



## **Balance sheet and profit and loss account for the consolidated banking system**

1. Banco de Portugal resumes in this issue of the Statistical Bulletin the publication of the balance sheet and of the profit and loss account for the consolidated banking system (see Annex D), to be updated on a quarterly basis.

Until now, the Statistical Bulletin published the balance sheet and the profit and loss account of the Portuguese banking system from December 1998 to December 2004 (see Annex A). These data ceased to be updated after December 2004.

2. From 1 January 2005 onwards, the firms with quoted securities prepared their consolidated financial statements according to the International Accounting Standards, in compliance with Regulation (EC) no. 1606/2002 of the European Parliament and of the Council, of 19 July 2002.

Regarding the financial institutions not covered by that Regulation, Banco de Portugal defined the accounting regime foreseen in Notice no. 1/2005 of Banco de Portugal. This Notice requires the application of the International Accounting Standards (IAS) in the compilation of the consolidated accounts and of the Adjusted Accounting Standards (AAS) in the compilation of the individual accounts.

The concept of AAS is very close to the IAS. There are, however, some exceptions, namely:

- the former valuation and provision rules for the loans and advances to customers are kept;
- the application of some of the IAS' rules is restricted (*v.g.*, AAS do not allow the valuation of tangible assets at fair value).

Additionally, according to the Notice no. 12/2001 of Banco de Portugal, the recognition of expenses resulting from the transition to IAS 19 (employee benefits) criteria can be spread through a transition period.

During 2005, the institutions covered by the new regime had the possibility of keeping the former accounting practices. The entities which benefited from this possibility to compile their consolidated accounts, reported to Banco de Portugal their financial statements according to the IAS with reference date of 31 December 2005.

The adoption of the IAS in 2005 led to a significant change in the accounting of the main balance sheet and off balance sheet items of financial institutions. The adoption of the new rules led to the adoption of a new presentation of the financial statements of the Portuguese banking system.

However, the coexistence of different accounting regimes on a consolidated basis – the former Chart of Accounts of the Banking System (CABS) (Instructions no. 4/96 and no. 71/96 of Banco de Portugal), the AAS and the IAS – and the difficulties in establishing consistent and robust analysis between heterogeneous accounting systems (namely the typology of operations and the respective valuation criteria) resulted in the redefinition of the universe of institutions covered and of the detail of information to be disclosed.

The adoption of the IAS/AAS, by all institutions, in the beginning of 2007 made possible the stabilization of the universe of institutions to be included in the aggregate of the banking system. In particular, the universe includes the banking groups, in a consolidated basis, that include in their consolidation scope, at least one credit institution or one investment firm, and the credit institutions and the investment firms, on an individual basis, which are not consolidated in Portugal.

3. With the current edition of the Statistical Bulletin is disclosed the following information<sup>1</sup> related to the banking system, based in IAS/AAS accounting data (see Annex D):

- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity, excluding institutions with head office in Madeira off-shore.
- Aggregated profit and loss account of the banking system - consolidated activity, excluding institutions with head office in Madeira off-shore.

Between December 2004 and December 2007, the information is made available only for the institutions/banking groups which have adopted, in the beginning of 2005, the IAS (or the AAS) for the compilation of their financial statements (see Annex C). In particular, 13 banking groups are considered, representing about 87 per cent of the total assets of the Portuguese banking system in December 2004. Additionally, to allow for an evaluation of the impact of the adoption of the new accounting rules, data for the 13 banking groups compiled according to the rules of the CABS are also made available (see Annex B).

4. The available accounting data, compiled in conformity with the IAS and AAS, is based in the requirements of Instructions no. 23/2004, no. 18/2005 and no. 30/2005 of Banco de Portugal. In the context of Instructions no. 23/2004 and no. 24/2005 of Banco de Portugal, quarterly information on the analytical situation of each institution/banking group, on both individual and consolidated basis, is collected. The consolidated analytical situation matches the consolidation scope for supervision purposes on consolidated basis. This consolidation boundary scope is in line with the accounting boundary scope defined in IAS 27 (which requires the full consolidation of all subsidiaries). However, subsidiaries with activities of a different nature (v.g. insurance, manufacturing or trade) are excluded. The main difference vis-a-vis the consolidation foreseen in the international accounting standards is related to the use of the equity method in the consolidation of subsidiaries from other sectors (in particular, concerning insurance corporations and pension funds management corporations).

5. The aggregation shown in the Statistical Bulletin gives preference to a presentation of the items by purpose, as opposed to an aggregation by type of instrument which was used in the previous tables. For example, securities are now classified according to their use (trading, investment, other), while previously they were classified by type of instrument (debt or equity) and/or by issuer.

6. Finally, the Supplement to the Statistical Bulletin published in August 2001 is still valid for the series ending in 2004, based in the CABS.

---

<sup>1</sup> Historical series, as well as the actual data, are available in the statistical dissemination system in the internet BPstat | Statistics online |.

## **ANNEXES**

### **Annex A**

#### Features:

- Universe of the banking sector.
- Chart of Accounts of the Banking System.
- December 1998 – December 2004.

#### Tables:

- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity, excluding institutions with head office and/or carrying on their main activity in Madeira off-shore.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity, excluding institutions with head office and/or carrying on their main activity in Madeira off-shore.

### **Annex B**

#### Features:

- Universe of the banking sector and 13 banking groups which have adopted the IAS/AAS in the beginning of 2005.
- Chart of Accounts of the Banking System.
- December 2004.

#### Tables:

- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity.

### **Annex C**

#### Features:

- 13 banking groups which have adopted the IAS/AAS in the beginning of 2005.
- International Accounting Standards and Adjusted Accounting Standards
- December 2004– December 2007.

#### Tables:

- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity.

### **Annex D**

#### Features:

- Universe of the banking sector.
- International Accounting Standards and Adjusted Accounting Standards
- March 2007 – March 2009.

#### Tables:

- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity.
- Aggregated balance sheet of the banking system – consolidated activity, excluding institutions with head office in Madeira off-shore.
- Aggregated profit and loss account of the banking system – consolidated activity, excluding institutions with head office in Madeira off-shore.



