	178.763,65	178.763,65		
DF0005140008	DFLITSCHEFRANK	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE0005191003	BMW	EUR	3.537	216.256,51	33.810,39	250.066,90	0,00	250.066,90	98	0	3.035	223.217,43	42.646,47	292.863,90	292.863,90		
DE0005550004	DEUTSCHE POST	EUR	10.520	261.948,00	-10.414,80	251.533,20	0,00	251.533,20	623	0	11.143	278.388,97	100.584,46	378.973,43	378.973,43		
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM	EUR	34.870	349.426,11	167.347,29	516.773,40	0,00	516.773,40	1.734	0	36.604	374.534,43	158.785,85	533.320,28	533.320,28		
DE0005785604	Fresenius SE	EUR	4.483	287.808,60	-97.819,06	189.989,54	0,00	189.989,54	171	0	4.654	295.790,88	-62.753,16	233.037,72	233.037,72		
DE0005933956	ISHARES EURO STOXX 5	EUR	4.020.274	135.679.422,52	-15.252.114,85	120.427.307,67	0,00	120.427.307,67	798.494	0	4.818.768	164.429.438,54	16.708.050,58	181.137.489,12	181.137.489,12		
	A Transportair...			215.698.456,77	-5.574.858,60	210.123.597,17	0,00	210.123.597,17				253.739.131,13	515.18.190,73	305.257.323,86	305.257.323,86		



ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018						2019						
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido
DE0007100000	DAIMLER AG	EUR	10.924	476.668,56	-5.574.859,60	210.123.597,17	0,00	210.123.597,17	0	848	10.076	253.799.133,13	439.667,01	305.257.323,86	0,00	305.257.323,86
DE0007164600	SAP	EUR	10.938	468.066,22	482.774,12	950.840,34	0,00	950.840,34	1.303	0	12.241	590.574,28	882.262,84	1.472.837,12	0,00	1.472.837,12
FR000726101	SIFMENS	EUR	9.317	639.178,60	268.110,86	907.289,46	0,00	907.289,46	789	0	9.606	666.359,05	453.124,19	1.119.483,24	0,00	1.119.483,24
DE0008404005	VOLKSWAGEN	EUR	2.007	254.350,00	24.461,74	278.811,74	0,00	278.811,74	68	0	2.075	264.086,94	101.611,06	365.698,00	0,00	365.698,00
DE0008430026	ALLIANZ	EUR	5.009	446.105,53	491.170,73	877.276,26	0,00	877.276,26	208	0	4.801	427.580,89	620.957,51	1.048.538,40	0,00	1.048.538,40
ES0010907019	MUNICH RE-INS	EUR	1.659	186.815,25	136.929,20	323.744,45	0,00	323.744,45	0	11	1.688	185.605,73	258.338,27	443.944,00	0,00	443.944,00
FR0011321835	Armaeus IT Group SA	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.945	0	4.945	339.619,30	20.076,70	359.696,00	0,00	359.696,00
ES0113900137	RRVA	EUR	73.087	470.707,56	-131.917,77	338.794,79	0,00	338.794,79	2.313	0	75.400	482.709,72	-106.991,52	375.718,20	0,00	375.718,20
ES0114580914	Banco Santander S. A	EUR	175.822	843.102,60	-144.561,79	698.540,81	0,00	698.540,81	7.791	0	183.613	874.921,04	-190.044,55	684.876,49	0,00	684.876,49
ES014896007	IBERDROLA SA	EUR	66.728	236.600,72	231.696,39	468.297,11	0,00	468.297,11	0	620	66.108	224.095,13	382.776,31	606.871,44	0,00	606.871,44
ES017542018	International Airfin	EUR	12.182	162.977,13	109.290,57	272.267,70	0,00	272.267,70	404	0	12.586	173.388,21	227.441,49	395.829,70	0,00	395.829,70
ES0178430E18	TELEFONICA	EUR	62.249	151.078,29	-277.116,56	428.194,85	0,00	428.194,85	0	0	62.249	151.078,29	307.958,05	459.036,34	0,00	459.036,34
ES06139009R7	Ban Santan. DirOut18	EUR	48.881	630.004,30	-271.266,64	358.737,66	0,00	358.737,66	3.936	0	52.817	659.917,90	-331.026,44	328.891,46	0,00	328.891,46
ES06445809F4	iberdrola Dir. 2018	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ES06445809G2	iberdrola Dir. 07.18	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ES06445809I0	iberdrola Dir.2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66.728	0	66.728	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ES06445809J8	iberdrola (dir)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	66.108	0	66.108	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FI0009000681	NOKIA	EUR	63.969	401.281,83	-79.517,76	321.764,07	0,00	321.764,07	9	0	63.978	401.330,39	-190.458,91	210.871,48	0,00	210.871,48
FR000073277	Safran SA	EUR	3.931	246.355,77	167.971,63	414.327,40	0,00	414.327,40	735	0	4.166	273.568,77	298.881,13	573.449,90	0,00	573.449,90
FR000020073	AIR LIQUIDE	EUR	4.692	322.515,92	186.331,48	508.847,40	0,00	508.847,40	638	0	5.330	338.856,32	333.789,68	672.646,00	0,00	672.646,00
FR0000120271	TOTAL	EUR	27.215	1.103.181,91	153.603,79	1.256.788,70	0,00	1.256.788,70	3.130	0	30.345	1.258.151,21	234.822,79	1.492.974,00	0,00	1.492.974,00
FR0000120321	LOREAL	EUR	2.686	162.056,81	324.366,39	540.423,20	0,00	540.423,20	80	0	2.766	233.904,81	496.319,19	730.224,00	0,00	730.224,00
FR0000120578	Sanoft	EUR	12.572	673.588,94	277.008,58	951.197,52	0,00	951.197,52	234	0	12.806	691.061,72	456.612,00	1.147.673,72	0,00	1.147.673,72
FR0000120628	AXA	EUR	22.825	300.816,23	129.617,62	430.433,85	0,00	430.433,85	723	0	23.548	315.847,40	275.442,88	591.290,28	0,00	591.290,28
FR0000120644	GROUPE DANONE	EUR	6.700	300.424,30	111.692,70	412.117,00	0,00	412.117,00	564	0	7.264	337.868,25	198.941,34	536.809,60	0,00	536.809,60
FR0000121014	LVMH	EUR	2.979	158.638,77	610.539,03	769.177,80	0,00	769.177,80	42	0	3.021	171.123,27	1.080.174,93	1.251.298,20	0,00	1.251.298,20
FR0000121485	KERING	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	846	0	846	402.019,20	93.060,00	495.079,20	0,00	495.079,20
FR0000121667	ESSILOR	EUR	2.394	173.789,53	90.627,77	264.417,30	0,00	264.417,30	850	0	3.244	263.804,53	176.730,67	440.535,20	0,00	440.535,20
FR0000121972	SCHWEIDER ELECTRIC	EUR	6.085	254.487,41	108.908,79	363.396,20	0,00	363.396,20	0	24	6.061	253.483,68	301.097,82	554.581,50	0,00	554.581,50
FR0000124711	Unibail Rodamco SE	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0000125007	SAINT-GOBAIN	EUR	5.698	174.640,09	-8.457,92	166.182,17	0,00	166.182,17	0	5.698	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0000125486	VINCI	EUR	6.089	204.454,73	234.075,05	438.529,78	0,00	438.529,78	223	0	6.312	222.357,17	402.530,83	624.888,00	0,00	624.888,00
FR0000127771	VIVENDI	EUR	11.196	187.239,32	51.011,56	238.250,88	0,00	238.250,88	0	143	11.053	184.847,82	100.540,64	285.388,46	0,00	285.388,46
FR0000130809	SOCIETE GENERALE	EUR	8.853	261.501,27	-15.210,81	246.290,46	0,00	246.290,46	288	0	9.141	268.712,79	14.795,32	283.508,11	0,00	283.508,11
FR0000131104	BNP PARIBAS	EUR	12.263	473.354,95	10.726,98	484.081,93	0,00	484.081,93	767	0	13.030	505.753,03	182.621,87	688.374,90	0,00	688.374,90
FR0000133308	Orange	EUR	21.947	274.452,66	36.207,13	310.659,79	0,00	310.659,79	1.206	0	23.153	290.920,59	12.846,77	303.767,36	0,00	303.767,36
FR0010208488	Engie	EUR	19.046	392.088,14	-153.556,99	238.531,15	0,00	238.531,15	2.002	0	21.048	420.286,31	-117.195,11	303.091,20	0,00	303.091,20
FR0013301741	Total (Ch did 12.17)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0013321452	Total (Choice divid)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0013326246	Unibail Rodamco West	EUR	1.093	161.068,68	-13.076,48	147.992,20	0,00	147.992,20	474	0	1.567	229.106,64	-8.708,09	220.398,55	0,00	220.398,55
FR0013327327	Groupe Danone - Drto	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	A Transportari...	EUR		226.944.052,49	-1.912.709,81	225.031.342,68	0,00	225.031.342,68				266.282.040,54	58.541.305,50	324.823.346,04	0,00	324.823.346,04



# Situação Patrimonial

ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018				Movimentos 2019 (Qt)				2019					
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
FR0013333374	Transporte... Total (Choice divid)	EUR	0	226.944.052,49	-1.912.709,81	225.031.342,68	0,00	225.031.342,68	0,00	0,00	0,00	0,00	266.282.040,54	58.541.305,50	324.823.346,04	0,00	324.823.346,04
FR0013358967	Total - DTS Se 2018	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0013382850	Total (ch div 12.18)	EUR	77.715	0,00	14.804,96	14.804,96	0,00	14.804,96	0,00	77.715	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0013404126	Total (ch div US/19)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.345	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FR0013413754	Societe Generale (D)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.141	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BDCV269	Quilter PLC	GBP	55.191	61.277,64	11.407,73	72.685,37	0,00	72.685,37	0,00	0,00	0,00	0,00	61.277,64	43.595,35	104.872,99	0,00	104.872,99
GB00BDFBQ027	RollsRoyceBonus10.17	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GR00DRR5C01	National Grid Transc	GBP	116.900	788.876,83	705.479,71	994.356,54	0,00	994.356,54	0,00	0,00	0,00	0,00	788.876,83	513.567,51	1.302.444,34	0,00	1.302.444,34
GB00BDVZ777	Royal Mail PLC	GBP	30.855	214.020,65	-120.571,64	93.449,01	0,00	93.449,01	0,00	0,00	0,00	0,00	214.020,65	-131.636,28	82.384,37	0,00	82.384,37
GB00BDZT6P91	Merlin Entertainment	GBP	24.031	145.533,04	-60.607,93	84.925,11	0,00	84.925,11	0,00	24.031	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BD6K4575	Compass Group PLC OR	GBP	53.684	155.986,24	829.951,29	985.937,53	0,00	985.937,53	0,00	0,00	0,00	0,00	155.986,24	1.041.143,84	1.197.130,08	0,00	1.197.130,08
GB00BD8QV141	Intercontinental IIC	GBP	6.390	125.091,47	176.264,58	301.356,05	0,00	301.356,05	0,00	6.390	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BFCMW356	RollsRoyceBonus10.18	GBP	3.035.310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.035.310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BFM6RT85	Capita Group (Dtos)	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BFZMWZ43	RollsRoyceBonus04.18	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BF9Q6K64	Standard Life Aberd	GBP	79.867	368.384,70	-140.141,20	228.243,50	0,00	228.243,50	0,00	0,00	0,00	0,00	368.384,70	-59.206,92	309.177,78	0,00	309.177,78
GB00BGV1NW62	Marks Spencer(dtr.)	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.166	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BHYC057	INTERCONTINENTAL.HOT	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.070	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BHP03291	BHP Group PLC	GBP	70.502	456.389,15	889.676,20	1.296.065,35	0,00	1.296.065,35	0,00	0,00	0,00	0,00	456.389,15	1.021.611,60	1.478.000,75	0,00	1.478.000,75
GR00B144K539	Vodafone Group PLC	GBP	899.245	2.234.484,16	-704.080,11	1.530.404,05	0,00	1.530.404,05	0,00	0,00	0,00	0,00	2.234.484,16	-677.370,17	1.557.113,99	0,00	1.557.113,99
GB00B0ZV944	RollsRoycebonus04.19	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.084.935	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BKF1C65	Prudential	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	86.372	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BKKMKR23	RSA Insurance	GBP	34.307	222.092,24	-25.969,32	196.122,92	0,00	196.122,92	0,00	0,00	0,00	0,00	222.092,24	6.850,47	228.942,71	0,00	228.942,71
GB00BK7GBP09	RollsRoyceBonus10.19	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.091.476	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BVF07058	Stand Life Aberdeen	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BYW0P000	Land Securities	GBP	24.988	229.353,76	-5.623,80	223.729,96	0,00	223.729,96	0,00	0,00	0,00	0,00	229.353,76	62.524,25	291.878,01	0,00	291.878,01
GB00BY9DY018	Direct Line	GBP	46.466	241.496,00	-76.665,36	164.830,64	0,00	164.830,64	0,00	0,00	0,00	0,00	241.496,00	-70.171,30	171.324,70	0,00	171.324,70
GB00BZ1G4322	Melrose	GBP	118.493	106.665,25	109.437,22	216.102,47	0,00	216.102,47	0,00	0,00	0,00	0,00	106.665,25	229.010,16	335.675,41	0,00	335.675,41
GB00BZ4DQC70	JOHNS MATTIEY PLC	GBP	6.514	154.353,42	48.588,25	202.941,67	0,00	202.941,67	0,00	0,00	0,00	0,00	154.353,42	75.909,62	230.263,04	0,00	230.263,04
GB00B05WJX34	LSE	GBP	10.555	210.382,64	266.837,48	477.220,12	0,00	477.220,12	0,00	0,00	0,00	0,00	210.382,64	754.766,91	965.149,55	0,00	965.149,55
GB00B01C3S32	RANDGOLD	GBP	3.119	182.535,40	44.718,83	227.254,23	0,00	227.254,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00B01FLG62	G4S PLC	GBP	52.726	156.276,80	-40.691,82	115.584,98	0,00	115.584,98	0,00	0,00	0,00	0,00	156.276,80	-20.659,22	135.617,58	0,00	135.617,58
GB00B019KW72	Sainsbury (J) Pic	GBP	47.810	174.252,26	-33.230,80	141.021,46	0,00	141.021,46	0,00	0,00	0,00	0,00	174.252,26	-44.566,48	129.685,78	0,00	129.685,78
GB00B0216398	ADMIRAL	GBP	6.695	85.798,05	66.743,80	152.541,85	0,00	152.541,85	0,00	0,00	0,00	0,00	85.798,05	96.595,38	182.393,43	0,00	182.393,43
GB00B02L3W35	Berkeley Group	GBP	4.238	207.708,30	-43.592,95	164.110,35	0,00	164.110,35	0,00	0,00	0,00	0,00	207.708,30	35.261,03	242.964,33	0,00	242.964,33
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell	GBP	204.400	4.583.732,21	666.073,00	5.249.805,21	0,00	5.249.805,21	0,00	0,00	0,00	0,00	4.583.732,21	806.321,47	5.390.053,68	0,00	5.390.053,68
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B	GBP	81.738	1.683.794,27	445.131,18	2.128.925,45	0,00	2.128.925,45	0,00	0,00	0,00	0,00	1.683.794,27	475.986,87	2.159.781,14	0,00	2.159.781,14
GB00B035F229	Centrica Pic	GBP	169.553	523.902,87	-269.314,82	254.588,05	0,00	254.588,05	0,00	0,00	0,00	0,00	523.902,87	158.268,99	273.928,32	0,00	273.928,32
GB00B074MB38	BUNZL	GBP	11.243	115.659,33	180.801,87	296.461,20	0,00	296.461,20	0,00	0,00	0,00	0,00	115.659,33	345.257,56	178.645,31	0,00	178.645,31
GB00B09L5H68	INIMARSAT	GBP	15.206	190.861,12	-126.663,57	64.197,55	0,00	64.197,55	0,00	15.206	0,00	0,00	190.861,12	120.006,21	259.219,37	0,00	259.219,37
GB00B1CRLC47	Mondi PLC	GBP	12.995	139.213,10	86.151,74	225.364,90	0,00	225.364,90	0,00	0,00	0,00	0,00	139.213,10	141.286,33	239.200,22	0,00	239.200,22
GB00B1FH8172	Severn Trent Pic	GBP	8.061	97.913,89	64.980,36	162.894,25	0,00	162.894,25	0,00	0,00	0,00	0,00	97.913,89	141.286,33	239.200,22	0,00	239.200,22
	A Transportar...			240.800.082,34	497.185.075	241.297.267,41	0,00	241.297.267,41	0,00				279.894.184,88	62.993.368,56	342.887.553,44	0,00	342.887.553,44



ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018					2019					Valor de Balanço + Juro Corrido
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	
				240.800,082,34	497.485,07	241.297.267,41	0,00	241.297.267,41	279.894,194,88	62.993,368,56	342.887.553,44	0,00	342.887.553,44	
GB00B1KJ408	Whitbread PLC	GBP	6.179	95.791,00	219.135,66	314.926,66	0,00	314.926,66	95.791,00	257.503,01	353.294,01	0,00	353.294,01	
GB00B1QHP22	Sports Dir. internat	GBP	8.491	78.137,10	-55.662,54	22.474,56	0,00	22.474,56	78.137,10	-32.193,23	45.943,87	0,00	45.943,87	
GB00R1V7M075	HARGREAVES PLC	GBP	7.350	51.874,87	99.442,36	151.767,23	0,00	151.767,23	51.874,87	115.979,39	167.804,26	0,00	167.804,26	
GB00B1WY2338	Smiths Group PLC	GBP	13.234	107.647,54	93.273,81	200.921,35	0,00	200.921,35	107.647,54	155.276,69	263.415,23	0,00	263.415,23	
GB00B1XZS820	Anglo American Plc	GBP	42.821	884.751,70	51.705,42	833.046,28	0,00	833.046,28	884.751,70	213.119,02	1.097.870,72	0,00	1.097.870,72	
GB00B1YW4409	3i Group PLC	GBP	32.296	239.653,89	38.364,48	278.018,37	0,00	278.018,37	239.653,89	178.740,40	418.394,29	0,00	418.394,29	
GB00B10R2P78	Unilever Plc Ord	GBP	40.868	803.459,09	1.065.406,68	1.868.905,17	0,00	1.868.905,17	803.459,09	1.294.267,81	2.097.766,90	0,00	2.097.766,90	
GB00R19N1V4R	Fx perian Group	GBP	37.986	191.891,66	507.539,89	699.431,55	0,00	699.431,55	191.891,66	801.327,29	993.218,95	0,00	993.218,95	
GB00B2B0DG97	Relix Plc	GBP	37.875	295.073,85	386.399,60	681.473,45	0,00	681.473,45	295.073,85	556.448,92	851.522,77	0,00	851.522,77	
GB00B3QPK112	FRESNILLO PLC	GBP	5.598	53.027,72	558,36	53.586,08	0,00	53.586,08	53.027,72	-10.743,02	42.843,70	0,00	42.843,70	
GB00B23K0M20	CAPITA GROUP	GBP	22.689	81.184,35	-52.886,36	28.347,99	0,00	28.347,99	81.184,35	-37.254,61	43.929,74	0,00	43.929,74	
G00024CCK77	Redkitt Denck Group	GBP	21.500	306.472,33	1.132.492,75	1.438.965,08	0,00	1.438.965,08	306.472,33	1.248.285,51	1.554.757,84	0,00	1.554.757,84	
GB00B39J2M42	United Utilities	GBP	23.027	125.070,85	63.621,27	188.692,12	0,00	188.692,12	125.070,85	131.240,54	256.311,39	0,00	256.311,39	
GB00B47RL45	Dixons Carphone PLC	GBP	33.639	212.843,46	-167.875,14	44.968,32	0,00	44.968,32	212.843,46	-155.610,92	57.232,54	0,00	57.232,54	
GB00B663H8491	Rolls-Royce Group	GBP	65.985	9.257,58	600.340,94	609.598,52	0,00	609.598,52	9.257,58	532.482,01	541.739,59	0,00	541.739,59	
GB00B6669WX96	Rolls-Royce Holding	GBP	3.013,690	0,00	3.354,43	3.354,43	0,00	3.354,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
G00007KRP2P84	CASWIT	GBP	8.488	113.023,96	-8.626,90	104.397,06	0,00	104.397,06	113.023,96	29.636,13	142.660,09	0,00	142.660,09	
GB00B777214	Royal Bank Scotland	GBP	109.622	873.392,18	-608.982,58	264.409,60	0,00	264.409,60	873.392,18	-562.588,49	310.803,69	0,00	310.803,69	
GB00B7710862	OLD Mutual PLC	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GB00B8C3R103	Sage Group Plc	GBP	36.583	162.473,70	744.885,64	744.885,64	0,00	744.885,64	162.473,70	160.818,94	323.292,64	0,00	323.292,64	
GB00B04B5144	AN OF AGAS IA	GBP	11.766	133.667,42	-31.097,01	102.570,41	0,00	102.570,41	133.667,42	-6.393,88	127.273,54	0,00	127.273,54	
GB00B0536739	Ashdale PLC	GBP	17.057	260.973,65	49.819,85	310.793,50	0,00	310.793,50	260.973,65	221.845,45	485.819,10	0,00	485.819,10	
GB00B0566504	BHP	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GB00B0811801	Barratt Dev. PLC	GBP	33.657	289.545,23	-116.109,09	173.376,14	0,00	173.376,14	289.545,23	6.936,58	296.481,81	0,00	296.481,81	
GB00B1367019	British Land CO PLC	GBP	34.690	233.794,19	-27.853,78	205.880,41	0,00	205.880,41	233.794,19	27.724,98	261.459,17	0,00	261.459,17	
GB00B04J11924	SKY PLC	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GB00B2162385	AVIVA	GBP	136.786	706.371,62	-134.666,37	571.705,25	0,00	571.705,25	706.371,62	-30.632,15	675.739,47	0,00	675.739,47	
GB00B2374006	Diageo Plc	GBP	84.996	960.899,89	1.683.340,22	2.644.240,11	0,00	2.644.240,11	960.899,89	2.248.700,70	3.209.600,59	0,00	3.209.600,59	
G00002405425	Schroders Plc	GBP	3.813	57.989,89	45.603,89	103.683,78	0,00	103.683,78	57.989,89	92.001,76	149.991,65	0,00	149.991,65	
GB00B2634946	BAE Systems PLC	GBP	106.986	403.282,23	143.544,10	546.826,33	0,00	546.826,33	403.282,23	309.663,23	712.945,46	0,00	712.945,46	
GB00B2875804	Bhili. Amer. Tubia	GBP	63.210	909.708,18	849.213,04	1.758.921,22	0,00	1.758.921,22	909.708,18	1.500.333,88	2.410.042,06	0,00	2.410.042,06	
GB00B04065016	HAMMERSON	GBP	26.617	118.233,40	-20.643,86	97.589,54	0,00	97.589,54	118.233,40	-21.287,28	96.946,12	0,00	96.946,12	
GB00B04082847	Standard Chart Plc	GBP	90.193	1.213.776,38	-602.095,93	611.680,45	0,00	611.680,45	1.213.776,38	-455.667,79	758.108,59	0,00	758.108,59	
GB00B4544929	Imperial Brands	GBP	32.690	671.443,47	193.454,12	864.897,59	0,00	864.897,59	671.443,47	49.429,76	720.873,23	0,00	720.873,23	
GB00B5405286	HSBC	GBP	658.719	5.815.865,08	-1.072.812,60	4.743.052,48	0,00	4.743.052,48	5.815.865,08	-1.213.596,35	4.600.268,73	0,00	4.600.268,73	
GB00B5069397	Legal & General	GBP	200.706	230.325,12	285.726,24	516.051,36	0,00	516.051,36	230.325,12	487.200,90	717.526,02	0,00	717.526,02	
GB00B5758098	MEGGITT	GBP	26.435	114.651,89	23.934,58	138.586,47	0,00	138.586,47	114.651,89	90.203,38	204.855,27	0,00	204.855,27	
GB00B06043169	Morrison Supermarkets	GBP	73.474	231.920,05	-57.521,32	174.398,73	0,00	174.398,73	231.920,05	58.713,69	173.206,36	0,00	173.206,36	
GB00B06731235	ASSON BRITISH FOODS	GBP	11.804	109.914,09	158.507,94	268.422,03	0,00	268.422,03	109.914,09	251.914,62	361.828,71	0,00	361.828,71	
GB00B06776081	Pearson PLC	GBP	27.411	254.563,51	31.744,48	286.307,99	0,00	286.307,99	254.563,51	-48.548,44	206.015,07	0,00	206.015,07	
GB00B0625388	Perisimmom PLC	GBP	10.341	144.778,70	77.368,30	222.147,00	0,00	222.147,00	144.778,70	184.039,60	328.818,30	0,00	328.818,30	
GB00B6834344	Intu Properties	GBP	31.689	137.916,26	-97.917,90	39.998,36	0,00	39.998,36	137.916,26	-125.204,02	12.712,24	0,00	12.712,24	
	A Transportar...			258.484.659,42	5.225.406,60	263.710.066,02	0,00	263.710.066,02	297.578.761,96	71.381.546,19	368.960.308,15	0,00	368.960.308,15	



