

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	37,005,253	37,181,118
Títulos de dívida pública	-	-
Outros títulos de dívida	-	-
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	1,513,329	1,134,373
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	137,702	480,747
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	3,049	3,049
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Ativo	38,659,333	38,799,287

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	12,453	12,360
Estado e outros entes públicos	1,580	995
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	9,421	6,852
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	23,453	20,206
Valor do Fundo	38,635,880	38,779,081

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	4,432,001	3,751,177
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	3,721,106	3,721,106
Excesso / (Défice) de cobertura	(710,895)	(30,071)
Nível de cobertura das responsabilidades	84%	99%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	5,225,138	5,054,314
Títulos de dívida pública	3,334,023	3,936,060
Outros títulos de dívida	-	-
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	558,240	244,753
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	25,938	30,231
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	37,037	23,203
Acréscimos e diferimentos	46,821	71,480
Total do Ativo	9,227,197	9,360,041

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	15,555	15,774
Estado e outros entes públicos	10,177	8,899
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	243,552	28,822
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	269,285	53,495
Valor do Fundo	8,957,913	9,306,547

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	7,966,294	5,151,515
Valor do Fundo	8,957,913	8,957,913
Excesso / (Défice) de cobertura	991,619	3,806,398
Nível de cobertura das responsabilidades	112%	174%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	13,271,552	14,891,835
Títulos de dívida pública	21,568,841	20,517,643
Outros títulos de dívida	13,743,311	17,313,393
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	2,787,641	2,532,698
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	89,164	83,478
Acréscimos e diferimentos	416,642	424,550
Total do Ativo	51,877,151	55,763,598

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	35,578	37,394
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	-	-
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	35,578	37,394
Valor do Fundo	51,841,573	55,726,204

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	56,126,929	30,076,144
Valor do Fundo	51,841,573	51,841,573
Excesso / (Défice) de cobertura	(4,285,356)	21,765,429
Nível de cobertura das responsabilidades	92%	172%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	18,846,181	32,905,935
Títulos de dívida pública	33,547,549	25,604,162
Outros títulos de dívida	23,125,826	21,831,784
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	4,170,074	4,074,149
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	11,398	4,149
Acréscimos e diferimentos	510,723	480,245
Total do Ativo	80,211,751	84,900,424

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	48,944	51,260
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	-	-
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	48,944	51,260
Valor do Fundo	80,162,807	84,849,164

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	81,509,452	43,646,814
Valor do Fundo	80,162,807	80,162,807
Excesso / (Défice) de cobertura	(1,346,645)	36,515,993
Nível de cobertura das responsabilidades	98%	184%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	7,168,071	7,750,467
Títulos de dívida pública	5,376,740	6,005,301
Outros títulos de dívida	1,474,852	1,476,379
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	479,106	307,048
Outras aplicações	120	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	2,473	2,473
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	23,514	12,436
Acréscimos e diferimentos	69,710	67,932
Total do Ativo	14,594,585	15,622,037
Passivo		
Credores	-	-
Entidade gestora	17,533	54,911
Estado e outros entes públicos	6,091	6,422
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	133,087	2,441
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	156,711	63,773
Valor do Fundo	14,437,874	15,558,263

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	BNP Paribas	BNP Paribas Private Bank	BNP Paribas - Lease Group
Responsabilidades por serviços passados	17,886,640	1,863,990	1,403,443
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	10,928,181	2,159,685	607,697
Excesso / (Défice) de cobertura	(6,958,459)	295,695	(795,746)
Nível de cobertura das responsabilidades	61%	116%	43%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	317,609,359	350,143,541
Instrumentos de capital e unidades de participação	277,074,046	596,264,832
Títulos de dívida pública	768,825,523	13,820,430
Outros títulos de dívida	126,028,587	261,581,082
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	63,940,394	270,233,959
Outras aplicações	1,400	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	1,663,583	871
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	473,126	6,756,082
Acréscimos e diferimentos	3,601,596	3,438,570
Total do Ativo	1,559,217,614	1,502,239,367