## Annexes



## Annex A

**B.3.9.1 BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO  
- ACTIVIDADE CONSOLIDADA (1)**

**Saldos em fim de período**

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY (1)**

**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup> euros

	DEZ 00	DEZ 01	DEZ 02	DEZ 03	MAR 04	JUN 04	SET 04	DEZ 04		
	1	2	3	4	5	6	7	8		
<b>ACTIVO</b>									<b>ASSETS</b>	
1 Caixa e activos face a bancos centrais .....	9 670	10 114	8 783	15 453	5 890	6 545	6 426	8 717	Cash and assets in central banks .....	1
2 dos quais: caixa e activos face ao Banco de Portugal .....	8 620	9 039	7 878	14 351	4 942	5 490	5 567	7 739	of which: cash and assets in the Banco Portugal .....	2
3 Aplicações em outras instituições de crédito .....	36 081	44 024	41 058	43 482	48 155	47 357	45 741	45 911	Credits to other credit institutions .....	3
4 Pais .....	10 953	12 773	9 575	7 969	6 187	6 068	6 061	9 232	In the country .....	4
5 Estrangeiro .....	25 128	31 250	31 483	35 512	41 967	41 289	39 680	36 679	Abroad .....	5
6 Crédito sobre clientes (líquido de provisões (2)) .....	161 864	183 216	195 312	200 412	202 050	205 480	207 704	207 813	Credit to customers (net of provisions (2)) .....	6
7 Títulos e immobilizações financeiras (líquidos de provisões) .....	37 258	36 416	32 551	38 176	38 467	40 079	39 585	45 126	Securities and financial fixed assets (net of provisions) .....	7
8 Imobilizado não financeiro e outros activos .....	15 592	17 472	17 820	19 065	19 212	21 658	19 872	19 987	Non-financial fixed assets and other assets .....	8
9 Total do activo .....	260 465	291 241	295 524	316 588	313 774	321 119	319 327	327 555	Total assets .....	9
<b>PASSIVO E CAPITALS PRÓPRIOS</b>									<b>LIABILITIES AND EQUITY CAPITAL</b>	
10 Recursos de bancos centrais .....	3 462	2 766	1 284	3 147	1 230	2 806	3 729	3 899	Resources from central banks .....	10
11 dos quais: do Banco de Portugal .....	3 300	2 258	1 031	2 766	982	2 492	3 553	3 195	of which: of the Banco de Portugal .....	11
12 Recursos de outras instituições de crédito .....	52 194	57 532	54 864	54 837	52 094	49 701	48 354	49 482	Resources from other credit institutions .....	12
13 Pais .....	10 024	11 099	7 767	5 569	5 450	4 855	4 620	7 129	In the country .....	13
14 Estrangeiro .....	42 171	46 432	47 098	49 268	46 644	44 846	43 734	42 353	Abroad .....	14
15 Recursos de clientes .....	140 427	150 927	153 306	158 644	156 976	162 546	161 371	165 553	Resources from customers .....	15
16 Responsabilidades representadas por títulos .....	28 978	40 923	46 632	57 788	60 980	62 402	63 309	63 174	Liabilities represented by securities .....	16
17 Passivos subordinados .....	7 174	9 858	10 503	10 665	10 553	10 413	10 468	10 990	Subordinated debt .....	17
18 Provisões diversas(3) .....	3 152	3 388	3 539	3 726	3 688	3 675	3 746	3 925	Other provisions (3) .....	18
19 Outros passivos .....	9 791	9 594	9 089	9 665	9 939	10 448	9 527	10 560	Other liabilities .....	19
20 Capitais próprios .....	15 287	16 253	16 305	18 117	18 313	19 127	18 824	19 973	Equity capital .....	20
21 Total do passivo e capitais próprios .....	260 465	291 241	295 524	316 588	313 774	321 119	319 327	327 555	Total liabilities and equity capital .....	21
Por memória:									Memo items	
22 Caixa e activos (líquidos) face ao Banco de Portugal (2-11) ..	5 320	6 781	6 847	11 585	3 960	2 998	2 014	4 544	Cash and assets (net) in the Banco de Portugal (2-11) .....	22
23 Aplicações em outras insttit. de crédito líquidas de recursos (3-12) ..	-16 114	-13 508	-13 806	-11 355	-3 940	-2 344	-2 613	-3 571	Credits to other credit institutions net of resources (3-12) ..	23
24 Pais (4-13) .....	929	1 674	1 808	2 400	737	1 213	1 441	2 103	In the country (4-13) .....	24
25 Estrangeiro (5-14) .....	-17 043	-15 182	-15 615	-13 755	-4 677	-3 557	-4 054	-5 674	Abroad (5-14) .....	25

	DEC 00	DEC 01	DEC 02	DEC 03	MAR 04	JUN 04	SEP 04	DEC 04	
--	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	--

(1) Sobre metodologias e conceitos ver Suplemento 1/01 ao Boletim Estatístico de Agosto 2001 e notas no fim da publicação. / For information on methodologies and concepts please see Supplement 1/01 to the Statistical Bulletin of August 2001 and see notes at the end of this publication.

(2) Provisões específicas para crédito vencido, de cobrança duvidosa e de risco país. / Specific provisions for overdue loans, doubtful loans and country risk.

(3) Inclui nomeadamente provisões para "riscos gerais de crédito" e para "riscos bancários gerais". / Includes mainly general provisions for "credit risks" and for "general banking risks".

**B.3.9.2 BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO**
**- ACTIVIDADE CONSOLIDADA <sup>(1)</sup>**
**Excluindo instituições com sede e/ou actividade predominante no off-shore da Madeira**
**Saldos em fim de período**

Fonte / Source: Banco de Portugal

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM**
**- CONSOLIDATED ACTIVITY <sup>(1)</sup>**
**Excluding institutions with head office and/or carrying on their mainly activity in Madeira off-shore**
**End-of-period figures**

 10<sup>6</sup> euros

	DEZ 00	DEZ 01	DEZ 02	DEZ 03	MAR 04	JUN 04	SET 04	DEZ 04	
	1	2	3	4	5	6	7	8	
<b>ACTIVO</b>									
1 Caixa e activos face a bancos centrais .....	9 642	10 063	8 762	15 430	5 878	6 479	6 347	8 637	Cash and assets in central banks .....
2 dos quais: caixa e activos face ao Banco de Portugal .....	8 592	8 987	7 857	14 328	4 929	5 424	5 488	7 659	of which: cash and assets in the Banco de Portugal ..
3 Aplicações em outras instituições de crédito .....	28 596	33 887	30 293	32 837	37 825	36 357	34 231	36 119	Credits to other credit institutions .....
4 País .....	10 952	12 768	9 570	7 968	6 187	6 067	6 058	9 232	In the country .....
5 Estrangeiro .....	17 644	21 119	20 723	24 868	31 637	30 289	28 173	26 887	Abroad .....
6 Crédito sobre clientes (líquido de provisões <sup>(2)</sup> ) .....	160 235	181 468	194 219	199 477	200 767	204 236	206 492	206 631	Credit to customers (net of provisions <sup>(2)</sup> ) .....
7 Títulos e immobilizações financeiras (líquidos provisões) .....	36 984	35 950	32 148	37 485	37 888	39 264	38 769	44 349	Securities and financial fixed asset(net of provisions) .....
8 Imobilizado não financeiro e outros activos .....	15 262	17 096	17 574	18 839	18 991	21 494	19 701	19 815	Non-financial fixed assets and other assets .....
9 Total do activo .....	250 719	278 464	282 996	304 067	301 147	307 829	305 540	315 550	Total assets .....
<b>PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIOS</b>									
10 Recursos de bancos centrais .....	3 462	2 766	1 284	3 147	1 230	2 806	3 729	3 899	Resources from central banks .....
11 dos quais: do Banco de Portugal .....	3 300	2 258	1 031	2 766	982	2 492	3 553	3 195	of which: of the Banco de Portugal .....
12 Recursos de outras instituições de crédito .....	51 834	57 017	54 503	54 546	51 807	49 435	48 050	49 184	Resources from other credit institutions .....
13 País .....	10 024	11 099	7 767	5 569	5 450	4 855	4 620	7 129	In the country .....
14 Estrangeiro .....	41 810	45 918	46 736	48 977	46 357	44 580	43 430	42 055	Abroad .....
15 Recursos de clientes .....	140 205	150 033	152 136	157 236	155 214	159 986	158 199	163 761	Resources from customers .....
16 Responsabilidades representadas por títulos .....	23 106	32 973	38 686	49 814	53 269	54 811	55 872	56 206	Liabilities represented by securities .....
17 Passivos subordinados .....	5 392	8 076	8 721	8 883	8 771	8 631	8 686	9 207	Subordinated debt .....
18 Provisões diversas <sup>(3)</sup> .....	3 119	3 354	3 510	3 365	3 327	3 316	3 388	3 484	Other provisions <sup>(3)</sup> .....
19 Outros passivos .....	9 015	8 810	8 326	9 490	9 778	10 293	9 372	10 409	Other liabilities .....
20 Capitais próprios .....	14 587	15 436	15 830	17 586	17 752	18 551	18 245	19 398	Equity capital .....
21 Total do passivo e capitais próprios .....	250 719	278 464	282 996	304 067	301 147	307 829	305 540	315 550	Total liabilities and equity capital .....
Por memória:									
22 Caixa e activos (líquidos) face ao Banco de Portugal (2-11) .....	5 293	6 729	6 826	11 562	3 947	2 932	1 935	4 464	Cash and assets (net) in the Banco de Portugal (2-11) .....
23 Aplicações em outras instit. de crédito líq. de recurso (3-12) .....	-23 237	-23 130	-24 210	-21 710	-13 982	-13 078	-13 818	-13 066	Credits to other credit institutions net of resources(3-12) .....
24 País (4-13) .....	928	1 669	1 804	2 399	737	1 213	1 438	2 103	In the country (4-13) .....
25 Estrangeiro (5-14) .....	-24 165	-24 799	-26 014	-24 109	-14 719	-14 291	-15 257	-15 168	Abroad (5-14) .....
26 Crédito vencido sobre clientes (parte de 6) .....	3 553	3 903	4 462	4 881	4 986	4 627	4 559	4 164	Credit overdue to customers (part of 6) .....
27 Provisões para crédito vencido e de cobrança duvidosa (parte de 6) .....	2 406	2 609	2 802	3 561	3 737	3 547	3 674	3 471	Provisions for overdue and doubtful loans (part of 6) .....

