

29. Goodwill e ativos intangíveis

Esta rubrica é analisada como segue:

	(Milhares de euros)	
	2019	2018
Goodwill - Diferenças de consolidação e de reavaliação		
Bank Millennium, S.A. (Polónia)	113.032	111.853
Negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário	-	40.859
Euro Bank, S.A. (Polónia) (*)	38.280	-
Outros	14.592	17.781
	165.904	170.493
Imparidade		
Negócio de promoção imobiliária e crédito hipotecário	-	(40.859)
Outros	(13.837)	(13.278)
	(13.837)	(54.137)
	152.067	116.356
Ativos intangíveis		
Software	189.031	142.229
Outros ativos intangíveis	67.214	56.765
	256.245	198.994
Amortizações acumuladas		
Relativas ao exercício corrente (nota 9)	(23.601)	(14.926)
Relativas a exercícios anteriores	(142.081)	(126.029)
	(165.682)	(140.955)
	90.563	58.039
	242.630	174.395

(*) detalhe da operação apresentado na nota 60.

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 2019 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 prêmio 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.

Não foram identificados em 2019 fatores que evidenciassem uma deterioração do valor dessas participações que pudessem conduzir a um eventual reforço da imparidade do *goodwill*, nem uma melhoria de valor que pudesse conduzir a uma eventual reversão de imparidade do *goodwill* registados anteriormente.

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 2024. 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 2020 a 2024, considerando, ao longo deste período, o crescimento médio anual do Ativo Total em 7,3%, do *Equity* Total em 12,5% e o crescimento do ROE de 9,9% no final de 2020 para 10,5% no final de 2024. A taxa de câmbio EUR/PLN considerada foi de 4,2518 a 31 de dezembro de 2019. O *Cost of Equity* considerado foi de 8,57% para o período de 2020 a 2024 e 8,75% na perpetuidade. O crescimento na perpetuidade (g) considerado foi de 2,8%.

Os movimentos ocorridos, durante o exercício de 2019, na rubrica *Goodwill* e ativos intangíveis, são analisados como segue:

(Milhares de euros)

	2019						Saldo em 31 de dezembro
	Saldo em 1 janeiro	Aquisições / Dotações	Alienações / Abates	Aquisição do Euro Bank	Transferências	Diferenças cambiais	
Goodwill - Difer. de consolidação e de reavaliação	170.493	38.576	(44.608)	-	-	1.443	165.904
Imparidade	(54.137)	(559)	40.859	-	-	-	(13.837)
	116.356	38.017	(3.749)	-	-	1.443	152.067
Ativos intangíveis							
<i>Software</i>	142.229	45.082	(5.476)	8.542	(2.499)	1.153	189.031
Outros ativos intangíveis	56.765	5.001	(622)	2.910	2.464	696	67.214
	198.994	50.083	(6.098)	11.452	(35)	1.849	256.245
Amortizações acumuladas							
<i>Software</i>	(87.126)	(21.525)	45	-	690	(774)	(108.690)
Outros ativos intangíveis	(53.829)	(2.076)	196	-	(690)	(593)	(56.992)
	(140.955)	(23.601)	241	-	-	(1.367)	(165.682)
	58.039	26.482	(5.857)	11.452	(35)	482	90.563
	174.395	64.499	(9.606)	11.452	(35)	1.925	242.630

Os movimentos ocorridos, durante o exercício de 2018, na rubrica *Goodwill* e ativos intangíveis, são analisados como segue:

(Milhares de euros)

	2018						Saldo em 31 dezembro
	Saldo em 1 janeiro	Aquisições / Dotações	Alienações / Abates	Transferências e alteração de perímetro	Diferenças cambiais		
Goodwill - Diferenças de consolidação e de reavaliação	176.929	-	(3.195)	-	(3.241)	170.493	
Imparidade	(57.332)	-	3.195	-	-	(54.137)	
	119.597	-	-	-	(3.241)	116.356	
Ativos intangíveis							
<i>Software</i>	122.124	28.697	(5.801)	(884)	(1.907)	142.229	
Outros ativos intangíveis	56.731	1.505	-	137	(1.608)	56.765	
	178.855	30.202	(5.801)	(747)	(3.515)	198.994	
Amortizações acumuladas							
<i>Software</i>	(80.286)	(13.307)	5.755	(749)	1.461	(87.126)	
Outros ativos intangíveis	(53.760)	(1.619)	-	31	1.519	(53.829)	
	(134.046)	(14.926)	5.755	(718)	2.980	(140.955)	
	44.809	15.276	(46)	(1.465)	(535)	58.039	
	164.406	15.276	(46)	(1.465)	(3.776)	174.395	