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	509,958	473,915
Estado e outros entes públicos	15,245	23
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	9,107,152	4,518,819
Acréscimos e diferimentos	1,567,981	1,518,900
Total do Passivo	11,200,336	6,511,657
Valor do Fundo	1,548,017,278	1,495,727,711

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	
Responsabilidades por serviços passados	1,601,371,645
Valor do Fundo Banco BPI e Adesões aos Fundos Abertos	1,579,985,659
Excesso / (Défice) de cobertura	(21,385,986)
Nível de cobertura das responsabilidades (2) / (1)	99%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	786,700	786,700
Instrumentos de capital e unidades de participação	5,037,622	5,829,943
Títulos de dívida pública	6,297,394	6,295,823
Outros títulos de dívida	4,789,864	5,700,617
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	2,056,372	1,357,850
Outras aplicações	140	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	37,015	24,087
Acréscimos e diferimentos	49,836	72,602
Total do Ativo	19,054,942	20,067,621

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	21,249	22,005
Estado e outros entes públicos	3,494	3,742
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	157,275	5,709
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	182,017	31,456
Valor do Fundo	18,872,925	20,036,165

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	Plano Pensões ACT	Plano Pensões Complementar
Responsabilidades por serviços passados	19,673,870	603,819
Valor do Fundo	18,333,333	539,592
Excesso / (Défice) de cobertura	(1,340,537)	(64,227)
Nível de cobertura das responsabilidades	93%	89%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	4,516,792	5,559,365
Títulos de dívida pública	4,052,916	3,580,241
Outros títulos de dívida	3,010,332	4,097,214
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	787,391	469,831
Outras aplicações	120	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	35,302	23,590
Acréscimos e diferimentos	42,959	43,025
Total do Ativo	12,445,813	13,773,266

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	8,394	9,198
Estado e outros entes públicos	282	290
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	7,931	6,023
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	16,607	15,511
Valor do Fundo	12,429,206	13,757,755

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	7,141,527	5,485,280
Valor do Fundo	12,429,206	12,429,206
Excesso / (Défice) de cobertura	5,287,679	6,943,926
Nível de cobertura das responsabilidades	174%	227%

Valores em euros

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	1,313,594	1,346,174
Títulos de dívida pública	214,309	310,772
Outros títulos de dívida	67,762	71,385
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	45,440	47,977
Outras aplicações	10	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	4,189	2,485
Acréscimos e diferimentos	1,977	1,696
Total do Ativo	1,647,281	1,780,489

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	2,142	2,289
Estado e outros entes públicos	265	273
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	2,454	155
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	4,861	2,717
Valor do Fundo	1,642,420	1,777,772

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Cenário de Financiamento	Plano de Pensões de Administradores ou Equiparados	Plano de Pensões de Reforma
Responsabilidades por serviços passados	334,300	934,644
Valor do Fundo	595,963	1,046,457
Excesso / (Défice) de cobertura	261,663	111,813
Nível de cobertura das responsabilidades	178%	112%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	2,432,619	2,759,849
Títulos de dívida pública	1,448,033	1,652,068
Outros títulos de dívida	1,436,990	1,335,992
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	158,743	170,524
Outras aplicações	40	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	13,718	12,789
Acréscimos e diferimentos	22,797	18,864
Total do Ativo	5,512,940	5,950,086

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	197	204
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	24,084	1,037
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	24,281	1,241
Valor do Fundo	5,488,659	5,948,845

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	1,433,317	1,099,106
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	1,359,275	1,359,275
Excesso / (Défice) de cobertura	(74,042)	260,169
Nível de cobertura das responsabilidades	95%	124%

Valores em euros

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	19,755,348	22,274,922
Títulos de dívida pública	18,764,953	21,576,090
Outros títulos de dívida	7,942,810	7,946,688
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	2,686,807	2,089,714
Outras aplicações	6,341	7,824
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	290	290
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	242,137	250,358
Acréscimos e diferimentos	185,158	249,310
Total do Ativo	49,583,844	54,395,195