# Situação Patrimonial

ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018					Movimentos 2019 (Qt)					2019				
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido		
GB0007099541	Prudential	GBP	86.372	570.841,92	5.225.406,60	263.710.066,02	0,00	263.710.066,02	0,00	86.372	297.578.761,96	71.381.546,19	368.960.308,15	0,00	368.960.308,15			
GB0007188757	RIO Tinto Plc	GBP	40.638	1.337.885,93	349.295,34	1.687.181,27	0,00	1.687.181,27	0,00	40.638	1.337.885,93	1.187.116,04	1.476.644,77	0,00	1.476.644,77			
GB0007669376	ST James's Place Plc	GBP	17.550	713.597,74	-99.189,01	184.403,73	0,00	184.403,73	0,00	17.550	213.592,74	213.592,74	241.130,02	0,00	241.130,02			
GB0007596019	Iraus Perkins Plc	GBP	8.380	1.414.135,32	-74.331,22	99.804,10	0,00	99.804,10	0,00	8.380	174.135,32	-15.740,42	158.394,90	0,00	158.394,90			
GB0007908733	Scottish Southern	GBP	33.330	412.165,87	10.946,01	401.219,86	0,00	401.219,86	0,00	33.330	412.165,87	153.525,89	565.691,76	0,00	565.691,76			
GB0007980591	BP Plc	GBP	616.469	4.500.083,69	-1.097.022,75	3.403.060,94	0,00	3.403.060,94	0,00	616.469	4.500.083,69	-1.063.881,58	3.430.202,11	0,00	3.430.202,11			
GB0008706128	Lloyds Banking Plc	GBP	2.069.413	1.908.415,21	-714.106,72	1.194.308,49	0,00	1.194.308,49	0,00	2.069.413	1.908.415,21	-382.389,46	1.526.025,75	0,00	1.526.025,75			
GB0008792301	Taylor Wimpey Plc	GBP	109.280	284.988,95	-119.270,22	165.718,73	0,00	165.718,73	0,00	109.280	284.988,95	-35.636,06	249.362,89	0,00	249.362,89			
GB0008847096	Tesco Plc	GBP	276.026	1.212.438,18	-628.384,59	584.053,59	0,00	584.053,59	0,00	276.026	1.212.438,18	-381.315,12	831.123,06	0,00	831.123,06			
GB0009223206	Smith & Nephew	GBP	30.331	199.922,58	291.329,37	491.251,95	0,00	491.251,95	0,00	30.331	199.922,58	455.868,31	655.790,89	0,00	655.790,89			
GB0009252882	Glaxo	GBP	164.706	2.488.959,32	244.835,43	2.733.794,75	0,00	2.733.794,75	0,00	164.706	2.488.959,32	968.205,15	3.457.194,47	0,00	3.457.194,47			
GB0009697037	Babcock Intl Group P	GBP	16.070	215.298,20	-122.875,71	92.422,49	0,00	92.422,49	0,00	16.070	215.298,20	-89.277,11	126.021,09	0,00	126.021,09			
GB000985292	Astrazeneca Plc	GBP	42.823	1.350.122,98	1.449.230,10	2.799.353,08	0,00	2.799.353,08	0,00	42.823	1.350.122,98	2.493.361,90	3.843.484,88	0,00	3.843.484,88			
GB0030646508	Gkn	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
GB0030913577	BT Group Plc	GBP	284.115	559.827,77	193.136,12	752.963,89	0,00	752.963,89	0,00	284.115	559.827,77	85.267,99	645.095,76	0,00	645.095,76			
GB0031215220	Carnival Plc	GBP	6.185	232.552,14	26.504,37	259.056,51	0,00	259.056,51	0,00	6.185	232.552,14	33.368,92	265.921,06	0,00	265.921,06			
GB0031274896	Marl's Spencer	GBP	55.032	245.696,98	-92.075,40	153.621,58	0,00	153.621,58	11.166	66.998	268.713,38	-99.943,67	168.769,66	0,00	168.769,66			
GB0031348658	Barclays Plc	GBP	564.932	2.325.354,82	-1.378.875,84	946.478,98	0,00	946.478,98	0,00	564.932	2.325.354,82	-1.127.969,60	1.197.385,22	0,00	1.197.385,22			
GB0031638363	INTERTEK	GBP	5.447	74.825,24	216.192,32	291.017,56	0,00	291.017,56	0,00	5.447	74.825,24	301.268,72	376.093,96	0,00	376.093,96			
GB0031743007	Riurhyr Shares	GBP	15.127	100.791,79	191.420,19	292.211,98	0,00	292.211,98	0,00	15.127	100.791,79	292.754,73	398.546,52	0,00	398.546,52			
GB0032089863	Next Plc	GBP	4.968	115.037,49	105.653,35	220.690,84	0,00	220.690,84	0,00	4.968	115.037,49	296.329,67	411.367,16	0,00	411.367,16			
GB0033195214	Kingfisher	GBP	78.539	237.938,24	-56.513,76	181.394,48	0,00	181.394,48	0,00	78.539	237.938,24	-36.853,19	201.085,05	0,00	201.085,05			
GB0033986497	ITV Plc	GBP	126.445	119.990,25	55.725,55	175.715,80	0,00	175.715,80	0,00	126.445	119.990,25	105.284,89	225.275,14	0,00	225.275,14			
IE008212WP82	Linde	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
IE00853L3M79	ISHARES COREEURO ST	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
IE0081827041	CRH Plc	EUR	27.590	707.683,50	-70.354,50	637.329,00	0,00	637.329,00	0,00	27.590	707.683,50	276.451,80	984.135,30	0,00	984.135,30			
IE0005012156	ISHARES FTSE100	EUR	9.604.890	77.196.232,79	-6.059.194,36	71.137.038,43	0,00	71.137.038,43	0,00	13.381.273	108.125.463,75	8.735.496,06	116.860.959,81	0,00	116.860.959,81			
IT0000072618	Intesa Sampaolo Spa	EUR	157.847	307.472,14	-1.280,53	306.191,61	0,00	306.191,61	0,00	184.450	362.154,61	71.026,21	433.180,82	0,00	433.180,82			
IT000312B067	ENEL	EUR	85.138	306.002,99	123.403,08	429.406,07	0,00	429.406,07	2.627	87.765	319.731,69	300.942,39	620.674,08	0,00	620.674,08			
IT0003132476	ENI SPA	EUR	27.844	474.750,02	-91.950,71	382.799,31	0,00	382.799,31	914	28.758	488.640,99	-90.457,73	398.183,26	0,00	398.183,26			
IT0005333874	IntesaSanpaolo (dir)	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
JE00BFNFW485	Ferguson PLC	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
JE00BFYFZP55	Ferguson PLC	GBP	8.378	177.675,75	290.172,54	467.848,29	0,00	467.848,29	0,00	8.378	177.675,75	290.172,54	467.848,29	0,00	467.848,29			
JE00BJVNS543	Ferguson PLC	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
JE00BZ0KY057	Shire PLC	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
JE00B473BW64	Glenclive PLC	GBP	384.972	1.681.742,88	-433.311,28	1.248.431,60	0,00	1.248.431,60	0,00	384.972	1.681.742,88	-612.742,11	1.069.000,77	0,00	1.069.000,77			
JE00B8KF9B49	WPP PLC	GBP	43.838	332.478,46	80.616,20	413.094,66	0,00	413.094,66	0,00	43.838	332.478,46	219.149,49	551.627,95	0,00	551.627,95			
JP 3027630007	NOMURA ETF TOPIX	JPY	24.886.908	310.607.722,80	-4.127.491,34	306.480.231,46	0,00	306.480.231,46	0,00	24.886.908	310.607.722,80	62.927.699,73	524.041.162,31	0,00	524.041.162,31			
JP 9039100007	NIKKXO ETF TOPIX	JPY	27.927.779	382.024.835,66	7.901.721,35	389.926.557,01	0,00	389.926.557,01	0,00	26.077.270	316.001.848,40	61.430.297,67	377.432.146,07	0,00	377.432.146,07			
LU0380865021	X EURO STOXX 50 LC	EUR	17.243	225.590,70	592.072,36	817.663,06	0,00	817.663,06	0,00	17.243	225.590,70	592.072,36	817.663,06	0,00	817.663,06			
NL0000009855	UNILEVER NV_CVA	EUR	10.190	221.023,13	94.153,57	315.176,70	0,00	315.176,70	0,00	10.190	221.023,13	94.153,57	315.176,70	0,00	315.176,70			
NL0000009538	PHILIPS ELECTRONICS	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
	A Transportar...			1.001.628.745,85	3.103.701,82	1.004.732.447,67	0,00	1.004.732.447,67	586	1.458.824.827,99	230.412.631,45	1.689.236.699,44	0,00	1.689.236.699,44				

ações

ISIN	Descritivo	Moeda	2018					Movimentos 2019 (Qt)					2019					
			Quantidade 31.12.2018	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido		
NL0000235190	Transporte...																	
NL0000388619	AIRBUS GROUP N.V	EUR	6.248	1.001.628.745,85	3.103.701,82	1.004.732.447,67	0,00	1.004.732.447,67	0,00	1.004.732.447,67	0	0	6.466	1.458.824.067,99	230.412.631,45	1.689.236.699,44	0,00	1.689.236.699,44
NL0000388619	Unilever NV	EUR	0	265.916,79	258.665,29	524.582,08	0,00	524.582,08	0,00	524.582,08	218	17.108	0	290.145,31	553.538,37	843.683,68	0,00	843.683,68
NL0010273215	ASML HOLDING NV	EUR	4.115	215.564,51	348.848,89	564.413,40	0,00	564.413,40	0,00	564.413,40	767	0	4.882	223.824,49	652.618,35	876.412,84	0,00	876.412,84
NL0011794037	KONIN AHOLD DCLIA NV	EUR	14.044	215.294,52	94.726,78	310.021,30	0,00	310.021,30	0,00	310.021,30	0	0	13.416	338.158,89	948.224,51	1.287.383,40	0,00	1.287.383,40
NL0011821202	ING GROEP NV	EUR	42.581	302.267,30	98.419,91	400.687,21	0,00	400.687,21	0,00	400.687,21	1.519	0	44.100	205.067,28	93.442,44	298.109,72	0,00	298.109,72
NL0012818520	Koninklijke Philips	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	319.085,67	152.255,13	471.340,80	0,00	471.340,80
NL0013332414	Koninklijke Philips	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.776	10.776	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PTPT04M0009	PHAROL SPS SA	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US4642872000	ISHARES S&P 500(USD)	USD	2.504.769	504.183.665,38	46.134.993,45	550.318.658,83	0,00	550.318.658,83	0,00	550.318.658,83	1.210.712	680.338	3.095.173	662.019.325,32	212.543.129,13	874.562.454,45	0,00	874.562.454,45
US78462F1030	SPDR S&P 500 ETF	USD	2.033.515	408.190.525,20	35.588.787,41	443.779.312,61	0,00	443.779.312,61	0,00	443.779.312,61	827.718	341.158	2.520.075	559.329.334,54	163.661.436,74	722.990.771,28	0,00	722.990.771,28
US9220402096	VANGUARD INST IND II	USD	2.423.201	244.102.056,05	237.420.981,10	481.529.037,15	0,00	481.529.037,15	0,00	481.529.037,15	473.869	0	2.897.070	300.377.085,82	388.731.024,07	749.108.709,89	0,00	749.108.709,89
ZAE000253360	OLD MUTUAL LTD	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Total...</b>			<b>2.159.104.634,69</b>	<b>323.055.124,63</b>	<b>2.482.159.759,33</b>	<b>0,00</b>	<b>2.482.159.759,33</b>	<b>0,00</b>	<b>2.482.159.759,33</b>				<b>3.041.928.294,39</b>	<b>997.748.300,16</b>	<b>4.039.676.594,55</b>	<b>0,00</b>	<b>4.039.676.594,55</b>



## Situação Patrimonial

---

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	2019	
	Valor da aquisição	Juro corrido
CEDIC's	1.639.500.000,00	452.752,78
Títulos Dívida Pública	13.415.684.078,73	222.235.185,32
<b>Total</b>	<b>15.055.184.078,73</b>	<b>222.687.938,10</b>





# Situação Patrimonial

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

ISIN	Descritivo	Moeda	Quantidade 31.12.2018	Movimentos 2019 (Qt)										2019		Valor de Balanço + Juro Corrido						
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido							
DE0001104719	Transparite... DBR 0.10/03/2020	EUR	3.270.000	185.590.333,10	-812.660,99	184.777.672,11	2.456.294,23	187.233.966,34	0,00	3.295.702,20	187.233.966,34	2.330.000	5.600.000	0	0,00	275.763.296,35	-87.455,65	275.675.842,70	3.432.811,28	279.106.693,98	0,00	
DE0001104727	DBR 0.12/06/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.300.000	20.300.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001104730	DBR 0.01/09/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	24.300.000	24.300.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001104750	DBR 0.00/12/09/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29.850.000	29.850.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001104776	DBR 0.10/09/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	30.600.000	30.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001134622	DBR 6.25/04/01/2024	EUR	0	9.795.335,83	-426.175,83	9.369.160,00	432.705,48	9.741.865,48	0	0,00	0,00	0	7.000.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001135044	DBR 6.50/04/01/2024	EUR	3.000.000	4.636.830,61	6.369,39	4.643.200,00	96.194,38	4.739.394,38	0	0,00	0,00	12.800.000	12.800.000	16.300.000	26.403.194,88	-724.320,88	25.678.874,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DF0001135094	FRR 5.65/04/01/2028	EUR	15.150.000	27.617.651,50	28.740,50	27.646.372,00	847.848,46	28.494.220,46	0	0,00	0,00	0	15.150.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001135085	DBR 4.75/04/07/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	52.300.000	15.600.000	36.700.000	53.442.466,80	-830.447,80	52.612.019,00	857.336,07	53.469.355,07	0,00	0,00	
DE0001135226	DBR 4.75/04/07/2034	EUR	2.950.000	4.608.138,67	200.423,33	4.808.562,00	69.102,74	4.878.664,74	0	0,00	0,00	0	2.950.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001135275	DBR 4% 04/01/2037	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001135325	DBR 4.25/04/07/2039	EUR	2.100.000	3.551.415,00	-17.724,00	3.533.691,00	44.013,70	3.577.704,70	0	0,00	0,00	7.350.000	4.800.000	4.650.000	9.025.614,00	-649.941,00	8.375.673,00	97.192,62	8.472.865,62	0,00	0,00	
DE0001135386	DBR 4.75/04/07/2040	EUR	27.200.000	49.653.290,81	-181.082,81	49.222.208,00	687.150,68	49.859.358,68	0	0,00	0,00	24.500.000	17.100.000	31.600.000	66.012.687,35	1.094.899,65	67.077.587,00	808.278,69	67.855.812,69	0,00	0,00	
DE0001135452	DBR 3.25/04/01/2042	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.350.000	900.000	450.000	840.132,00	-85.441,50	754.690,50	7.157,62	761.848,12	0,00	0,00	
DF0001135473	FRR 1.75/04/07/2042	EUR	4.000.000	4.997.095,90	-78.535,90	4.918.560,00	34.570,55	4.953.130,55	0	0,00	0,00	0	4.000.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001135481	DBR 2.50/04/07/2044	EUR	925.000	1.235.837,00	47.656,00	1.283.493,00	11.404,11	1.294.897,11	0	0,00	0,00	7.075.000	5.450.000	2.550.000	4.355.682,55	-443.635,55	3.912.047,00	31.352,46	3.943.409,46	0,00	0,00	
DE0001141687	DBR 1.22/02/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001141703	DBR 0.25/11/10/2019	EUR	18.600.000	18.846.954,00	-114.170,00	18.732.804,00	10.319,18	18.743.123,18	0	0,00	0,00	0	18.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE0001141711	DBR 0.00/17/04/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.500.000	2.500.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001141760	DBR 0.00/07/10/2022	EUR	2.450.000	2.473.446,50	10.306,00	2.402.752,50	0,00	2.402.752,50	0	0,00	0,00	29.600.000	11.750.000	20.300.000	20.828.414,40	193.261,40	20.635.153,00	0,00	20.635.153,00	0,00	0,00	
DE0001141778	DBR 0.01/04/2023	EUR	26.300.000	26.694.328,70	100.996,30	26.795.265,00	0,00	26.795.265,00	0	0,00	0,00	5.300.000	31.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001141786	DBR 0.01/10/2023	EUR	2.650.000	2.687.206,00	3.948,50	2.691.154,50	0,00	2.691.154,50	0	0,00	0,00	51.600.000	54.300.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
DE0001141794	DBR 0.00/05/04/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.300.000	45.988.888,80	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012A89	SPGB 1.45/31/10/2027	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.200.000	8.200.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012A97	SPGB 0.45/31/10/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.000.000	6.900.000	11.100.000	11.408.469,00	-65.881,00	11.042.588,00	8.325,00	11.050.913,00	0,00	0,00	
ES0000012C46	SPGB 0.05/31/10/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.100.000	6.100.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012E51	SPGB 1.45/30/04/2029	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.200.000	0	11.200.000	12.955.868,00	110.684,00	12.246.184,00	108.710,38	12.354.894,38	0,00	0,00	
ES0000012E85	SPGB 0.25/30/07/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.200.000	0	20.200.000	20.696.561,00	-185.077,00	20.511.484,00	21.248,63	20.532.732,63	0,00	0,00	
ES0000012M00	SPGB 4.9/30/07/2040	EUR	15.820.000	22.919.523,48	-98.636,48	22.820.887,00	327.062,25	23.152.949,25	0	0,00	0,00	26.080.000	34.900.000	7.000.000	11.828.014,49	179.785,51	12.007.800,00	144.322,40	12.152.122,40	0,00	0,00	
ES0000012I207	SPGB 4.8/31/01/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.800.000	10.600.000	13.200.000	16.114.561,72	-249.085,72	15.865.476,00	579.787,40	16.445.263,40	0,00	0,00	
FS0000012I57	SPGB 4.7/30/07/2041	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.100.000	6.400.000	10.700.000	20.671.731,00	-148.679,00	20.523.052,00	239.298,07	20.762.350,07	0,00	0,00	
ES0000012I207	SPGB 4.30/04/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.400.000	6.400.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I2E5	SPGB 4.65/30/07/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.000.000	25.800.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I2T3	SPGB 4.8/31/10/2020	EUR	19.800.000	21.954.474,92	-300.402,92	21.654.072,00	160.488,49	21.814.560,49	0	0,00	0,00	6.000.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I3B9	SPGB 5.5/30/04/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I3C0	SPGB 5.00/30/07/2026	EUR	47.350.000	65.210.550,50	1.124.693,00	64.085.857,50	1.178.690,68	65.264.548,18	0	0,00	0,00	14.700.000	32.300.000	20.750.000	41.220.469,48	272.592,48	40.047.500,00	738.547,81	41.686.047,81	0,00	0,00	
ES0000012I3U9	SPGB 5.40/31/01/2023	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I3X3	SPGB 4.4/31/10/2023	EUR	32.510.000	39.981.112,70	-588.095,50	39.393.017,20	1.606.439,34	40.999.456,54	0	0,00	0,00	0	32.510.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I4C5	SPGB 5.15/31/10/2028	EUR	1.400.000	1.665.972,00	1.064,00	1.667.036,00	10.294,79	1.677.330,79	0	0,00	0,00	25.200.000	26.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES0000012I4H4	SPGB 5.15/31/10/2044	EUR	1.500.000	2.011.800,00	90,00	2.011.890,00	12.910,27	2.024.800,27	0	0,00	0,00	28.900.000	10.000.000	20.400.000	29.468.175,12	-613.599,12	28.854.576,00	175.100,00	29.029.676,00	0,00	0,00	
ES0000012I4V5	SPGB 2.75/30/04/2019	EUR	2.750.000	4.182.541,00	-26.768,50	4.155.772,50	25.668,84	4.179.441,34	0	0,00	0,00	7.550.000	0	10.300.000	18.566.475,00	495.117,00	19.061.592,00	88.408,33	19.150.000,33	0,00	0,00	
ES0000012I4V5	A Transpor... SPGB 2.75/30/04/2019	EUR	0	497.896.432,97	-3.616.107,46	494.280.325,51	7.954.078,17	502.234.403,68	0	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	



TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018				Movimentos 2019 (01)				2019				Valor de Balanço + Juro Corrido
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido		
ES00000124W3	TSy 3.8 30/04/2024	EUR	3.000.000	497.896.435,97	-481,02	3.510.570,00	76.520,55	19.200.000	0	22.200.000	761.354.771,42	-486.283,02	26.444.299,02	757.459.419,19	7.898.473,66	765.357.892,85
ES0000012411	SPGB 5.75 30/07/2022	EUR	7.500.000	11.200.870,87	-81.007,27	11.179.803,60	183.407,07	0	2.300.000	5.200.000	7.745.572,55	683.731,45	8.429.304,00	125.808,74	8.552.112,74	
ES0000012769	SPGB 2.15 31/10/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	6.200.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
ES00000128A0	SPGB 0.25 31/01/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
ES0000012801	SPGB 0.40 30/04/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	11.100.000	0	11.100.000	11.325.552,00	-22.089,00	11.303.463,00	29.721,31	11.333.184,31	
ES00000128K2	SPGB 0.05 31/01/2021	EUR	5.600.000	5.620.104,00	8.400,00	5.628.504,00	2.562,19	96.400.000	0	42.000.000	42.298.034,50	-65.864,50	42.230.169,00	19.216,44	42.249.376,44	
ES00000128S2	SPGB 4.2 31/01/2015	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	2.200.000	0	2.200.000	3.446.936,00	-87.528,00	3.359.378,00	84.552,33	3.443.930,33	
FR0000187635	FRTR 5.75 15/11/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR0000671150	FRTR 6.25 10/2025	EUR	23.370.000	32.933.503,00	-488.698,30	32.444.804,70	257.390,14	18.200.000	20.270.000	21.300.000	30.038.231,29	-925.391,29	29.112.840,00	233.950,82	29.346.790,82	
FR0000571218	FRTR 5.5 25/04/2029	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	15.650.000	0	15.650.000	23.931.083,50	-291.082,50	23.639.951,00	587.943,99	24.227.894,99	
FR00010070060	FRTR 4.75 25/04/2025	EUR	27.220.000	41.170.098,85	871.652,15	42.042.651,00	885.582,19	1.100.000	28.320.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FR0010371401	FRTR 4.00 25/10/2038	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	4.700.000	0	4.700.000	8.066.187,00	-473.478,00	7.592.709,00	34.415,30	7.627.124,30	
FR0010466938	FRTR 4.25 25/10/2023	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR00101075192	FRTR 4.5 25/04/2041	EUR	28.650.000	46.295.702,70	-478.260,30	45.817.442,40	862.451,51	75.200.000	33.250.000	68.500.000	119.850.811,78	1.344.316,22	121.194.954,00	2.108.606,56	123.303.540,56	
FR0010776161	FRTR 3.75 15/11/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR0010854182	FRTR 3.50 25/04/2020	EUR	34.700.000	36.777.941,00	-2.111.081,00	36.566.860,00	831.849,32	2.900.000	37.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FR00109916924	FRTR 3.5 25/04/2026	EUR	23.000.000	28.957.995,25	-587.965,25	28.350.030,00	551.369,86	10.000.000	13.000.000	20.000.000	-424.401,56	24.735.800,00	478.142,08	25.213.942,08		
FR00109949621	FRTR 2.5 25/10/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	48.100.000	48.100.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FR00110590088	FRTR 3.25 25/10/2021	EUR	27.500.000	30.983.240,39	-575.440,39	30.357.800,00	164.058,22	0	27.500.000	14.000.000	17.215.767,37	84.387,37	17.131.380,00	70.478,14	17.201.858,14	
FR0011317788	FRTR 2.75 25/10/2027	EUR	20.850.000	24.010.723,00	65.063,50	24.854.650,50	105.240,86	0	15.850.000	0	0	0	0	0	0	
FR0011337880	FRTR 2.25 25/10/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR0011461037	FRTR 3.25 25/05/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	7.150.000	0	7.150.000	11.788.660,00	-579.961,50	11.208.697,50	138.678,96	11.348.376,46	
FR0011488064	FRTR 1.75 25/05/2023	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	2.500.000	0	2.500.000	2.738.925,00	-44.130,00	2.694.775,00	26.297,81	2.721.072,81	
FR0011523257	FRTR 1.25 11/2018	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR0011706080	FRTR 1.25 05/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0	0	0	0	
FR0013157096	FRTR 0.25 05/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	2.600.000	2.600.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FR0013219177	FRTR 0.25 05/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	16.250.000	0	16.250.000	16.451.956,30	65.292,80	16.386.662,50	0,00	16.386.662,50	
FR0013286192	FRTR 0.75 25/05/2028	EUR	48.290.000	48.291.118,50	238.389,80	48.529.508,30	0,00	34.400.000	24.900.000	9.500.000	9.708.370,35	-74.040,35	9.634.330,00	0,00	9.634.330,00	
FR0013308686	FRTR 0.0 25/08/2023	EUR	10.000.000	10.023.000,00	65.600,00	10.088.600,00	45.205,48	68.620.000	89.850.000	27.000.000	27.542.528,26	-72.188,26	27.470.340,00	0,00	27.470.340,00	
FR0013311016	FRTR 0.00 15/07/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	39.400.000	10.000.000	39.400.000	39.747.707,60	-171.708,60	39.575.994,00	39.575.994,00		
FR0013341682	FRTR 0.75 25/11/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	35.500.000	35.500.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
FR0013344751	FRTR 0.00 25/08/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	71.200.000	2.900.000	68.300.000	69.905.950,31	-330.106,31	69.575.844,00	0,00	69.575.844,00	
FR0013398583	FRTR 0.0 25/02/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	58.050.000	6.000.000	47.050.000	47.753.327,00	-67.442,50	47.685.884,50	0,00	47.685.884,50	
FR0013407236	FRTR 0.5 25/05/2029	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	40.900.000	13.900.000	27.000.000	28.555.753,31	-470.083,31	28.085.670,00	81.147,54	28.166.817,54	
FR0013415627	FRTR 0.25 08/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	9.500.000	0	9.500.000	9.816.492,00	0	9.816.492,00	0,00	9.816.492,00	
GB00B0CHBW88	TSY 1.50 22/07/2047	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	14.200.000	1.200.000	13.000.000	15.404.416,90	565.083,42	15.969.500,32	101.282,98	16.070.783,30	
GB00B0DPK97	TSY 1.25% 22/07/2027	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	21.400.000	0	21.400.000	25.798.481,41	525.364,41	26.323.855,82	138.698,47	26.462.554,29	
GB00B0W0F150	TSY 1.75% 22/07/2019	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GB00B0DPK97	TSY 0.5 22/07/2022	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
GB00BFW0FL94	TSY 1.22/04/2024	GBP	20.740.000	25.094.410,51	41.947,84	25.136.358,35	44.994,16	27.660.000	95.700.000	12.700.000	14.697.590,29	544.867,20	15.242.997,49	28.658,65	15.271.656,12	
GB00BFX0ZL78	TSY 1.625% 22/10/2028	GBP	15.550.000	17.923.086,20	-53.273,09	17.869.813,11	54.088,01	45.000.000	58.550.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	<b>A Transpor...</b>			<b>859.988.487,26</b>	<b>-4.932.048,29</b>	<b>854.677.108,97</b>	<b>12.038.187,15</b>	<b>45.000.000</b>	<b>58.550.000</b>	<b>1.388.764.772,72</b>	<b>-5.076.922,40</b>	<b>1.394.687.850,32</b>	<b>12.722.019,68</b>	<b>1.397.409.870,00</b>		



