
DIVULGAÇÃO PÚBLICA DOS FUNDOS DE PENSÕES FECHADOS
GERIDOS PELA CGD PENSÕES EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011

ÍNDICE

1. ENQUADRAMENTO	3
2. DIVULGAÇÕES	4
2.1. Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos.....	4
2.2. Fundo de Pensões Euronext Lisbon.....	5
2.3. Fundo de Pensões Interbolsa	7
2.4. Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros	9
2.5. Fundo de Pensões Galp Energia.....	10
2.6. Fundo de Pensões Sojornal e Associadas	12
2.7. Fundo de Pensões do Instituto Nacional de Estatística	14
2.8. Fundo de Pensões CMVM.....	16
2.9. Fundo de Pensões do Pessoal da Império Bonança.....	18
2.10. Fundo de Pensões Fidelidade	19
2.11. Fundo de Pensões Pessoal da Mundial-Confiança.....	20
2.12. Fundo de Pensões da Santa Casa da Misericórdia de Lisboa.....	21
2.13. Fundo de Pensões Petrogal	23
2.14. Fundo de Pensões STET.....	25
2.15. Fundo de Pensões ICP - Anacom	27

1. ENQUADRAMENTO

O presente documento visa completar o cumprimento do estabelecido no artigo 13º da Norma regulamentar N.º 7/2010-R, de 4 de Junho, do Instituto de Portugal, no que diz respeito aos fundos de pensões fechados geridos por esta sociedade, reportando-se a 31 de Dezembro de 2011.

O referido artigo estabelece o no seu ponto 1. que: *“As entidades gestoras de fundos de pensões podem acordar com os associado(s) do(s) fundos de pensões fechados a disponibilização pública das demonstrações financeiras dos respectivos fundos, elaboradas nos termos do capítulo III”* (..) da referida norma regulamentar; Em alternativa, refere no ponto 2. que: *“No caso de não ser efectuada a divulgação prevista no número anterior, as entidades gestoras de fundos de pensões devem disponibilizar ao público a demonstração de posição financeira do fundo de pensões, bem como a seguinte informação desagregada, quando aplicável, por associado e por plano de pensões:*

- a) Valor da quota-parte do fundo afecta;*
- b) Valor actual das responsabilidades passadas obtidas pelo cenário de financiamento;*
- c) Nível de cobertura das responsabilidades passadas identificadas na alínea anterior.”*

2. DIVULGAÇÕES

2.1. Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido Artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

<u>FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA CAIXA GERAL DE DEPÓSITOS</u>				
<u>DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010</u>				
(Montantes expressos em Euros)				
<u>ACTIVO</u>		<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Investimentos:				
Terrenos e edifícios	4		478.730.303	529.904.079
Instrumentos de capital e unidades de participação	5		370.467.069	456.693.869
Títulos de dívida pública	5		357.930.862	122.830.424
Outros títulos de dívida	5		47.810.186	289.860.298
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	5		247.363.502	133.432.769
			<u>1.502.301.922</u>	<u>1.532.721.439</u>
Outros activos:				
Devedores				
Outras entidades	7		22.918.193	266.615
Acréscimos e diferimentos	6		11.791.320	6.061.316
Total do Activo			<u>1.537.011.435</u>	<u>1.539.049.370</u>
<u>PASSIVO E VALOR DO FUNDO</u>		<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Credores:				
Outras entidades	7		100.807.972	113.720.450
Acréscimos e diferimentos	6		533.939	464.774
Total do Passivo			<u>101.341.911</u>	<u>114.185.224</u>
Valor do Fundo	3		<u>1.435.669.524</u>	<u>1.424.864.146</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo			<u>1.537.011.435</u>	<u>1.539.049.370</u>

- Informação adicional**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões do Pessoal da Caixa Geral de Depósitos	1,435,669,524 €	1,307,899,000 €	109.77%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.2. Fundo de Pensões Euronext Lisbon