(1) Sobre metodologias e conceitos ver Suplemento 1/01 ao Boletim Estatístico de Agosto 2001 e notas no fim da publicação. / For information on methodologies and concepts please see Supplement 1/01 to the Statistical Bulletin of August 2001 and see notes at the end of this publication.

(2) Provisões específicas para crédito vencido, de cobrança duvidosa e de risco país. / Specific provisions for overdue loans, doubtful loans and country risk.

(3) Inclui nomeadamente provisões para "riscos gerais de crédito" e para "riscos bancários gerais". / Includes mainly general provisions for "credit risks" and for "general banking risks".

**B.3.9.3 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA<sup>(1)</sup>**

Excluindo instituições com sede e/ou actividade predominante no off-shore da Madeira

Saldos em fim de período

Fonte / Source: Banco de Portugal

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM - CONSOLIDATED ACTIVITY <sup>(1)</sup>**

Excluding institutions with head office and/or carrying on their mainly activity in Madeira off-shore

End-of-period figures

10<sup>6</sup>euros

	DEZ 00	DEZ 01	DEZ 02	DEZ 03	MAR 04	JUN 04	SET 04	DEZ 04	
	1	2	3	4	5	6	7	8	
1 Juros e proveitos equiparados .....	14 633	17 181	15 026	14 508	3 472	7 017	10 686	14 578	Interest income..... 1
2 Juros e custos equiparados .....	9 401	11 246	9 077	8 606	1 992	4 099	6 272	8 575	Interest expenses .....
3 Margem financeira .....	5 231	5 935	5 949	5 902	1 480	2 918	4 414	6 003	Financial margin .....
4 Rendimentos de títulos .....	166	213	191	160	38	135	146	195	Income from securities .....
5 Comissões líquidas .....	1 662	1 670	1 758	2 037	535	1 128	1 681	2 342	Net commissions .....
6 Resultado de operações financeiras .....	625	417	437	529	127	221	321	483	Income from financial operations .....
7 Resultados em empresas associadas e filiais .....	228	147	112	370	101	168	266	364	Income from affiliated companies and branches .....
8 Outras despesas de exploração (líquidas) .....	408	641	707	842	232	476	701	955	excluded from consolidation (net) <sup>(a)</sup> .....
9 Outros resultados correntes .....	3 090	3 089	3 206	3 937	1 035	2 128	3 114	4 339	Other operational profits (net) .....
10 Produto bancário .....	8 321	9 024	9 154	9 839	2 515	5 046	7 528	10 342	Other current income .....
11 Custos com o pessoal .....	2 626	2 722	2 812	2 949	733	1 475	2 240	3 052	Banking margin .....
12 Fornecimentos e serviços de terceiros .....	1 625	1 849	1 929	2 021	477	1 012	1 530	2 148	Staff cost .....
13 Custos administrativos .....	4 251	4 571	4 740	4 970	1 210	2 487	3 770	5 200	Other administrative costs .....
14 Resultado bruto global .....	4 070	4 453	4 414	4 869	1 305	2 560	3 758	5 142	Administrative expenses .....
15 Resultados extraordinários .....	643	30	163	184	-66	-75	-115	-30	Overall gross income .....
16 Amortizações do exercício .....	590	625	667	677	157	313	481	688	Extraordinary gains .....
17 Provisões líquidas .....	1 501	1 191	1 713	1 683	384	808	1 288	1 751	Depreciations for the year .....
18 Resultados antes de impostos e de minoritários .....	2 623	2 666	2 197	2 693	698	1 364	1 874	2 673	Net provisions .....
19 Impostos sobre lucros do exercício .....	457	427	369	389	94	195	240	329	Income before taxes minority interests .....
20 Resultados antes de minoritários <sup>(b)</sup> .....	2 166	2 240	1 828	2 304	604	1 169	1 634	2 344	Taxes on profit for the year .....
21 Interesses minoritários (líquidos) .....	494	410	340	390	102	207	285	428	Income before minority interests <sup>(b)</sup> .....
22 Resultados do exercício .....	1 672	1 829	1 488	1 914	502	961	1 350	1 916	Minority interests (net) .....
									Profit / loss for the year .....





## **Annex B**

**BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO  
- ACTIVIDADE CONSOLIDADA**

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY**

Dezembro 2004

December 2004

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup> euros

	TOTAL <sup>(1)</sup>	GRUPO DE 13 INSTITUIÇÕES <sup>(2)</sup>	
	1	2	
<b>ACTIVO</b>			<b>ASSETS</b>
1 Caixa e activos face a bancos centrais .....	8 637	7 583	Cash and assets in central banks ..... 1
2 dos quais: caixa e activos face ao Banco de Portugal .....	7 659	6 381	of which: cash and assets in the Banco de Portugal ..... 2
3 Aplicações em outras instituições de crédito .....	36 119	24 321	Credits to other credit institutions ..... 3
4 País .....	9 232	4 696	In the country ..... 4
5 Estrangeiro .....	26 887	19 625	Abroad ..... 5
6 Crédito sobre clientes (líquido de provisões <sup>(3)</sup> ) .....	206 631	184 591	Credit to customers (net of provisions <sup>(3)</sup> ) ..... 6
7 Títulos e imobilizações financeiras (líquidos de provisões) .....	44 349	40 482	Securities and financial fixed asset(net of provisions) ..... 7
8 Imobilizado não financeiro e outros activos .....	19 815	17 287	Non-financial fixed assets and other assets ..... 8
9 Total do activo .....	315 550	274 263	Total assets ..... 9
<b>PASSIVO E CAPITAIS PRÓPRIOS</b>			<b>LIABILITIES AND EQUITY CAPITAL</b>
10 Recursos de bancos centrais .....	3 899	3 695	Resources from central banks ..... 10
11 dos quais: do Banco de Portugal .....	3 195	2 991	of which: of the Banco de Portugal ..... 11
12 Recursos de outras instituições de crédito .....	49 184	34 413	Resources from other credit institutions ..... 12
13 País .....	7 129	4 005	In the country ..... 13
14 Estrangeiro .....	42 055	30 408	Abroad ..... 14
15 Recursos de clientes .....	163 761	142 985	Resources from customers ..... 15
16 Responsabilidades representadas por títulos .....	56 206	55 628	Liabilities represented by securities ..... 16
17 Passivos subordinados .....	9 207	8 769	Subordinated debt ..... 17
18 Provisões diversas <sup>(4)</sup> .....	3 484	3 204	Other provisions <sup>(4)</sup> ..... 18
19 Outros passivos .....	10 409	8 613	Other liabilities ..... 19
20 Capitais próprios .....	19 398	16 957	Equity capital ..... 20
21 Total do passivo e capitais próprios .....	315 550	274 263	Total liabilities and equity capital ..... 21
Por memória:			Memo items:
22 Caixa e activos (líquidos) face ao Banco de Portugal (2-11) .....	4 464	3 390	Cash and assets (net) in the Banco de Portugal (2-11) ..... 22
23 Aplicações em outras instit. de crédito líquidas de recursos (3-12) .....	-13 066	-10 092	Credits to other credit institutions net of resources (3-12) ..... 23
24 País (4-13) .....	2 103	691	In the country (4-13) ..... 24
25 Estrangeiro (5-14) .....	-15 168	-10 783	Abroad (5-14) ..... 25
26 Crédito vencido sobre clientes (parte de 6) .....	4 164	3 423	Credit overdue to customers (part of 6) ..... 26
27 Provisões para crédito vencido e de cobrança duvidosa (parte de 6) .....	3 471	2 876	Provisions for overdue and doubtful loans (part of 6) ..... 27
	1	2	
	TOTAL <sup>(1)</sup>	GROUP OF 13 INSTITUTIONS <sup>(2)</sup>	

(1) Total das instituições financeiras excluindo instituições com sede e/ou actividade predominante no *off-shore* da Madeira. / Total of financial institutions excluding institutions with head office and/or carrying on their mainly activity in Madeira off-shore.

(2) Instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.

(3) Provisões específicas para crédito vencido, de cobrança duvidosa e de risco país. / Specific provisions for overdue loans, doubtful loans and country risk.

(4) Inclui nomeadamente provisões para "riscos gerais de crédito" e para "riscos bancários gerais". / Includes mainly general provisions for "credit risks" and for "general banking risks".

