

### 30. GOODWILL E ATIVOS INTANGÍVEIS

Esta rubrica é analisada como segue:

|   | (Milhares de euros) |                  |
|---|---------------------|------------------|
|   | 2017                | 2016             |
| <b>Goodwill - Diferenças de consolidação e de reavaliação</b> |                     |                  |
| Bank Millennium, S.A. (Polónia)                               | 115.094             | 125.447          |
| Negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário         | 40.859              | 40.859           |
| Outros  | 20.976              | 31.354           |
|   | <b>176.929</b>      | <b>197.660</b>   |
| <b>Imparidade</b>   |                     |                  |
| Negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário         | (40.859)            | (40.859)         |
| Outros  | (16.473)            | (26.870)         |
|   | <b>(57.332)</b>     | <b>(67.729)</b>  |
|   | <b>119.597</b>      | <b>129.931</b>   |
| <b>Ativos intangíveis</b>                                     |                     |                  |
| Software  | 122.124             | 101.739          |
| Outros ativos intangíveis                                     | 56.731              | 52.509           |
|   | <b>178.855</b>      | <b>154.248</b>   |
| <b>Amortizações acumuladas</b>                                |                     |                  |
| Relativas ao exercício corrente (nota 11)                     | (11.897)            | (10.724)         |
| Relativas a exercícios anteriores                             | (122.149)           | (111.349)        |
|   | <b>(134.046)</b>    | <b>(122.073)</b> |
|   | <b>44.809</b>       | <b>32.175</b>    |
|   | <b>164.406</b>      | <b>162.106</b>   |

Os movimentos da rubrica de *goodwill* e ativos intangíveis, durante o exercício de 2017, são analisados como segue:

|  | (Milhares de euros)   |                          |                        |   |                        |                         |
|--|-----------------------|--------------------------|------------------------|---|------------------------|-------------------------|
|  | Saldo em<br>1 janeiro | Aquisições<br>/ Dotações | Alienações<br>/ Abates | Transferências<br>e alteração de<br>perímetro | Diferenças<br>cambiais | Saldo em<br>31 dezembro |
| Goodwill - Diferenças de consolidação e de reavaliação | 197.660               | 4                        | (10.401)               | -   | (10.334)               | 176.929                 |
| Imparidade   | (67.729)              | (4)                      | 10.401                 | -   | -                      | (57.332)                |
|  | <b>129.931</b>        | <b>-</b>                 | <b>-</b>               | <b>-</b>                                      | <b>(10.334)</b>        | <b>119.597</b>          |
| Ativos intangíveis                                     |                       |                          |                        |   |                        |                         |
| Software   | 101.739               | 22.211                   | (5.829)                | -   | 4.003                  | 122.124                 |
| Outros ativos intangíveis                              | 52.509                | 1.272                    | (1)                    | -   | 2.951                  | 56.731                  |
|  | <b>154.248</b>        | <b>23.483</b>            | <b>(5.830)</b>         | <b>-</b>                                      | <b>6.954</b>           | <b>178.855</b>          |
| Amortizações acumuladas                                |                       |                          |                        |   |                        |                         |
| Software   | (72.229)              | (11.060)                 | 5.828                  | 275   | (3.100)                | (80.286)                |
| Outros ativos intangíveis                              | (49.844)              | (837)                    | -                      | (275)   | (2.804)                | (53.760)                |
|  | <b>(122.073)</b>      | <b>(11.897)</b>          | <b>5.828</b>           | <b>-</b>                                      | <b>(5.904)</b>         | <b>(134.046)</b>        |
|  | <b>32.175</b>         | <b>11.586</b>            | <b>(2)</b>             | <b>-</b>                                      | <b>1.050</b>           | <b>44.809</b>           |
|  | <b>162.106</b>        | <b>11.586</b>            | <b>(2)</b>             | <b>-</b>                                      | <b>(9.284)</b>         | <b>164.406</b>          |

A variação na rubrica Goodwill - Diferenças de consolidação e de reavaliação e imparidade - Alienações/Abates decorre essencialmente da liquidação da subsidiária Propaço - Sociedade Imobiliária de Paço D'Arcos, Lda, ocorrida durante o exercício de 2017.