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA EURONEXT LISBON

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	2.740.135	2.856.740
Títulos de dívida pública	4	959.421	869.189
Outros títulos de dívida	4	2.181.116	2.624.819
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	1.020.169	297.897
		<u>6.900.841</u>	<u>6.648.645</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades		284	-
Acréscimos e diferimentos	4	31.726	24.683
Total do Activo		<u>6.932.851</u>	<u>6.673.328</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2011	2010
Credores:			
Outras entidades		36	36
Acréscimos e diferimentos	5	4.522	4.093
Total do Passivo		<u>4.558</u>	<u>4.129</u>
Valor do Fundo	3	6.928.293	6.669.199
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>6.932.851</u>	<u>6.673.328</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA EURONEXT LISBON

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	350.000	250.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(55.549)	(61.081)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(140.978)	(118.778)
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	118.310	137.091
Outros rendimentos e ganhos	10	4.216	3.889
Outras despesas	9	(16.905)	(13.700)
Resultado líquido		<u>259.094</u>	<u>197.421</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES EURONEXT

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições do Associado	350.000	250.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas	(55.549)	(61.081)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(9.823)	(8.884)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.392)	(1.342)
Outros rendimentos e ganhos líquidos	1.629	21.570
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	284.865	200.263
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Alienação/reembolso dos investimentos	6.563.383	5.696.550
Rendimentos dos investimentos	163.582	158.539
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(6.628.896)	(6.308.861)
Comissões de transacção e mediação	(1.769)	(1.594)
Outros gastos com investimentos	(54.053)	(19.510)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	42.247	(474.876)
Variação de caixa e seus equivalentes	327.112	(274.613)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	160	261
Caixa e equivalentes no início do exercício	77.897	352.249
Caixa e equivalentes no fim do exercício	405.169	77.897

2.3. Fundo de Pensões Interbolsa

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.674.328	1.208.266
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	100.439	330.744
Outros títulos de dívida	4	688.982	787.185
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	261.470	180.735
		<u>2.725.219</u>	<u>2.506.930</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	5	83	-
Acréscimos e diferimentos	4	5.967	6.715
Total do Activo		<u>2.731.269</u>	<u>2.513.645</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Acréscimos e diferimentos	6	1.982	1.982
Total do Passivo		<u>1.982</u>	<u>1.982</u>
Valor do Fundo	3	<u>2.729.287</u>	<u>2.511.663</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>2.731.269</u>	<u>2.513.645</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	250.000	280.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(5.590)	(5.579)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(50.755)	(44.578)
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	28.429	45.857
Outros rendimentos e ganhos	10	1.421	1.538
Outras despesas	11	(5.881)	(4.798)
Resultado líquido		<u>217.624</u>	<u>272.440</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES INTERBOLSA

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições do Associado	250.000	280.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas	(5.590)	(5.579)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(3.692)	(3.116)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(454)	(421)
Outras receitas / (despesas) líquidas	571	(402)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	240.835	270.482
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	1.342.995	1.542.887
Rendimentos dos investimentos	31.685	49.940
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(1.746.158)	(1.806.186)
Comissões de transacção e mediação	(553)	(363)
Outros gastos com investimentos	(3.098)	(3.355)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(375.129)	(217.077)
Variação de caixa e seus equivalentes	(134.294)	53.405
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	29	270
Caixa no início do exercício	140.735	87.060
Caixa no fim do exercício	6.470	140.735

2.4. Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA COMPANHIA PORTUGUESA DE RESSEGUROS

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	377.505	328.077
Títulos de dívida pública	4	24.858	101.740
Outros títulos de dívida	4	113.316	165.954
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	27.821	7.732
		<u>543.500</u>	<u>603.503</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades		30	-
Acréscimos e diferimentos	4	1.298	1.947
Total do Activo		<u>544.828</u>	<u>605.450</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Nota	2011	2010
Credores:			
Outras entidades		374	414
Total do Passivo		<u>374</u>	<u>414</u>
Valor do Fundo	3	544.454	605.036
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>544.828</u>	<u>605.450</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões da Companhia Portuguesa de Resseguros	544,454 €	350,392 €	155.38%