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA  
BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY**

Dezembro 2004

December 2004

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup>euros

	1	TOTAL <sup>(1)</sup>	2	GRUPO DE 13 INSTITUIÇÕES <sup>(2)</sup>	
1 Juros e proveitos equiparados .....		14 578		11 896	Interest income ..... 1
2 Juros e custos equiparados .....		8 575		6 710	Interest expenses ..... 2
3 Margem financeira .....		6 003		5 186	Financial margin ..... 3
4 Rendimentos de títulos .....		195		150	Income from securities ..... 4
5 Comissões líquidas .....		2 342		1 993	Net commissions ..... 5
6 Resultado de operações financeiras .....		483		531	Income from financial operations ..... 6
Resultados em empresas associadas e filiais .....					Income from affiliated companies and branches
7 excluídas da consolidação (líquidos) .....		364		356	excluded from consolidation (net) ..... 7
8 Outros proveitos de exploração (líquidos) .....		955		866	Other operational profits (net) ..... 8
9 Outros resultados correntes .....		4 339		3 896	Other current income ..... 9
10 Produto bancário .....		10 342		9 083	Banking margin ..... 10
11 Custos com o pessoal .....		3 052		2 690	Staff costs ..... 11
12 Fornecimentos e serviços de terceiros .....		2 148		1 891	Other administrative costs ..... 12
13 Custos administrativos .....		5 200		4 581	Administrative expenses ..... 13
14 Resultado bruto global .....		5 142		4 501	Overall gross income ..... 14
15 Resultados extraordinários .....		-30		8	Extraordinary gains ..... 15
16 Amortizações do exercício .....		688		611	Depreciations for the year ..... 16
17 Provisões líquidas .....		1 751		1 640	Net provisions ..... 17
18 Resultados antes de impostos e de minoritários .....		2 673		2 258	Income before taxes minority interests ..... 18
19 Impostos sobre lucros do exercício .....		329		241	Taxes on profit for the year ..... 19
20 Resultados antes de minoritários .....		2 344		2 017	Income before minority interests ..... 20
21 Interesses minoritários (líquidos) .....		428		400	Minority interests (net) ..... 21
22 Resultados do exercício .....		1 916		1 617	Profit / loss for the year ..... 22

	1	TOTAL <sup>(1)</sup>	2	GROUP OF 13 INSTITUTIONS <sup>(2)</sup>
--	---	----------------------	---	--

(1) Total das instituições financeiras excluindo instituições com sede e/ou actividade predominante no *off-shore* da Madeira. / Total of financial institutions excluding institutions with head office and/or carrying on their mainly activity in Madeira off-shore.

(2) Instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.



## Annex C

**BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO**  
**- ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA (continua)<sup>(1)</sup>**  
**Saldos em fim de período**

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM**  
**- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS (to be continued)<sup>(1)</sup>**  
**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup> euros

	DEZ 04	MAR 05	JUN 05	SET 05	DEZ 05	
	1	2	3	4	5	
<b>ACTIVO</b>						
1 Caixa e disponibilidades em bancos centrais .....	7 555	4 952	4 581	4 727	6 205	Cash and claims on central banks .....
2 Disponibilidades em outras instituições de crédito .....	3 338	3 618	3 407	3 539	3 199	Claims and investment in other credit institutions .....
3 Aplicações em instituições de crédito .....	21 703	24 249	22 867	23 895	27 676	Investment in other credit institutions .....
4 Crédito líquido a clientes .....	182 717	184 579	192 049	197 266	199 873	Loans and receivables .....
5 Crédito bruto .....	185 931	189 148	197 171	202 492	205 068	Credit to customers (gross) .....
6 do qual: crédito e juros vencidos .....	3 421	3 376	3 418	3 622	3 516	of which: credit overdue .....
7 Imparidade e correções de valor de crédito a clientes ..	3 214	4 569	5 123	5 227	5 195	Impairment on credit to customers .....
8 Activos financeiros ao justo valor através de resultados .....	12 900	16 313	18 144	18 884	18 150	Financial assets at fair value through profit or loss .....
9 Títulos de capital .....	.	483	616	606	853	Equity .....
10 Instrumentos de dívida .....	.	12 284	13 159	13 260	12 221	Debt instruments .....
11 Outros .....	.	3 546	4 369	5 017	5 076	Other .....
12 Activos financeiros disponíveis para venda .....	14 806	15 966	13 692	12 866	14 037	Available-for-sale financial assets .....
13 Títulos de capital .....	.	7 327	5 786	4 305	4 169	Equity .....
14 Instrumentos de dívida .....	.	8 351	7 605	8 245	8 909	Debt instruments .....
15 Outros .....	.	288	301	316	959	Other .....
16 Investimentos detidos até à maturidade .....	520	533	645	721	718	Investment held to maturity .....
17 Derivados de cobertura .....	692	1 150	1 416	1 119	816	Hedging derivatives .....
18 Activos titularizados e não desreconhecidos .....	12 157	11 089	10 212	9 997	14 186	Securitized non-derecognised assets .....
19 do qual: crédito a clientes .....	12 157	10 775	10 212	9 997	14 186	of which: credit to customers .....
20 Investimento em filiais .....	2 613	2 515	3 391	3 296	3 475	Investment in subsidiaries .....
21 Activos tangíveis e intangíveis .....	3 611	3 529	3 833	3 803	3 886	Tangible and intangible assets .....
22 Outros activos .....	9 799	13 652	14 501	14 821	13 768	Other assets .....
23 Total activo .....	272 411	282 145	288 739	294 933	305 989	Total assets .....
<b>PASSIVO E CAPITAL</b>						
24 Recursos de bancos centrais .....	3 542	6 640	5 824	5 219	6 215	Resources from central banks .....
25 Recursos de outras instituições de crédito .....	33 315	33 184	37 430	37 955	38 840	Resources from other credit institutions .....
26 Recursos de clientes e outros empréstimos .....	142 784	139 657	140 220	142 256	149 139	Resources from customers and other loans .....
27 Passivos financeiros de negociação .....	2 589	3 448	4 079	4 660	4 306	Financial liabilities held for trading .....
28 Responsabilidades representadas por títulos .....	55 694	59 178	60 023	61 962	62 807	Liabilities represented by securities .....
29 Passivos subordinados .....	9 887	9 918	10 109	10 206	9 973	Subordinated liabilities .....
30 Derivados de cobertura .....	562	883	1 190	1 016	956	Hedging derivatives .....
31 Passivos por activos não desreconhecidos .....	0	484	977	941	2 363	Liabilities for non-derecognised assets .....
32 Outros passivos .....	10 013	14 811	13 752	14 283	13 608	Other liabilities .....
33 Total passivo .....	258 386	268 202	273 602	278 497	288 208	Total liabilities .....
34 Capital .....	14 025	13 943	15 136	16 437	17 782	Capital .....
35 do qual: resultado líquido do exercício .....	1 284	537	1 061	1 651	2 197	of which: net profit and loss .....
36 Total passivo e capital .....	272 411	282 145	288 739	294 933	305 989	Total liabilities and equity .....
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>						
24 Recursos de bancos centrais .....	3 542	6 640	5 824	5 219	6 215	Resources from central banks .....
25 Recursos de outras instituições de crédito .....	33 315	33 184	37 430	37 955	38 840	Resources from other credit institutions .....
26 Recursos de clientes e outros empréstimos .....	142 784	139 657	140 220	142 256	149 139	Resources from customers and other loans .....
27 Passivos financeiros de negociação .....	2 589	3 448	4 079	4 660	4 306	Financial liabilities held for trading .....
28 Responsabilidades representadas por títulos .....	55 694	59 178	60 023	61 962	62 807	Liabilities represented by securities .....
29 Passivos subordinados .....	9 887	9 918	10 109	10 206	9 973	Subordinated liabilities .....
30 Derivados de cobertura .....	562	883	1 190	1 016	956	Hedging derivatives .....
31 Passivos por activos não desreconhecidos .....	0	484	977	941	2 363	Liabilities for non-derecognised assets .....
32 Outros passivos .....	10 013	14 811	13 752	14 283	13 608	Other liabilities .....
33 Total passivo .....	258 386	268 202	273 602	278 497	288 208	Total liabilities .....
34 Capital .....	14 025	13 943	15 136	16 437	17 782	Capital .....
35 do qual: resultado líquido do exercício .....	1 284	537	1 061	1 651	2 197	of which: net profit and loss .....
36 Total passivo e capital .....	272 411	282 145	288 739	294 933	305 989	Total liabilities and equity .....