Os movimentos da rubrica de *goodwill* e ativos intangíveis, durante o exercício de 2016, são analisados como segue:

|   | (Milhares de euros)   |                          |                        |   |                        |                         |
|---|-----------------------|--------------------------|------------------------|---|------------------------|-------------------------|
|   | Saldo em<br>1 janeiro | Aquisições<br>/ Dotações | Alienações<br>/ Abates | Transferências<br>e alteração de<br>perímetro | Diferenças<br>cambiais | Saldo em<br>31 dezembro |
| <b>Goodwill - Diferenças de consolidação<br/>e de reavaliação</b> | 192.401               | 13.816                   | -                      | (8.429)                                       | (128)                  | 197.660                 |
| <b>Imparidade</b>   | (16.707)              | (51.022)                 | -                      | -   | -                      | (67.729)                |
|   | 175.694               | (37.206)                 | -                      | (8.429)                                       | (128)                  | 129.931                 |
| <b>Ativos intangíveis</b>   |                       |                          |                        |   |                        |                         |
| Software  | 120.432               | 13.026                   | (14.430)               | (9.540)                                       | (7.749)                | 101.739                 |
| Outros ativos intangíveis   | 52.496                | -                        | -                      | 1.761   | (1.748)                | 52.509                  |
|   | 172.928               | 13.026                   | (14.430)               | (7.779)                                       | (9.497)                | 154.248                 |
| <b>Amortizações acumuladas</b>                                    |                       |                          |                        |   |                        |                         |
| Software  | (86.983)              | (10.197)                 | 14.323                 | 5.019   | 5.609                  | (72.229)                |
| Outros ativos intangíveis   | (50.723)              | (527)                    | -                      | (279)   | 1.685                  | (49.844)                |
|   | (137.706)             | (10.724)                 | 14.323                 | 4.740   | 7.294                  | (122.073)               |
|   | 35.222                | 2.302                    | (107)                  | (3.039)                                       | (2.203)                | 32.175                  |
|   | 210.916               | (34.904)                 | (107)                  | (11.468)                                      | (2.331)                | 162.106                 |

De acordo com a política contabilística descrita na nota 1 b), o valor recuperável do goodwill é avaliado anualmente no segundo semestre de cada exercício ou sempre que existam indícios de eventual perda de valor.

De acordo com a IAS 36, o valor recuperável do goodwill decorrente da consolidação das subsidiárias, deve ser o maior entre o seu valor de uso (isto é, o valor presente dos fluxos de caixa futuros que se esperam do seu uso) e o seu justo valor deduzido dos custos de venda. Tendo por base estes critérios, o Grupo em 2017 efetuou avaliações em relação às participações financeiras para as quais existe goodwill registado no ativo tendo considerado entre outros, os seguintes fatores:

- (i) uma estimativa dos fluxos de caixa futuros gerados por cada unidade geradora de caixa;
- (ii) uma expectativa sobre potenciais variações nos montantes e prazo desses fluxos de caixa;
- (iii) o valor temporal do dinheiro;
- (iv) um prémio de risco associado à incerteza pela detenção do ativo;
- (v) outros fatores associados à situação atual dos mercados financeiros.

As avaliações têm por base pressupostos devidamente suportados que representam a melhor estimativa da Comissão Executiva sobre as condições económicas que afetarão cada subsidiária, os orçamentos e as projeções mais recentes aprovadas para aquelas subsidiárias e a sua extrapolação para períodos futuros. Os pressupostos assumidos para as referidas avaliações podem alterar-se com a modificação das condições económicas e de mercado.

## BANK MILLENNIUM, S.A. (POLÓNIA)

Os fluxos de caixa estimados da atividade foram projetados com base nos resultados operacionais atuais e assumindo o plano de negócios e projeções aprovado pela Comissão Executiva até 2022. Após essa data foi considerada uma perpetuidade tendo por base a taxa de retorno média esperada no longo prazo no mercado polaco para esta atividade. Adicionalmente foi tida em consideração a performance da cotação do Bank Millennium, S.A. no mercado de capitais polaco e a percentagem de participação detida. Com base nesta análise e nas perspectivas de evolução futura, concluiu-se não existirem indícios de imparidade relativa ao goodwill afeto a esta participação.

O plano de negócios do Bank Millennium compreende um período de cinco anos, de 2018 a 2022, considerando, ao longo deste período, o crescimento médio anual do Ativo Total em 6,1%, do Equity Total em 9,6% e o crescimento do ROE de 8,9% em 2018 para 9,2% no final do período.

A taxa de câmbio EUR/PLN considerada foi de 4,1756 no final do ano de 2017 (média do mês de dezembro 2017: 4,2020).