⁽¹⁾ Valor das Responsabilidades por Serviços Passados calculadas com base no cenário de financiamento

2.5. Fundo de Pensões Galp Energia

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração da Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA GALP ENERGIA			
DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010			
(Montantes expressos em Euros)			
ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	7.189.911	4.822.583
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	4	1.777.292	5.489.860
Outros títulos de dívida	4	5.532.419	4.054.937
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	2.216.910	284.807
		<u>16.716.532</u>	<u>14.652.187</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	5	118	21.418
Acréscimos e diferimentos	6	95.484	121.897
Total do Activo		<u>16.812.134</u>	<u>14.795.502</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades	5	44.020	-
Acréscimos e diferimentos	6	8.178	11.174
Total do Passivo		<u>52.198</u>	<u>11.174</u>
Valor do Fundo	3	<u>16.759.936</u>	<u>14.784.328</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>16.812.134</u>	<u>14.795.502</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA GALP ENERGIA			
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010			
(Montantes expressos em Euros)			

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	2.047.798	2.595.660
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	9	(180.747)	(196.659)
Ganhos líquidos dos investimentos	7	(166.363)	(245.952)
Rendimentos líquidos dos investimentos	10	349.593	330.512
Outros rendimentos e ganhos	11	151.879	131.384
Outras despesas	12	(226.552)	(130.958)
Resultado líquido		<u>1.975.608</u>	<u>2.483.987</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES GALPENERGIA

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições		
Contribuições dos participantes/beneficiários	1.656.938	1.804.023
Transferências	390.862	785.584
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Prémios únicos para aquisição de rendas vitalícias	(132.608)	(118.496)
Capitais vencidos (Remições/vencimentos)	(48.139)	(72.110)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(47.316)	(37.305)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(3.686)	(2.946)
Outros rendimentos / (despesas) líquidas	52.589	(484.169)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	1.868.640	1.874.581
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	24.168.251	14.655.311
Rendimentos dos investimentos	654.994	466.468
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(26.304.215)	(17.028.467)
Comissões de transacção e mediação	(3.775)	(6.955)
Outros gastos com investimentos	(288.885)	(134.842)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(1.773.630)	(2.048.485)
Variação de caixa e seus equivalentes	95.010	(173.904)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	241	282
Caixa e seus equivalentes no início do exercício	105.471	279.093
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	200.722	105.471

2.6. Fundo de Pensões Sojornal e Associadas

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL E ASSOCIADAS

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.967.719	1.854.796
Títulos de dívida pública	4	1.194.906	1.360.276
Outros títulos de dívida	4	1.702.531	2.040.064
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	439.140	111.952
		<u>5.304.296</u>	<u>5.367.088</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades		3.532	3.194
Acréscimos e diferimentos	4	32.112	31.087
Total do Activo		<u>5.339.940</u>	<u>5.401.369</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades		1.629	670
Acréscimos e diferimentos	5	5.768	5.954
Total do Passivo		<u>7.397</u>	<u>6.624</u>
Valor do Fundo	3	5.332.543	5.394.745
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>5.339.940</u>	<u>5.401.369</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL E ASSOCIADAS

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(60.500)	(61.638)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(93.264)	(175.815)
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	114.664	137.466
Outros rendimentos e ganhos	9	5.693	5.593
Outras despesas	10	(28.795)	(26.956)
Resultado líquido		<u>(62.202)</u>	<u>(121.350)</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES SOJORNAL