# Situação Patrimonial

TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

ISIN	Descritivo	Moeda	31.12.2018		Movimentos 2019 (Qt)										2019		Valor de Balanço + Juro Corrido	
			Quantidade	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido			
GB00BFH2991	TSY 0.75% 22/07/2023	GBP	24.000.000	859.589.187,26	-4.932.048,29	854.657.138,97	12.038.187,15	88.198,31	26.630.261,08	866.695.326,12	41.450.000	37.700.000	37.700.000	1.389.764.772,72	-5.076.922,40	1.384.687.850,32	12.752.019,68	1.397.439.870,00
GB00BI1D11459	TSY 2.75% 07/09/2024	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	44.900.000	0	0	0,00	0,00	44.766.720,54	146.860,38	44.913.580,87
GB00BI1HBS54	TSY 0.875% 22/10/2029	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13.500.000	0	0	13.500.000	-38.859,83	16.021.638,44	26.655,90	16.048.259,34
GB00BK5CV03	TSY 0.625% 07/06/2025	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.000.000	0	0	35.000.000	1.588.120,48	41.276.015,82	16.024,38	41.292.040,20
GB00BN6SR198	TSY 2.22/07/2020	GBP	39.250.000	44.974.853,35	-435.133,62	44.539.719,73	384.642,65	44.924.562,38	44.924.562,38	43.850.000	43.850.000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
GB00BN6SR313	TSY 3.5% 22/01/2045	GBP	55.400.000	81.254.248,90	1.606.495,53	82.860.744,43	950.091,85	83.810.836,28	83.810.836,28	40.100.000	40.100.000	60.200.000	92.280.381,09	11.623.306,01	103.903.687,10	1.084.375,60	104.988.062,70	
GB00BY7Y381	TSY 1.3% 22/01/2021	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.200.000	18.200.000	30.000.000	33.958.948,08	-154.399,34	17.518.515,77	63.978,61	35.968.966,82	
GB00BY7Y7615	TSY 1.75% 07/09/2027	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	9.800.000	17.677.915,06	0,00	0,00	0,00	17.597.444,33	
GB00BJVWP153	TSY 4.5% 07/12/2042	GBP	5.000.000	8.329.326,33	156.849,40	8.486.175,73	16.512,50	8.502.688,23	8.502.688,23	7.400.000	7.400.000	4.600.000	8.802.335,54	67.243,84	8.869.579,38	16.015,30	8.885.594,68	
GB00BJL28D145	TSY 4.25% 07/12/2046	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	10.700.000	20.142.902,05	0,00	20.983.739,60	35.183,38	21.028.922,98	
GB00BJLGN178	TSY 4.25% 07/12/2027	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00BKJDS62	TSY 4.25% 07/09/2039	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00BK9R3F84	TSY 4.5% 07/08/2019	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00BS3K3101	TSY 4.25% 07/12/2049	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00B48R6K977	TSY 3.75% 07/09/2021	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	32.050.000	2.500.000	0	0	0	30.550.000	
GB00B582J165	TSY 3.75% 07/09/2020	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	3.000.000	0	0	0	3.000.000	
GB00B646D505	TSY 4.25% 07/12/2040	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	1.000.000	0	0	0	1.000.000	
GB00D7L5L19	TSY 1.75% 07/09/2022	GBP	10.000.000	11.729.786,05	-253.809,50	11.505.977,55	61.879,66	11.567.857,21	11.567.857,21	10.000.000	10.000.000	0	10.000.000	0	0	0	0	
GB00B8KPM144	TSY 1.25% 22/07/2018	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00B842D104	TSY 3.25% 22/01/2044	GBP	45.000.000	65.531.858,27	1.202.081,78	64.229.776,49	716.611,31	64.956.387,80	64.956.387,80	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
GB00B388D693	TSY 5% 07/09/2025	GBP	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0003256820	BTFS 5.75% 04/02/2033	EUR	17.640.000	24.790.863,33	-1.893.261,33	22.897.602,00	418.950,00	23.316.552,00	23.316.552,00	10.950.000	10.950.000	25.500.000	36.921.368,26	743.916,74	37.665.285,00	605.625,00	38.270.910,00	
IT0004003613	BTFS 3.75% 08/2021	EUR	5.900.000	6.269.045,00	48.675,00	6.317.720,00	91.385,87	6.409.105,87	6.409.105,87	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004423957	BTFS 4.5% 01/03/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004489610	BTFS 4.25% 09/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004513641	BTFS 5.00% 01/03/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004592550	BTFS 5.00% 01/03/2040	EUR	38.580.000	40.715.395,01	2.397.483,51	47.817.222,40	649.040,61	47.961.863,01	47.961.863,01	44.000.000	44.000.000	32.700.000	44.671.854,89	3.019.247,11	47.685.102,00	548.502,75	48.228.604,75	
IT0004644735	BTFS 4.5% 01/03/2026	EUR	34.840.000	40.759.345,00	-956.735,40	39.802.609,60	524.043,65	40.326.653,25	40.326.653,25	55.740.000	55.740.000	20.000.000	23.941.810,62	474.389,38	24.416.200,00	299.175,82	24.715.375,82	
IT0004759673	BTFS 5% 01/08/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004801541	BTFS 5.5% 01/09/2022	EUR	15.000.000	18.502.102,08	-1.307.452,08	17.194.650,00	275.759,67	17.470.409,67	17.470.409,67	15.000.000	15.000.000	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004849881	BTFS 5.5% 01/11/2022	EUR	10.000.000	12.161.204,08	-663.204,08	11.497.999,00	91.161,22	11.589.160,22	11.589.160,22	10.000.000	10.000.000	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004889033	BTFS 4.75% 01/09/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004898034	BTFS 4.5% 01/05/2023	EUR	13.200.000	16.094.309,99	-1.308.065,99	14.786.244,00	98.453,04	14.884.697,04	14.884.697,04	7.100.000	7.100.000	30.200.000	35.177.277,96	-764.377,96	34.412.900,00	224.010,99	34.636.910,99	
IT0004929998	BTFS 4.75% 01/09/2044	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0004966401	BTFS 3.75% 01/05/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT00049653417	BTFS 4.5% 01/09/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0005001547	BTFS 3.75% 01/09/2024	EUR	3.060.000	3.487.044,60	-1.449.625,00	3.337.419,60	38.355,66	3.375.775,26	3.375.775,26	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0005028003	BTFS 2.15% 15/12/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT00050949270	BTFS 2.50% 01/12/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0005086886	BTFS 1.35% 15/04/2022	EUR	18.450.000	27.993.961,00	524.488,50	18.518.449,50	52.688,94	18.571.138,44	18.571.138,44	19.500.000	19.500.000	30.000.000	29.892.813,12	972.386,88	30.865.200,00	85.204,92	30.950.404,92	
IT0005135640	BTFS 1.45% 15/09/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
IT0005142143	BTFS 0.65% 01/11/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0	0,00	0,00	0,00	
A Transportar...				1.288.026.246,25	-11.352.702,49	1.275.273.543,76	16.496.005,99	1.291.769.549,75	1.291.769.549,75	2.010.824.583,14	19.074.421,05	2.030.499.004,19	17.390.556,41	2.047.889.562,60				



TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	Movimentos 2019 (Qt)				2018				2019				Valor de Balanço + Juro Corrido
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
PT0005175598	Transporte...	EUR	0	1.288.626,246,25	0,00	1.288.626,246,25	0,00	10.000,000	10.000,000	0	0,00	2.010.624,583,14	19.674,421,05	2.030.499,004,19	17.390,556,41	2.047.889,560,60
PT0005216491	BTFS 0.45/01/06/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,000	10.000,000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PT0005240830	BTFS 0.32/01/11/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	10.000,000	10.000,000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PT0005240830	BTFS 2.2 01/06/2027	EUR	24.605,000	24.308.509,80	44.613,46	24.075.578,81	27.600,000	23.305,000	23.305,000	28.900,000	31.161.411,48	98.360,52	31.254.771,00	52.114,75	31.306.886,75	
PT0005246340	BTFS 1.85 15/05/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	48.750,000	0	0	48.750,000	52.394.445,50	752.595,50	51.641.850,00	113.073,21	51.755.553,21	
PT0005250946	BTFS 0.35 15/06/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	3.500,000	3.500,000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005289274	BTFS 0.00 30/10/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005325946	BTFS 0.95 01/08/2023	EUR	0	0,00	0,00	0,00	22.100,000	0	0	22.100,000	22.729.408,00	-1.683.650,00	22.585.758,00	68.791,01	22.654.549,01	
PT0005337336	BTFS 1.45 05/20/2015	EUR	0	0,00	0,00	0,00	9.500,000	0	0	9.500,000	9.943.944,00	-87.194,00	9.861.760,00	17.407,97	9.879.167,97	
PT0005339336	BTFS 0.00 30/08/2020	EUR	42.000,000	41.482.586,00	347.394,00	41.839.980,00	0	42.000,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005340929	BTFS 2.80 01/12/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	19.700,000	0	0	19.700,000	21.272.655,00	1.029.124,00	22.301.779,00	45.213,11	22.346.992,11	
PT0005349448	BTFS 2.30 15/10/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	48.000,000	48.000,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005365165	BTFS 3.00 01/08/2029	EUR	0	0,00	0,00	0,00	8.000,000	0	0	8.000,000	9.580.400,00	-353.360,00	9.227.040,00	99.130,43	9.326.170,43	
PT0005366007	BTFS 1.0 15/07/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	17.300,000	17.300,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005370536	BTFS 2.10 15/07/2026	EUR	0	0,00	0,00	0,00	25.500,000	0	0	25.500,000	27.885.961,00	-82.561,00	27.811.420,00	289.780,16	28.101.200,16	
PT0005371247	BTFS 0.00 29/06/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	21.500,000	0	0	21.500,000	21.550.529,00	-29.244,00	21.521.285,00	0,00	21.521.285,00	
PT0005388928	BTFS 0.00 29/11/2021	EUR	0	0,00	0,00	0,00	33.150,000	0	0	33.150,000	33.098.556,00	32.548,50	33.131.104,50	0,00	33.131.104,50	
PT0005409229	NTHR 4.15/01/2037	EUR	4.090,000	6.343.041,65	3.779,45	6.346.821,10	1.400,000	3.490,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 3.75 15/01/2023	EUR	0	9.427.920,00	-79.520,00	9.348.400,00	0	8.000,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 5.5 15/01/2028	EUR	4.700,000	6.858.493,00	42.154,00	6.900.647,00	7.400,000	5.000,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 3.5 15/07/2020	EUR	0	0,00	0,00	0,00	4.500,000	4.500,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 3.75 15/01/2042	EUR	4.210,000	6.497.313,70	316.108,20	6.813.421,90	7.590,000	2.500,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 2.25 15/07/2022	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 1.25 15/01/2019	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 2.75 15/01/2047	EUR	0	0,00	0,00	0,00	750,000	0	0	750,000	1.354.548,50	-136.871,00	1.217.677,50	19.777,40	1.237.454,90	
PT0005409229	NTHR 2.15/07/2024	EUR	5.300,000	5.864.821,00	58.194,00	5.923.015,00	0	5.300,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.25 15/01/2020	EUR	4.850,000	4.901.282,50	-503,00	4.900.779,50	0	4.850,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.25 15/07/2025	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.15/07/2026	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.75 15/01/2022	EUR	1.500,000	1.516.080,95	6.704,05	1.522.785,00	11.150,000	0	0	12.650,000	12.873.745,95	-71.819,45	12.801.926,50	0,00	12.801.926,50	
PT0005409229	NTHR 0.75 15/07/2027	EUR	5.370,000	5.508.614,20	74.306,30	5.582.920,50	0	1.370,000	0	4.000,000	4.103.250,80	188.669,20	4.291.920,00	13.852,46	4.305.772,46	
PT0005409229	NTHR 0.15/01/2024	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.75 15/07/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	NTHR 0.75 15/07/2028	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	CAMF 4.17 16/10/2019	EUR	20.000,000	20.000,000	646.200,00	20.646.200,00	0	20.000,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	OT 4.95 25/10/2023	EUR	1.245.500,000	1.283.107.706,94	129.265.578,06	1.512.373.285,00	0	0	0	1.245.500,000	1.383.107.706,94	107.481.963,06	1.490.559.670,00	11.286.067,62	1.501.825.737,62	
PT0005409229	OT 4.8 15/06/2020	EUR	791.000,000	834.548.100,43	16.080.019,57	850.578.120,00	0	0	0	791.000,000	834.548.100,43	-24.706.480,43	809.841.620,00	20.643.803,28	830.485.423,28	
PT0005409229	OT 2.875 15/01/2025	EUR	547.751,505	567.345.130,45	42.680.243,15	610.025.373,60	80.000,000	0	0	686.751,505	671.691.380,45	68.020.210,42	739.720.590,87	3.851.389,74	743.571.980,61	
PT0005409229	OT 4.75 14/06/2019	EUR	1.356.500,000	1.447.855.889,22	-59.410.314,22	1.388.445.575,00	0	1.356.500,000	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	OT 4.45 15/06/2018	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
PT0005409229	OT 5.65 15/02/2024	EUR	1.816.861,695	2.276.237.166,17	1.180.799,90	2.277.417.966,07	0	0	0	1.816.861,695	2.276.237.166,17	-25.599.741,48	2.250.637.424,68	88.715.634,96	2.340.353.059,64	
PT0005409229	OT 3.875 15/03/2030	EUR	566.011,540	654.779.429,50	18.842.224,48	673.621.653,98	70.000,000	0	0	656.011,540	742.454.429,50	105.775.081,05	848.229.510,55	21.539.445,61	869.768.956,16	
PT0005409229	OT 2.875 21/07/2026	EUR	100.000,000	97.570.000,00	13.904.000,00	110.874.000,00	278.000,000	0	0	578.000,000	425.484.320,00	19.115.300,00	444.599.820,00	4.839.897,94	449.439.717,94	
PT0005409229	OT 4.125 14/04/2027	EUR	0	0,00	0,00	0,00	252.000,000	0	0	252.000,000	328.114.130,00	-5.957.330,00	322.156.800,00	7.412.827,87	329.569.627,87	
A Transporte...				8.682.788.271,76	149.677.121,00	8.832.465.392,76	198.451.438,70	9.030.916.831,46	6.980.865.387,03	263.117.694,17	9.244.003.071,80	178.166.365,29	9.422.169.427,09			



# Situação Patrimonial

## TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA

ISIN	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018				Movimentos 2019 (Q1)				2019				Valor de Balanço + Juro Corrido	
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido		
PTOTVE00018	Transporte...	EUR	0	8.682.788,271,76	149.677.121,00	8.832.465.392,76	0,00	0,00	0,00	120.000,000	0	120.000,000	139.152.500,00	-1.080.100,00	138.122.400,00	522.540,98	138.644.940,98
PTOTVE00024		EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120.000,000	0	120.000,000	149.614.500,00	21.547.500,00	171.102.000,00	1.590.308,85	172.752.308,85
PTOTVE00007		EUR	1.080.500,000	1.053.146,812,21	73.261.822,79	1.126.408.635,00	28.261.109,59	1.154.669.744,59	0	410.000,000	0	620.500,000	634.136.485,69	21.856.164,31	655.992.650,00	16.970.505,46	672.963.155,46
PTOTVE00007		EUR	306.000,000	348.410.555,12	135.100.404,88	483.510.960,00	11.565.360,86	495.076.320,86	0	0	0	306.000,000	348.410.555,12	241.327.404,88	580.746.960,00	11.533.770,40	601.280.730,40
US912810F08		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.000,000	0	32.000,000	39.210.285,24	-1.352.804,22	37.857.481,02	481.069,04	38.338.550,06	
US912810P06		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.500,000	0	27.500,000	36.903.179,55	-2.179.836,01	34.723.343,54	154.800,66	34.878.144,20	
US912810P07		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.000,000	0	11.000,000	13.619.174,32	-565.859,40	13.053.314,92	160.775,94	13.214.090,86	
US912810P08		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18.800,000	0	18.800,000	23.180.572,67	-977.901,24	22.202.671,43	89.953,76	22.292.625,19	
US912810Q19		USD	19.300,000	22.335.367,40	-563.460,75	21.771.906,65	300.193,20	22.072.059,85	5.800,000	25.100,000	0	30.900,000	0,00	0,00	0,00	0,00	30.900,000
US912810Q73		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	92.000,000	0	92.000,000	94.048.232,90	-6.376.740,69	87.671.492,21	284.833,20	87.956.325,41	
US912810R61		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R62		USD	108.500,000	105.165.151,11	-322.093,54	104.843.057,57	1.287.916,42	106.130.973,99	101.300,000	129.800,000	80.000,000	80.000,000	82.561.261,08	5.022.257,85	87.583.518,93	968.819,60	88.552.338,53
US912810R28		USD	80.700,000	76.299.780,85	3.276.804,49	79.576.585,34	395.788,84	79.972.374,18	88.800,000	88.000,000	81.500,000	81.500,000	90.878.297,86	105.833,54	90.984.131,40	341.079,64	91.328.211,04
US912810R63		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	125.000,000	29.000,000	96.000,000	96.000,000	100.305.449,35	3.021.944,87	103.327.394,22	1.162.583,54	104.489.977,76
US912810R64		USD	10.000,000	9.276.670,68	69.262,88	9.345.933,56	37.449,13	9.383.382,69	87.000,000	27.000,000	70.000,000	70.000,000	77.607.719,78	1.358.057,45	73.965.757,23	265.975,67	74.231.732,90
US912810R27		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	61.900,000	61.900,000	61.900,000	65.414.153,15	-3.695.096,91	61.719.056,24	209.065,32	61.928.121,56	
US912810R79		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	19.300,000	19.300,000	19.300,000	17.478.995,67	-725.219,96	16.753.775,71	145.072,38	16.898.848,09	
US912810C06		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	38.500,000	38.500,000	38.500,000	41.018.614,45	-1.419.982,51	39.598.631,94	135.450,57	39.734.082,51	
US912810F66		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	83.000,000	83.000,000	83.000,000	89.183.057,45	-5.547.617,59	83.635.439,86	831.848,55	84.467.288,41	
US912810R420		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.400,000	32.400,000	32.400,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R834		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29.300,000	29.300,000	29.300,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R337		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R667		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R657		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R564		USD	20.000,000	16.661.951,82	645.541,65	17.307.493,47	155.540,52	17.463.033,99	61.100,000	51.100,000	50.000,000	47.799.250,64	-1.888.198,29	45.911.052,35	396.714,92	46.307.767,27	
US912810R721		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.100,000	4.100,000	4.100,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R804		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R213		USD	30.000,000	26.192.896,66	-242.189,35	25.950.707,31	140.697,14	26.091.404,45	0	30.000,000	0	30.000,000	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R6385		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R107		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R172		USD	64.300,000	52.732.624,80	1.589.982,61	54.322.607,41	421.105,48	54.743.712,89	0	64.300,000	0	64.300,000	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R585		USD	20.000,000	15.893.998,31	1.302.899,54	17.196.777,85	40.464,36	17.237.242,21	0	20.000,000	0	20.000,000	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R742		USD	50.400,000	41.038.244,20	1.396.610,82	42.434.855,02	330.073,35	42.765.128,37	0	50.400,000	0	50.400,000	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R245		USD	56.500,000	47.983.071,21	318.128,91	48.301.200,12	311.869,81	48.613.069,93	0	56.500,000	0	56.500,000	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R328		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	26.800,000	26.800,000	26.800,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R658		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	28.000,000	28.000,000	28.000,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R987		USD	35.300,000	30.199.813,51	786,00	30.200.599,51	71.419,58	30.272.019,10	32.700,000	68.000,000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R565		USD	85.800,000	69.347.923,23	3.931.655,38	73.279.578,61	214.209,00	73.493.787,61	0	50.800,000	35.000,000	28.288.775,87	3.744.210,10	32.032.989,97	88.658,56	32.121.648,53	
US912810R805		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	42.000,000	42.000,000	42.000,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R132		USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.400,000	32.400,000	32.400,000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912810R480		USD	31.400,000	27.020.208,28	13.006,44	27.033.214,72	0,00	27.033.214,72	0	0	31.400,000	27.020.208,28	980.383,32	28.000.591,60	0,00	28.000.591,60	
A Transportar...		USD		10.024.452.281,15	308.456.223,68	10.393.908.504,84	241.924.649,99	11.235.833.154,83				11.121.706.594,65	538.342.033,67	11.660.048.990,32	244.503.269,90	11.874.552.260,22	



ISIN	Descritivo	Moeda	TÍTULOS DA DÍVIDA PÚBLICA											
			2018						2019					
			Movimentos: 2019 (01)											
Quantidade 31.12.2018	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
	Transporte...													
US912828V894	TRS 1.575.51/01/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	60.000,00	0	60.000,00	0	54.535.417,14	305.570,35	55.070.934,49	
US912828V888	TRS 2.622.15/11/2020	USD	70.620,00	27.904.115,03	3.609.018,51	61.803.134,14	0	70.620,00	0	0,00	0,00	0,00	70.620,00	
US912828V26	TRS 3.625.15/02/2021	USD	20.000,00	17.452.058,66	415.019,31	17.868.057,97	0	20.000,00	0	0,00	0,00	0,00	20.000,00	
US912828V460	TRS 1.625.15/02/2026	USD	0	0,00	0,00	0,00	20.000,00	0	20.000,00	0	18.284.954,00	108.574,61	18.393.528,61	
US912828V873	TRS 1.125.28/02/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	27.500,00	0	27.500,00	0	24.300.519,42	92.375,61	24.442.895,03	
US912828V435	TRS 3.125.15/05/2021	USD	35.000,00	29.122.299,40	1.894.901,47	31.017.200,87	0	35.000,00	0	0,00	0,00	0,00	35.000,00	
US912828V296	TRS 1.531/08/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	19.650,00	0	19.650,00	-45.000,00	17.494.024,35	66.004,60	17.560.028,95	
US912828V376	TRS 1.25.31/01/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	97.000,00	0	97.000,00	-1.476.984,24	86.072.698,31	771.570,70	87.314.284,77	
US912828V800	TRS 2.125.15/08/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V873	TRS 1.75.31/10/2018	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V366	TRS 1.625.15/05/2026	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V697	TRS 1.625.31/05/2023	USD	0	0,00	0,00	0,00	25.000,00	0	25.000,00	-293.335,78	22.273.454,89	30.654,03	22.304.108,92	
US912828V278	TRS 1.125.30/06/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	55.000,00	0	55.000,00	-1.100.818,68	48.660.913,15	0,00	47.560.094,47	
US912828V760	TRS 1.125.31/01/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	60.000,00	0	60.000,00	-1.285.349,03	53.055.400,89	250.012,11	53.305.413,00	
US912828V917	TRS 1.625.31/10/2023	USD	30.360,00	25.470.057,60	44.047,13	25.495.154,83	0	30.360,00	0	808.750,94	13.957.588,09	36.940,94	13.994.529,03	
US912828V246	TRS 2.00.15/11/2026	USD	26.400,00	21.464.654,08	543.510,44	22.008.164,52	0	26.400,00	0	0,00	0,00	0,00	26.400,00	
US912828V576	TRS 2.125.30/11/2023	USD	0	0,00	0,00	0,00	124.700,00	0	124.700,00	-1.245.964,49	45.340.339,64	80.172,09	45.420.511,73	
US912828V029	TRS 1.75.30/11/2021	USD	40.000,00	33.289.527,41	940.301,44	34.229.828,65	0	40.000,00	0	0,00	0,00	0,00	40.000,00	
US912828V236	TRS 2.250.31/12/2023	USD	10.350,00	8.876.803,15	47.947,99	8.924.751,14	0	10.350,00	0	0,00	0,00	0,00	10.350,00	
US912828V723	TRS 1.875.51/01/2022	USD	53.400,00	44.873.044,48	927.600,32	45.800.644,80	0	4.600,00	48.800,00	2.721.544,09	43.720.120,26	388.005,30	44.068.025,56	
US912828V806	TRS 2.250.31/01/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	24.100,00	0	24.100,00	0,00	0,00	0,00	24.100,00	
US912828V688	TRS 2.25.15/02/2027	USD	0	0,00	0,00	0,00	46.000,00	0	46.000,00	-1.748.237,29	42.138.919,82	345.768,37	42.484.688,19	
US912828V611	TRS 2.75.15/11/2023	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V158	TRS 2.515.05/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	35.450,00	0	35.450,00	-484.353,13	32.681.702,38	99.776,06	32.781.478,44	
US912828V160	TRS 2.00.31/01/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	52.700,00	16.100,00	36.600,00	-580.899,49	32.787.924,56	55.253,85	32.843.178,41	
US912828V730	TRS 1.75.30/04/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	32.400,00	0	32.400,00	0,00	0,00	0,00	32.400,00	
US912828V226	TRS 1.875.15/02/2020	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V309	TRS 1.125.28/02/2019	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V811	TRS 2.125.29/02/2024	USD	55.000,00	44.604.004,15	2.553.936,33	47.157.940,48	0	16.000,00	16.000,00	15.072.942,79	14.517.817,37	101.519,86	14.619.337,23	
US912828V556	TRS 1.875.28/02/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	38.000,00	18.000,00	75.000,00	65.043.941,20	67.227.519,50	419.889,13	67.647.408,63	
US912828V713	TRS 2.175.31/03/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	71.500,00	11.500,00	80.000,00	115.793,54	54.445.991,09	285.516,04	54.731.507,17	
US912828V895	TRS 1.875.15/03/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	44.500,00	0	44.500,00	-789.423,13	39.897.619,71	186.845,09	40.084.464,80	
US912828V814	TRS 2.125.15/05/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
US912828V872	TRS 2.00.31/01/2020	USD	30.000,00	27.487.046,02	-1.675.506,54	25.811.539,48	0	30.000,00	0	0,00	0,00	0,00	30.000,00	
US912828V695	TRS 1.875.15/03/2022	USD	5.500,00	4.540.715,51	148.251,21	4.688.966,72	0	5.500,00	0	0,00	0,00	0,00	5.500,00	
US912828V814	TRS 2.125.15/05/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	27.400,00	0	27.400,00	407.336,93	24.740.248,33	41.340,93	24.781.589,26	
US912828V471	TRS 1.875.30/04/2022	USD	50.000,00	41.507.811,86	1.320.405,92	42.828.217,78	53.000,00	50.000,00	93.000,00	-542.847,66	47.529.579,62	148.360,83	47.677.940,45	
US912828V703	TRS 2.00.31/01/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	88.400,00	8.400,00	96.800,00	71.401.157,10	72.249.443,21	238.870,16	72.488.313,47	
US912828V885	TRS 2.375.15/05/2027	USD	0	0,00	0,00	0,00	41.500,00	0	41.500,00	-1.065.929,34	38.351.684,30	110.963,93	38.462.648,23	
US912828V805	TRS 1.625.15/08/2029	USD	0	0,00	0,00	0,00	17.600,00	0	17.600,00	16.049.875,30	15.287.305,12	95.545,66	15.382.850,78	
US912828V873	TRS 1.531/08/2021	USD	0	0,00	0,00	0,00	53.900,00	0	53.900,00	-681.995,27	47.585.137,11	239.616,79	47.824.753,84	
US912828V819	TRS 1.515/09/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	28.750,00	0	28.750,00	-426.957,70	25.556.444,88	112.994,11	25.669.378,99	
	Total...		10.981.006.379,16	380.486.677,20	11.361.493.004,36	243.317.989,44	11.005.011.022,80	12.110.407.572,29	253.895.137,84	12.640.252.710,43	218.565.639,35	12.858.618.949,78		



# Situação Patrimonial

ESTADOS DA CIDADE DE BOUCA

IDM	Descrição	Moeda	Quantidade 31.12.2018	2018				Movimentos 2019 (04)				2019					
				Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Entradas	Saídas	Final	Valor de Aquisição	Valias Acumuladas	Valor de Balanço sem juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido		
US9128287651	Transporte - IRS 1.625 30/09/2026	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.625 30/09/2026	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.375 15/10/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.625 31/10/2026	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.875 31/07/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.25 15/08/2027	USD	12.000.000	9.954.497,52	187.153,52	10.141.651,04	88.413,50	10.230.063,54	0	12.000.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.25 31/06/2019	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.375 30/09/2019	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.125 30/09/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.250 31/12/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.000 15/01/2021	USD	12.500.000	10.600.394,49	207.283,75	10.807.678,24	100.259,04	10.907.937,28	0	12.500.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.750 15/02/2028	USD	21.450.000	18.775.501,72	52.892,74	18.828.394,46	193.154,77	19.021.549,23	21.250.000	42.700.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.375 15/04/2021	USD	58.440.000	50.594.804,31	311.994,18	50.906.798,49	256.378,63	51.163.177,12	0	58.440.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.625 15/05/2021	USD	61.100.000	52.335.741,14	1.194.534,01	53.530.275,15	177.966,57	53.708.241,72	0	61.100.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.875 31/05/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.75 31/05/2023	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.625 15/06/2021	USD	29.520.000	25.151.682,15	742.385,88	25.894.068,03	25.773,10	25.923.841,13	0	29.520.000	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.075 15/06/2028	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 3.00 30/09/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 3.00 31/09/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 3.175 15/11/2028	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.625 31/12/2023	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.50 31/01/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.25 15/04/2022	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 2.375 15/05/2029	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.125 31/05/2025	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
US9128287651	IRS 1.75 30/06/2024	USD	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total:</b>				11.148.419,00	49.388.182,90	27.11.551.801,90	76.244.363,90	11.775.965,93	81.12.881.074,23	228.524.605,84	45.13.415.684,08	79.222.235.85,30	13.637.912,54	93.524.935,30			

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 2019 e 2018, o justo valor dos títulos garantidos pelo Estado Português ascendia a 8 650 655 649 euros e 9 274 724 902 euros, respetivamente.