O Cost of Equity considerado foi de 9,625% para o período de 2018 a 2022 e na perpetuidade. O crescimento na perpetuidade (g) considerado foi de 2,6%.

## NEGÓCIO DE PROMOÇÃO IMOBILIÁRIA E CRÉDITO HIPOTECÁRIO

Considerando as alterações efetuadas na gestão do negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário ocorridas nos últimos exercícios, a Comissão Executiva analisou este negócio como um todo.

Os fluxos de caixa estimados da atividade foram projetados com base nos resultados operacionais atuais e assumindo o plano de negócios e projeções aprovado pela Comissão Executiva para o negócio de promoção imobiliária e de crédito hipotecário e ainda um conjunto de pressupostos relacionados com a evolução estimada futura dos negócios associados ao crédito à habitação originado no canal dos agentes imobiliários e à promoção imobiliária.

O negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário compreende a atividade atual do Banco de Investimento Imobiliário adicionado do rendimento associado a outras carteiras entretanto contabilizadas no Banco Comercial Português.

O plano de negócios e estimativas para o negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário compreende um período de cinco anos, de 2018 a 2022, considerando, ao longo deste período, um crescimento médio anual do ativo total em -4,3% e do capital alocado em 1,1%.

Decorrente do teste de imparidade efetuado no final de 2016, foi reconhecida no exercício de 2016 uma perda por imparidade de Euros 40.859.000, correspondente a 100% do goodwill associado. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o goodwill associado ao negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário encontra-se totalmente com imparidade.

### 31. IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO

Os ativos e passivos por impostos diferidos são analisados como segue:

|  | (Milhares de euros) |                  |                  |                  |                  |                  |
|--|---------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 2017                |                  |                  | 2016             |                  |                  |
|  | Ativo               | Passivo          | Líquido          | Ativo            | Passivo          | Líquido          |
| <b>Impostos diferidos não dependentes</b>              |                     |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>de rendibilidade futura (a)</b>                     |                     |                  |                  |                  |                  |                  |
| Perdas por imparidade                                  | 976.535             | -                | 976.535          | 927.675          | -                | 927.675          |
| Benefícios de empregados                               | 838.769             | -                | 838.769          | 789.000          | -                | 789.000          |
|  | <b>1.815.304</b>    | <b>-</b>         | <b>1.815.304</b> | <b>1.716.675</b> | <b>-</b>         | <b>1.716.675</b> |
| <b>Impostos diferidos dependentes</b>                  |                     |                  |                  |                  |                  |                  |
| <b>de rendibilidade futura</b>                         |                     |                  |                  |                  |                  |                  |
| Perdas por imparidade                                  | 1.001.097           | (50.303)         | 950.794          | 928.645          | (50.303)         | 878.342          |
| Prejuízos fiscais                                      | 321.774             | -                | 321.774          | 494.785          | -                | 494.785          |
| Benefícios de empregados                               | 32.026              | (1.804)          | 30.222           | 60.083           | (27.248)         | 32.835           |
| Ativos financeiros disponíveis                         |                     |                  |                  |                  |                  |                  |
| para venda   | 33.531              | (26.461)         | 7.070            | 60.828           | (5.458)          | 55.370           |
| Derivados  | -                   | (6.821)          | (6.821)          | -                | (7.444)          | (7.444)          |
| Ativos intangíveis                                     | 39                  | -                | 39               | 39               | -                | 39               |
| Outros ativos tangíveis                                | 9.827               | (3.409)          | 6.418            | 8.289            | (3.547)          | 4.742            |
| Outros   | 26.344              | (19.407)         | 6.937            | 34.258           | (27.366)         | 6.892            |
|  | <b>1.424.638</b>    | <b>(108.205)</b> | <b>1.316.433</b> | <b>1.586.927</b> | <b>(121.366)</b> | <b>1.465.561</b> |
| <b>Total dos impostos diferidos</b>                    | <b>3.239.942</b>    | <b>(108.205)</b> | <b>3.131.737</b> | <b>3.303.602</b> | <b>(121.366)</b> | <b>3.182.236</b> |
| Compensação entre impostos diferidos ativos e passivos | (102.175)           | 102.175          | -                | (118.677)        | 118.677          | -                |
| <b>Impostos diferidos líquidos</b>                     | <b>3.137.767</b>    | <b>(6.030)</b>   | <b>3.131.737</b> | <b>3.184.925</b> | <b>(2.689)</b>   | <b>3.182.236</b> |

(a) Regime Especial aplicável aos ativos por impostos diferidos