(1) Grupo de 13 instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Group of 13 institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.

**BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO**  
**- ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA (continuação)<sup>(1)</sup>**  
**Saldos em fim de período**

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM**  
**- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS (continued)<sup>(1)</sup>**  
**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup> euros

	MAR 06	JUN 06	SET 06	DEZ 06	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07		
	1	2	3	4	5	6	7	8		
<b>ACTIVO</b>									<b>ASSETS</b>	
1 Caixa e disponibilidades em bancos centrais .....	4 876	5 498	5 353	6 907	5 763	4 845	5 542	7 762	Cash and claims on central banks .....	1
2 Disponibilidades em outras instituições de crédito .....	2 488	3 500	2 828	3 567	2 478	2 821	3 494	3 655	Claims and investment in other credit institutions .....	2
3 Aplicações em instituições de crédito .....	25 084	24 347	26 896	27 874	21 287	27 076	27 129	26 004	Investment in other credit institutions .....	3
4 Crédito líquido a clientes .....	200 151	207 980	210 778	222 898	225 267	236 796	246 208	255 139	Loans and receivables .....	4
5 Crédito bruto .....	205 445	213 236	216 270	228 032	230 538	242 256	251 664	260 703	Credit to customers (gross) .....	5
6 do qual: crédito e juros vencidos .....	3 600	3 485	3 662	3 350	3 761	3 778	3 847	3 823	of which: credit overdue .....	6
7 Imparidade e correções de valor de crédito a clientes .....	5 294	5 255	5 492	5 133	5 270	5 461	5 456	5 564	Impairment on credit to customers .....	7
8 Activos financeiros ao justo valor através de resultados .....	19 999	20 527	20 838	20 137	21 036	23 287	21 810	20 156	Financial assets at fair value through profit or loss .....	8
9 Títulos de capital .....	1 621	1 077	1 292	1 301	1 465	1 430	1 159	1 586	Equity .....	9
10 Instrumentos de dívida .....	13 467	13 894	13 738	12 734	13 516	14 364	13 189	11 106	Debt instruments .....	10
11 Outros .....	4 912	5 556	5 808	6 102	6 055	7 493	7 462	7 464	Other .....	11
12 Activos financeiros disponíveis para venda .....	16 481	16 667	17 088	17 965	20 327	21 650	21 431	24 114	Available-for-sale financial assets .....	12
13 Títulos de capital .....	4 802	4 658	5 488	6 077	6 840	7 770	7 128	7 652	Equity .....	13
14 Instrumentos de dívida .....	10 730	10 971	11 137	11 468	12 909	13 436	13 653	15 713	Debt instruments .....	14
15 Outros .....	949	1 037	463	420	578	444	650	749	Other .....	15
16 Investimentos detidos até à maturidade .....	739	746	726	663	598	583	529	475	Investment held to maturity .....	16
17 Derivados de cobertura .....	890	1 051	1 051	1 096	1 171	1 643	992	954	Hedging derivatives .....	17
18 Activos titularizados e não desreconhecidos .....	14 563	14 580	17 367	15 391	17 957	17 617	18 001	18 241	Securitized non-derecognised assets .....	18
19 do qual: crédito a clientes .....	14 563	14 580	17 369	15 372	17 908	17 617	18 006	18 309	of which: credit to customers .....	19
20 Investimento em filiais .....	3 906	3 752	3 916	4 070	4 143	3 292	3 624	3 447	Investment in subsidiaries .....	20
21 Activos tangíveis e intangíveis .....	3 800	3 939	3 987	4 232	4 293	4 334	4 385	4 655	Tangible and intangible assets .....	21
22 Outros activos .....	12 918	13 266	12 627	13 269	12 888	13 874	12 700	13 152	Other assets .....	22
23 Total activo .....	305 897	315 853	323 455	338 070	337 209	357 818	365 845	377 755	Total assets .....	23
<b>PASSIVO E CAPITAL</b>									<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>	
24 Recursos de bancos centrais .....	8 115	8 450	1 506	1 739	1 846	1 977	3 764	5 198	Resources from central banks .....	24
25 Recursos de outras instituições de crédito .....	40 102	43 776	45 592	42 921	43 623	46 681	44 246	44 695	Resources from other credit institutions .....	25
26 Recursos de clientes e outros empréstimos .....	142 959	146 871	146 216	156 633	148 929	155 053	161 228	169 436	Resources from customers and other loans .....	26
27 Passivos financeiros de negociação .....	4 628	5 626	5 289	5 397	5 412	7 298	8 208	8 694	Financial liabilities held for trading .....	27
28 Responsabilidades representadas por títulos .....	65 231	65 207	77 051	81 254	86 129	94 040	95 173	95 474	Liabilities represented by securities .....	28
29 Passivos subordinados .....	9 704	9 789	9 368	9 890	9 778	9 877	9 804	10 813	Subordinated liabilities .....	29
30 Derivados de cobertura .....	1 041	1 371	1 619	1 744	1 841	2 645	1 741	1 880	Hedging derivatives .....	30
31 Passivos por activos não desreconhecidos .....	2 682	2 681	4 176	4 130	4 750	4 852	6 156	4 512	Liabilities for non-derecognised assets .....	31
32 Outros passivos .....	12 706	11 988	11 684	12 641	12 125	11 908	12 065	12 761	Other liabilities .....	32
33 Total passivo .....	287 166	295 759	302 501	316 349	314 431	334 330	342 386	353 462	Total liabilities .....	33
34 Capital .....	18 730	20 095	20 954	21 721	22 778	23 488	23 459	24 293	Capital .....	34
35 do qual: resultado líquido do exercício .....	677	1 566	2 160	2 807	859	1 619	2 169	2 890	of which: net profit and loss .....	35
36 Total passivo e capital .....	305 897	315 853	323 455	338 070	337 209	357 818	365 845	377 755	Total liabilities and equity .....	36

(1) Grupo de 13 instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Group of 13 institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA  
BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA (continua)<sup>(1)</sup>**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS (to be continued)<sup>(1)</sup>**

**Saldos em fim de período**

**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup>euros

	DEZ 04	MAR 05	JUN 05	SET 05	DEZ 05	
	1	2	3	4	5	
1 Juros e rendimentos similares .....	12 622	3 685	6 712	10 237	13 977	Interest income .....
2 Juros e encargos similares .....	7 504	2 358	4 086	6 228	8 601	Interest expenses .....
3 Margem financeira .....	5 119	1 326	2 627	4 008	5 375	Financial margin .....
4 Rendimentos de instrumentos de capital .....	161	60	180	192	217	Income from capital instruments .....
5 Rendimentos de serviços e comissões (líquido) .....	1 923	510	1 044	1 572	2 212	Income from services and commissions (net) .....
6 Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor .....	346	463	370	269	505	Income financial assets and liabilities measured at fair value .....
7 Resultados de activos financeiros disponíveis para venda .....	104	29	92	466	663	Income from available-for-sale financial assets .....
8 Resultados de reavaliação cambial .....	208	-295	-123	26	53	Income from foreign exchange revaluation .....
9 Resultados de alienação de outros activos financeiros .....	72	14	105	190	366	Income from the sale of other financial assets .....
10 Outros resultados líquidos de exploração .....	602	163	331	418	417	Other operating profit and loss .....
11 Produto bancário .....	8 535	2 270	4 626	7 140	9 809	Gross income .....
12 Custos com o pessoal .....	3 667	725	1 484	2 245	3 300	Staff costs .....
13 Gastos gerais administrativos .....	1 891	446	914	1 408	1 956	General administrative costs .....
14 Amortizações do exercício .....	562	119	223	336	465	Depreciation .....
15 Provisões líquidas de reposições e anulações .....	279	56	30	217	187	Provisions net of restitutions and annulments .....
16 Perdas de imparidade e outras correcções de valor líquidas .....	1 012	208	587	824	1 138	Impairment losses and other net value adjustments .....
17 Diferenças de consolidação negativas .....	0	0	0	0	0	Negative goodwill immediately recognised in profit or loss .....
18 Apropriação de result. de associadas e empreendimentos conjuntos (EP) ..	624	42	94	165	217	Appropriation of income from associates and joint ventures (equity method) ..
19 Resultado antes de impostos e de interesses minoritários .....	1 749	759	1 482	2 276	2 981	Income before taxes and minority interests .....
20 Impostos sobre lucros do exercício .....	228	148	268	392	401	Taxes on profit .....
21 Resultados antes de interesses minoritários .....	1 521	611	1 214	1 884	2 580	Income before minority interests .....
22 Interesses minoritários (líquidos) .....	236	74	153	233	383	Minority interests (net) .....
23 Resultado líquido .....	1 284	537	1 061	1 651	2 197	Net profit and loss .....