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas	(60.500)	(61.638)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(21.930)	(23.087)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.176)	(1.244)
Outras despesas líquidas	(17.618)	(34.920)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	(101.224)	(120.889)
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	5.724.029	5.245.585
Rendimentos dos investimentos	168.070	165.639
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(5.738.063)	(5.342.800)
Comissões de transacção e mediação	(1.437)	(1.124)
Outros gastos com investimentos	(55.725)	(27.821)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	96.874	39.479
Variação de caixa e seus equivalentes	(4.350)	(81.410)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	82	631
Caixa e equivalentes no início do exercício	52.497	133.276
Caixa e equivalentes no fim do exercício	48.229	52.497

2.7. Fundo de Pensões do Instituto Nacional de Estatística

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.641.362	1.744.131
Títulos de dívida pública	4	653.282	598.097
Outros títulos de dívida	4	1.231.679	1.582.266
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	664.497	127.357
		<u>4.190.820</u>	<u>4.051.851</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	6	144	276.111
Acréscimos e diferimentos	4	19.914	14.500
Total do Activo		<u>4.210.878</u>	<u>4.342.462</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades	6	900	280.715
Acréscimos e diferimentos	5	4.708	4.585
Total do Passivo		<u>5.608</u>	<u>285.300</u>
Valor do Fundo	3	4.205.270	4.057.162
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>4.210.878</u>	<u>4.342.462</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	187.000	149.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	8	(13.909)	(13.491)
Ganhos líquidos dos investimentos	7	(79.071)	(72.277)
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	72.446	83.952
Outros rendimentos e ganhos	10	3.313	5.484
Outras despesas	11	(21.671)	(20.977)
Resultado líquido		<u>148.108</u>	<u>131.691</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES DO INSTITUTO NACIONAL DE ESTATÍSTICA

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições do Associado	187.000	149.000
Pensões pagas	(13.909)	(13.491)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(17.645)	(17.173)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(831)	(820)
Outras despesas	(30.193)	(509)
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	124.422	117.007
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	3.988.503	3.525.683
Rendimentos dos investimentos	101.338	96.387
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(4.236.381)	(3.977.257)
Comissões de transacção e mediação	(754)	(621)
Outros gastos com investimentos	(35.218)	(11.026)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(182.512)	(366.834)
Variação de caixa e seus equivalentes	(58.090)	(249.827)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	73	360
Caixa e equivalentes no início do exercício	102.357	351.824
Caixa e equivalentes no fim do exercício	44.340	102.357

2.8. Fundo de Pensões CMVM

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM			
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010			
(Montantes expressos em Euros)			
ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	2.161.115	4.376.542
Títulos de dívida pública e outros emissores públicos	4	4.224.482	1.228.558
Outros títulos de dívida	4	866.467	1.772.186
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	826.797	201.713
		<u>8.078.861</u>	<u>7.576.999</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	5	583	650.082
Acréscimos e diferimentos	4	138.749	27.820
Total do Activo		<u>8.218.193</u>	<u>8.254.901</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2011	2010
Credores:			
Outras entidades	5	1.320	603.398
Acréscimos e diferimentos	6	3.174	2.483
Total do Passivo		<u>4.494</u>	<u>605.881</u>
Valor do Fundo	3	<u>8.213.699</u>	<u>7.649.020</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>8.218.193</u>	<u>8.254.901</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM			
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010			
(Montantes expressos em Euros)			

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	750.000	941.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(196.463)	(154.875)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(177.868)	(107.946)
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	204.179	126.796
Outros rendimentos e ganhos	10	31.354	82.225
Outras despesas	11	(46.523)	(55.575)
Resultado líquido		<u>564.679</u>	<u>831.625</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES CMVM