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

Unidade monetária: Euro

Descritivo	2019
	Valor da aquisição
CEDIC's	2.600.000.000,00
<b>Total</b>	<b>2.600.000.000,00</b>

### “OUTRAS APLICAÇÕES DE TESOURARIA”

As rubricas “Outros Títulos” e “Outras Aplicações de Tesouraria – Mercado” relativamente aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 podem ser detalhadas como segue:

# Situação Patrimonial

OUTROS TÍTULOS																	
ISIN	Descrição	Moeda	2018					Movimentos 2018 (Qt)					2019				
			Quantidade 31.12.2018	Valor de Aquisição	Valores Acumulados	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Fiscal	Valor de Aquisição	Valores Acumulados	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
PCCEMC/79	PCCEMC/79	EUR	3	1.215.360.000,00	0,00	1.215.360.000,00	430.132,46	0,00	1.215.360.000,00	0,00	1.215.360.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
PCCEMC/81	PCCEMC/81	EUR	0	500.000.000,00	0,00	500.000.000,00	15.277,78	0,00	500.000.000,00	0,00	500.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
PCCEMC/80	PCCEMC/80	EUR	0	1.000.000.000,00	0,00	1.000.000.000,00	47.777,78	0,00	1.000.000.000,00	0,00	1.000.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
PCCEMC/89	PCCEMC/89	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.420.000.000,00	0,00	1.420.000.000,00	0,00	1.420.000.000,00	441.777,78	1.420.441.777,78		
PCCEMC/92	PCCEMC/92	EUR	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	219.500.000,00	0,00	219.500.000,00	0,00	219.500.000,00	10.975,00	219.510.975,00		
	<b>Total...</b>			<b>2.715.360.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.715.360.000,00</b>	<b>688.157,96</b>	<b>0,00</b>	<b>2.715.360.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.715.360.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.638.500.000,00</b>	<b>452.752,78</b>	<b>1.639.932.752,78</b>		

OUTRAS APLICAÇÕES DE RESERVAÇÃO - MERCADO																	
ISIN	Descrição	Moeda	2018					Movimentos 2018 (Qt)					2019				
			Quantidade 31.12.2018	Valor de Aquisição	Valores Acumulados	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	Entradas	Saídas	Fiscal	Valor de Aquisição	Valores Acumulados	Valor de Balanço sem Juro	Juro Corrido	Valor de Balanço + Juro Corrido	
PTNDFE007	FI OFFICE PARK EXPO	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		
PTSLAB007	FI IMOSOCIAL	EUR	881.356,00	600.380,89	-527.492,75	72.888,14	0,00	881.356,00	0,00	881.356,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
PTAMEH009	FI FB OIGES BA NT	EUR	3.765.212,00	17.772.151,62	-3.255.756,27	14.516.395,35	0,00	1.992.000,00	2.379.212,00	11.201.789,75	-1.696.832,37	6.501.651,38	0,00	0,00	9.501.951,38		
PT000014202	FI ESSOF	EUR	6.685.173,00	6.554.767,07	-327.892,06	6.226.875,01	0,00	0,00	0,00	6.685.173,00	-5.367.369,07	1.317.398,00	0,00	0,00	1.187.398,00		
PT000014209	FI CEREBETAL PROPE	EUR	4.156.879,78	5.250.359,96	-4.709.273,41	541.136,55	0,00	1.218.664,18	2.938.215,60	3.711.122,37	-3.337.907,71	372.214,65	0,00	0,00	372.214,65		
PT000014204	FI RP8P8P	EUR	126,00	4.190.130,00	1.304.100,00	5.494.230,00	0,00	0,00	0,00	4.190.130,00	1.536.822,00	5.726.952,00	0,00	0,00	5.726.952,00		
PT000014207	FI PAN EUROPE	EUR	17.615,06	724.129,54	-251.739,56	472.389,98	0,00	15.936,74	11.678,21	306.231,88	-120.097,36	186.134,71	0,00	0,00	186.134,71		
PT000014217	FI CI1807M	EUR	314.958,91	305.736,96	-977.276,05	78.000,01	0,00	184.177,21	170.841,70	146.896,68	-118.955,38	27.941,30	0,00	0,00	27.941,30		
PT000014213	FI GELF	EUR	17.588.548,60	18.749.999,99	-6.395.749,99	12.354.250,00	0,00	0,00	17.598.548,60	18.749.999,99	-5.775.000,00	12.974.999,99	0,00	0,00	12.974.999,99		
PT000014215	FI RP8P8P	EUR	126,00	0,00	115.668,00	115.668,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.170,00	100.170,00	0,00	0,00	100.170,00		
	<b>Total...</b>			<b>54.147.149,30</b>	<b>-14.273.253,22</b>	<b>30.873.896,08</b>	<b>30.873.896,08</b>	<b>0,00</b>	<b>44.860.332,06</b>	<b>-14.779.170,63</b>	<b>30.081.161,43</b>	<b>30.081.161,43</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30.081.161,43</b>		



“OUTROS TÍTULOS - DERIVADOS”

Na rubrica “Títulos negociáveis – Outros títulos” estão incluídos os “Derivados” em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 detalhados nos quadros a seguir.

Em 31 de dezembro de 2019

CONTRATOS DE FORWARD EUR/USD, EUR/GBP, EUR/CHF, EUR/JPY – 31.12.2019									
Data Operação	Operação	Valor	Moeda	Contra Operação	Valor	Moeda	Câmbio	Vencimento	Valor Contabilístico em 31.12.2019
06.11.2019	Venda de Moeda	14.516.700,00	USD	Compra de Moeda	13.030.330,23	EUR	1,11407	10.01.2020	103.500,96
06.11.2019	Venda de Moeda	24.800.000,00	USD	Compra de Moeda	22.272.555,00	EUR	1,113478	10.01.2020	188.653,99
08.11.2019	Venda de Moeda	95.700.000,00	USD	Compra de Moeda	86.231.753,47	EUR	1,1098	06.02.2020	1.156.390,21
19.11.2019	Venda de Moeda	2.062.150,00	CHF	Compra de Moeda	1.881.523,72	EUR	1,096	24.01.2020	-15.440,53
19.11.2019	Venda de Moeda	16.000.000,00	GBP	Compra de Moeda	18.679.804,80	EUR	0,85654	24.01.2020	-184.865,13
19.11.2019	Compra de Moeda	813.202.807,00	JPY	Venda de Moeda	6.754.793,27	EUR	120,389	24.01.2020	-89.867,08
19.11.2019	Venda de Moeda	227.450.000,00	USD	Compra de Moeda	204.570.801,55	EUR	1,11184	24.01.2020	2.208.271,28
29.11.2019	Venda de Moeda	498.825.000,00	USD	Compra de Moeda	451.222.391,38	EUR	1,105497	04.02.2020	7.721.864,59
29.11.2019	Venda de Moeda	7.320.000,00	USD	Compra de Moeda	6.611.749,40	EUR	1,10712	24.01.2020	99.136,86
09.12.2019	Venda de Moeda	7.800.000,00	GBP	Compra de Moeda	9.263.107,89	EUR	0,84205	13.01.2020	63.161,20
11.12.2019	Compra de Moeda	11.000.000,00	USD	Venda de Moeda	9.891.552,61	EUR	1,11206	10.01.2020	-96.273,93
12.12.2019	Compra de Moeda	10.300.000,00	USD	Venda de Moeda	9.291.416,72	EUR	1,10855	15.01.2020	-122.339,83
12.12.2019	Venda de Moeda	1.121.052.000,00	JPY	Compra de Moeda	9.291.416,72	EUR	120,654582	15.01.2020	102.687,15
16.12.2019	Venda de Moeda	10.269.335,41	USD	Compra de Moeda	9.213.116,37	EUR	1,114643	15.01.2020	71.337,15
16.12.2019	Compra de Moeda	1.121.052.000,00	JPY	Venda de Moeda	9.213.116,37	EUR	121,68	15.01.2020	-74.386,83
16.12.2019	Venda de Moeda	30.664,59	USD	Compra de Moeda	27.451,40	EUR	1,11705	15.01.2020	153,73
17.12.2019	Venda de Moeda	277.000.000,00	USD	Compra de Moeda	247.272.857,12	EUR	1,12022	13.02.2020	1.132.681,62
17.12.2019	Venda de Moeda	735.500.000,00	JPY	Compra de Moeda	6.019.757,57	EUR	122,181	24.01.2020	-8.324,44
18.12.2019	Compra de Moeda	15.500.000,00	USD	Venda de Moeda	13.896.983,01	EUR	1,11535	15.01.2020	-98.857,60
18.12.2019	Venda de Moeda	1.692.569.000,00	JPY	Compra de Moeda	13.896.983,01	EUR	121,793989	15.01.2020	23.800,65
20.12.2019	Compra de Moeda	846.284.500,00	JPY	Venda de Moeda	6.965.877,85	EUR	121,49	15.01.2020	-29.286,67
20.12.2019	Venda de Moeda	7.745.318,68	USD	Compra de Moeda	6.965.877,85	EUR	1,111894	15.01.2020	70.982,46
20.12.2019	Compra de Moeda	846.284.500,00	JPY	Venda de Moeda	6.965.877,85	EUR	121,49	15.01.2020	-29.286,67
20.12.2019	Venda de Moeda	7.743.192,67	USD	Compra de Moeda	6.965.877,85	EUR	1,111589	15.01.2020	72.875,04
23.12.2019	Venda de Moeda	11.488,65	USD	Compra de Moeda	10.348,74	EUR	1,11015	15.01.2020	121,52
23.12.2019	Venda de Moeda	10.300.000,00	USD	Compra de Moeda	9.279.906,30	EUR	1,109925	17.01.2020	111.976,08
23.12.2019	Compra de Moeda	10.300.000,00	USD	Venda de Moeda	9.268.382,67	EUR	1,111305	17.01.2020	-100.452,44
31.10.2019	Venda de Moeda	7.000.000,00	USD	Compra de Moeda	6.240.527,77	EUR	1,1217	24.01.2020	12.619,61
31.10.2019	Venda de Moeda	69.000.000,00	USD	Compra de Moeda	61.480.887,46	EUR	1,1223	24.01.2020	91.506,99
31.10.2019	Compra de Moeda	11.000.000,00	GBP	Venda de Moeda	12.728.387,78	EUR	0,86421	24.01.2020	241.072,80
06.11.2019	Venda de Moeda	454.483.300,00	USD	Compra de Moeda	407.948.602,87	EUR	1,11407	10.01.2020	3.240.368,60
06.11.2019	Venda de Moeda	466.915.000,00	USD	Compra de Moeda	418.432.155,82	EUR	1,113478	10.01.2020	3.544.222,71
08.11.2019	Venda de Moeda	523.700.000,00	USD	Compra de Moeda	471.886.826,46	EUR	1,1098	06.02.2020	6.328.124,90
13.11.2019	Venda de Moeda	298.070.000,00	USD	Compra de Moeda	269.511.241,31	EUR	1,105965	17.01.2020	4.202.021,71
19.11.2019	Venda de Moeda	302.958.200,00	GBP	Compra de Moeda	353.700.002,33	EUR	0,85654	24.01.2020	-3.500.400,48
19.11.2019	Venda de Moeda	203.200.000,00	USD	Compra de Moeda	182.760.109,37	EUR	1,11184	24.01.2020	1.972.832,38
29.11.2019	Venda de Moeda	10.500.000,00	USD	Compra de Moeda	9.507.467,89	EUR	1,104395	17.01.2020	161.519,60
29.11.2019	Venda de Moeda	3.701.280.000,00	USD	Compra de Moeda	3.348.899.105,97	EUR	1,10556	04.02.2020	5.712.270,33
29.11.2019	Compra de Moeda	3.430.000,00	GBP	Venda de Moeda	4.039.907,26	EUR	0,85398	24.01.2020	27.787,19
02.12.2019	Compra de Moeda	10.500.000,00	USD	Venda de Moeda	9.458.181,33	EUR	1,11015	17.01.2020	-112.233,04
03.12.2019	Venda de Moeda	163.165.469,00	USD	Compra de Moeda	146.474.679,29	EUR	1,11395	27.02.2020	1.613.184,47
05.12.2019	Compra de Moeda	4.600.000,00	GBP	Venda de Moeda	5.439.859,98	EUR	0,84561	24.01.2020	-16.267,38
05.12.2019	Compra de Moeda	37.000.000,00	USD	Venda de Moeda	33.276.373,77	EUR	1,1119	10.01.2020	-328.618,23
11.12.2019	Compra de Moeda	4.700.000,00	GBP	Venda de Moeda	5.574.631,87	EUR	0,843305	13.01.2020	-31.074,25
17.12.2019	Venda de Moeda	220.000.000,00	USD	Compra de Moeda	196.424.537,71	EUR	1,120023	13.02.2020	984.145,62
17.12.2019	Venda de Moeda	277.100.000,00	USD	Compra de Moeda	247.383.546,27	EUR	1,120123	13.02.2020	1.154.511,50
17.12.2019	Venda de Moeda	23.830.000,00	GBP	Compra de Moeda	28.025.732,40	EUR	0,85029	24.01.2020	-70.835,37
31.12.2019	Venda de Moeda	43.500.000,00	USD	Compra de Moeda	38.607.639,88	EUR	1,12672	27.02.2020	-12.510,96
31.12.2019	Compra de Moeda	5.770.000,00	GBP	Venda de Moeda	6.805.609,62	EUR	0,84783	24.01.2020	-2.538,08
31.12.2019	Compra de Moeda	36.400.000,00	USD	Venda de Moeda	32.421.840,21	EUR	1,1227	03.01.2020	5.776,72

Total	37.495.700,76
Reavaliações Negativas (Nota 8.2.39.6)	-4.873.858,86
Reavaliações Positivas	42.369.559,62

## Situação Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2018

CONTRATOS DE FORWARD EUR/USD, EUR/GBP, EUR/CHF, EUR/JPY – 31.12.2018									
Data Operação	Operação	Valor	Moeda	Contra	Valor	Moeda	Câmbio	Vencimento	Valor Contabilístico em 31.12.2018
24.10.2018	Venda de Moeda	1.660.000,00	CHF	Compra de Moeda	1.461.396,25	EUR	1,1359	16.01.2019	-13.609,16
31.10.2018	Venda de Moeda	353.615.000,00	USD	Compra de Moeda	310.374.004,12	EUR	1,139319	09.01.2019	1.744.905,05
29.11.2018	Venda de Moeda	347.115.000,00	USD	Compra de Moeda	303.465.971,93	EUR	1,143835	04.02.2019	1.164.978,15
30.11.2018	Venda de Moeda	39.800.000,00	USD	Compra de Moeda	35.043.386,00	EUR	1,135735	09.01.2019	306.629,52
10.12.2018	Venda de Moeda	100.000.000,00	USD	Compra de Moeda	87.536.546,51	EUR	1,14238	04.02.2019	446.967,04
25.10.2018	Venda de Moeda	176.232.000,00	GBP	Compra de Moeda	198.622.741,67	EUR	0,88727	16.01.2019	2.551.487,49
25.10.2018	Venda de Moeda	393.500.000,00	USD	Compra de Moeda	342.576.067,56	EUR	1,14865	16.01.2019	-664.158,55
31.10.2018	Venda de Moeda	373.700.000,00	USD	Compra de Moeda	327.979.638,41	EUR	1,1394	09.01.2019	1.820.696,28
05.11.2018	Venda de Moeda	355.165.469,00	USD	Compra de Moeda	309.275.212,91	EUR	1,14838	28.01.2019	-217.192,85
07.11.2018	Venda de Moeda	3.000.000,00	GBP	Compra de Moeda	3.431.237,99	EUR	0,87432	16.01.2019	93.514,07
15.11.2018	Compra de Moeda	3.500.000,00	GBP	Venda de Moeda	3.946.329,91	EUR	0,8869	16.01.2019	-52.318,67
16.11.2018	Compra de Moeda	12.700.000,00	USD	Venda de Moeda	11.080.090,73	EUR	1,1462	16.01.2019	-2.197,79
29.11.2018	Venda de Moeda	399.990.000,00	USD	Compra de Moeda	349.633.967,79	EUR	1,144025	04.02.2019	1.284.358,87
05.12.2018	Venda de Moeda	258.130.000,00	USD	Compra de Moeda	225.845.400,06	EUR	1,14295	06.03.2019	1.607.559,40
10.12.2018	Venda de Moeda	55.200.000,00	USD	Compra de Moeda	48.433.500,89	EUR	1,139707	09.01.2019	255.888,89
10.12.2018	Venda de Moeda	7.711.000,00	GBP	Compra de Moeda	8.515.455,04	EUR	0,90553	16.01.2019	-63.608,02
12.12.2018	Compra de Moeda	2.800.000,00	GBP	Venda de Moeda	3.112.390,65	EUR	0,89963	16.01.2019	2.818,35
17.12.2018	Compra de Moeda	1.700.000,00	USD	Venda de Moeda	1.495.162,71	EUR	1,137	16.01.2019	-12.295,15
19.12.2018	Compra de Moeda	3.000.000,00	USD	Venda de Moeda	2.626.441,26	EUR	1,14223	16.01.2019	-9.616,16
20.12.2018	Compra de Moeda	6.000.000,00	USD	Venda de Moeda	5.226.480,84	EUR	1,140	16.01.2019	7.169,37
31.12.2018	Compra de Moeda	95.300.000,00	USD	Venda de Moeda	83.158.813,26	EUR	1,140	16.01.2019	-31.002,46
31.12.2018	Venda de Moeda	5.500.000,00	GBP	Compra de Moeda	6.117.092,27	EUR	0,89912	16.01.2019	-2.068,26

Total	10.218.905,41
Reavaliações Negativas (Nota 8.2.39.6)	-1.068.067,07
Reavaliações Positivas	11.286.972,48

As revalorizações positivas encontram-se no balanço registadas na rubrica 15 – “Títulos Negociáveis” e as revalorizações negativas são apresentadas no passivo na rubrica “Outros Credores”.

O IGFCSS.IP valoriza as posições em *forwards* cambiais na carteira do FEFSS com base em cotações diárias de mercado para prazos *standard*, recolhidas da Bloomberg. A cotação *forward*, para o prazo relevante, é calculada somando à taxa de câmbio *spot* o valor interpolado dos pontos *forward* para os dois prazos *standard* mais próximos do prazo relevante.

### 25 - INDICAÇÃO DOS CUSTOS SUPOSTOS NO EXERCÍCIO E RESPEITANTES A EMPRÉSTIMOS OBTIDOS PARA FINANCIAR IMOBILIZAÇÕES, DURANTE A CONSTRUÇÃO, QUE TENHAM SIDO CAPITALIZADOS NESSE PERÍODO.

Nada a assinalar.

### 26 - FUNDAMENTAÇÃO DAS CIRCUNSTÂNCIAS ESPECIAIS QUE JUSTIFICARAM A ATRIBUIÇÃO A ELEMENTOS DO ATIVO CIRCULANTE DE UM VALOR INFERIOR AO MAIS BAIXO DO CUSTO OU DO MERCADO.

Nada a assinalar.

### 27 - INDICAÇÃO E JUSTIFICAÇÃO DAS PROVISÕES EXTRAORDINÁRIAS RESPEITANTES A ELEMENTOS DO ATIVO CIRCULANTE RELATIVAMENTE AOS QUAIS, FACE A UMA ANÁLISE COMERCIAL RAZOÁVEL, SE PREVEJAM DESCIDAS ESTÁVEIS PROVENIENTES DE FLUTUAÇÕES DE VALOR.

Nada a assinalar.

### 28 - MONTANTE TOTAL DAS DÍVIDAS A TERCEIROS APRESENTADAS NO BALANÇO CONSOLIDADO E QUE SE VENÇAM PARA ALÉM DE CINCO ANOS.

Nada a assinalar.

### 29 - MONTANTE TOTAL DAS DÍVIDAS A TERCEIROS APRESENTADAS NO BALANÇO CONSOLIDADO, COBERTAS POR GARANTIAS REAIS PRESTADAS PELAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO, COM INDICAÇÃO DA RESPECTIVA NATUREZA E FORMA.

Nada a assinalar.

### 30 - INDICAÇÃO DOS DIPLOMAS LEGAIS EM QUE SE BASEOU A REAVIAÇÃO DE IMOBILIZAÇÕES CORPÓREAS OU DE INVESTIMENTOS FINANCEIROS. QUANDO TIVER HAVIDO OUTROS MÉTODOS DE REAVIAÇÃO, EXPLICITAÇÃO DOS PROCESSOS DE TRATAMENTO DA INFLAÇÃO ADAPTADOS PARA O CÁLCULO.

Os investimentos em imóveis não são sujeitos a amortização e são valorizados ao valor de mercado, exceto no caso de imóveis adquiridos há menos de 5 anos, situação em que é utilizado o valor da transação de aquisição.

O valor de mercado é definido como 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. É determinado com base numa avaliação separada de cada terreno e de cada edifício, devendo aquele valor resultar da avaliação efetuada por um perito independente.

As avaliações são atualizadas no mínimo de cinco em cinco anos, sem embargo de avaliações mais frequentes quando se observarem alterações significativas do mercado.

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

O valor da diferença entre o valor de mercado e o valor de aquisição (no caso de imóveis não reavaliados) ou o valor contabilístico na data anterior à de reavaliação (no caso de imóveis reavaliados) é registado diretamente em contas de resultados do exercício.

O IGFCSS.IP procedeu à avaliação do Edifício 5 de outubro em 2019, tendo utilizado a média simples das avaliações de dois peritos independentes.

O rendimento obtido com o arrendamento dos imóveis é registado na rubrica “Rendimentos de imóveis” incluída em proveitos financeiros.

### 31 - QUADRO DISCRIMINATIVO DAS REAVIAÇÕES.

Durante o exercício de 2019, o IGFCSS.IP procedeu à avaliação do Edifício 5 de outubro, tendo utilizado a média simples das avaliações de dois peritos independentes, o que originou uma imparidade no valor de 1 428 170,1 euros.

As avaliações efetuadas podem ser resumidas como segue:

INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS				
5 de outubro	Avaliador 1 - UON		Avaliador 2 - GAREN	
	Método do Custo	Método de Rendimento	Método de Rendimento	Método Comparativo de Mercado
Valor do imóvel	57.970.000,00	53.530.000,00	55.625.000,00	56.015.000,00
Valor de Mercado do imóvel	53.530.000,00		55.625.000,00	
Data da avaliação	out/19		out/19	

O valor aprovado pelo Conselho Diretivo corresponde à média dos valores de mercado reportados pelos dois avaliadores independentes, ou seja, 54 577 500 euros.

Em 2018, o IGFCSS.IP procedeu à avaliação do Edifício Taguspark, tendo utilizado o mesmo critério, o que originou uma imparidade no valor de 238 550 euros.