  

	1	2	3	4	5	
	DEC 04	MAR 05	JUN 05	SEP 05	DEC 05	

(1) Grupo de 13 instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Group of 13 institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.

**DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA  
BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA (continuação)<sup>(1)</sup>**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS (continued)<sup>(1)</sup>**

**Saldos em fim de período**

**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup>euros

	MAR 06	JUN 06	SET 06	DEZ 06	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07		
	1	2	3	4	5	6	7	8		
1 Juros e rendimentos similares .....	3 921	8 043	12 351	17 258	4 944	10 253	16 043	22 209	Interest income .....	1
2 Juros e encargos similares .....	2 503	5 163	7 930	11 273	3 309	6 962	11 059	15 534	Interest expenses .....	2
3 Margem financeira .....	1 418	2 880	4 421	5 985	1 635	3 290	4 983	6 676	Financial margin .....	3
4 Rendimentos de instrumentos de capital .....	26	138	135	164	23	156	167	193	Income from capital instruments .....	4
5 Rendimentos de serviços e comissões (líquido) .....	583	1 194	1 820	2 473	656	1 245	1 913	2 706	Income from services and commissions (net) .....	5
6 Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor .....	-33	-118	-64	-40	113	286	14	-110	Income financial assets and liabilities measured at fair value) .....	6
7 Resultados de activos financeiros disponíveis para venda .....	89	230	332	455	100	397	548	1 050	Income from available-for-sale financial assets .....	7
8 Resultados de reavaliação cambial .....	165	281	374	498	67	110	325	394	Income from foreign exchange revaluation .....	8
9 Resultados de alienação de outros activos financeiros .....	130	505	675	758	142	166	233	159	Income from the sale of other financial assets .....	9
10 Outros resultados líquidos de exploração .....	189	283	447	596	141	236	429	479	Other operating profit and loss .....	10
11 Produto bancário .....	2 567	5 393	8 140	10 890	2 877	5 887	8 612	11 548	Gross income .....	11
12 Custos com o pessoal .....	837	1 614	2 432	3 348	796	1 613	2 461	3 487	Staff costs .....	12
13 Gastos gerais administrativos .....	458	957	1 474	2 020	492	1 039	1 613	2 227	General administrative costs .....	13
14 Amortizações do exercício .....	106	215	327	445	113	229	354	492	Depreciation .....	14
15 Provisões líquidas de reposições e anulações .....	40	55	180	129	37	117	197	183	Provisions net of restitutions and annulments .....	15
16 Perdas de imparidade e outras correcções de valor líquidas .....	275	478	845	1 069	275	698	1 007	1 449	Impairment losses and other net value adjustments .....	16
17 Diferenças de consolidação negativas .....	0	0	0	0	0	-4	-4	-12	Negative goodwill immediately recognised in profit or loss .....	17
18 Apropriação de result. de associadas e empreendimentos conjuntos (EP) ..	63	152	196	231	65	186	231	456	Appropriation of income from associates and joint ventures (equity method) ..	18
19 Resultado antes de impostos e de interesses minoritários .....	914	2 226	3 077	4 109	1 229	2 382	3 214	4 179	Income before taxes and minority interests .....	19
20 Impostos sobre lucros do exercício .....	124	319	460	722	227	400	551	636	Taxes on profit .....	20
21 Resultados antes de interesses minoritários .....	790	1 907	2 617	3 387	1 002	1 981	2 664	3 543	Income before minority interests .....	21
22 Interesses minoritários (líquidos) .....	113	341	457	579	143	362	495	654	Minority interests (net) .....	22
23 Resultado líquido .....	677	1 566	2 160	2 807	859	1 619	2 169	2 890	Net profit and loss .....	23

(1) Grupo de 13 instituições que adoptaram as Normas Internacionais de Contabilidade ou as Normas de Contabilidade Ajustadas no início de 2005. / Group of 13 institutions that have adopted the International Accounting Standards or the Adjusted Accounting Standards in the beginning of 2005.





## Annex D

**B.3.9.1 BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO  
- ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA**

**Saldos em fim de período**

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AA**

**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup> euros

	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07	MAR 08	JUN 08	SET 08	DEZ 08	MAR 09	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
<b>ACTIVO</b>										<b>ASSETS</b>
1 Caixa e disponibilidades em bancos centrais .....	6 484	5 832	7 140	9 473	8 114	8 008	8 758	9 957	7 685	Cash and claims on central banks .....
2 Disponibilidades em outras instituições de crédito .....	3 720	3 811	4 808	4 489	3 930	4 220	4 050	4 672	4 042	Claims and investment in other credit institutions .....
3 Aplicações em instituições de crédito .....	40 359	47 024	46 023	45 619	41 224	43 654	44 626	33 101	33 901	Investment in other credit institutions .....
4 Crédito líquido a clientes .....	259 896	273 250	283 324	294 354	300 650	309 935	319 116	323 049	319 699	Loans and receivables .....
5 Crédito bruto .....	266 299	279 937	290 073	301 118	307 635	317 218	326 820	332 590	330 224	Credit to customers (gross) .....
6 do qual: crédito e juros vencidos .....	4 955	5 022	5 230	5 035	5 764	6 181	7 326	7 144	8 915	of which: credit overdue .....
7 Imparidade e correções de valor de crédito a clientes ..	6 404	6 687	6 749	6 764	6 984	7 283	7 704	9 541	10 525	Impairment on credit to customers .....
8 Activos financeiros ao justo valor através de resultados ..	26 306	28 523	26 923	24 020	23 026	25 275	22 957	21 556	23 510	Financial assets at fair value through profit or loss .....
9 Títulos de capital .....	3 598	3 049	2 655	2 576	2 065	2 012	1 637	1 660	1 765	Equity .....
10 Instrumentos de dívida .....	16 263	17 569	16 357	13 529	12 235	13 537	11 003	9 015	9 489	Debt instruments .....
11 Outros .....	6 445	7 905	7 911	7 915	8 727	9 727	10 318	10 881	12 256	Other .....
12 Activos financeiros disponíveis para venda .....	23 304	25 420	25 502	28 004	27 124	28 325	30 423	27 335	26 781	Available-for-sale financial assets .....
13 Títulos de capital .....	6 953	8 479	8 078	8 723	7 243	6 677	6 593	5 971	5 862	Equity .....
14 Instrumentos de dívida .....	15 576	16 306	16 632	18 502	18 846	19 832	22 051	19 533	19 026	Debt instruments .....
15 Outros .....	776	635	792	779	1 036	1 816	1 778	1 831	1 893	Other .....
16 Investimentos detidos até à maturidade .....	1 527	1 633	1 424	1 451	2 186	2 296	2 673	5 009	5 992	Investment held to maturity .....
17 Derivados de cobertura .....	1 592	2 065	1 423	1 390	1 830	1 615	1 685	2 308	2 080	Hedging derivatives .....
18 Activos titularizados e não desreconhecidos .....	19 418	19 113	19 543	19 867	21 449	23 018	23 414	28 260	32 592	Securitized non-derecognised assets .....
19 do qual: crédito a clientes .....	19 372	19 116	19 548	19 935	21 449	23 018	23 420	27 769	31 877	of which: credit to customers .....
20 Investimento em filiais .....	4 493	3 645	4 087	3 769	3 412	3 293	2 965	2 764	2 628	Investment in subsidiaries .....
21 Activos tangíveis e intangíveis .....	5 113	5 263	5 270	5 536	5 466	5 588	5 622	5 917	5 701	Tangible and intangible assets .....
22 Outros activos .....	15 849	16 834	15 096	15 496	15 802	16 076	17 865	18 766	18 513	Other assets .....
23 Total activo .....	408 061	432 413	440 563	453 468	454 215	471 302	484 156	482 693	483 125	Total assets .....
<b>PASSIVO E CAPITAL</b>										<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>
24 Recursos de bancos centrais .....	2 016	2 369	4 120	5 731	4 337	6 898	9 467	14 407	8 739	Resources from central banks .....
25 Recursos de outras instituições de crédito .....	67 601	72 953	71 305	72 492	74 359	74 879	76 697	74 774	76 004	Resources from other credit institutions .....
26 Recursos de clientes e outros empréstimos .....	178 671	185 463	192 184	201 880	201 780	207 288	215 946	219 924	217 246	Resources from customers and other loans .....
27 Passivos financeiros de negociação .....	7 784	9 882	10 127	10 004	11 103	12 060	14 788	17 151	19 781	Financial liabilities held for trading .....
28 Responsabilidades representadas por títulos .....	88 096	95 943	97 048	97 333	98 280	105 403	101 321	94 226	100 525	Liabilities represented by securities .....
29 Passivos subordinados .....	11 197	11 353	11 289	12 329	12 465	12 091	12 965	12 480	12 074	Subordinated liabilities .....
30 Derivados de cobertura .....	1 981	2 779	1 881	2 019	2 097	2 461	2 098	2 502	1 853	Hedging derivatives .....
31 Passivos por activos não desreconhecidos .....	5 430	5 527	6 824	5 163	4 995	4 501	4 276	4 076	3 905	Liabilities for non-derecognised assets .....
32 Outros passivos .....	16 569	16 563	16 081	16 055	15 281	15 210	15 463	14 779	14 724	Other liabilities .....
33 Total passivo .....	379 345	402 832	410 858	423 007	424 698	440 793	453 021	454 319	454 852	Total liabilities .....
34 Capital .....	28 716	29 580	29 705	30 461	29 516	30 509	31 136	28 374	28 273	Capital .....
35 do qual: resultado líquido do exercício .....	991	1 922	2 599	3 407	632	1 057	1 302	544	307	of which: net profit and loss .....
36 Total passivo e capital .....	408 061	432 413	440 563	453 468	454 215	471 302	484 156	482 693	483 125	Total liabilities and equity .....