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições do Associado	750.000	941.000
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas	(13.001)	(12.922)
Prémios únicos para aquisição de rendas vitalícias	(42.687)	-
Capitais vencidos (Remições/vencimentos)	(15.758)	-
Transferências	(124.800)	(88.145)
Prémios de seguro de risco de invalidez ou morte	-	(53.190)
Participação nos resultados dos contratos de seguro emitidos em nome do Fundo	17.679	17.529
Remunerações		
Remunerações de gestão	(8.811)	(6.905)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(1.620)	(1.264)
Outros rendimentos e ganhos líquidos / (Outras despesas líquidas)	(63.544)	1.112
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	497.458	797.215
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	12.746.406	5.477.186
Rendimentos dos investimentos	294.336	153.863
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(13.283.255)	(6.536.877)
Comissões de transacção e mediação	(5.044)	(2.069)
Outros gastos com investimentos	(205.838)	(27.129)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(453.395)	(935.026)
Variação de caixa e seus equivalentes	44.063	(137.811)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	114	490
Caixa no início do exercício	26.713	164.034
Caixa no fim do exercício	70.890	26.713

2.9. Fundo de Pensões do Pessoal da Império Bonança

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA IMPÉRIO BONANÇA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010 (Reexpresso)
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	5	17.320.639	18.196.658
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos	5	17.533.264	20.723.750
Outros títulos de dívida	5	17.574.022	20.533.624
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	5	10.143.174	2.846.767
		<u>62.571.099</u>	<u>62.300.799</u>
Outros activos:			
Devedores:			
Outras entidades	7	479.868	456.144
Acréscimos e diferimentos	6	551.572	1.531.393
Total do Activo		<u>63.602.539</u>	<u>64.288.336</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
			(Reexpresso)
Credores:			
Outras entidades	7	10.800	112.678
Acréscimos e diferimentos	6	30.486	29.287
Total do Passivo		<u>41.286</u>	<u>141.965</u>
Valor do Fundo	4	63.561.253	64.146.371
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>63.602.539</u>	<u>64.288.336</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de do Pensões do Pessoal Império-Bonança - CCT	49,014,056 €	48,619,057 €	100.81%
Fundo de Pensões do Pessoal Império-Bonança - Complementar	14,547,197 €	14,547,197 €	100.00%

2.10. Fundo de Pensões Fidelidade

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES FIDELIDADE

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Terrenos e edifícios	4	14.073.000	14.073.000
Instrumentos de capital e unidades de participação	5	9.058.382	8.272.326
Títulos de dívida pública	5	4.484.595	4.855.274
Outros títulos de dívida	5	20.343.642	24.496.373
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	5	4.509.707	4.690.140
		<u>52.469.326</u>	<u>56.387.113</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	7	145.432	3.335.731
Acréscimos e diferimentos	5	368.375	370.053
Total do Activo		<u>52.983.133</u>	<u>60.092.897</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Credores:			
Outras entidades	7	71.629	2.851.933
Acréscimos e diferimentos	6	24.157	27.636
Total do Passivo		<u>95.786</u>	<u>2.879.569</u>
Valor do Fundo	3	<u>52.887.347</u>	<u>57.213.328</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>52.983.133</u>	<u>60.092.897</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões Fidelidade	52,887,347 €	52,574,315 €	100.60%

2.11. Fundo de Pensões Pessoal da Mundial-Confiança

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 2. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DO PESSOAL DA MUNDIAL-CONFIANÇA

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO		Notas	2011	2010
Investimentos:				
Instrumentos de capital e unidades de participação		4	5.417.554	6.088.684
Títulos de dívida pública e de outros emissores públicos		4	7.182.404	8.557.162
Outros títulos de dívida		4	6.523.197	7.493.524
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI		4	3.492.115	1.230.912
			<u>22.615.270</u>	<u>23.370.282</u>
Outros activos:				
Devedores:				
Outras entidades		5	8.408	39.163
Acréscimos e diferimentos		4	204.754	218.729
Total do Activo			<u>22.828.432</u>	<u>23.628.174</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO		Notas	2011	2010
Credores:				
Outras entidades		5	3.900	44.527
Acréscimos e diferimentos		6	10.731	10.579
Total do Passivo			<u>14.631</u>	<u>55.106</u>
Valor do Fundo		3	<u>22.813.801</u>	<u>23.573.068</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo			<u>22.828.432</u>	<u>23.628.174</u>