## Situação Patrimonial

As avaliações efetuadas podem ser resumidas como segue:

Taguspark	INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS			
	Avaliador 1 - UON		Avaliador 2 - GAREN	
	Método do Custo	Método de Rendimento	Método de Rendimento	Método Comparativo de Mercado
Valor do imóvel	12.156.000,00	12.124.000,00	11.751.400,00	12.108.100,00
Valor de Mercado do imóvel	12.124.000,00		11.751.400,00	
Data da avaliação	20.06.2018		18.06.2018	

O valor aprovado pelo Conselho Diretivo corresponde à média dos valores de mercado reportados pelos dois avaliadores independentes, ou seja, 11 937 700 euros.

### 32 - OUTRAS INFORMAÇÕES CONSIDERADAS RELEVANTES PARA MELHOR COMPREENSÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA E DOS RESULTADOS

O património do FEFSS está sujeito aos limites de composição previstos no seu regulamento de gestão, publicado pela Portaria n.º 1273/2004, de 7 de outubro, e alterado pela Portaria n.º 12/2018, de 18 de janeiro. Do património do FEFSS podem fazer partes ativos com origem em Estados membros da União Europeia ao da OCDE, designadamente, títulos representativos de dívida pública ou de dívida privada, incluindo emissões de papel comercial, ações preferenciais, ações, warrants, títulos de participação, obrigações convertíveis em ações ou direitos análogos relativamente a sociedades anónimas, unidades de participação em organismos de investimento coletivo, terrenos e imóveis, denominados em qualquer moeda com curso legal naqueles países.

Por conseguinte o património do FEFSS está exposto a riscos financeiros, designadamente:

- a) Risco de mercado, que corresponde ao risco de flutuação do justo valor dos cash-flows de um instrumento financeiro, como resultado da flutuação dos preços de mercado. Este risco pode ser subdividido em três componentes de risco:
  1. Risco de variação das taxas de juro de curto ou de longo prazo, que se traduz no risco de flutuação do justo valor dos cash-flows futuros devido a variações nas taxas de juro.
  2. Risco de flutuações cambiais, correspondente ao risco de flutuação do justo valor dos cash-flows futuros devido a variações nas taxas de câmbio.
  3. Risco de preço, correspondente ao risco de flutuação do justo valor dos cash-flows futuros devido a variações nos preços de mercado, que não motivadas por alterações nas taxas de juro ou nas taxas de câmbio, independentemente dessas alterações serem causadas por fatores inerentes a um instrumento financeiro individual ou ao seu emitente ou por fatores que afetem de forma similar todos os instrumentos financeiros transacionados num determinado mercado.
- b) Risco de crédito, que decorre do risco de incumprimento por parte das entidades emitentes, ou das contrapartes, das respetivas obrigações ou do risco de descida das cotações pelo efeito de degradação da qualidade de crédito;
- c) Risco de liquidez, resultante do risco do FEFSS não ter ou não conseguir alcançar fundos sempre que necessário e, como tal, enfrentar dificuldades no cumprimento das obrigações associadas com as responsabilidades financeiras.

No âmbito de uma adequada gestão destes riscos financeiros o FEFSS está autorizado a utilizar instrumentos financeiros derivados. Essa utilização está limitada no regulamento de gestão do Fundo à cobertura de risco de ativos suscetíveis de integrar o seu património e à prossecução de uma gestão eficaz da carteira, designadamente à reprodução, não alavancada, da rentabilidade dos mesmos ativos. A fixação do custo de aquisições futuras está limitada a 10% do valor líquido global do Fundo.

Na sequência da Portaria n.º 216-A/2013, de 1 de julho, a gestão da dívida pública portuguesa foi autonomizada numa carteira denominada 'Carteira de Dívida Pública Portuguesa'.

A gestão da restante carteira, com exclusão da Reserva Estratégica e do Imobiliário, obedece a uma lógica de gestão estratégica indexada. Para tal passou-se a considerar, em relação a essa parcela e a partir de 01.01.2012, a indexação a uma carteira *benchmark* aprovada pelo então Ministro da Solidariedade e da Segurança Social 30.12.2011. Esta carteira, de médio prazo e que inclui apenas dívida soberana não portuguesa e títulos de rendimento variável, orienta-se pelo princípio da maximização, dentro das restrições previstas no Regulamento do FEFSS e tendo em conta as limitações operacionais do IGFCSS, da remuneração esperada por unidade de risco (índice de *Sharpe*), com um limite de volatilidade anual de 8,5%.



Aplicam-se todas as restrições quantitativas previstas no regulamento de gestão do Fundo publicado pela Portaria n.º 1273/2004, de 7 de outubro, e pela Portaria n.º 24/2018, de 18 de janeiro, devidamente adaptadas ao facto de se estar a proceder à indexação de apenas uma parte da carteira.

A partir de dezembro de 2013 passou-se a incluir no processo de otimização uma restrição adicional: *floor* correspondente a 90% do máximo histórico do valor da carteira do FEFSS objeto de *benchmarking* (a alocação entre o ativo sem risco – Bilhete do Tesouro Alemão a 3 meses – e os ativos de risco é determinada de forma a procurar assegurar este *floor* numa lógica *core satellite*). O modelo implementado procura ‘garantir’ que o valor da carteira objeto de *benchmark* não ultrapassa, em baixa, o máximo entre: uma determinada percentagem (nível de indexação, k) do que resultaria de uma carteira totalmente investida como a da tutela e 90% do máximo histórico do valor da carteira do FEFSS objeto de *benchmarking*. Uma vez assegurado esse objetivo, o modelo ‘persegue’ a carteira com índice de *sharpe* (estimado a cada momento) máximo.

De referir, adicionalmente, que a exposição cambial do património do FEFSS é gerida mediante a utilização de instrumentos derivados (*currency overlay*) de modo a limitar a 15% a exposição não coberta. No âmbito da gestão de desvios táticos o IGCSS, IP gere a exposição cambial não coberta dentro do anterior limite.

Ativos expostos ao risco de variação da taxa de juro:

ATIVOS EXPOSTOS AO RISCO DE VARIAÇÃO DE TAXA DE JURO		
Ativos	2019	2018
Títulos da Dívida Pública Portuguesa Taxa Fixa	8.650.655.648,50	9.274.724.901,67
CEDIC Portuguesa Taxa Fixa	1.639.952.752,78	2.715.848.157,96
Títulos da Dívida Pública Austríaca Taxa Fixa	119.084.303,58	71.588.972,95
Títulos da Dívida Pública Belga Taxa Fixa	129.793.295,76	74.208.826,95
Títulos da Dívida Pública Alemã Taxa Fixa	317.893.942,50	197.323.519,91
Títulos da Dívida Pública Espanhola Taxa Fixa	290.690.675,76	179.694.454,87
Títulos da Dívida Pública Francesa Taxa Fixa	482.173.017,70	302.775.497,78
Títulos da Dívida Pública Inglesa Taxa Fixa	464.550.951,32	282.292.922,52
Títulos da Dívida Pública Italiana Taxa Fixa	490.125.075,05	249.800.913,57
Títulos da Dívida Pública Holandesa Taxa Fixa	62.843.692,71	48.261.895,68
Títulos da Dívida Pública Americana Taxa Fixa	2.630.108.660,86	1.095.293.925,60
<b>TOTAL</b>	<b>15.277.872.016,52</b>	<b>14.491.813.989,46</b>

Os ativos financeiros por moeda em 31 de dezembro são como segue:

ATIVOS POR MOEDA A 31 DE DEZEMBRO									
Moeda	Partes de Capital	Ações	Títulos da Dívida Pública	Forwards Moeda	Fundos de Investimento	Depósitos a Prazo	Depósitos à Ordem <sup>(1)</sup>	Provisões	Imóveis
EUR	0,00	485.195.219,98	12.183.212.404,34	0,00	37.607.978,98	0,00	887.114.965,79	3.165.925,97	66.515.200,00
USD	0,00	2.346.661.935,62	2.630.108.660,86	41.039.764,61	0,00	0,00	-19.787.953,10	63.900,60	0,00
JPY	0,00	901.473.308,38	0,00	-54.663,87	0,00	0,00	5.982.986,50	0,00	0,00
GBP	0,00	187.057.128,56	464.550.951,32	-3.473.959,43	0,00	0,00	22.962.494,72	11.620,05	0,00
CHF	0,00	119.289.002,96	0,00	-15.440,53	0,00	0,00	33.156,05	971.924,15	0,00
SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo 31.12.2019</b>	<b>0,00</b>	<b>4.039.676.595,55</b>	<b>15.277.872.016,83</b>	<b>37.495.700,78</b>	<b>37.607.979,01</b>	<b>0,00</b>	<b>896.305.649,96</b>	<b>4.213.370,77</b>	<b>66.515.200,00</b>
EUR	0,00	143.066.142,09	13.114.227.141,34	0,00	39.873.896,04	0,00	241.678.881,14	5.070.764,70	67.924.500,00
USD	0,00	1.475.627.608,59	1.095.293.925,60	7.702.689,56	0,00	0,00	11.605.197,78	35.643,47	0,00
JPY	0,00	646.406.788,47	0,00	0,00	0,00	0,00	10.262.426,67	0,00	0,00
GBP	0,00	131.200.341,83	282.292.922,52	2.529.824,96	0,00	0,00	15.159.671,10	13.983,33	0,00
CHF	0,00	85.858.879,28	0,00	-13.609,16	0,00	0,00	2.054.244,00	641.201,89	0,00
SEK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
NOK	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Saldo 31.12.2018</b>	<b>0,00</b>	<b>2.482.159.760,26</b>	<b>14.491.813.989,46</b>	<b>10.218.905,36</b>	<b>39.873.896,04</b>	<b>0,00</b>	<b>280.760.420,69</b>	<b>5.761.593,39</b>	<b>67.924.500,00</b>

(1) - Inclui valores pendentes de liquidação



## Situação Patrimonial

Os ativos financeiros por cobertura de risco cambial em 31 de dezembro são como segue:

COBERTURA DO RISCO CAMBIAL							
	Carteira contra Benchmark				Benchmark Interno	Desvio Efetivo	Peso na Carteira FEFSS TOTAL
	À vista	Futuros	Forwards [vallas potenciais]	Total			
<b>Obrigações a Mercado</b>	<b>54,02%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,27%</b>	<b>54,29%</b>	<b>54,55%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>24,62%</b>
Divida pública Portuguesa	0,00%	0,00%	n.a.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Restante Dívida	54,02%	0,00%	0,27%	54,29%	54,55%	-0,26%	24,62%
EUR	20,50%	0,00%	n.a.	20,50%	21,09%	-0,59%	9,30%
GBP	5,03%	0,00%	-0,04%	5,00%	4,93%	0,06%	2,27%
USD	28,49%	0,00%	0,31%	28,79%	28,53%	0,27%	13,06%
<b>Ações</b>	<b>43,75%</b>	<b>1,95%</b>	<b>0,13%</b>	<b>45,84%</b>	<b>45,45%</b>	<b>0,38%</b>	<b>20,79%</b>
EUR ex-Portugal	5,26%	1,36%	0,00%	6,62%	5,56%	1,06%	3,00%
Suíça	1,29%	0,00%	0,00%	1,29%	1,31%	-0,02%	0,59%
Reino Unido	2,03%	1,66%	0,00%	3,69%	3,18%	0,51%	1,67%
EUA	25,42%	-1,15%	0,14%	24,40%	25,57%	-1,18%	11,06%
Japão	9,76%	0,08%	0,00%	9,84%	9,83%	0,01%	4,46%
<b>Exposição Cambial (descob.)</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>27,97%</b>	<b>27,92%</b>	<b>0,06%</b>	<b>12,69%</b>
EUR/CHF				1,28%	1,31%	-0,03%	0,58%
EUR/GBP				3,21%	3,18%	0,03%	1,45%
EUR/USD				13,65%	13,60%	0,05%	6,19%
EUR/JPY				9,84%	9,83%	0,01%	4,46%
Carteira FEFSS Total							20.359.686.512,51
Carteira FEFSS contra Benchmark							9.232.947.492,47

Os passivos financeiros por moeda em 31 de dezembro são como segue:

PASSIVOS FINANCEIROS POR MOEDA		
Forwards	Saldo em	Saldo em
Moeda	31.12.2019	31.12.2018
EUR	0,00	0,00
USD	871.286,03	936.462,96
JPY	181.151,66	0,00
GBP	3.805.980,64	117.994,95
CHF	15.440,53	13.609,16
SEK	0,00	0,00
NOK	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>4 873 858,86</b>	<b>1 068 067,07</b>

No que se refere ao risco de crédito, as exigências regulamentares de investimento, apontam para um *rating* das contrapartes não inferior a BBB-/Baa3, excluindo depósitos. A aplicação de valores em títulos emitidos por uma mesma entidade (com a exceção dos Estados membros da União Europeia ou da OCDE) ou as operações realizadas com uma mesma contraparte não podem regulamentarmente ultrapassar 20% do respetivo capital, ou 30% no caso de fundos imobiliários, nem 5% do FEFSS.

Nos termos da Política de Investimento, aprovada pelo Conselho Diretivo em 2019 para implementar o regulamento de gestão do FEFSS, os investimentos em unidades de participação em instrumentos de investimento coletivo não devem ultrapassar, em regra, 10% do valor patrimonial de cada Fundo.

### 32.1 - CONTRATOS DE FUTUROS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o FEFSS tinha em aberto as seguintes posições nos mercados de futuros:

## 31 de dezembro de 2019

TOPIX INDX FUTR Mar20 - TPH0 - Osaka Exchange										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2019
31.12.2019	53	1.705,50	903.915.000,00	7.409.139,34	12.03.2018	11.12.2019	12.03.2020	Compra	78.480,96	208.524,59
FTSE 100 IDX Mar20 - Z H0 - Futures Europe Financials										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2019
31.12.2019	1735	7.499,00	130.107.650,00	153.510.294,38	18.03.2019	18.12.2019	20.03.2020	Compra	70.502,98	6.777.871,51
EUREX CLEARING FUTR Mar20 - VGH0 - EUX Eurex										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2019
31.12.2019	3368	3.729,00	125.592.720,00	125.592.720,00	19.03.2018	17.12.2019	20.03.2020	Compra	-315.520,00	7.539.328,62
S&P 500 FUTURE Mar20 - SPH0 - Chicago Mercantile Exchange										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2019
31.12.2019	148	3.231,10	119.550.700,00	106.503.964,37	16.03.2018	17.12.2019	19.03.2020	Venda	-1.341.333,10	4.662.000,00
					<b>Total de Margem (Nota 8.2.39.4)</b>	<b>Excesso de Financiamento de Margem</b>		<b>Total Depositado</b>		
					19.187.724,73	36.676.181,24		55.863.905,97		

## 31 de dezembro de 2018

SWISS MKT FUTR Mar19 - SMH9 - EUX Eurex										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2018
31.12.2018	30	8.310,00	2.493.000,00	2.214.877,80	16.06.2018	19.12.2018	15.03.2019	Compra	-36.574,24	125.599,46
TOPIX INDX FUTR Mar19 - TPH9 - Osaka Exchange										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2018
31.12.2018	81	1.493,50	1.209.735.000,00	9.630.114,63	12.08.2017	11.12.2018	03.07.2019	Compra	-522.033,85	338.520,94
FTSE 100 IDX Mar19 - Z H9 - Futures Europe Financials										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2018
31.12.2018	1195	6.659,00	79.575.050,00	88.572.215,67	19.03.2018	10.12.2018	15.03.2019	Compra	-513.114,16	4.184.535,07
EUREX CLEARING FUTR Mar19 - VGH9 - EUX Eurex										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2018
31.12.2018	632	2.974,00	18.795.680,00	18.795.680,00	20.03.2017	19.12.2018	15.03.2019	Compra	-445.810,00	1.414.743,38
S&P 500 FUTURE Mar19 - SPH9 - Chicago Mercantile Exchange										
Data	Open Interest	Preço Ref# em Moeda	Nocional em Moeda	Nocional em Euros	Início do Contrato	Entrada FEFSS	Fim do Contrato	Tipo de Contrato	Valorização	Margem em 31.12.2018
31.12.2018	50	2.496,56	31.207.000,00	27.250.261,96	17.03.2017	10.12.2018	14.03.2019	Compra	-448.031,72	1.500.000,00
					<b>Total de Margem (Nota 8.2.39.4)</b>	<b>Excesso de Financiamento de Margem</b>		<b>Total Depositado</b>		
					7.563.398,84	20.912.777,31		28.476.176,15		

Os valores acima apresentados relativos a margens e excesso de financiamento de margem encontram-se registados contabilisticamente na rubrica de “Depósitos em Instituições Financeiras”.

## 32.2 - COMPROMISSOS DE INVESTIMENTO

O FEFSS assumiu com os veículos de investimento abaixo identificados o compromisso de investir o limite máximo identificado em “Montante Comprometido” à data da solicitação do investimento pela sociedade gestora do veículo.

Os montantes discriminados em “Montante Entregue” representam uma execução parcial do compromisso, restando

## Situação Patrimonial

executar o “Compromisso Remanescente”.

Fundo	Montante Comprometido	Montante Entregue	Compromisso Remanescente 31.12.2019
Curzon Capital Partners II (*)	15.000.000,00	13.655.042,00	294.118,00
PREFE (*)	15.000.771,81	12.750.656,04	2.250.115,77

(\*) não existindo, por ambas as entidades, intenção de chamar o capital remanescente

O apuramento dos valores é feito mediante informação prestada pelas entidades gestoras dos fundos.

### 32.3 - CARTEIRA DE DÍVIDA PÚBLICA PORTUGUESA

Nos termos da alínea a) do n.º 3 do artigo 4º do regulamento de gestão do FEFSS, a composição do seu ativo deve observar um limite mínimo de investimento de 50% em títulos representativos de dívida pública Portuguesa ou outros garantidos pelo Estado Português.

No dia 2 de julho de 2013, foi publicada a Portaria n.º 216-A/2013, nos termos da qual «...manda o governo, pelos Ministros de Estado e das Finanças e da Solidariedade e da Segurança Social ...» que «O conselho diretivo do Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, I.P. proceda à substituição dos ativos em outros Estados da Organização para a Cooperação e Desenvolvimento Económico (OCDE) por dívida pública portuguesa até ao limite de 90% da carteira de ativos do Fundo de Estabilização Financeira da Segurança Social (FEFSS).»

Assim, dando cumprimento do determinado nos artigos 1.º e 2.º da referida Portaria, em 31 de dezembro de 2019 e 2018 o FEFSS detinha a seguinte carteira de títulos enquadráveis nas referidas normas:

#### 31 de dezembro de 2019

CARTEIRA DE DÍVIDA PÚBLICA – 2019					
Tipo de Ativo	ISIN	Descrição	Quantidade/ Montante	Data de Vencimento	Valor de Carteira
<b>Papel Comercial</b>					
13121-Papel Comercial	Dív. Púb. Nacional	PCCEDIC/92	219.500.000,00	15.01.2020	219.510.975,00
13121-Papel Comercial	Dív. Púb. Nacional	PCCEDIC/89	1.420.000.000,00	10.09.2020	1.420.441.777,78
<b>Total</b>			<b>1.639.500.000,00</b>		<b>1.639.952.752,78</b>
<b>Obrigações do Tesouro</b>					
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTECOE0029	OT 4.8 15/06/2020	791.000.000,00	15.06.2020	830.485.423,28
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEYOE0007	OT 3.85 15/04/2021	620.500.000,00	15.06.2021	672.963.105,46
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEAOE0021	OT 4.95 25/10/2023	1.245.500.000,00	15.06.2022	1.501.825.737,62
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEQOE0015	OT 5.65 15/02/2024	1.816.861.695,00	15.06.2023	2.340.353.059,64
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEKOE0011	OT 2.875 15/10/2025	636.751.505,00	15.06.2024	743.571.980,61
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTETOE0012	OT 2.875 21/07/2026	378.000.000,00	15.06.2025	449.439.717,54
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEUOE0019	OT 4.125 14/04/2027	252.000.000,00	15.06.2026	329.569.627,87
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEVOE0018	OT 2.125 17/10/2028	120.000.000,00	15.06.2027	138.644.940,98
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEXOE0024	OT 1.95 15/06/2029	150.000.000,00	15.06.2028	172.752.368,85
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEROE0014	OT 3.875 15/02/2030	636.011.540,00	15.06.2029	869.768.956,16
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTESOF0007	OT 4.1 15/04/2037	396.000.000,00	15.06.2030	601.280.730,49
<b>Total</b>			<b>7.042.621.740,00</b>		<b>8.650.655.648,50</b>
<b>TOTAL</b>			<b>8.682.121.740,00</b>		<b>10.290.608.401,28</b>

O valor de reembolso destes títulos, na respetiva data de maturidade, era de 9.864.461.290€.

31 de dezembro de 2018

CARTEIRA DE DÍVIDA PÚBLICA – 2018					
Tipo de Ativo	ISIN	Descrição	Quantidade/ Montante	Data de Vencimento	Valor de Carteira
<b>Papel Comercial</b>					
13121-Papel Comercial	Dív. Púb. Nacional	PCCEDIC/81	500.000.000,00	10.01.2019	500.015.277,78
13121-Papel Comercial	Dív. Púb. Nacional	PCCEDIC/79	1.215.360.000,00	01.07.2019	1.215.790.102,40
13121-Papel Comercial	Dív. Púb. Nacional	PCCEDIC/82	1.000.000.000,00	06.09.2019	1.000.042.777,78
<b>Total</b>			<b>2.715.360.000,00</b>		<b>2.715.848.157,96</b>
<b>Obrigações do Tesouro</b>					
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEMOE0027	OT 4.75 14/06/2019	1.356.500.000,00	14.06.2019	1.423.751.739,38
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTECOEO029	OT 4.8 15/06/2020	791.000.000,00	15.06.2020	871.278.481,64
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEYOEO007	OT 3.85 15/04/2021	1.030.500.000,00	15.04.2021	1.154.669.744,59
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEAOEO021	OT 4.95 25/10/2023	1.245.500.000,00	25.10.2023	1.523.690.273,36
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEQOE0015	OT 5.65 15/02/2024	1.816.861.695,00	15.02.2024	2.367.133.601,03
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEKOE0011	OT 2.875 15/10/2025	547.751.505,00	15.10.2025	613.347.524,00
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTETOE0012	OT 2.875 21/07/2026	100.000.000,00	21.07.2026	112.157.904,11
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTEROEO014	OT 3.875 15/02/2030	566.011.540,00	15.02.2030	692.790.448,91
11111-Dív. Púb. Nacional	PTOTESOE0007	OT 4.1 15/04/2037	396.000.000,00	15.04.2037	495.085.329,86
<b>Total</b>			<b>7.850.124.740,00</b>		<b>9.253.905.046,88</b>
<b>Dívida Garantida mas Não Emitida pelas Administrações Públicas</b>					
11131-Dív. Equip. Nacional	PTCFPAOM0002	CAMF 4.17 16/10/2019	20.000.000,00	16.10.2019	20.819.854,79
<b>Total</b>			<b>20.000.000,00</b>		<b>20.819.854,79</b>
<b>TOTAL</b>			<b>10.585.484.740,00</b>		<b>11.990.573.059,63</b>

O valor de reembolso destes títulos, na respetiva data de maturidade, era de 9.877.504.071€.