**B.3.9.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA**

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM - CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS**

**Saldos em fim de período**

**End-of-period figures**

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup>euros

	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07	MAR 08	JUN 08	SET 08	DEZ 08	MAR 09		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
1 Juros e rendimentos similares .....	5 875	12 226	19 082	26 332	7 680	15 401	24 087	32 290	7 214	Interest income .....	1
2 Juros e encargos similares .....	3 876	8 179	12 970	18 123	5 486	11 047	17 492	23 335	4 907	Interest expenses .....	2
3 Margem financeira .....	1 999	4 046	6 111	8 209	2 193	4 354	6 595	8 955	2 307	Financial margin .....	3
4 Rendimentos de instrumentos de capital .....	23	158	181	226	68	228	272	295	64	Income from capital instruments .....	4
5 Rendimentos de serviços e comissões (líquido) .....	756	1 469	2 306	3 227	781	1 641	2 447	3 346	810	Income from services and commissions (net) .....	5
6 Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor .....	153	459	138	-25	-393	-393	-191	-286	127	Income financial assets and liabilities measured at fair value) ...	6
7 Resultados de activos financeiros disponíveis para venda .....	101	401	571	1 055	169	415	599	556	-32	Income from available-for-sale financial assets .....	7
8 Resultados de reavaliação cambial .....	68	111	327	401	228	80	-190	171	43	Income from foreign exchange revaluation .....	8
9 Resultados de alienação de outros activos financeiros .....	140	191	249	163	31	34	80	209	36	Income from the sale of other financial assets .....	9
10 Outros resultados líquidos de exploração .....	179	323	609	710	162	363	557	676	130	Other operating profit and loss .....	10
11 Produto bancário .....	3 419	7 159	10 492	13 966	3 239	6 721	10 170	13 923	3 485	Gross income .....	11
12 Custos com o pessoal .....	934	1 886	2 873	4 058	1 004	2 065	3 097	4 190	1 052	Staff costs .....	12
13 Gastos gerais administrativos .....	632	1 338	2 099	2 879	681	1 439	2 197	3 012	671	General administrative costs .....	13
14 Amortizações do exercício .....	134	272	421	581	146	301	444	637	164	Depreciation .....	14
15 Provisões líquidas de reposições e anulações .....	54	261	358	324	-90	-106	126	387	69	Provisions net of restitutions and annulments .....	15
16 Perdas de imparidade e outras correcções de valor líquidas .....	333	821	1 207	1 727	608	1 358	2 173	4 060	856	Impairment losses and other net value adjustments .....	16
17 Diferenças de consolidação negativas .....	-1	-5	-5	-14	-1	-1	-1	0	0	Negative goodwill immediately recognised in profit or loss .....	17
18 Apropriação de result. de associadas e empreendimentos conjuntos (EP) .....	73	201	238	467	99	48	83	-1	-29	Appropriation of income from associates and joint ventures (equity method) ..	18
19 Resultado antes de impostos e de interesses minoritários .....	1 405	2 787	3 777	4 877	990	1 713	2 217	1 636	645	Income before taxes and minority interests .....	19
20 Impostos sobre lucros do exercício .....	262	476	659	785	190	361	473	618	205	Taxes on profit .....	20
21 Resultados antes de interesses minoritários .....	1 143	2 311	3 118	4 092	800	1 351	1 744	1 018	440	Income before minority interests .....	21
22 Interesses minoritários (líquidos) .....	152	389	519	685	168	294	442	474	133	Minority interests (net) .....	22
23 Resultado líquido .....	991	1 922	2 599	3 407	632	1 057	1 302	544	307	Net profit and loss .....	23

	MAR 07	JUN 07	SEP 07	DEC 07	MAR 08	JUN 08	SEP 08	DEC 08	MAR 09	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	

**B.3.9.3 BALANÇO AGREGADO DO SISTEMA BANCÁRIO  
- ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA**  
Excluindo instituições com sede no *off-shore* da Madeira  
Saldos em fim de período  
Fonte / Source: Banco de Portugal

**AGGREGATED BALANCE SHEET OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS**  
Excluding institutions with head office in Madeira *off-shore*  
End-of-period figures  
10<sup>6</sup> euros