- Informação Adicional:**

Designação do Fundo	Valor da quota-parte do Fundo Afecta	Valor Actual das Responsabilidades por Serviços Passados (VARSP) ⁽¹⁾	Nível de Cobertura do VARSP
Fundo de Pensões Pessoal Mundial-Confiança	22,813,801 €	22,088,969 €	103.28%

2.12. Fundo de Pensões da Santa Casa da Misericórdia de Lisboa

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES DA SANTA CASA DA MISERICÓRDIA DE LISBOA
DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA CONSOLIDADA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	30.061.276	33.914.839
Títulos de dívida pública	4	18.314.999	18.630.250
Outros títulos de dívida	4	33.340.961	44.415.450
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	9.006.403	6.218.147
		<u>90.723.639</u>	<u>103.178.686</u>
Outros activos:			
Devedores			
Outras entidades	5	842.861	4.432.081
Acréscimos e diferimentos	4	737.265	688.124
Total do Activo Consolidado		<u>92.303.765</u>	<u>108.298.891</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2011	2010
Credores:			
Outras entidades	5	9.900	5.416.565
Acréscimos e diferimentos	6	55.833	63.104
Total do Passivo		<u>65.733</u>	<u>5.479.669</u>
Valor do Fundo Consolidado	3	<u>92.238.032</u>	<u>102.819.222</u>
Total do Passivo e do Valor do Fundo Consolidado		<u>92.303.765</u>	<u>108.298.891</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES DA SANTA CASA DA MISERICÓRDIA DE LISBOA
DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS PARA OS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010
(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(9.326.805)	(9.420.783)
Ganhos líquidos dos investimentos	8	(3.452.715)	(2.565.493)
Rendimentos líquidos dos investimentos	9	2.375.243	2.268.157
Outros rendimentos e ganhos	10	234.773	140.888
Outras despesas	11	(411.686)	(411.915)
Resultado líquido consolidado		<u>(10.581.190)</u>	<u>(9.989.146)</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES DA SANTA CASA DA MISERICÓRDIA DE LISBOA

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA CONSOLIDADOS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas	(9.326.805)	(9.420.783)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(198.503)	(219.118)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(22.088)	(20.862)
Outros rendimentos e ganhos / (despesas) líquidos	(360.802)	19.231
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	(9.908.198)	(9.641.532)
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	103.566.248	102.050.022
Rendimentos dos investimentos	3.024.969	2.397.729
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(95.495.185)	(111.786.237)
Comissões de transacção e mediação	(16.810)	(25.116)
Outros gastos com investimentos	(734.968)	(578.979)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	10.344.254	(7.942.581)
Variação de caixa e seus equivalentes	436.056	(17.584.113)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	107	-
Caixa e equivalentes no início do exercício	4.418.147	22.002.260
Caixa e equivalentes no fim do exercício	4.854.310	4.418.147