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	270	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	837,546	55,620
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	837,816	55,620
Valor do Fundo	48,746,028	54,339,576

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	28,646,686	18,338,484
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	33,049,664	33,049,664
Excesso / (Défice) de cobertura	4,402,978	14,711,180
Nível de cobertura das responsabilidades	115%	180%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	10,703,005	12,596,762
Títulos de dívida pública	3,400,154	3,783,321
Outros títulos de dívida	5,737,652	5,802,868
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	633,991	563,488
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	114,244	16,777
Acréscimos e diferimentos	60,072	64,517
Total do Ativo	20,649,119	22,827,733
Passivo		
Credores	-	-
Entidade gestora	17,680	64,430
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	9,186	10,440
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	26,866	74,870
Valor do Fundo	20,622,253	22,752,863

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	26,098,492	21,102,929
Valor do Fundo	20,622,253	20,622,253
Excesso / (Défice) de cobertura	(5,476,239)	(480,676)
Nível de cobertura das responsabilidades	79%	98%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	2,298,919	3,438,244
Títulos de dívida pública	3,763,725	3,854,031
Outros títulos de dívida	8,908,288	9,467,447
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	734,291	1,323,419
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	8,556	12,291
Acréscimos e diferimentos	44,725	59,812
Total do Ativo	15,758,504	18,155,242

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	5,360	6,157
Estado e outros entes públicos	3,479	7,942
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	34,808	2,511
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	43,646	16,610
Valor do Fundo	15,714,858	18,138,633

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	Europac & Kraft Viana	Europac & Embalagem
Responsabilidades por serviços passados	9,742,570	3,793,099
Valor do Fundo afetado ao Plano BD	6,473,105	2,507,258
Excesso / (Défice) de cobertura	(3,269,465)	(1,285,841)
Nível de cobertura das responsabilidades	66%	66%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	4,318,041	4,550,835
Títulos de dívida pública	1,706,427	2,269,048
Outros títulos de dívida	1,940,195	1,986,545
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	246,267	234,115
Outras aplicações	60	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	1,622	1,208
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	22,269	12,679
Acréscimos e diferimentos	21,984	29,477
Total do Ativo	8,256,866	9,083,907

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	5,336	5,940
Estado e outros entes públicos	1,201	217
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	3,919	3,913
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	10,456	10,071
Valor do Fundo	8,246,409	9,073,836

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	8,999,368	6,333,925
Valor do Fundo	8,246,409	8,246,409
Excesso / (Défice) de cobertura	(752,959)	1,912,484
Nível de cobertura das responsabilidades	92%	130%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	11,196,949	11,605,557
Títulos de dívida pública	6,801,556	7,478,010
Outros títulos de dívida	4,807,238	5,901,458
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	744,281	766,818
Outras aplicações	190	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	59,839	32,527
Acréscimos e diferimentos	99,764	98,371
Total do Ativo	23,709,816	25,882,742

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	33,703	115,347
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	-	16
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	33,703	115,363
Valor do Fundo	23,676,113	25,767,379

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	22,650,218	20,736,195
Valor do Fundo	23,676,113	23,676,113
Excesso / (Défice) de cobertura	1,025,895	2,939,918
Nível de cobertura das responsabilidades	105%	114%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	4,186,543	4,101,989
Títulos de dívida pública	539,976	861,449
Outros títulos de dívida	1,428,420	1,135,904
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	182,983	192,824
Outras aplicações	40	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	1,160	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	3,144	9
Acréscimos e diferimentos	10,429	5,602
Total do Ativo	6,352,695	6,297,779
Passivo		
Credores		
Entidade gestora	-	5,729
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	27,061	63,517
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	27,061	69,246
Valor do Fundo	6,325,635	6,228,533

2. Cobertura das responsabilidades

Não Aplicável.