	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07	MAR 08	JUN 08	SET 08	DEZ 08	MAR 09		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
<b>ACTIVO</b>											
1 Caixa e disponibilidades em bancos centrais .....	6 423	5 739	7 066	9 378	8 007	7 920	8 693	9 920	7 661	Cash and claims on central banks .....	1
2 Disponibilidades em outras instituições de crédito .....	3 413	3 797	4 425	4 480	3 620	4 206	4 023	4 664	3 992	Claims and investment in other credit institutions .....	2
3 Aplicações em instituições de crédito .....	34 514	40 273	40 285	38 498	33 819	38 310	39 501	29 748	31 578	Investment in other credit institutions .....	3
4 Crédito líquido a clientes .....	259 210	272 167	282 228	293 255	299 551	308 842	318 009	321 833	317 495	Loans and receivables .....	4
5 Crédito bruto .....	265 614	278 854	288 977	300 019	306 535	316 125	325 712	331 374	328 019	Credit to customers (gross) .....	5
6 do qual: crédito e juros vencidos .....	4 955	5 022	5 230	5 035	5 764	6 181	7 326	7 144	8 915	of which: credit overdue .....	6
7 Imparidade e correções de valor de crédito a clientes .....	6 404	6 687	6 749	6 764	6 984	7 283	7 704	9 540	10 524	Impairment on credit to customers .....	7
8 Activos financeiros ao justo valor através de resultados .....	24 602	27 026	25 518	23 145	22 400	24 673	22 389	21 040	23 201	Financial assets at fair value through profit or loss .....	8
9 Títulos de capital .....	1 894	1 553	1 251	1 701	1 439	1 410	1 069	1 145	1 456	Equity .....	9
10 Instrumentos de dívida .....	16 263	17 569	16 357	13 528	12 234	13 536	11 002	9 015	9 489	Debt instruments .....	10
11 Outros .....	6 445	7 905	7 911	7 915	8 727	9 727	10 318	10 881	12 256	Other .....	11
12 Activos financeiros disponíveis para venda .....	23 304	24 865	24 706	27 220	26 568	27 983	30 118	27 042	26 518	Available-for-sale financial assets .....	12
13 Títulos de capital .....	6 953	7 924	7 282	7 939	6 687	6 336	6 288	5 679	5 599	Equity .....	13
14 Instrumentos de dívida .....	15 576	16 306	16 632	18 502	18 846	19 832	22 051	19 533	19 026	Debt instruments .....	14
15 Outros .....	776	635	792	779	1 036	1 816	1 778	1 831	1 893	Other .....	15
16 Investimentos detidos até à maturidade .....	1 527	1 633	1 424	1 451	2 186	2 296	2 673	5 009	5 992	Investment held to maturity .....	16
17 Derivados de cobertura .....	1 584	2 060	1 417	1 385	1 822	1 599	1 673	2 304	2 078	Hedging derivatives .....	17
18 Activos titularizados e não desreconhecidos .....	19 418	19 113	19 543	19 867	21 449	23 018	23 414	28 260	32 592	Securitised non-derecognised assets .....	18
19 do qual: crédito a clientes .....	19 372	19 116	19 548	19 935	21 449	23 018	23 420	27 769	31 877	of which: credit to customers .....	19
20 Investimento em filiais .....	4 493	3 645	4 087	3 769	3 412	3 293	2 965	2 764	2 628	Investment in subsidiaries .....	20
21 Activos tangíveis e intangíveis .....	5 107	5 256	5 263	5 529	5 460	5 581	5 616	5 911	5 695	Tangible and intangible assets .....	21
22 Outros activos .....	15 815	16 817	15 072	15 483	15 732	16 052	17 860	18 760	18 506	Other assets .....	22
23 Total activo .....	399 410	422 391	431 035	443 460	444 025	463 773	476 934	477 256	477 935	Total assets .....	23
<b>PASSIVO E CAPITAL</b>											
24 Recursos de bancos centrais .....	2 016	2 369	4 120	5 731	4 337	6 898	9 467	14 407	8 739	Resources from central banks .....	24
25 Recursos de outras instituições de crédito .....	67 485	72 809	70 858	72 362	74 218	74 746	76 565	74 661	75 904	Resources from other credit institutions .....	25
26 Recursos de clientes e outros empréstimos .....	173 595	179 493	186 706	195 604	195 352	203 287	212 247	217 895	215 218	Resources from customers and other loans .....	26
27 Passivos financeiros de negociação .....	7 784	9 882	10 127	10 004	11 103	12 060	14 788	17 151	19 781	Financial liabilities held for trading .....	27
28 Responsabilidades representadas por títulos .....	88 096	95 943	97 048	97 333	98 280	105 403	101 321	94 226	100 525	Liabilities represented by securities .....	28
29 Passivos subordinados .....	10 569	10 719	10 660	11 693	11 837	11 455	12 335	11 842	11 447	Subordinated liabilities .....	29
30 Derivados de cobertura .....	1 979	2 778	1 877	2 015	2 082	2 432	2 079	2 493	1 847	Hedging derivatives .....	30
31 Passivos por activos não desreconhecidos .....	5 430	5 527	6 824	5 163	4 995	4 501	4 276	4 076	3 905	Liabilities for non-derecognised assets .....	31
32 Outros passivos .....	15 880	15 459	15 272	15 280	14 449	14 578	14 774	14 187	14 237	Other liabilities .....	32
33 Total passivo .....	372 833	394 978	403 491	415 185	416 653	435 361	447 852	450 937	451 604	Total liabilities .....	33
34 Capital .....	26 577	27 413	27 544	28 274	27 373	28 412	29 082	26 319	26 331	Capital .....	34
35 do qual: resultado líquido do exercício .....	966	1 860	2 542	3 330	630	1 057	1 292	499	372	of which: net profit and loss .....	35
36 Total passivo e capital .....	399 410	422 391	431 035	443 460	444 025	463 773	476 934	477 256	477 935	Total liabilities and equity .....	36
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>											
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
	MAR 07	JUN 07	SEP 07	DEC 07	MAR 08	JUN 08	SEP 08	DEC 08	MAR 09		

**B.3.9.4 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS AGREGADA DO SISTEMA  
BANCÁRIO - ACTIVIDADE CONSOLIDADA NIC/NCA**  
Excluindo instituições com sede no *off-shore* da Madeira

**PROFIT AND LOSS ACCOUNT OF THE BANKING SYSTEM  
- CONSOLIDATED ACTIVITY IAS/AAS**  
Excluding institutions with head office in Madeira off-shore

Saldos em fim de período

End-of-period figures

Fonte / Source: Banco de Portugal

10<sup>6</sup>euros

	MAR 07	JUN 07	SET 07	DEZ 07	MAR 08	JUN 08	SET 08	DEZ 08	MAR 09		
	1	2	3	4	5	6	7	8	9		
1 Juros e rendimentos similares .....	5 801	12 068	18 959	25 996	7 575	15 401	23 813	31 949	7 172	Interest income .....	1
2 Juros e encargos similares .....	3 813	8 044	12 872	17 832	5 403	11 047	17 287	23 086	4 888	Interest expenses .....	2
3 Margem financeira .....	1 989	4 024	6 087	8 164	2 172	4 354	6 526	8 863	2 283	Financial margin .....	3
4 Rendimentos de instrumentos de capital .....	23	158	176	220	61	228	260	282	55	Income from capital instruments .....	4
5 Rendimentos de serviços e comissões (líquido) .....	753	1 464	2 297	3 216	779	1 641	2 444	3 343	810	Income from services and commissions (net) .....	5
6 Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor .....	132	300	-16	-171	-280	-393	42	27	326	Income financial assets and liabilities measured at fair value .....	6
7 Resultados de activos financeiros disponíveis para venda .....	101	401	570	1 080	184	415	579	537	-34	Income from available-for-sale financial assets .....	7
8 Resultados de reavaliação cambial .....	68	111	327	401	228	80	-189	172	43	Income from foreign exchange revaluation .....	8
9 Resultados de alienação de outros activos financeiros .....	140	191	249	163	31	34	80	209	36	Income from the sale of other financial assets .....	9
10 Outros resultados líquidos de exploração .....	179	323	610	710	162	363	557	670	131	Other operating profit and loss .....	10
11 Produto bancário .....	3 385	6 973	10 299	13 784	3 337	6 721	10 299	14 104	3 649	Gross income .....	11
12 Custos com o pessoal .....	933	1 885	2 872	4 056	1 003	2 065	3 096	4 188	1 051	Staff costs .....	12
13 Gastos gerais administrativos .....	631	1 337	2 098	2 878	680	1 439	2 196	3 011	671	General administrative costs .....	13
14 Amortizações do exercício .....	134	272	421	581	146	301	444	637	164	Depreciation .....	14
15 Provisões líquidas de reposições e anulações .....	47	139	224	222	11	-106	268	617	169	Provisions net of restitutions and annulments .....	15
16 Perdas de imparidade e outras correcções de valor líquidas .....	333	821	1 207	1 727	608	1 358	2 173	4 060	855	Impairment losses and other net value adjustments .....	16
17 Diferenças de consolidação negativas .....	-1	-5	-5	-14	-1	-1	-1	0	0	Negative goodwill immediately recognised in profit or loss .....	17
18 Apropriação de result. de associadas e empreendimentos conjuntos (EP) .....	73	201	238	467	99	48	83	-1	-29	Appropriation of income from associates and joint ventures (equity method) .....	18
19 Resultado antes de impostos e de interesses minoritários .....	1 380	2 725	3 721	4 800	988	1 713	2 207	1 591	710	Income before taxes and minority interests .....	19
20 Impostos sobre lucros do exercício .....	262	476	659	785	190	361	473	618	205	Taxes on profit .....	20
21 Resultados antes de interesses minoritários .....	1 117	2 249	3 062	4 016	798	1 351	1 734	973	505	Income before minority interests .....	21
22 Interesses minoritários (líquidos) .....	152	389	519	685	168	294	442	474	133	Minority interests (net) .....	22
23 Resultado líquido .....	966	1 860	2 542	3 330	630	1 057	1 292	499	372	Net profit and loss .....	23

	MAR 07	JUN 07	SEP 07	DEC 07	MAR 08	JUN 08	SEP 08	DEC 08	MAR 09	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	