2.13. Fundo de Pensões Petrogal

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL			
DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010			
(Montantes expressos em Euros)			
ACTIVO	Notas	2011	2010
INVESTIMENTOS:			
Terrenos e edifícios	2	32,890,000	32,890,000
Instrumentos de capital e unidades de participação:			
Acções	3	9,382,213	12,060,076
Unidades de participação em fundos de investir	3	74,118,348	84,395,561
Obrigações da dívida pública	3	124,085,728	135,388,950
Obrigações e outros emissores públicos	3	2,491,108	2,051,179
Obrigações diversas	3	29,008,530	27,391,430
		<u>239,085,927</u>	<u>261,287,196</u>
Depósitos em instituições de crédito	4	12,473,744	7,043,036
		<u>284,449,671</u>	<u>301,220,232</u>
OUTROS ACTIVOS:			
Devedores:			
Estado e outros entes públicos	5	51,955	51,955
Outras entidades	5	2,018	16,721
		<u>53,973</u>	<u>68,676</u>
Acréscimos e diferimentos	6	2,966,033	3,325,725
Contas de regularização	7	1,328,404	7,995
		<u>4,348,410</u>	<u>3,402,396</u>
TOTAL DO ACTIVO		<u>288,798,081</u>	<u>304,622,628</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO	Notas	2011	2010
PASSIVO:			
Credores:			
Estado e outros entes públicos	5	62,090	83,534
Outras entidades	5	40,860	35,306
		<u>102,950</u>	<u>118,840</u>
Acréscimos e diferimentos	6	199,042	201,145
Contas de regularização	7	448,917	68,117
		<u>750,909</u>	<u>388,102</u>
TOTAL DO PASSIVO		<u>750,909</u>	<u>388,102</u>
VALOR DO FUNDO:			
Contribuição inicial	8	274,339	274,339
Resultados de exercícios anteriores	8	304,188,487	308,425,899
Resultado de transferência de gestão	8	(228,300)	(228,300)
Resultado do exercício	8	(16,187,354)	(4,237,412)
TOTAL DO VALOR DO FUNDO		<u>288,047,172</u>	<u>304,234,526</u>
TOTAL DO PASSIVO E DO VALOR DO FUNDO		<u>288,798,081</u>	<u>304,622,628</u>

• **Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES PETROGAL

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Contribuições	8 e 14	8,219,060	4,953,473
Pensões e capitais vencidos	8 e 15	(25,137,601)	(23,630,839)
		<u>(16,918,541)</u>	<u>(18,677,366)</u>
Ganhos líquidos dos investimentos:			
Resultantes da avaliação de aplicações	9	(8,441,933)	2,955,438
Resultantes da alienação e reembolso de aplicações	10	(159,251)	2,503,355
Resultantes de operações com derivados	10	561,571	44,752
		<u>(8,039,613)</u>	<u>5,503,545</u>
Rendimentos líquidos dos investimentos:			
De terrenos e edifícios	13	2,312,277	2,307,399
De títulos de crédito	13	6,390,102	6,802,848
De depósitos em instituições financeiras	13	120,704	6,481
		<u>8,823,083</u>	<u>9,116,728</u>
Comissões:			
De gestão e depósito	8 e 11	(263,927)	(313,354)
De mediação	8 e 12	(29,668)	(138,620)
		<u>(293,595)</u>	<u>(451,974)</u>
Outros rendimentos e ganhos	17	1,497,252	1,939,487
Outras despesas	17	(1,255,940)	(1,667,832)
		<u>241,312</u>	<u>271,655</u>
Resultado do exercício		<u>(16,187,354)</u>	<u>(4,237,412)</u>

az parte integrante da demonstração dos resultados por naturezas para o exercício findo em 31 de Dezembro

O Responsável pela Contabilidade

O Conselho de Administração
da Sociedade Gestora

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

2.14. Fundo de Pensões STET

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- **Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÕES DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

ACTIVO	Notas	2011	2010
Investimentos:			
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	337.643	182.248
Títulos de dívida pública	4	3.811	210.154
Outros títulos de dívida	4	35.457	45.591
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	48.541	14.308
		<u>425.452</u>	<u>452.301</u>
Outros activos:			
Acréscimos e diferimentos	4	214	4.586
Total do Activo		<u>425.666</u>	<u>456.887</u>
PASSIVO E VALOR DO FUNDO			
Acréscimos e diferimentos	5	474	561
Total do Passivo		<u>474</u>	<u>561</u>
Valor do Fundo	3	425.192	456.326
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>425.666</u>	<u>456.887</u>

- **Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	Notas	2011	2010
Contribuições	3	39.634	46.865
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7	(63.676)	(67.180)
Ganhos líquidos dos investimentos	6	(5.558)	(13.172)
Rendimentos líquidos dos investimentos	8	1.933	11.897
Outros rendimentos e ganhos	9	-	802
Outras despesas	10	(3.467)	(2.235)
Resultado líquido		<u>(31.134)</u>	<u>(23.023)</u>