### 33 - INDICAÇÃO DO VALOR DAS DÍVIDAS DE CONTRIBUENTES, DE BENEFICIÁRIOS E OUTROS DEVEDORES.

#### 33.1 - DÍVIDAS DE CONTRIBUENTES

O valor da dívida de contribuintes, no exercício de 2019, reparte-se da seguinte forma:

Unidade monetária: Euro	
Rubricas do POCISSSS	Valor global
Contribuintes, c/c	<b>3.759.222.468,81</b>
M/L Prazo	1.442.431.997,56
Curto Prazo	2.316.790.471,25
Cobrança em litígio – Contrib. de cobrança duvidosa	5.861.276.825,63
<b>Total</b>	<b>9.620.499.294,44</b>

#### 33.2 - DÍVIDAS DE BENEFICIÁRIOS E OUTROS DEVEDORES

##### DÍVIDA DE BENEFICIÁRIOS E OUTRAS DÍVIDAS A RECEBER COM PLANO PRESTACIONAL

Em 2019, as Instituições do subsetor da Segurança Social, designadamente o ISS.IP, o ISSA.IPRA (RAA) e o ISSM.IP-RAM (RAM), continuaram a relevar, em conta própria, saldos devedores de beneficiários e outras dívidas a receber suportados por planos prestacionais. Esta informação foi recolhida do Sistema de Conta Corrente de Beneficiários (SICC) sendo o seu registo em SIF autonomizado em contas patrimoniais definidas para o efeito que, na sua totalidade, registam os montantes apresentados no quadro seguinte:



## Situação Patrimonial

### Montante de dívida de beneficiários de prestações sociais a repor e outras dívidas a receber com plano prestacional (inclui SEF)

Unidade monetária: Euro

Descrição	ISS.IP	RAM	RAA
Dívida a receber com Plano Prestacional	51.193.127,47	1.042.258,02	2.922.211,28

### 34 - DEMONSTRAÇÃO DAS DÍVIDAS DE COBRANÇA DUVIDOSA INCLUÍDAS EM CADA UMA DAS RUBRICAS DE DÍVIDAS DE TERCEIROS E RESPETIVAS PROVISÕES ACUMULADAS

Unidade monetária: Euro

Rubricas POCISSSS	Valor		% da dívida de cobrança duvidosa (3)=(2)/(1)
	Dívidas de cobrança duvidosa	Provisões acumuladas	
	(1)	(2)	
<b>Médio Longo Prazo:</b>			
<b>218 - Clientes, contribuintes e utentes de cobrança duvidosa</b>	<b>7.364.247.088,78</b>	<b>7.293.400.694,63</b>	<b>99%</b>
<b>2181 - Cobranças em atraso</b>	<b>1.592.349.708,85</b>	<b>1.581.042.149,38</b>	<b>99%</b>
21811 - Clientes de cobrança duvidosa	1.588.475.957,08	1.577.270.682,66	99%
218111 - Devedores por garantia salarial	1.260.926.709,18	1.260.926.709,18	100%
218112 - Devedores por prestação de alimentos a menores	326.886.488,57	315.817.789,15	97%
218119 - Outros	662.759,33	526.184,33	79%
21813 - Utentes de cobrança duvidosa	3.873.751,77	3.771.466,72	97%
218131 - Por utilização de estabelecimentos sociais	841.450,99	828.114,83	98%
218132 - Por funcionamento de atividades de amas	756.064,72	744.108,75	98%
218133 - Por colocação em famílias de acolhimento	1.758.869,80	1.681.876,89	96%
218138 - Por outros	517.366,26	517.366,26	100%
<b>2182 - Cobranças em litígio</b>	<b>5.771.897.379,93</b>	<b>5.712.358.545,25</b>	<b>99%</b>
21822 - Contribuintes de cobrança duvidosa	5.771.895.941,06	5.712.357.106,38	99%
218221 - SEF	5.771.895.941,06	5.712.357.106,38	99%
21823 - Utentes de cobrança duvidosa	1.438,87	1.438,87	100%
218238 - Por outros	1.438,87	1.438,87	100%
<b>2652 - Outros devedores e credores - Prestações sociais a repor - Prestações a repor cobrança duvidosa</b>	<b>573.922.040,33</b>	<b>557.543.470,93</b>	<b>97%</b>
<b>26521 - Prestações a repor por Beneficiários - Cobranças em Atraso</b>	<b>519.293.738,66</b>	<b>506.474.874,91</b>	<b>98%</b>
265211 - Subsistema de Solidariedade e Subsistema de Ação Social	191.751.920,12	188.060.295,54	98%
26521111 - Rendimento Mínimo Garantido	29.037.476,60	29.037.476,60	100%
26521112 - Pensões	9.405.448,86	8.835.714,66	94%
2652111311 - Desemprego	5.318.391,63	5.300.186,56	100%
2652111312 - Doença	158.483,75	158.091,27	100%
2652111313 - Maternidade	202.796,91	202.338,36	100%
2652111314 - Assistência a Descendentes	36.660,16	36.520,56	100%
26521117 - Rendimento Social de Inserção	84.200.290,15	82.210.476,47	98%
2652111811 - Maternidade Social	211.288,82	208.281,65	99%
2652111812 - Desemprego social	54.755.123,78	54.661.769,03	100%
2652111813 - Complemento Social para Idosos	5.835.372,52	5.067.529,22	87%
265211189 - Diversos	23.086,96	22.886,96	99%
2652112 - Ação Social	1.824.738,58	1.594.992,41	87%
2652112130 - Subsídios eventuais a famílias	94.129,38	89.969,82	96%
2652112140 - Outras	648.632,02	634.061,97	98%
2652121 - Encargos familiares	80.054.465,18	77.951.317,11	97%
265212111 - Subsídios a famílias - Subsídio familiar/abono família a crianças e jovens	64.888.548,08	63.280.538,11	98%
26521212 - Outros	120.461,47	118.976,29	99%
2652122 - Deficiência	15.045.455,63	14.551.802,71	97%
265213 - Sistema Previdencial	244.586.273,55	237.634.688,39	97%
265213110 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Doença	59.958.604,66	59.312.914,58	99%
2652131120 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Maternidade	2.826.695,09	2.824.324,31	100%
2652131130 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Paternidade	125.897,38	125.897,38	100%
2652131140 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Adopção	8.316,67	8.316,67	100%
2652131150 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Assistência a Menores	141.570,12	141.075,96	100%
2652131160 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Tuberculose	560.317,49	560.000,52	100%
2652131170 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Prestações por parentalidade (DL 91/2009)	1.098.525,63	1.075.202,37	98%
26521312 - Regimes de Segurança Social - Subsídio de desemprego	146.680.852,01	145.436.180,33	99%
2652131311 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Invalidez	1.834.312,25	1.285.956,78	70%
2652131312 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Velhice	17.703.610,44	14.484.300,60	82%
2652131313 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Sobrevivência	3.335.262,24	2.647.380,53	79%
2652131314 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Prestações por morte	2.745.621,62	2.202.446,01	80%
26521314 - Regimes de Segurança Social - Outros	4.206.549,30	4.203.031,16	100%
26521315 - Regimes de Segurança Social - Subsídio provisório de desemprego	308.898,89	308.898,89	100%
265213161 - Regimes de Segurança Social - Majoração do subsídio de desemprego	2.007.972,71	2.004.174,78	100%
26521317 - Regimes de Segurança Social - Acidentes de trabalho e doenças profissionais	943.116,88	922.417,74	98%
26521318 - Regimes de Segurança Social - TI - Subs. desemprego p/ cessação atividade	100.150,17	92.169,78	92%

Unidade monetária: Euro

Rubricas POCISSSS	Valor		% da dívida de cobrança duvidosa (3)=(2)/(1)
	Dívidas de cobrança duvidosa	Provisões acumuladas	
	(1)	(2)	
265215 – Regimes Especiais	188.356,91	186.689,44	99%
265219 – Outros	2.712.722,90	2.641.884,44	97%
<b>26522 – Prestações a repor por Beneficiários - Cobranças em litígio - SEF</b>	<b>54.628.301,67</b>	<b>51.068.596,02</b>	<b>93%</b>
265221 - Subsistema de Solidariedade e Subsistema de Ação Social	<b>22.213.697,95</b>	<b>20.485.564,94</b>	92%
26522111 – Rendimento Mínimo Garantido	23.180,96	23.180,96	100%
26522112 – Pensões	655.225,19	654.976,36	100%
2652211311 - Complementos sociais e inclusão - Desemprego	425.431,66	386.969,37	91%
2652211312 - Complementos sociais e inclusão - Doença	2.015,80	1.782,94	88%
2652211313 - Complementos sociais e inclusão - Maternidade	19.751,95	18.641,81	94%
2652211314 - Complementos sociais e inclusão - Assistência a Descendentes	1.318,21	963,75	73%
26522117 – Rendimento Social de Inserção	16.003.296,42	14.620.055,53	91%
2652211812 - Desemprego social	5.026.062,06	4.725.962,03	94%
2652211890 - Diversos	3.635,95	3.213,62	88%
265222 – Subsistema de Protecção Familiar	<b>105.363,32</b>	<b>105.363,32</b>	100%
26522211 - Subsídios a famílias -Subsídio familiar/abono família a crianças e jovens	87.573,32	87.573,32	100%
26522212 – Outros.	213,86	213,86	100%
2652222 – Deficiência.	17.576,14	17.576,14	100%
265223 – Sistema Previdencial	<b>32.309.240,40</b>	<b>30.477.667,76</b>	94%
265223111 – Regimes de Segurança Social - Subsídio -Doença.	3.180.522,09	2.867.420,06	90%
265223112 – Regimes de Segurança Social - Subsídio -Maternidade.	28.726,99	28.726,99	100%
265223113 – Regimes de Segurança Social - Subsídio -Paternidade.	498,48	498,48	100%
265223116 – Regimes de Segurança Social - Subsídio - Tuberculose	7.106,64	6.875,72	97%
265223117 – Regimes de Segurança Social - Subsídio - Prestações por parentalidade (DL 91/2009)	495.390,20	415.324,19	84%
26522312 – Regimes de Segurança Social - Subsídio de desemprego.	21.074.845,04	19.677.719,60	93%
2652231311 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Invalidez	414.138,64	413.553,22	100%
2652231312 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Velhice	2.843.031,39	2.841.855,65	100%
2652231313 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Sobrevivência	3.502.270,66	3.462.915,35	99%
2652231314 - Regimes de Segurança Social - Pensões - Prestações por morte	663.001,62	663.069,85	100%
26522314 – Regimes de Segurança Social - Outros.	4.226,89	4.226,89	100%
265223161 – Regimes de Segurança Social - Majoração do subsídio de desemprego	29.193,73	29.193,73	100%
26522317 - Regimes de Segurança Social - Acidentes de trabalho e doenças profissionais	66.138,20	66.138,20	100%
<b>268998 - Outros devedores de cobrança duvidosa</b>	<b>81.569.184,34</b>	<b>79.073.182,12</b>	<b>97%</b>
<b>2689985 - Outros devedores de cobrança duvidosa - Cobrança em atraso</b>	<b>77.676.134,95</b>	<b>75.250.973,51</b>	<b>97%</b>
2689985110 - Reembolso do IVA - IPSS	271.728,65	271.728,65	100%
2689985121 - Valores a repor por segurados estrangeiros	6.671,99	6.671,99	100%
2689985132 - Dívida da entidade empregadora, artº 63 DL 220/2006	51.721.575,80	51.118.897,15	99%
2689985141 - Vencimentos a repor	95.571,62	95.519,81	100%
2689985142 - Vencimentos a repor	633.019,11	630.775,72	100%
2689985152 - Devedores por serviços de Verificação de Incapacidades	212.514,08	200.666,43	94%
2689985160 - Devedores por rendas	2.644.791,28	2.581.131,21	98%
2689985162 - Devedores por rendas	172.886,69	167.220,05	97%
2689985191 - Contra-ordenações - Beneficiários	235.226,91	216.291,05	92%
2689985192 - Contra-ordenações - Estab. s/ fins lucrativos	2.235.635,35	1.642.131,45	73%
2689985193 - Contra-ordenações - Est. ap. soc. c/ fins lucrativos	10.726.768,31	9.831.161,14	92%
2689985194 - Amas	3.687,50	2.323,75	63%
2689985210 - Devedores por Projetos AFP e ASocial	2.205.941,53	2.141.121,02	97%
2689985220 - Indemnização de Rendas-Diferimento da desocupação	22.514,21	22.514,21	100%
2689985990 - Outros	6.297.669,35	6.133.949,82	97%
2689985992 - Outros - Rec Fornecedores	2.125,00	1.062,50	50%
2689985993 - Outros - Rec Clientes	187.807,57	187.807,57	100%
<b>2689986 - Outros devedores de cobrança duvidosa - Cobrança em litígio</b>	<b>3.893.049,39</b>	<b>3.822.208,61</b>	<b>98%</b>
2689986130 - Dívida da entidade empregadora artº63 DL 220/2006	2.505.870,03	2.503.238,83	100%
2689986141 - Vencimentos a repor s/reconciliação	1.280,11	1.280,11	100%
2689986142 - Vencimentos a repor c/reconciliação	1.155,56	1.155,56	100%
2689986191 - Beneficiários	37.389,58	34.772,46	93%
2689986192 - Estab. s/ fins lucrativos	331,75	309,15	93%
2689986193 - Est. ap. soc. c/ fins lucrativos	1.343.217,65	1.279.029,04	95%
2689986992 - Outros - Reconciliação fornecedores	3.804,71	2.423,46	64%
<b>Total do Médio Longo Prazo</b>	<b>8.019.738.313,45</b>	<b>7.930.017.347,69</b>	<b>99%</b>

# Situação Patrimonial

Unidade monetária: Euro

Rubricas POCISSSS	Valor		% da dívida de cobrança duvidosa (3)=(2)/(1)
	Dívidas de cobrança duvidosa	Provisões acumuladas	
	(1)	(2)	
<b>Curto Prazo:</b>			
<b>218 - Clientes, contribuintes e utentes de cobrança duvidosa</b>	<b>138.621.373,61</b>	<b>66.803.528,08</b>	<b>48%</b>
<b>2181 - Cobranças em atraso</b>	<b>49.240.489,04</b>	<b>38.014.785,63</b>	<b>77%</b>
21811 - Clientes de cobrança duvidosa	49.107.655,83	37.981.577,33	77%
218111 - Devedores por garantia salarial	34.272.884,50	34.272.884,50	100%
218112 - Devedores por prestação de alimentos a menores	14.834.771,33	3.708.692,83	25%
21813 - Utentes de cobrança duvidosa	132.833,21	33.208,30	25%
218131 - Por utilização de estabelecimentos sociais	13.708,75	3.427,19	25%
218133 - Por colocação em famílias de acolhimento	100.720,25	25.180,06	25%
<b>2182 - Cobranças em litígio</b>	<b>89.380.884,57</b>	<b>28.788.742,45</b>	<b>32%</b>
218221 - Contribuintes de cobrança duvidosa - SEF	89.380.884,57	28.788.742,45	32%
<b>2652 - Outros devedores e credores - Prestações sociais a repor - Prestações a repor cobrança duvidosa</b>	<b>30.048.614,58</b>	<b>7.182.591,89</b>	<b>24%</b>
<b>26521 - Prestações a repor por Beneficiários - Cobranças em Atraso</b>	<b>23.854.005,32</b>	<b>5.963.509,70</b>	<b>25%</b>
2652211 - Subsistema de Solidariedade e Subsistema de Ação Social	<b>8.339.338,84</b>	<b>2.084.836,14</b>	<b>25%</b>
265221112 - Pensões	3.464.613,33	866.153,33	25%
26522111311 - Complementos sociais e Inclusão - Desemprego	51.449,95	12.862,74	25%
26522111312 - Complementos sociais e Inclusão - Doença	799,18	199,94	25%
26522111313 - Complementos sociais e Inclusão - Maternidade	3.933,69	983,48	25%
26522111314 - Complementos sociais e Inclusão - Assistência a Descendentes	1.969,13	492,35	25%
26522111315 - Complementos sociais e Inclusão - Prestação Social para a Inclusão	10.000,57	2.500,16	25%
265221117 - Rendimento Social de Inserção	3.142.381,76	785.595,72	25%
26522111811 - Maternidade Social	7.586,24	1.896,59	25%
26522111812 - Desemprego social	214.868,81	53.717,73	25%
26522111813 - Complemento Social para Idosos	1.079.278,66	269.819,67	25%
2652212 - Ação Social	281.677,20	70.419,30	25%
2652212130 - Subsídios eventuais a famílias	9.048,47	2.262,12	25%
2652212140 - Outras	71.731,85	17.933,01	25%
26522121 - Subsistema de Proteção Familiar - Encargos familiares	<b>2.226.123,37</b>	<b>556.534,87</b>	<b>25%</b>
2652212111 - Subsídios a famílias - Subsídio familiar/abono família a crianças e jovens	1.534.056,52	383.517,57	25%
265221212 - Outros	2.117,58	529,41	25%
26522122 - Deficiência	689.949,27	172.487,89	25%
2652213 - Sistema Previdencial	<b>13.164.246,58</b>	<b>3.291.064,55</b>	<b>25%</b>
26522131110 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Doença	1.603.982,81	400.997,19	25%
26522131120 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Maternidade	432,68	108,17	25%
26522131130 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Paternidade	69,90	17,48	25%
26522131150 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Assistência a Menores	65,12	16,28	25%
26522131160 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Tuberculose	998,20	249,56	25%
26522131170 - Regimes de Segurança Social - Subsídio - Prestações por parentalidade (DL 91/2009)	106.756,60	26.689,87	25%
265221312 - Regimes de Segurança Social - Subsídio de desemprego	2.849.833,29	712.458,95	25%
26522131212 - Velhice	5.858.390,02	1.464.597,51	25%
26522131213 - Sobrevivência	2.658.613,65	664.653,41	25%
26522131214 - Prestações por morte	1.286,70	321,68	25%
265221314 - Regimes de Segurança Social - Outros	3.097,60	774,40	25%
2652213161 - Regimes de Segurança Social - Majoração do subsídio de desemprego	2.261,34	565,35	25%
265221317 - Regimes de Segurança Social - Acidentes de trabalho e doenças profissionais	66.557,21	16.639,33	25%
265221318 - Regimes de Segurança Social - TI - Subs. desemprego p/ cessação atividade	11.901,46	2.975,38	25%
2652215 - Regimes Especiais	2.269,88	567,47	25%
2652219 - Outros	122.026,65	30.506,66	25%
<b>26522 - Prestações a repor por Beneficiários - Cobranças em litígio - SEF</b>	<b>6.194.609,26</b>	<b>1.219.082,19</b>	<b>20%</b>
2652221 - Subsistema de Solidariedade e Subsistema de Ação Social	<b>2.707.422,31</b>	<b>542.996,13</b>	<b>20%</b>
26522211311 - Desemprego	81.921,66	16.987,89	21%
26522211312 - Doença	438,59	93,77	21%
26522211313 - Maternidade	3.871,64	664,11	17%
26522211314 - Assistência a Descendentes	694,56	129,14	19%
265222117 - Rendimento Social de Inserção	2.095.175,67	421.039,70	20%
26522211811 - Maternidade Social	7.091,80	1.665,00	23%
26522211812 - Desemprego social	517.554,99	102.248,18	20%
26522211890 - Diversos	673,40	168,34	25%

Unidade monetária: Euro

Rubricas POCISSSS	Valor		% da dívida de cobrança duvidosa (3)=(2)/(1)
	Dívidas de cobrança duvidosa	Provisões acumuladas	
	(1)	(2)	
265222 – Subsistema de Protecção Familiar	74,16	18,52	25%
265222111 - Subsídios a famílias -Subsídio familiar/abono família a crianças e jovens	74,16	18,52	25%
265223 – Sistema Previdencial	<b>3.487.112,79</b>	<b>676.067,54</b>	19%
265223111 – Regimes de Segurança Social - Subsídio -Doença.	781.174,30	145.723,37	19%
265223117– Regimes de Segurança Social - Subsídio - Prestações por parentalidade (DL 91/2009)	117.623,85	24.225,65	21%
26522312 – Regimes de Segurança Social - Subsídio de desemprego.	2.588.314,64	506.118,52	20%
<b>268998 - Outros devedores de cobrança duvidosa</b>	<b>11.650.824,62</b>	<b>2.851.615,54</b>	<b>24%</b>
<b>2689985 - Outros devedores de cobrança duvidosa - Cobrança em atraso</b>	<b>11.359.692,16</b>	<b>2.803.555,90</b>	<b>25%</b>
2689985132 - Dívida da entidade empregadora, artº 63 DL 220/2006	840.164,87	210.041,26	25%
2689985142 - Vencimentos a repor	7.064,63	1.766,16	25%
2689985152 - Devedores por serviços de Verificação de Incapacidades	18.884,87	4.721,36	25%
2689985160 - Devedores por rendas	64.584,15	16.146,03	25%
2689985162 - Devedores por rendas	5.485,05	1.371,26	25%
2689985191 - Contra-ordenações - Beneficiários	29.900,17	7.475,09	25%
2689985192 - Contra-ordenações - Estab. s/ fins lucrativos	1.145.816,40	286.454,10	25%
2689985193 - Contra-ordenações - Est. ap. soc. c/ fins lucrativos	6.623.635,71	1.655.908,96	25%
2689985194 - Amas	642,50	160,63	25%
2689985990 - Outros	2.623.513,81	619.511,05	24%
<b>2689986 - Outros devedores de cobrança duvidosa - Cobrança em litígio</b>	<b>291.132,46</b>	<b>48.059,64</b>	<b>17%</b>
2689986191 - Beneficiários	5.415,56	870,49	16%
2689986192 - Estab. s/ fins lucrativos	14.286,68	1.261,25	9%
2689986193 - Est. ap. soc. c/ fins lucrativos	271.430,22	45.927,90	17%
<b>Total do Curto Prazo</b>	<b>180.320.812,81</b>	<b>76.837.735,50</b>	<b>43%</b>
<b>Total (M/L Prazo e Curto Prazo)</b>	<b>8.200.059.126,26</b>	<b>8.006.855.083,19</b>	<b>98%</b>

### 35 - DEMONSTRAÇÃO DAS DÍVIDAS DE TERCEIROS POR CONTA CORRENTE, TÍTULOS A RECEBER, COBRANÇA DUVIDOSA E RESPECTIVAS PROVISÕES ACUMULADAS

Unidade monetária: Euro

Rubricas	Conta corrente	Títulos a receber	Cobrança duvidosa	Provisões acumuladas
<b>Médio e Longo Prazo</b>				
Empréstimos concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	127.150,70	0,00	1.588.475.957,08	1.577.270.682,66
Contribuintes	1.442.431.997,56	0,00	5.771.895.941,06	5.712.357.106,38
Utentes c/c	-10,00	0,00	3.875.190,64	3.772.905,59
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos a fornecedores de imobilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	6.193,14	0,00	0,00	0,00
Prestações sociais a repôr	108.792.602,46	0,00	573.922.040,33	557.543.470,93
Outros devedores	334.872.115,22	0,00	81.569.184,34	79.073.182,12
<b>Total do Médio Longo Prazo</b>	<b>1.886.230.049,08</b>	<b>0,00</b>	<b>8.019.738.313,45</b>	<b>7.930.017.347,69</b>
<b>Curto Prazo:</b>				
Empréstimos concedidos	0,00	0,00	0,00	0,00
Clientes	16.628.527,27	0,00	49.107.655,83	37.981.577,33
Contribuintes	2.316.790.471,25	0,00	89.380.884,57	28.788.742,45
Utentes c/c	275.328,27	0,00	132.833,21	33.208,30
Adiantamentos a fornecedores	0,00	0,00	0,00	0,00
Adiantamentos a fornecedores de imobilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
Estado e outros entes públicos	2.670,24	0,00	0,00	0,00
Prestações sociais a repôr	12.639.741,41	0,00	30.048.614,58	7.182.591,89
Outros devedores	64.557.459,92	0,00	11.650.824,62	2.851.615,54
<b>Total do Curto Prazo</b>	<b>2.410.894.198,36</b>	<b>0,00</b>	<b>180.320.812,81</b>	<b>76.837.735,50</b>
<b>Total de M/L Prazo e Curto Prazo</b>	<b>4.297.124.247,44</b>	<b>0,00</b>	<b>8.200.059.126,26</b>	<b>8.006.855.083,19</b>



## Situação Patrimonial

### 36 - DÍVIDAS DE TERCEIROS, OUTROS DEVEDORES C/C NO MÉDIO E LONGO PRAZO

No cômputo global das dívidas de médio e longo prazo, apresenta-se a sua desagregação, face à sua relevância, no quadro seguinte:

Unidade monetária: Euro

Entidade devedora	Natureza da dívida	Valor
Ministério da Saúde	Dívida ao IGFSS relativa à Indemnização do Estado às Misericórdias	406.086,33
Ministério da Defesa Nacional	Dívida ao IGFSS relativa ao Fundo dos Antigos Combatentes	19.844.169,01
Ministério do Ambiente	Dívida ao IGFSS relativa ao Subsídio de Renda	21.946,14
Ministério da Educação	Dívida ao IGFSS relativa às Bolsas de Estudo	4.672.859,97
Ministério da Agricultura	Dívida ao IGFSS relativa à aplicação do Decreto-Lei nº 159/2001, de 18 de maio	84.519.452,26
Direção Regional do Trabalho e Qualificação Profissional da RAA	Dívida ao IGFSS relativa ao Fundo do Desemprego	1.825.029,00
DAFSE	Dívida ao IGFSS relativa a ações de formação profissional com suporte no FSE	1.280.551,71
CPP dos Caminhos de Ferro de Benguela	Dívida ao IGFSS relativa a adiantamentos, para pagamento de pensões	5.714.939,29
Casa da Imprensa	Dívida ao IGFSS relativa a adiantamentos, com regularização em curso	657.278,83
FSE - Fundo Social Europeu	Dívida ao IGFSS relativa ao projeto Integrar	2.793.673,57
Ministério da Saúde	Dívida ao ISS relativa a encargos com despesas de saúde dos beneficiários que passaram para a responsabilidade do OF	88.652.877,04
QÇA III - EQUAL	Dívida ao IGFSS relativa ao Programa de Iniciativa Comunitária EQUAL	1.008.499,32
Instituto de Emprego e Formação Profissional	Dívida ao ISS relativa ao financiamento comunitário nos projetos cofinanciados	40.277,22
FER - Fundo Europeu para os Refugiados	Dívida ao ISS relativa ao financiamento comunitário nos projetos cofinanciados	4.425,20
Devedores/Paises estrangeiros	Dívida ao ISS por acordos e convenções internacionais	41.123.596,29
Diversos	Dívidas ao IGFSS e ao ISS referentes a planos prestacionais	53.033.678,14
Ministério da Saúde - ARS Centro	Dívida ao ISS referente a encargos com instalações	1.449.656,59
Diversos	Dívida ao IGFSS relativa a devedores por incumprimento de Projetos Comunitários	2.177.362,16
Diversos	Dívida ao ISS por prestações de doença profissional	616.161,14
FGCT	Dívidas ao IGFSS relativas a despesas de administração	179.623,06
FCT	Dívidas ao IGFSS relativas a despesas de administração	500.190,63
IPSS	Dívidas ao ISS referentes a programas	2.896.567,81
Diversos	Dívida ao ISS por coimas, custas e taxa de justiça	14.974.490,80
Diversos	Dívida ao ISS por serviços de verificação de incapacidades	200.699,26
Diversos	Dívidas ao ISS referentes a vencimentos	378.286,52

- I. Encontra-se registado no IGFSS.IP o valor de 406 086,33 euros correspondente a dívida do Ministério da Saúde relativa à indemnização do Estado às Misericórdias;
- II. A dívida do “Fundo dos Antigos Combatentes” do Ministério da Defesa Nacional ao IGFSS.IP, em 31 de dezembro de 2019, apresenta o valor global de 19 844 169,01 euros;
- III. Dívida do Ministério da Educação, relativo às Bolsas de Estudo, no valor de 4 672 859,97 euros;
- IV. Dívida do Ministério da Agricultura de 84 519 452,26 euros;
- V. Mantem-se pendente a regularização da dívida da Direção Regional do Trabalho e Qualificação Profissional da Região Autónoma dos Açores relativa a encargos com o subsídio de desemprego no período de 1 de maio de 1981 a dezembro de 1984, no montante de 1 825 029 euros;
- VI. Dívida da Caixa de Previdência do Pessoal do Caminho de Ferro de Benguela, ao IGFSS.IP, relativa ao empréstimo no valor de 5 714 939,29 euros, cuja antiguidade se reporta ao período de 1989 a 1993. Conforme recomendação do Tribunal de Contas, o IGFSS.IP tem diligenciado junto da referida Caixa, no sentido da efetiva regularização da dívida;
- VII. Casa da Imprensa – Foi suspensa, em setembro de 2008, a remessa para a Casa da Imprensa do valor das retenções efetuadas sobre o valor da faturação aos jornais. Por outro lado, foram celebradas adendas ao Protocolo no âmbito da faturação do ISS.IP, à exceção do Público que respondeu negativamente. Quanto às restantes, o IGFSS.IP não logrou obter resposta favorável por não concordarem com o seu teor, não sendo possível o ISS.IP proceder às retenções. O IGFSS.IP está a dar cumprimento à recomendação do Tribunal de Contas procedendo à regularização do valor em dívida com suporte nas retenções efetuadas e prestando contas trimestralmente ao Tribunal de Contas.