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	4,493,785	5,454,262
Títulos de dívida pública	445,689	590,545
Outros títulos de dívida	6,404,828	4,769,972
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	837,025	1,022,887
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	2,704	1,417
Acréscimos e diferimentos	25,889	27,029
Total do Ativo	12,209,920	11,866,112

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	197	197
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	197	197
Valor do Fundo	12,209,723	11,865,915

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Jerónimo Martins SGPS	Jerónimo Martins – Distribuição de Produtos de Consumo
Responsabilidades por serviços passados	37,075	3,771
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	55,408	51,888
Excesso / (Défice) de cobertura	18,333	48,117
Nível de cobertura das responsabilidades	149%	1376%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	37,658,498	40,621,769
Títulos de dívida pública	-	-
Outros títulos de dívida	-	-
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	1,036,999	1,423,029
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	339,072	370,416
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Ativo	39,034,569	42,415,214

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	9,210	9,517
Estado e outros entes públicos	3,950	3,938
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	7,786	8,467
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	20,946	21,923
Valor do Fundo	39,013,623	42,393,292

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	13,096,420	9,283,034
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	13,803,467	13,803,467
Excesso / (Défice) de cobertura	707,047	4,520,433
Nível de cobertura das responsabilidades	105%	149%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	4,650,949	4,436,285
Títulos de dívida pública	2,598,169	2,480,138
Outros títulos de dívida	3,040,943	3,035,202
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	565,006	636,059
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	14,755	7,460
Acréscimos e diferimentos	27,659	26,478
Total do Ativo	10,897,482	10,621,622

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	11,680	11,355
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	130,309	65,456
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	141,989	76,810
Valor do Fundo	10,755,493	10,544,812

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	Novartis Farma	Sandoz	Alcon
Responsabilidades por serviços passados	2,550,576	22,561	18,057
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	3,036,413	54,926	27,054
Excesso / (Défice) de cobertura	485,837	32,365	8,997
Nível de cobertura das responsabilidades	119%	243%	150%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	1,406,331	1,494,572
Títulos de dívida pública	487,296	442,185
Outros títulos de dívida	73,948	95,412
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	75,147	31,459
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	3,902	4,810
Acréscimos e diferimentos	5,854	5,345
Total do Ativo	2,052,478	2,073,783

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	3,607	4,479
Estado e outros entes públicos	566	576
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	4,826	569
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	8,999	5,624
Valor do Fundo	2,043,480	2,068,160

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	1,759,502	1,009,368
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	1,863,176	1,863,176
Excesso / (Défice) de cobertura	103,674	853,808
Nível de cobertura das responsabilidades	106%	185%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	8,415,326	10,128,336
Títulos de dívida pública	1,596,202	2,370,270
Outros títulos de dívida	27,267,907	27,789,119
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	719,977	282,106
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	693	693
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	199	199
Acréscimos e diferimentos	247,532	271,860
Total do Ativo	38,247,835	40,842,584

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	7,355	7,926
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	357,932	7,469
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	365,287	15,395
Valor do Fundo	37,882,548	40,827,188

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em milhares de euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	30,804	20,462
Valor do Fundo	37,883	37,883
Excesso / (Défice) de cobertura	7,079	17,421
Nível de cobertura das responsabilidades	123%	185%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	31,382,812	34,974,166
Títulos de dívida pública	-	-
Outros títulos de dívida	-	100,000
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	656,118	1,661,882
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	1,443	1,565
Acréscimos e diferimentos	-	963
Total do Ativo	32,040,373	36,738,576

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	6,804	13,603
Estado e outros entes públicos	4,256	4,417
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	4,631	5,423
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	15,691	23,442
Valor do Fundo	32,024,682	36,715,134