- **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES S.T.E.T.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011 E 2010

(Montantes expressos em Euros)

	2011	2010
Fluxos de caixa das actividades operacionais		
Contribuições da Associada	39.634	46.865
Pensões pagas	(63.676)	(67.180)
Remunerações		
Remunerações de gestão	(3.436)	(3.941)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(91)	(73)
Outras receitas / (despesas) líquidas	108	(1.159)
Fluxos de caixa das actividades operacionais	(27.461)	(25.488)
Fluxos de caixa das actividades de investimento		
Recebimentos		
Alienação/reembolso dos investimentos	829.708	406.043
Rendimentos dos investimentos	9.540	16.289
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	(772.184)	(453.389)
Comissões de transacção e mediação	(16)	(79)
Outros gastos com investimentos	(3.354)	(3.483)
Fluxos de caixa das actividades de investimento	63.694	(34.619)
Variação de caixa e seus equivalentes	36.233	(60.107)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	-	1.766
Caixa no início do exercício	4.308	62.649
Caixa no fim do exercício	40.541	4.308

2.15. Fundo de Pensões ICP - Anacom

Conforme acordado com o Associado, o cumprimento da publicação anual do estipulado no artigo 13º Norma Regulamentar n.º 7/2010-R, de 4 de Junho, será efectuado ao abrigo do ponto 1. do referido artigo:

- Demonstração de Posição Financeira:**

FUNDO DE PENSÕES ICP - ANACOM

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2011

(Montantes expressos em Euros)

<u>ACTIVO</u>		<u>Nota</u>
Investimentos:		
Instrumentos de capital e unidades de participação	4	1.713.071
Títulos de dívida pública	4	557.188
Outros títulos de dívida	4	211.211
Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	4	564.784
		<u>3.046.254</u>
Outros activos:		
Devedores:		
Outras entidades		10.818
Acréscimos e diferimentos	4	24.970
Total do Activo		<u>3.082.042</u>
<u>PASSIVO E VALOR DO FUNDO</u>		<u>Notas</u>
Acréscimos e diferimentos	5	3.407
Total do Passivo		3.407
Valor do Fundo	3	3.078.635
Total do Passivo e do Valor do Fundo		<u>3.082.042</u>

- Demonstração de Resultados:**

FUNDO DE PENSÕES ICP - ANACOM

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PARA O PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE

1 DE JULHO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2011

(Montantes expressos em Euros)

	<u>Notas</u>
Contribuições	3 295.614
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	7 (7.685)
Ganhos líquidos dos investimentos	6 (109.227)
Rendimentos líquidos dos investimentos	8 26.362
Outros rendimentos e ganhos	9 603
Outras despesas	10 (5.217)
Resultado líquido	<u>200.450</u>

• **Demonstração de Fluxos de Caixa:**

FUNDO DE PENSÕES ICP - ANACOM

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE

1 DE JULHO DE 2011 E 31 DE DEZEMBRO DE 2011

(Montantes expressos em Euros)

Fluxos de caixa das actividades operacionais	
Contribuições do Associado	189.956
Contribuições dos Participantes	105.658
Pensões pagas	(7.685)
Remunerações	
Remunerações de gestão	(2.333)
Remunerações de depósito e guarda de títulos	(126)
Outros rendimentos e ganhos líquidos	505
Fluxos de caixa líquidos das actividades operacionais	285.975
Fluxos de caixa das actividades de investimento	
Recebimentos	
Alienação/reembolso dos investimentos	1.048.522
Rendimentos dos investimentos	8.578
Pagamentos	
Aquisição de investimentos	(2.389.493)
Comissões de transacção e mediação	(64)
Outros gastos com investimentos	(3.889)
Fluxos de caixa líquidos das actividades de investimento	(1.336.346)
Variação de caixa e seus equivalentes	(1.050.371)
Efeitos de alterações na taxa de câmbio	-
Caixa no início do período	1.060.155
Caixa no fim do período	9.784