O IGFSS.IP nos meses de julho e agosto de 2013 encetou contatos vários com a Casa da Imprensa, no sentido de solucionar a questão em apreço pela via graciosa, no entanto todos infrutíferos, pelo que em 30 de outubro de 2013 intentou o IGFSS.IP competente ação judicial contra a Casa da Imprensa, que se encontra a correr seus trâmites junto do Tribunal Administrativo de Círculo de Lisboa, 5ª unidade orgânica, sob o n.º de processo 2806/13.1BELSB. Este procedimento foi devidamente notificado ao Tribunal de Contas em 14 de novembro de 2013. Do processo judicial em curso, pela Casa da Imprensa foi apresentada contestação em 14 de abril de 2014; tendo sido em 03 de junho de 2014 pelo IGFSS.IP efetuada resposta à contestação; sendo que se encontra a decorrer o processo os seus ulteriores termos.

Em julho de 2015, foi o IGFSS.IP notificado do teor do despacho onde se requeria a junção aos autos de ficheiro informático, em formato editável, das peças processuais apresentadas em juízo, tendo sido dado cumprimento atempado ao requerido no mês de agosto de 2015.

Em inícios do ano de 2019 foi agendada audiência preliminar, ocorrida no dia 21 de junho de 2019, pelas 14 horas, realizando-se a mesma para efeitos de tentativa de acordo extrajudicial, que se logrou frustrada, atenta a falta de acordo entre as partes.

Neste momento, o processo aguarda tramitação posterior.

- VIII. Encontra-se refletida no ISS.IP a dívida à ex-Caixa de Previdência do Pessoal dos Telefones de Lisboa e do Porto relativa a encargos com despesas de saúde dos beneficiários que passaram a partir de 1979, para a responsabilidade do Orçamento de Estado, na sequência da implementação do serviço nacional de saúde, no montante de 88 652 877,04 euros;
- IX. Dívida do Instituto de Emprego e Formação Profissional relativa a financiamento comunitário nos projetos cofinanciados, no montante de 40 277,22 euros.

### 37 - VALOR GLOBAL DAS DÍVIDAS ATIVAS E PASSIVAS RESPEITANTES AO PESSOAL INCLUÍDAS NO BALANÇO CONSOLIDADO.

Descrição	Unidade monetária: Euro	
	Dívidas (Ano 2019)	
	Ativas	Passivas
Remunerações a pagar ao pessoal	27.816,57	2.111,93
Adiantamentos ao pessoal	921.440,24	75.667,81
Outras operações com o pessoal	43.513,89	2060,82
Remunerações a repor de cobrança duvidosa	738.091,03	0,00
<b>Total</b>	<b>1.730.861,73</b>	<b>79.840,56</b>

### 38 - INDICAÇÃO DOS MOVIMENTOS OCORRIDOS NO EXERCÍCIO NAS CONTAS DA CLASSE 5 "FUNDO PATRIMONIAL"

Fundo Patrimonial		Unidade monetária: Euro		
		Saldo inicial	Movimentos do exercício	Saldo final
5100000000	Património	17.154.495.009,33	1.811.882.181,21	18.966.377.190,54
5200000000	Cedência de ativos	-2.873.521,53	-35.144,76	-2.908.666,29
5500000000	Ajustamentos de partes de capital em empresas	0,00	0,00	0,00
5600000000	Reservas de reavaliação	0,00	0,00	0,00
5700000000	Reservas	1.040.192.049,12	386.501,56	1.040.578.550,68
5710000000	Reservas legais	1.004.557.490,29	0,00	1.004.557.490,29
5720000000	Reservas estatutária	34.424.149,45	291.973,71	34.716.123,16
5721111000	Ex-C.S.P. dos Seguros	13.705.684,65	624.277,48	14.329.962,13
5721113000	Ex-C.S.P. Ind.Lanif.	7.491.959,43	95.770,74	7.587.730,17
5721114000	Ex-C.P.Prof. Espect.	-43.528,51	0,00	-43.528,51
5721115000	C.P. Telefones Lx P.	42.660.373,53	-537.932,85	42.122.440,68
5721117000	Ex-C.P.A.F. dos STCP	-168.491,89	-49.018,09	-217.509,98
5721118000	Fed. Cimentos F.C.P.	8.181.714,50	-64.341,14	8.117.373,36
5721119000	C.P. Pes. Carris	-66.148.240,00	0,00	-66.148.240,00
5721124000	Ex-G.N.Ind.Fósforos	48.958,96	67,97	49.026,93
5721125000	C.P. Trab. da EPAL	3.140.649,15	223.149,60	3.363.798,75
5721134000	F. Invalidez Caixas	8.514,75	0,00	8.514,75
5721135000	F.H.Trab. Lanifícios	2.160,56	0,00	2.160,56
5723000000	Res. esp. Banca Casinos	25.544.394,32	0,00	25.544.394,32
5760000000	Doações	490.129,65	94.527,85	584.657,50
5770000000	Reservas decorrentes de transferência de ativos	720.279,73	0,00	720.279,73
5900000000	Resultados transitados	6.434.058.263,36	-296.273.183,19	6.137.785.080,17
	<b>Total</b>	<b>24.625.871.800,28</b>	<b>1.515.960.354,82</b>	<b>26.141.832.155,10</b>

## Situação Patrimonial

Nos quadros seguintes, apresenta-se o desenvolvimento dos movimentos ocorridos no exercício relativamente às seguintes contas: “Património” e “Resultados transitados”.

### Conta Património - movimentos de 2019

Unidade monetária: Euro

Designação	Valor
<b>Saldo inicial</b>	<b>17.154.495.009,33</b>
<b>Movimentos do ano:</b>	<b>1.811.882.181,21</b>
<b>Transferências do Sistema Previdencial Repartição para o Sistema Previdencial Capitalização ocorrida em 2018</b>	<b>1.504.618.666,39</b>
Saldos anuais do Sistema Previdencial-Repartição	1.500.000.000,00
Alienação de imóveis	4.618.666,99
<b>Transferência do Resultado Líquido do Exercício de 2018 (FEFSS)</b>	<b>-14.577.977,18</b>
<b>Adicional de IMI</b>	<b>123.031.968,00</b>
<b>Consignação de IRC</b>	<b>198.809.524,00</b>
<b>Saldo final</b>	<b>18.966.377.190,54</b>

### Conta Resultados transitados - movimentos de 2019

Unidade monetária: Euro

Designação	Valor
<b>Saldo inicial</b>	<b>6.434.058.263,36</b>
<b>Movimentos:</b>	<b>-296.273.183,19</b>
Transferência do RLE de 2018	1.203.809.128,71
Transferência de Saldos do Sistema 2018	-1.500.000.000,00
Regularização de imobilizado	195.996,95
Regularização ao Saldo de Fundos Especiais	-291.973,71
Harmonização critérios contabilístico dos Projetos Cofinanciados.	-122.535,14
Anulação provisões p/ harmonização de critérios	136.200,00
<b>Saldo final</b>	<b>6.137.785.080,17</b>

### 39 - INDICAÇÃO DOS CRÉDITOS EXTINTOS POR PRESCRIÇÃO E DOS CRÉDITOS ANULADOS POR FORÇA DE DECISÃO JUDICIAL OU POR QUALQUER OUTRA RAZÃO

No exercício de 2019 foram extintos por prescrição créditos no valor de 47 362 730,86 euros referentes a:

Contribuintes<sup>1</sup> – 46 270 269,93 euros;

Beneficiários – 536 598,23 euros;

Outros Devedores – 555 862,70 euros.

O valor dos créditos anulados por força de decisão judicial ou por qualquer outra razão, em 31 de dezembro de 2019, ascendem a 50,90 euros.

<sup>1</sup> Inclui o montante de 1 362 804 euros referente a coimas e custas.

## 40 - DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RESULTADOS FINANCEIROS, COMO SEGUE:

Unidade monetária: Euros

Código das Contas	Custos e Perdas	Exercício 2019			Código das Contas	Proveitos e Ganhos	Exercício 2019		
		Agregado	Mov. Cons.	Consolidado			Agregado	Mov. Cons.	Consolidado
681	Juros suportados	3.478.520,45	0,00	3.478.520,45	781	Juros obtidos	414.570.638,86	0,00	414.570.638,86
682	Perdas em empresas filiais e associadas	0,00	0,00	0,00	782	Ganhos em empresas filiais e associadas	0,00	0,00	0,00
683	Amortizações de Investimentos em imóveis	1.221.715,76	-2.575,19	1.219.140,57	783	Rendimentos de imóveis	6.994.665,59	-4.632.881,39	2.361.784,20
684	Provisões para aplicações financeiras	360.574,44	0,00	360.574,44	784	Rendimentos de participações de capital	81.279.259,95	0,00	81.279.259,95
685	Diferenças de câmbio desfavoráveis	322.948.290,83	0,00	322.948.290,83	785	Diferenças de câmbio favoráveis	249.902.781,51	0,00	249.902.781,51
686	Cobertura prejuízos	0,00	0,00	0,00	786	Descontos de pronto pagamento obtidos	0,00	0,00	0,00
687	Perdas na alienação de aplicações de tesouraria	42.599.670,15	0,00	42.599.670,15	787	Ganhos na alienação de aplicações de tesouraria	131.545.980,32	0,00	131.545.980,32
688	Outros custos e perdas financeiras	318.024.818,10	0,00	318.024.818,10	788	Outros proveitos e ganhos financeiros	1.111.441.794,18	0,00	1.111.441.794,18
	Resultados Financeiros	1.307.101.520,68	-4.630.306,20	1.302.471.214,48			1.995.735.110,41	-4.632.881,39	1.991.102.229,02
		1.995.735.110,41	-4.632.881,39	1.991.102.229,02			1.995.735.110,41	-4.632.881,39	1.991.102.229,02

## 41 - DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RESULTADOS EXTRAORDINÁRIOS, COMO SEGUE:

Unidade monetária: Euros

Código das Contas	Custos e Perdas	Exercício 2019			Código das Contas	Proveitos e Ganhos	Exercício 2019		
		Agregado	Mov. Cons.	Consolidado			Agregado	Mov. Cons.	Consolidado
691	Transferências de capital concedidas	91.189.266,24	-86.278.473,98	4.910.792,26	791	Restituições de impostos	0,00	0,00	0,00
692	Dividas incobráveis	47.362.781,75	0,00	47.362.781,75	792	Recuperação de dividas	23.912.194,10	0,00	23.912.194,10
693	Perdas em existências	119.369,78	0,00	119.369,78	793	Ganhos em existências	57.973,07	0,00	57.973,07
694	Perdas em imobilizações	2.327.868,94	0,00	2.327.868,94	794	Ganhos em imobilizações	53.674.443,64	0,00	53.674.443,64
695	Multas e penalidades	3.519,66	0,00	3.519,66	795	Benefícios de penalidades contratuais	49.393.142,88	0,00	49.393.142,88
696	Aumentos de amortizações e provisões	38.921,98	0,00	38.921,98	796	Reduções de amortizações e provisões	356.952.602,78	-3.512.467,98	353.440.134,80
697	Correcções relativas a exercicios anteriores	5.623.800.864,80	-21.593.884,10	5.602.206.980,70	797	Correcções relativas a exercicios anteriores	5.767.602.954,00	-21.600.131,95	5.746.002.822,05
698	Outros custos e perdas extraordinários	1.689.495,92	0,00	1.689.495,92	798	Outros proveitos e ganhos extraordinários	38.844.769,69	-27.893.115,46	10.951.654,23
	Resultados extraordinários	7.1.907.991,18	-94.886.047,09	7.013.145,09			6.290.438.080,16	-53.005.715,39	6.237.432.364,77
		6.290.438.080,16	-53.005.715,39	6.237.432.364,77			6.290.438.080,16	-53.005.715,39	6.237.432.364,77

## 42 - DESDOBRAMENTO DAS CONTAS DE PROVISÕES ACUMULADAS E EXPLICITAÇÃO DOS MOVIMENTOS OCORRIDOS NO EXERCÍCIO, DE ACORDO COM UM QUADRO DO SEGUINTE TIPO:

Unidade monetária: Euro

Código das contas	Designação	Saldo Inicial Consolidado	Aumento	Redução	Saldo Final
19	Provisões para aplicações de tesouraria				
291	Provisões para cobranças duvidosas	7.929.584.611,51	432.939.879,96	355.669.408,28	8.006.855.083,19
292	Provisões para riscos e encargos	12.284.576,52	29.257.319,58	1.276.619,43	40.265.276,67
39	Provisões para depreciação de existências				
49	Provisões para investimentos financeiros	2.910.934,82	360.574,44	6.574,30	3.264.934,96

## 43 - INDICAÇÃO DOS BENS UTILIZADOS NO REGIME DE LOCAÇÃO FINANCEIRA, COM MENÇÃO DOS RESPECTIVOS VALORES CONTABILÍSTICOS.

Nada a assinalar.

## 44 - VALOR GLOBAL DAS DÍVIDAS QUE SE ENCONTRAM TITULADAS, POR RUBRICAS DO BALANÇO CONSOLIDADO, QUANDO NELE NÃO ESTIVEREM EVIDENCIADAS.

Nada a assinalar.

## 45 - INFORMAÇÃO SOBRE O NÍVEL DE ENDIVIDAMENTO DAS INSTITUIÇÕES DO SISTEMA DE SEGURANÇA SOCIAL EM RESULTADO DOS EMPRÉSTIMOS TITULADOS E NÃO TITULADOS CONTRAÍDOS CONSIDERANDO O PRAZO INICIAL (CURTO E MÉDIO E LONGO PRAZO) E A MOEDA (NACIONAL OU ESTRANGEIRA).

Nada a assinalar.



### VII – INFORMAÇÕES QUANTO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

#### 46 - INDICAÇÃO E COMENTÁRIO ÀS RUBRICAS DOS MAPAS DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL CUJOS CONTEÚDOS NÃO SEJAM COMPARÁVEIS COM OS DO EXERCÍCIO ANTERIOR.

Nada a assinalar.

#### 47 - EXPLICITAÇÃO DAS RAZÕES IMPEDITIVAS DA ALTERAÇÃO DA CONTABILIZAÇÃO DO VALORES RELATIVOS A PRESTAÇÕES SOCIAIS DEVOLVIDAS À SEGURANÇA SOCIAL

Relativamente à recomendação do Tribunal de Contas no sentido de se concluir “os procedimentos necessários de modo a que a despesa orçamental não seja sobrevalorizada com pagamentos que efetivamente não se concretizaram” (PCGE/2013, recomendação 64), refira-se que se encontra em curso o processo de alteração das interfaces GT/SIF e SICC/SIF, com vista à implementação do novo plano de contabilização, contudo:

A dívida a terceiros registada em “Credores por prestações sociais em prescrição” encontra-se corretamente evidenciada no Passivo do Balanço, atingindo, em 31 de dezembro de 2019, o montante acumulado de 61 847 143,08 euros, sendo reportada ao referido período legal de prescrição.

#### 48 - A INFORMAÇÃO A DIVULGAR SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DEVERÁ ATENDER AO DISPOSTO NA LEI DO ENQUADRAMENTO ORÇAMENTAL, NA LEI DE BASES DO SISTEMA DE SEGURANÇA SOCIAL, NO DECRETO-LEI QUE DEFINIU O QUADRO GENÉRICO DE FINANCIAMENTO DO SISTEMA, NA LEI DO ORÇAMENTO DO ESTADO E NO DECRETO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL, BEM COMO OUTROS ELEMENTOS INFORMATIVOS QUE SEJAM CONSIDERADOS RELEVANTES.

##### ▪ **Consolidação orçamental**

A execução orçamental das instituições compreendidas no perímetro de consolidação do OSS foi obtida diretamente do SIF/SAP-R/3, com exceção do IGFSS.IP e do FEFSS, por falta de integração destas últimas instituições nesse sistema de informação.

A extração automática do SIF/SAP dos movimentos orçamentais consolidados (OSS e respetiva execução) foi ainda prejudicada porquanto, relativamente aos Mapas da LEO e da LBSS, não foi possível contemplar:

- ♦ A imputação (proporcional à despesa) das despesas de administração aos Subsistemas do Sistema de Proteção Social de Cidadania e ao Sistema Previdencial – Repartição;
- ♦ As transferências internas entre Subsistemas e Sistemas de Segurança Social, com exceção das transferências financeiras do Sistema Previdencial – Repartição (IGFSS.IP) para o Sistema Previdencial – Capitalização (IGFCSS.IP).

No que concerne ao tratamento em sede de consolidação, das contribuições entre Instituições da Segurança Social a cargo da entidade patronal, no ano de 2019, foi seguida a orientação emanada pela DGO sobre esta matéria.

Em sede de consolidação orçamental, as transferências correntes e de capital (de receita e de despesa), os subsídios obtidos e concedidos, e, ainda, as outras receitas e despesas recíprocas e internas ao perímetro do OSS, foram anuladas de acordo com o quadro seguinte:

### Consolidação Orçamental

Unidade monetária: Euro

Operações	Receita Cobrada Líquida	Despesa Paga
IGFSS.IP	28.016.170.789,48	28.486.688.501,89
Fundo Especial de Segurança Social dos Profissionais de Banca dos Casinos	4.065.976,61	3.032.338,69
ISS.IP	24.459.506.831,32	24.468.226.758,43
II.IP	50.904.558,08	46.738.890,78
ISSM.IP-RAM	287.731.152,05	286.041.808,82
FSS	10.582.222,62	10.582.222,62
FGS	70.359.683,33	70.740.250,16
Fundo de Cobrança Executiva da Segurança Social	1.501.747,00	363.793,09
ISSA.IPRA	289.889.007,02	270.569.273,54
<b>Total da receita e da despesa das ISS's incluídas no SIF</b>	<b>53.190.711.967,51</b>	<b>53.642.983.838,02</b>
<b>Receita e despesa do ano de entidades não integradas no SIF:</b>		
IGFCSS.IP	2.347.366,14	2.312.457,03
FEFSS	11.374.312.418,25	10.720.084.434,58
<b>Saldo do ano anterior integrado de todas as entidades</b>	<b>2.943.046.313,80</b>	
<b>Sub-total não consolidado</b>	<b>67.510.418.065,70</b>	<b>64.365.380.729,63</b>
<b>Movimentos de Consolidação</b>		
<b>Eliminação de operações recíprocas:</b>		
Transferências inter-instituições:		
R.06.06/D.04.06	-24.447.287.593,04	-24.447.287.593,04
R.10.06/D.08.06*	-1.391.125.040,89	-1.391.125.040,89
Rendas recíprocas R.05.10.03.01/R.05.10.04.01//D.02.02.04.01	-4.606.888,07	-4.606.888,07
Outras Receitas Correntes - Subsídios - Segurança Social - FSE (Fundos PAS/P*/E/AF - Subs. Ação Social; Fundos RA311*+F.*) - R.08.02.09.01	-242.312,47	
Subsídios - Segurança Social - FSE - AFP308E+AFP308F (Sistema Previdencial) - D.05.06.00.03		-242.312,47
Consolidação PAS/PFE* - FEAC (R.08.02.09.03)	-19.867.782,01	
Subsídios - Segurança Social - FEAC (D.05.06.00.04)		-19.867.782,01
<b>Total dos movimentos de consolidação</b>	<b>41.647.288.449,22</b>	<b>38.502.251.113,15</b>
<b>Total dos Mapas X e XII</b>	<b>41.647.288.449,22</b>	<b>38.502.251.113,15</b>

#### ▪ Mapa de Fluxos de Caixa

A Conta da Segurança Social integra o Mapa de Fluxos de Caixa Consolidado (eliminadas as operações orçamentais recíprocas). Neste mapa encontram-se evidenciados os correspondentes saldos da gerência anterior e para a gerência seguinte de acordo com a sua proveniência: execução orçamental e operações de tesouraria. Encontram-se discriminados os saldos orçamentais iniciais e finais, quer ainda as importâncias relativas aos recebimentos e pagamentos ocorridos no exercício por fontes de financiamento.

## Situação Patrimonial

### VIII - INFORMAÇÕES DIVERSAS

#### 49 - OUTRAS INFORMAÇÕES EXIGIDAS POR DIPLOMAS LEGAIS.

Nada a assinalar.

#### 50 - OUTRAS INFORMAÇÕES CONSIDERADAS RELEVANTES PARA MELHOR COMPREENSÃO DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL, DA SITUAÇÃO FINANCEIRA E DOS RESULTADOS DO CONJUNTO DAS ENTIDADES INCLUÍDAS NA CONSOLIDAÇÃO.

##### 50.1 - DESAGREGAÇÃO DA RUBRICA ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS A 31 DE DEZEMBRO DE 2019:

Unidade monetária: Euro

Rubricas	Valor
<b>Acréscimos de proveitos</b>	<b>39.263.374,66</b>
Juros de depósitos de títulos e outros	1.905.950,36
Transferências SCML	36.165.561,71
Outros acréscimos de proveitos	1.191.862,59
<b>Custos diferidos</b>	<b>877.063,90</b>
Rendas adiantadas	76.182,19
Conservação e reparação	400.338,19
Modernização do sistema de informação	78.608,15
Transferências para Instituições de Seg. Social	0,00
Diferenças de câmbio desfavoráveis	0,00
Outros custos diferidos	321.935,37
<b>Acréscimos de custos</b>	<b>43.623.376,02</b>
Remunerações a liquidar	35.591.506,70
Outros acréscimos de custos	8.031.869,32
<b>Proveitos diferidos</b>	<b>1.524.494.630,60</b>
Juros vincendos	8.829.453,38
Rendas recebidas adiantadamente	138.578,51
Ações de Formação Profissional e Prog/Proj de Ação Social	620.651.247,09
Subsídios para investimentos	7.570.556,46
Saldos de programas	885.890.202,26
Outros proveitos diferidos	1.414.592,90

##### 50.2 - COTAÇÕES UTILIZADAS PARA CONVERSÃO EM MOEDA PORTUGUESA DAS CONTAS INCLUÍDAS NO BALANÇO E NA DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS ORIGINARIAMENTE EXPRESSAS EM MOEDA ESTRANGEIRA:

Em 31 de dezembro de 2019, foram utilizadas pelo FEFSS as seguintes taxas de câmbio de acordo com a Bloomberg, para conversão dos saldos e investimentos denominados em moeda estrangeira:

Moeda estrangeira	31/12/2019
GBP	0,84755
USD	1,12250
JPY	122,00000
CHF	1,08724

##### 50.3 - OFFSHORE

A Segurança Social a 31 de dezembro de 2019, não detém em carteira qualquer aplicação financeira emitida a partir dos territórios *em offshore* constantes na lista aprovada pela Portaria nº 150/2004. O FEFSS investe em ativos emitidos a partir de países da OCDE, os quais exploram interesses económicos diversificados geograficamente.

### 50.4 - ADIANTAMENTOS EFETUADOS PELA SEGURANÇA SOCIAL NO ÂMBITO DOS QUADROS COMUNITÁRIOS

#### MAPA RESUMO DE ADIANTAMENTOS & AMORTIZAÇÕES de 2019

Unidade monetária: Euro

Quadros e Programas	SALDO INICIAL em 2019	Adiantamentos 2019	Amortização dos Adiantamentos 2019	SALDO FINAL 2019 a favor do OSS
QCA III Equal	1.008.499,32	0,00	0,00	1.008.499,32
<b>TOTAL</b>	<b>1.008.499,32</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.008.499,32</b>

### 50.5 - FUNDO DE CERTIFICADOS DE REFORMA

No quadro da atual Lei de Bases da Segurança Social, aprovada pela Lei n.º 4/2007, de 16 de janeiro, através do artigo 84º da mesma, encontra-se instituído que:

“Os regimes complementares de iniciativa individual são de instituição facultativa, assumindo, entre outras, a forma de planos de poupança-reforma, de seguros de vida, de seguros de capitalização e de modalidades mutualistas.”

No desenvolvimento dos referidos regimes complementares, o Decreto-Lei n.º 26/2008, de 22 de fevereiro, “regula a constituição e o funcionamento do regime público de capitalização, bem como do respetivo fundo de certificados de reforma.” (Artigo 1º)

Conforme o artigo 2º do Decreto-Lei n.º 26/2008, de 22 de fevereiro, o regime público de capitalização visa o reforço da proteção social dos beneficiários, sendo de adesão individual e voluntária.

O artigo 3º do Decreto-Lei n.º 26/2008, de 22 de fevereiro define como âmbito pessoal do regime público de capitalização “as pessoas singulares que, em função do exercício de atividade profissional, se encontram abrangidas por regime de proteção social de enquadramento obrigatório.”

No que se refere ao âmbito material do regime público de capitalização, o artigo 4º do mesmo diploma estabelece o seguinte:

“1 - A proteção assegurada pelo regime previsto no presente decreto-lei concretiza-se na atribuição de um complemento de pensão ou de aposentação por velhice, adiante designado por complemento, sem prejuízo do disposto no artigo seguinte.

2 – A atribuição do complemento é, ainda, aplicável às situações de invalidez absoluta nos termos previstos no presente decreto-lei.”

De acordo com o artigo 24º e o n.º 1 do artigo 39º, ambos do Decreto-Lei n.º 26/2008, de 22 de fevereiro, compete ao Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, I.P. efetuar a gestão do «Fundo dos certificados de reforma», sendo que este fundo é definido na alínea a) do artigo 6º do mesmo diploma como “o património autónomo exclusivamente afeto à realização dos objetivos do regime público de capitalização”.