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	Secil	Unibetão	Cimentos	Beto	CMP
			Madeira	Madeira	
Responsabilidades por serviços passados	3,819,888	231,709	63,342	21,735	13,099,838
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	4,365,606	289,406	54,905	14,814	13,751,708
Excesso / (Défice) de cobertura	545,718	57,697	(8,437)	(6,921)	651,870
Nível de cobertura das responsabilidades	114%	125%	87%	68%	105%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	62,060,893	70,257,914
Títulos de dívida pública	21,303,042	17,641,558
Outros títulos de dívida	11,712,128	14,939,096
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	5,164,636	2,140,298
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	238,916	225,303
Acréscimos e diferimentos	325,768	286,559
Total do Ativo	100,805,382	105,490,728

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	34,601	93,814
Estado e outros entes públicos	36,654	30,224
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	578,213	59,308
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	649,468	183,347
Valor do Fundo	100,155,914	105,307,381

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	111,294,596	61,154,772
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	100,155,914	100,155,914
Excesso / (Défice) de cobertura	(11,138,682)	39,001,142
Nível de cobertura das responsabilidades	90%	164%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	1,316,341	1,386,499
Títulos de dívida pública	669,001	683,148
Outros títulos de dívida	71,210	145,617
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	73,756	69,775
Outras aplicações	20	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	4,401	2,724
Acréscimos e diferimentos	7,566	7,358
Total do Ativo	2,142,295	2,295,121

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	1,073	1,509
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	6,170	932
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	7,243	2,441
Valor do Fundo	2,135,052	2,292,680

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	268,792	213,570
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	1,641,928	1,641,928
Excesso / (Défice) de cobertura	1,373,136	1,428,358
Nível de cobertura das responsabilidades	611%	769%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	3,923,055	4,222,865
Títulos de dívida pública	1,187,434	1,111,401
Outros títulos de dívida	1,944,891	1,959,139
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	314,368	285,628
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	15,239	24,381
Acréscimos e diferimentos	18,412	14,095
Total do Ativo	7,403,399	7,617,509

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	2,815	2,908
Estado e outros entes públicos	2,336	151
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	94,772	1,232
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	99,923	4,290
Valor do Fundo	7,303,476	7,613,219

2. Cobertura das responsabilidades

Não Aplicável.

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	882,630	1,053,316
Títulos de dívida pública	1,271,252	1,017,705
Outros títulos de dívida	444,562	978,905
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	310,483	205,786
Outras aplicações	20	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	8,365	8,549
Acréscimos e diferimentos	14,095	14,706
Total do Ativo	2,931,407	3,278,968

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	4,879	5,313
Estado e outros entes públicos	190	201
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	8,036	1,674
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	13,105	7,188
Valor do Fundo	2,918,302	3,271,780

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	5,280,843	2,272,920
Valor do Fundo	2,918,302	2,918,302
Excesso / (Défice) de cobertura	(2,362,541)	645,382
Nível de cobertura das responsabilidades	55%	128%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	2,739,029	2,526,573
Títulos de dívida pública	1,574,496	1,987,539
Outros títulos de dívida	1,319,837	1,315,557
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	613,401	573,813
Outras aplicações	40	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	10,589	7,590
Acréscimos e diferimentos	19,781	20,610
Total do Ativo	6,277,173	6,431,683

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	6,757	26,879
Estado e outros entes públicos	1,532	1,511
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	435,053	368,334
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	443,341	396,724
Valor do Fundo	5,833,832	6,034,959

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	8,508,063	5,961,743
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	5,121,760	5,121,760
Excesso / (Défice) de cobertura	(3,386,303)	(839,983)
Nível de cobertura das responsabilidades	60%	86%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	70,828,499	73,875,525
Títulos de dívida pública	-	-
Outros títulos de dívida	-	-
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	590,084	296,311
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	-	-
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Ativo	71,418,583	74,171,836

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	5,569	5,784
Estado e outros entes públicos	10,358	14,062
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	5,646	5,330
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	21,574	25,176
Valor do Fundo	71,397,010	74,146,659

