

## NOTA 6.

# Activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica é analisada como segue:

(Milhares de AKZ)

	31.12.2018	31.12.2017
<b>Activos financeiros ao justo valor através de resultados</b>		
<b>Títulos</b>		
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo		
De emissores públicos	-	772.702
	-	772.702
<b>Activos financeiros mandatoriamente ao justo valor através de resultados</b>		
<b>Títulos</b>		
Outros títulos de rendimento variável	16.387.405	-
<b>Crédito a clientes</b>	10.183.491	-
	26.570.896	-
<b>Activos financeiros detidos para negociação</b>		
<b>Derivados</b>		
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	49.548	2.943.770
	49.548	2.943.770
	26.620.444	3.716.472
<b>Passivos financeiros detidos para negociação</b>		
<b>Derivados</b>		
Instrumentos financeiros derivados com justo valor negativo	(50.510)	-
	(50.510)	-
	(50.510)	-

Conforme a política contabilística descrita na Nota 2.5., os activos financeiros ao justo valor através de resultados são aqueles adquiridos com o objectivo de serem transaccionados no curto prazo independentemente da sua maturidade.

Conforme disposto na IFRS 13, os instrumentos financeiros são mensurados de acordo com os seguintes níveis de valorização descritos na Nota 34:

(Milhares de AKZ)

	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Activos financeiros mandatoriamente ao justo valor através de resultados</b>				
Títulos				
Outros títulos de rendimento variável	-	6.854.053	9.533.352	16.387.405
Crédito a clientes	-	-	10.183.491	10.183.491
	-	6.854.053	19.716.843	26.570.896
<b>Activos financeiros detidos para negociação</b>				
Derivados				
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	-	49.548	-	49.548
	-	49.548	-	49.548
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2018</b>	-	6.903.601	19.716.843	26.620.444
<b>Passivos financeiros detidos para negociação</b>				
Derivados				
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	-	50.510	-	50.510
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2018</b>	-	50.510	-	50.510
<b>Activos financeiros ao justo valor através de resultados</b>				
Títulos				
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo				
De emissores públicos	-	772.702	-	772.702
<b>Activos financeiros detidos para negociação</b>				
Derivados				
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	-	2.943.770	-	2.943.770
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2017</b>	-	3.716.472	-	3.716.472

Os principais parâmetros utilizados, durante os exercícios de 2018 e de 2017, no modelo de valorização, assim como a descrição dos níveis de valorização previstos pela IFRS 13, estão descritos na Nota 34.

Com referência a 31 de Dezembro de 2018, o valor de Outros títulos de rendimento variável refere-se aos fundos ODELL Liquidez, ODELL Retail and Logistics e ODELL Protecção, geridos pela ODELL GLOBAL INVESTORS - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Colectivo, S.A., valorizados de acordo com a cotação publicada pela entidade.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o escalonamento dos activos financeiros ao justo valor através de resultados por prazos de maturidade é como segue:

(Milhares de AKZ)

	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Duração indeterminada	Total
<b>Activos financeiros mandatoriamente ao justo valor através de resultados</b>						
<b>Títulos</b>						
Outros títulos de rendimento variável	-	-	-	-	16.387.405	16.387.405
Crédito a clientes	79.420	9.697.278	87.441	319.352	-	10.183.491
	79.420	9.697.278	87.441	319.352	16.387.405	26.570.896
<b>Activos financeiros detidos para negociação</b>						
<b>Derivados</b>						
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	49.548	-	-	-	-	49.548
	49.548	-	-	-	-	49.548
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2018</b>	<b>128.968</b>	<b>9.697.278</b>	<b>87.441</b>	<b>319.352</b>	<b>16.387.405</b>	<b>26.620.444</b>
<b>Passivos financeiros detidos para negociação</b>						
<b>Derivados</b>						
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	50.510	-	-	-	-	50.510
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2018</b>	<b>50.510</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.510</b>
<b>Activos financeiros ao justo valor através de resultados</b>						
<b>Títulos</b>						
<b>Obrigações e outros títulos de rendimento fixo</b>						
De emissores públicos	-	6.814	765.888	-	-	772.702
<b>Activos financeiros detidos para negociação</b>						
<b>Derivados</b>						
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	192.986	2.750.784	-	-	-	2.943.770
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2017</b>	<b>192.986</b>	<b>2.757.598</b>	<b>765.888</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.716.472</b>
<b>Passivos financeiros detidos para negociação</b>						
<b>Derivados</b>						
Instrumentos financeiros derivados com justo valor positivo	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo a 31 de Dezembro de 2017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>