No quadro seguinte, os principais indicadores do FCR – Fundo dos Certificados de Reforma para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 podem ser descritos como segue:

Unidade monetária: Euro

	Exercício	
	2019	2018
Contribuições Acumuladas em Ex <sup>tes</sup> Anteriores Deduzidas Resgates	37.514.407,93	35.278.359,81
<b>Contribuições do Exercício Deduzidas de Resgates</b>	<b>2.022.943,98</b>	<b>2.236.048,10</b>
Numerário e Depósitos Bancários	5.817.710,45	1.569.953,55
Títulos Negociáveis	43.375.000,87	43.148.876,53
Devedores Gerais	186.034,38	88.066,52
Acréscimos e Diferimentos	-89,88	-282,32
Credores Gerais	336.865,65	156.174,48
<b>Total do Património Líquido</b>	<b>49.041.790,17</b>	<b>44.650.439,80</b>
Número de Unidades de Participação	33.595.514,94	32.188.795,20
<b>Valor por Unidade de Participação</b>	<b>1,45977</b>	<b>1,38714</b>

## Situação Patrimonial

### 50.6 - REGULARIZAÇÕES ÀS CONTAS INDIVIDUAIS

Em sede de consolidação procedeu-se a ajustamentos prévios às contas individuais dos quais, pela sua relevância, se discrimina:

#### ❖ Regularização à conta individual do Instituto de Gestão Financeira da Segurança Social, IP:

- Reclassificação das contas patrimoniais e respetivas amortizações relativas a "Investimentos Financeiros", dos imóveis afetos à atividade das instituições da Segurança Social, para as respetivas contas do "Imobilizado Corpóreo":

Rubricas de balanço	Montante
Investimentos em imóveis	129.795,62
Amortizações acumuladas	47.347,09
Amortizações do exercício	2.575,19

- No sentido de harmonização de critérios, no âmbito do POCISSSS para créditos de cobrança duvidosa, foi anulada a provisão constituída, no montante de 136 200 euros, pelo facto da natureza da dívida de origem ser diferente.

#### ❖ Regularização à conta individual do Instituto da Segurança Social, IP:

- O ISS.IP contabiliza as provisões do exercício por distrito, o que originou uma sobrevalorização dos custos do exercício (operacionais) e dos proveitos extraordinários no montante de 3 512 467,98 euros. Em sede de consolidação, este efeito foi anulado nas contas de constituição e de anulação de provisões;
- O ISS.IP, no ano de 2016, transferiu o Resultado Líquido de 2015 diretamente para a conta 5711 — “Reservas legais-Reserva geral do sistema”. No sentido de uniformização dos critérios de transferência de resultados do exercício entre as instituições do subsetor e conforme disposto no ponto 2.7.3 do POCISSSS, “o resultado do exercício anterior é transferido para a conta 59 — «Resultados transitados»”, procedeu-se ao respetivo ajustamento em sede de consolidação;
- Reclassificação do montante de 268 432,78 euros, que pela respetiva natureza deveria refletir o impacto em contas de prestações a repor de conta corrente;
- Reclassificação do montante de 6 247,85 euros registado na conta patrimonial 7978800000 — “Proveitos e ganhos extraordinários-Correções relativas a exercícios anteriores-Outros-Outros, para a conta 5760000000 — “Reservas-Doações.

#### ❖ Regularização à conta individual do Instituto de Gestão de Fundos de Capitalização da Segurança Social, IP e FEFSS:

- De acordo com as regras de movimentação das contas previstas no POCISSSS, as transferências de capital concedidas ao IGFSSS.IP no âmbito da alienação de património da Segurança Social ocorrida no exercício, para reforço da capitalização pública de estabilização, são consideradas um custo no IGFSSS.IP e um proveito no IGFSSS.IP. Adicionalmente, o IGFSSS.IP regista a verba recebida para o FEFSS a débito numa conta de proveitos por contrapartida de fundos próprios, de forma a não afetar o resultado do exercício. Este movimento foi anulado em sede de consolidação no exercício de 2019, no valor de 58 378 099,87 euros (IGFSSS.IP), de modo a obter-se uma imagem verdadeira e apropriada da posição financeira e dos resultados do subsetor da Segurança Social;
- No sentido de viabilizar e harmonizar a reclassificação das contas patrimoniais relativas a "Investimentos Financeiros", foi efetuada a segregação desta informação em sede de consolidação, no montante de 12 918 853,47 euros;
- Reclassificação das contas patrimoniais relativas a "Investimentos Financeiros", dos imóveis afetos à atividade das instituições da Segurança Social, para as respetivas contas do "Imobilizado Corpóreo", no montante de 66 515 200 euros (sem reflexo no apuramento de resultados do exercício);



- Para efeitos de harmonização da especialização referente ao investimento em imobilizado relevado no IGFSSS.IP, foi anulado em sede consolidação o montante de 7 258,65 euros.

### ❖ Regularização à conta individual do Instituto da Segurança Social dos Açores:

- Reclassificação do montante registado na conta patrimonial 6311522220 – “Transferências correntes concedidas a ISSSS’s-Para financiamento-regularização de valores-Excedentes das Regiões Autónomas” para a conta patrimonial 6311511210 – “Transferências correntes concedidas ao IGFSS-Transferências de Fundos-Excedentes nas Regiões Autónomas”, no montante de 309 553,90 euros;
- Reclassificação do montante registado na conta patrimonial 7962141312 – “Proveitos e ganhos extraordinário-Reduções de amortizações e de provisões-Provisões-Para cobranças duvidosas-Dívidas de beneficiários-Prestações a repor por beneficiários-Cobranças em atraso-Sistema Previdencial-RG-Maternidade” para a conta patrimonial 7962141317 – “Proveitos e ganhos extraordinário-Reduções de amortizações e de provisões-Provisões-Para cobranças duvidosas-Dívidas de beneficiários-Prestações a repor por beneficiários-Cobranças em atraso-Sistema Previdencial-RG-Subsídio de desemprego”, no montante de 115 634,36 euros;
- Reclassificação do montante de 278,31 euros, que pela respetiva natureza deveria refletir o impacto em contas de prestações a repor de conta corrente.

### ❖ Regularização à conta individual do Instituto de Segurança Social da Madeira:

- Desagregação da dívida de contribuintes conta corrente, entre m/l prazo e curto prazo, no montante de 178 031,48 euros, para efeitos da uniformização dos critérios de contabilização de informação, obtida através dos mapas de encerramento de contas de SEF, referentes ao ISSM.IP-RAM.

Para além dos ajustamentos às Contas individuais acima referidos, procedeu-se ainda à identificação e reclassificação de entidades parceiras do perímetro de consolidação da Segurança Social conforme discriminado no quadro seguinte:

### Afixação/reclassificação de entidades parceiras do perímetro da Segurança Social

Unidade monetária: Euro

Entidade	Conta	Entidade Parceira	Valor
IGFSS.IP	Transferência de valores entre subentidades contabilísticas.	ISS.IP	1.844.865,04
	Subsídios concedidos cofinanciados no âmbito de projetos de AFP - Ações de Formação Profissional e outros projetos de Ação Social.	IGFSS.IP	27.319,09
		ISS.IP	19.044.472,95
		II.IP	130.927,49
		ISSM.IP-RAM	183.076,27
	ISSA.IPRA	724.298,68	
	ISS-c/ contribuições e adicionais.	ISS.IP	349.068,70
IGFSS.IP	Transferência de valores entre subentidades contabilísticas.	ISS.IP	2.277,91
	Contribuições - GT	ISS.IP	1.148,36
	Reafetação de verba relevada para efeito de operação recíproca.	ISS.IP	-49,19
	ISS.IP	Subsídios obtidos - Financiamento comunitário Projetos.	IGFSS.IP
IGFSS-c/ contribuições e adicionais a depositar.		IGFSS.IP	448.120,51
II.IP	Subsídios obtidos - Financiamento comunitário Projetos.	IGFSS.IP	130.927,49
ISSM.IP-RAM	Subsídios obtidos - Financiamento comunitário Projetos.	IGFSS.IP	183.076,27
ISSA.IPRA	Subsídios obtidos - Financiamento comunitário Projetos.	IGFSS.IP	724.298,68

### 50.7 - Consolidação patrimonial da Conta da Segurança Social

50.7.1 - A consolidação patrimonial da Conta da Segurança Social foi efetuada pelo método de consolidação integral, sendo as demonstrações financeiras das Instituições que integram o perímetro de consolidação agregadas a 100%.

50.7.2 - O processo de consolidação da Conta da Segurança Social compreendeu as seguintes fases:

1. Preparação da consolidação, que engloba, entre outras operações, a homogeneização dos princípios contabilísticos, dos critérios de valorimetria, uniformidade no âmbito e na movimentação de contas e a emissão de circulares normativas;
2. Recolha de informação financeira, que consiste na receção e análise da conformidade interna de valores apresentados nas demonstrações financeiras e a organização de um dossier de consolidação por cada entidade consolidável;
3. Delimitação das entidades a consolidar;
4. Operações de agregação, que consistem na agregação das demonstrações financeiras das instituições que integram o perímetro de consolidação;
5. Confirmação de saldos entre entidades consolidáveis;
6. Ajustamentos prévios, que se baseiam em correções às contas individuais das contas das entidades consolidáveis através de verbetes de consolidação;
7. Anulação das dívidas ativas e passivas entre as entidades inseridas no perímetro de consolidação e dos proveitos e custos internos às entidades contabilísticas do setor da Segurança Social;
8. Operações de controlo, que englobam o confronto de valores anuláveis, reconhecidos pelas entidades com o dos respetivos balancetes e o confronto de valores anuláveis reconhecidos por cada entidade face à entidade parceira, sendo este processo confrontado com a informação do módulo de consolidação EC-CS - Consolidação Financeira, do SIF. Adicionalmente, e em paralelo ao processo descrito, no presente exercício, as demonstrações financeiras consolidadas são obtidas do balancete consolidado, construído para o efeito;
9. Após as operações de controlo são elaborados os quadros de variação do balanço, da demonstração de resultados do exercício, de resultados financeiros e extraordinários, bem como, os restantes quadros do presente Anexo.

50.7.3 – No seguimento do processo descrito no ponto anterior, o IGFSS.IP consolida as Instituições inseridas no perímetro de consolidação da Conta da Segurança Social, obtendo-se os seguintes quadros de variações que conduziram ao Balanço e à Demonstração de Resultados Consolidados:



# Situação Patrimonial

Unidade monetária: Euro

Código das Contas POCISSSS	FUNDOS PRÓPRIOS E PASSIVO	Balanço Agregado	Movimentos de consolidação	Balanço Consolidado
	<b>Fundos próprios:</b>			
51	Património	20.324.755.291,01	-1.358.378.100,47	18.966.377.190,54
52	Cedências de Ativos	-2.908.666,29	0,00	-2.908.666,29
55	Ajustamento de partes de capital em empresas	0,00	0,00	0,00
56	Reservas de reavaliação	0,00	0,00	0,00
		<b>20.321.846.624,72</b>	<b>-1.358.378.100,47</b>	<b>18.963.468.524,25</b>
	Reservas:			
571	Reservas legais	1.023.371.319,36	-18.813.829,07	1.004.557.490,29
572	Reservas estatutárias	34.716.123,16	0,00	34.716.123,16
573	Reservas contratuais	0,00	0,00	0,00
574	Reservas livres	0,00	0,00	0,00
575	Subsídios	0,00	0,00	0,00
576	Doações	578.409,65	6.247,85	584.657,50
577	Reservas decorrentes da transferência de ativos	720.279,73	0,00	720.279,73
		<b>1.059.386.131,90</b>	<b>-18.807.581,22</b>	<b>1.040.578.550,68</b>
59	Resultados transitados	4.818.965.978,59	1.318.819.101,58	6.137.785.080,17
88	Resultado líquido do exercício	2.756.987.010,71	58.510.038,76	2.815.497.049,47
		<b>7.575.952.989,30</b>	<b>1.377.329.140,34</b>	<b>8.953.282.129,64</b>
	<b>Total dos Fundos Próprios</b>	<b>28.957.185.745,92</b>	<b>143.458,65</b>	<b>28.957.329.204,57</b>
	<b>Passivo:</b>			
292	Provisões para riscos encargos	40.265.276,67	0,00	40.265.276,67
	Dívidas a terceiros - Médio e longo prazo			
262+263+267+268	Outros credores			0,00
		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	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	0,00
221	Fornecedores, c/c	2.500.868,72	0,00	2.500.868,72
228	Fornecedores - Facturas em recepção e conferência	1.642.623,86	0,00	1.642.623,86
222	Fornecedores - Títulos a pagar	0,00	0,00	0,00
2612	Fornecedores de imobilizado -Títulos a pagar	0,00	0,00	0,00
252	Credores pela execução do orçamento	0,00	0,00	0,00
219	Adiantam. de clientes, contribuintes e utentes	0,00	0,00	0,00
2611	Fornecedores de imobilizado c/c	109.720,36	0,00	109.720,36
24	Estado e outros entes públicos	140.812.846,44	0,00	140.812.846,44
266	Prestações sociais a pagar	7.321.841,13	0,00	7.321.841,13
262+263+267+268	Outros credores	634.920.073,14	-420.963.481,22	213.956.591,92
		<b>787.307.973,65</b>	<b>-420.963.481,22</b>	<b>366.344.492,43</b>
	Acréscimos e diferimentos:			
273	Acréscimo de custos	157.245.592,35	-113.622.216,33	43.623.376,02
274	Proveitos diferidos	1.525.460.163,69	-965.533,09	1.524.494.630,60
		<b>1.682.705.756,04</b>	<b>-114.587.749,42</b>	<b>1.568.118.006,62</b>
	<b>Total do passivo</b>	<b>2.510.279.006,36</b>	<b>-535.551.230,64</b>	<b>1.974.727.775,72</b>
	<b>Total dos fundos próprios e do passivo</b>	<b>31.467.464.752,28</b>	<b>-535.407.771,99</b>	<b>30.932.056.980,29</b>

## Quadro de Variações da Demonstração de Resultados da CSS/2019

Unidade monetária: Euro

POCISSS	Custos e Perdas	D.R. Agregados	Movimentos de consolidação	D.R. Consolidados
61	Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas:			
	Mercadorias	0,00		0,00
	Matérias	960.183,48		960.183,48
62	Fornecimentos e serviços externos	87.066.438,16	-4.632.881,99	82.433.556,17
64	Custos com o pessoal:			
641+642	Remunerações	221.186.172,30		221.186.172,30
643 a 648	Encargos sociais:			
	Pensões	306.093,41		306.093,41
	Outros	52.814.632,01		52.814.632,01
63	Transferências correntes concedidas e prestações sociais	50.665.365.560,74	-24.523.271.185,79	26.142.094.374,95
66	Amortizações do exercício	20.390.267,15	2.575,19	20.392.842,34
67	Provisões do exercício	462.197.199,54	-3.512.467,98	458.684.731,56
65	Outros custos e perdas operacionais	3.390.886,09	-366,39	3.390.519,70
	(A)	<b>51.513.677.432,88</b>	<b>-24.531.414.326,96</b>	<b>26.982.263.105,92</b>
68	Custos e perdas financeiros	688.633.589,73	-2.575,19	688.631.014,54
	(C)	<b>52.202.311.022,61</b>	<b>-24.531.416.902,15</b>	<b>27.670.894.120,46</b>
69	Custos e perdas extraordinários	5.766.532.089,08	-107.872.358,08	5.658.659.731,00
	(E)	<b>57.968.843.111,69</b>	<b>-24.639.289.260,23</b>	<b>33.329.553.851,46</b>
88	Resultado líquido do exercício	2.756.987.010,71	58.510.038,76	2.815.497.049,47
		<b>60.725.830.122,40</b>	<b>-24.580.779.221,47</b>	<b>36.145.050.900,93</b>
	<b>Proveitos e Ganhos</b>			
71	Vendas e prestações de serviços			
	Vendas de mercadorias	4.909,00		4.909,00
	Vendas de Produtos	0,00		0,00
	Prestações de serviços	106.851.572,19		106.851.572,19
72	Impostos e taxas	18.243.238.461,28	0,00	18.243.238.461,28
	Variação da produção			
75	Trabalhos para a própria entidade	0,00		0,00
73	Proveitos suplementares	0,00		0,00
74	Transferências e subsídios correntes obtidos:			
741	Transferências - Tesouro	0,00		0,00
742+743	Outras	34.089.496.328,15	-24.523.140.620,51	9.566.355.707,64
76	Outros proveitos e ganhos operacionais	65.661,21	-4,18	65.657,03
	(B)	<b>52.439.656.931,83</b>	<b>-24.523.140.624,69</b>	<b>27.916.516.307,14</b>
78	Proveitos e ganhos financeiros	1.995.735.110,41	-4.632.881,39	1.991.102.229,02
	(D)	<b>54.435.392.042,24</b>	<b>-24.527.773.506,08</b>	<b>29.907.618.536,16</b>
79	Proveitos e ganhos extraordinários	6.290.438.080,16	-53.005.715,39	6.237.432.364,77
	(F)	<b>60.725.830.122,40</b>	<b>-24.580.779.221,47</b>	<b>36.145.050.900,93</b>



## Situação Patrimonial

---

### 50.7.4 - Alteração do Resultado Líquido Agregado

O resultado líquido consolidado foi afetado pelo ajustamento às contas individuais das instituições de acordo com o descrito na Nota n.º 50.6 deste Anexo.

Unidade monetária: Euro

<b>Resultado Líquido das Contas Individuais</b>	<b>2.756.987.010,71</b>
Correção à Conta do ISS.IP	-6.247,85
Correção à Conta do II.IP	130.927,49
Correção à Conta do IGFCSS.IP	7.258,65
Correção à Conta do FEFSS	58.378.100,47
<b>Resultado Líquido Consolidado</b>	<b>2.815.497.049,47</b>

### 51 - EVENTOS SUBSEQUENTES OCORRIDOS APÓS A DATA DO BALANÇO

Nada a assinalar.

Mapa XXXIII

Conta dos fluxos financeiros dos serviços integrados do Estado

ENTRADA

SAÍDA

	Valor		Valor
<b>Movimentos do ano económico de 2019:</b>		<b>Movimentos do ano económico de 2019:</b>	
Receitas cobradas	107 180 013 245,97	Fundos saídos	107 180 013 245,97
Receitas efetivas	50 192 638 573,00	Despesas efetivas	54 132 239 501,13
Ativos financeiros	797 848 620,83	Ativos financeiros	6 357 288 156,24
Passivos financeiros	56 189 526 052,14	Passivos financeiros	46 690 485 588,60
Reposições abatidas	1 154 307 451,48	Reposições abatidas	1 154 307 451,48
Operações específicas do Tesouro	555 866 257 006,94	Operações específicas do Tesouro	558 189 428 906,20
<b>Saldos devedores e credores das diferentes contas com que abriu o ano económico de 2019:</b>		<b>Saldos devedores e credores das diferentes contas com que fechou o ano económico de 2019:</b>	
DE OPERAÇÕES ESPECÍFICAS DO TESOURO:		DE OPERAÇÕES ESPECÍFICAS DO TESOURO:	
Saldos devedores:	12 150 408 546,31	Saldos devedores:	11 233 497 552,34
Saldos credores:	2 082 944 501,22	Saldos credores:	3 489 205 406,51
<b>Saldos existentes nos cofres públicos em 1 de janeiro de 2019 (diferença entre os saldos devedores e credores antes mencionados):</b>		<b>Saldos existentes nos cofres públicos em 31 de dezembro de 2019 (diferença entre os saldos devedores e credores antes mencionados):</b>	
Saldos devedores:	10 067 464 045,09	Saldos devedores:	7 744 292 145,83
<i>Total geral</i>	674 268 041 749,48	<i>Total geral</i>	674 268 041 749,48

**NOTAS:**

O saldo em 1 de janeiro de 2019 tem a seguinte composição:

- Banco de Portugal	9 226 186 888,18
- Caixas e outros bancos	317 973 422,94
- Cheques a cobrar	1 207 694,50
- Aplicações	500 162 523,73
- Depósitos efetuados pelos SFA em instituições de crédito	<u>21 933 515,74</u>
	10 067 464 045,09

O saldo em 31 de dezembro de 2019 tem a seguinte composição:

- Banco de Portugal	6 694 768 893,57
- Caixas e outros bancos	278 652 353,80
- Cheques a cobrar	1 271 039,60
- Aplicações	750 041 869,28
- Depósitos efetuados pelos SFA em instituições de crédito	<u>19 557 989,58</u>
	7 744 292 145,83

## ASSEMBLEIA DA REPÚBLICA

Mapa de fluxos de caixa em 31/12/2019

Gerência de 01-01-2019 a 31-12-2019

Euros

Rúbricas	Notas	Ano corrente	Ano anterior
Recebimentos de clientes		100 722,67	99 809,10
Recebimentos de contribuintes		0,00	0,00
Recebimentos de transferências e subsídios correntes		59 818 608,00	0,00
Recebimentos de utentes		240 929,56	0,00
Pagamentos a fornecedores		-13 038 623,71	-13 233 303,54
Pagamentos ao pessoal		-48 264 086,36	-46 999 033,64
Pagamentos a contribuintes / utentes		0,00	0,00
Pagamentos de transferências e subsídios		0,00	0,00
Pagamentos de prestações sociais		0,00	0,00
Caixa gerada pelas operações		-1 142 449,84	-59 893 744,33
Pagamento / recebimento do Imposto sobre o rendimento		0,00	0,00
Outros recebimentos/pagamentos		-279 094,04	-129 260,65
Fluxos de caixa das atividades operacionais (a)		-1 421 543,88	-60 023 004,98
Pagamentos - Ativos fixos tangíveis		-1 812 569,04	-1 793 066,17
Pagamentos - Ativos intangíveis		-490 526,42	-333 127,65
Pagamentos - Propriedades de investimento		0,00	0,00
Pagamentos - Investimentos financeiros		0,00	0,00
Pagamentos - Outros ativos		0,00	0,00
Recebimentos - Ativos fixos tangíveis		20 584,32	3 295,62
Recebimentos - Ativos intangíveis		0,00	0,00
Recebimentos - Propriedades de Investimento		0,00	0,00
Recebimentos - Investimentos financeiros		0,00	0,00
Recebimentos - Outros ativos		0,00	0,00
Recebimentos - Subsídios ao investimento		0,00	0,00
Recebimentos - Transferências de capital		4 279 406,00	3 626 350,00
Recebimentos - Juros e rendimentos similares		2 045,97	6 205,00
Recebimentos - Dividendos		0,00	0,00
Fluxos de caixa das atividades de investimento (b)		1 998 940,83	1 509 656,80
Recebimentos - Financiamentos obtidos		37 846 069,72	83 726 823,43
Recebimentos - Realizações de capital e de outros instrumentos de capital		0,00	0,00
Recebimentos - Cobertura de prejuízos		46 786,47	0,00
Recebimentos - Doações		0,00	0,00
Recebimentos - Outras operações de financiamento		832,26	0,00
Pagamentos - Financiamentos obtidos		-37 864 718,68	-43 345 834,95
Pagamentos - Juros e gastos similares		-221,05	0,00
Pagamentos - Dividendos		0,00	0,00
Pagamentos - Reduções de capital e de outros instrumentos de capital		0,00	0,00
Pagamentos - Outras operações de financiamento		-4 670,31	0,00
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (c)		24 078,41	40 380 988,48
Variação de caixa e seus equivalentes (a+b+c)		601 475,36	-18 132 359,70
Efeito das diferenças de câmbio		0,00	0,00
Caixa e seus equivalentes no início do período		34 412 187,49	52 544 547,19
Equivalentes a caixa no início do período		0,00	0,00
Parte do saldo de gerência que não constitui equivalentes de caixa		0,00	0,00

## ASSEMBLEIA DA REPÚBLICA

Mapa de fluxos de caixa em 31/12/2019

Gerência de 01-01-2019 a 31-12-2019

*Euros*

Rúbricas	Notas	Ano corrente	Ano anterior
Recebimentos de clientes		100 722,67	99 809,10
Variações cambiais de caixa no início do período		0,00	0,00
Saldo da gerência anterior (SGA)		34 412 187,49	52 544 547,19
SGA De execução orçamental		34 377 848,93	52 506 666,21
SGA De operações de tesouraria		34 338,56	37 880,98
Caixa e seus equivalentes no fim do período		35 011 616,88	34 412 187,49
Equivalentes a caixa no fim do período		0,00	0,00
Variações cambiais de caixa no fim do período		0,00	0,00
Saldo para a gerência seguinte (SGS)		35 011 616,88	34 412 187,49
SGS De execução orçamental		34 977 278,32	34 377 848,93
SGS De operações de tesouraria		34 338,56	34 338,56





**MAPA DE FLUXOS CONSOLIDADO**  
 Período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2019

Código		Recebimentos		Pagamentos		(em euros)
Capítulo	Grupo	Capítulo	Grupo	Capítulo	Grupo	
		52 153 703,30	6 501 153,68			28 021 427,55
		Transporte	Transporte			Transporte
		Importâncias Retidas para entrega ao Estado ou outras entidades	Importâncias Retidas para entrega ao Estado ou outras entidades			Locação de Material de Transporte
		Receita do Estado	Receita do Estado			Locação de outros bens
		Operações de tesouraria	Operações de tesouraria			Comunicações
						Transportes
						Representação de Serviços
						Seguros
						Deslocações e Estadas
						Estudos, Pareceres, Proj. e Consultoria
						Formação
						Seminários, Exposições e Similares
						Publicidade
						Vigilância e Segurança
						Assistência Técnica
						Outros Trabalhos Especializados
						Serviços de saúde
						Verificação Médica
						Outros Serviços
						Outros Encargos Financeiros
						Capital
						Material de Informática
						Equipamento Administrativo
						Artigo e Objetos de Valor
						Outros Investimentos
						Despesas Orçamentais com compensação em receita própria e com ou sem transição de saldos
						Importâncias entregues ao Estado ou outras Entidades
						Receita do Estado
						Operações de tesouraria
						Descontos em Vencimentos e Salários:
						Receita do Estado
						Operações de Tesouraria
						A Transportar
		61 156 614,18				0,00
						36 981 431,35

# Conta do Tribunal de Contas

## MAPA DE FLUXOS CONSOLIDADO

Período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2019

(em euros)

Código	Recebimentos		Pagamentos		TOTAL
	Capítulo	Grupo	Capítulo	Grupo	
	61.156.614,18			0,00	36.981.431,35
		Transporte			24.175.182,83
			<b>Saldo para a Gerência Seguinte</b>		
			Execução Orçamental		24.090.428,07
			De Dotações Orçamentais (OE)		
			De Receitas Próprias	24.090.428,07	
			Na posse do Serviço	24.090.428,07	
			Na posse do Tesouro		
			Receitas do Estado		
			De Operações de Tesouraria		84.754,76
			Descontos em Vencimentos e Salários:		
			Receitas do Estado	0,00	
		TOTAL			61.156.614,18
	61.156.614,18				61.156.614,18
		Transporte			
			TOTAL		

FIM DO VOLUME I TOMO III







**ISSN 0870-7987**