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em euros

Cenário de Financiamento	Tabaqueira S.A.	Tabaqueira II
Responsabilidades por serviços passados	15,636,354	2,011,853
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	26,079,465	3,547,084
Excesso / (Défice) de cobertura	10,443,111	1,535,231
Nível de cobertura das responsabilidades	167%	176%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	3,498,574	3,802,541
Títulos de dívida pública	1,333,793	1,576,344
Outros títulos de dívida	1,986,828	1,823,093
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	237,969	246,528
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores		
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	1,250	1,250
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	49,004	45,585
Acréscimos e diferimentos	29,714	41,018
Total do Ativo	7,137,131	7,536,358

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	4,373	4,616
Estado e outros entes públicos	110	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	960	1,023
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	5,444	5,638
Valor do Fundo	7,131,687	7,530,720

2. Cobertura das responsabilidades

Informação disponibilizada pela Sociedade Gestora Líder.

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	3,953,489	4,034,464
Títulos de dívida pública	3,134,409	2,731,895
Outros títulos de dívida	2,740,090	2,904,897
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	1,385,081	1,346,334
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	21,867	26,842
Acréscimos e diferimentos	33,420	32,820
Total do Ativo	11,268,355	11,077,252
Passivo		
Credores		
Entidade gestora	28,726	73,014
Estado e outros entes públicos	4,490	4,493
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	326,728	220
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	359,944	77,727
Valor do Fundo	10,908,412	10,999,525

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em Euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	6,480,786	5,012,332
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	5,010,851	5,010,851
Excesso / (Défice) de cobertura	(1,469,935)	(1,481)
Nível de cobertura das responsabilidades	77%	100%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	41,980,500	36,058,747
Títulos de dívida pública	28,939,385	31,495,104
Outros títulos de dívida	19,084,838	20,704,192
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	9,029,334	3,912,379
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	230,167	178,949
Acréscimos e diferimentos	604,744	729,093
Total do Ativo	99,868,968	93,078,463

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	56,950	54,476
Estado e outros entes públicos	-	-
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	7,932,504	1,396,824
Outras entidades	-	-
Acréscimos e diferimentos	7,989,454	1,451,300
Total do Passivo	91,879,513	91,627,163
Valor do Fundo	56,950	54,476

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Cenário de Financiamento	
Responsabilidades por serviços passados	93,744,787
Valor do Fundo	91,879,513
Excesso / (Défice) de cobertura	(1,865,274)
Nível de cobertura das responsabilidades	98%

1. Demonstração da posição financeira

Valores em euros

	31.12.2018	31.12.2017
Ativo		
Investimentos		
Terrenos e edifícios	-	-
Instrumentos de capital e unidades de participação	38,975,209	40,173,969
Títulos de dívida pública	7,799,307	6,882,214
Outros títulos de dívida	12,267,553	11,385,335
Empréstimos concedidos	-	-
Numerário, dep. em instituições de crédito e aplicações MMI	4,089,462	2,907,142
Outras aplicações	-	-
Outros ativos		
Devedores	-	-
Entidade gestora	-	-
Estado e outros entes públicos	3,245,047	3,245,047
Depositários	-	-
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	-	860,685
Acréscimos e diferimentos	112,009	109,372
Total do Ativo	66,488,587	65,563,764

Passivo		
Credores		
Entidade gestora	28,621	-
Estado e outros entes públicos	9,601	10,475
Depositários	-	12,243
Associados	-	-
Participantes e beneficiários	-	-
Outras entidades	2,814,303	-
Acréscimos e diferimentos	-	-
Total do Passivo	2,852,525	22,718
Valor do Fundo	63,636,063	65,541,046

2. Cobertura das responsabilidades

O nível de cobertura das responsabilidades por serviços passados, em 31.12.2018, encontra-se descrito no quadro seguinte.

Valores em Euros

	Cenário de Financiamento	Cenário do nível Mínimo de Solvência
Responsabilidades por serviços passados	50,437,292	39,876,768
Valor do Fundo afeto ao Plano BD	39,340,521	39,340,521
Excesso / (Défice) de cobertura	(11,096,771)	(536,247)
Nível de cobertura das responsabilidades	78%	99%