

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.

**Estados Financieros Individuales
a 30 de septiembre de 2017**



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (PORTUGAL), S.A.
BALANCE INDIVIDUAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Montantes expresados en miles de Euros)

ACTIVO	Notas	30-09-2017		31-12-2016		PASIVO Y PATRIM	PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	30-09-2017	31-12-2016
		Activo bruto	Amortizaciones, provisiones y Desvalorización	Activo líquido	Activo líquido					
Caja y disponibilidades en bancos centrales	3	782.839	-	782.839	243.237	Recursos de bancos centrales	7	100.000	100.000	
Disponibilidades en otras instituciones de crédito	4	100.282	-	100.282	354.797	Pasivos financieros detenidos para negociación		42.235	49.694	
Activos financieros detenidos para negociación		51.078	-	51.078	55.313	Recursos de otras instituciones de crédito	8	1.496.736	1.698.197	
Activos financieros disponibles para venta		13.775	1.576	12.199	36.301	Recursos de clientes y otros préstamos	9	2.287.511	1.882.269	
Aplicaciones en instituciones de crédito		29.692	-	29.692	54.291	Derivados de cobertura		5.406	7.122	
Crédito a clientes	5	3.269.104	247.566	3.021.538	3.052.330	Provisiones		10.067	14.023	
Activos no corrientes detenidos para venta		1.212	352	860	375	Pasivos por impuestos corrientes	6	38	-	
Otros activos tangibles		68.106	58.854	9.252	12.067	Pasivos por impuestos diferidos	6	753	781	
Activos intangibles		32.771	27.504	5.267	10.267	Otros pasivos		53.266	36.133	
Inversiones en filiales, asociadas y emprendimientos conjuntos		17.210	7.929	9.281	9.281	Total del Pasivo		<u>3.996.012</u>	<u>3.788.219</u>	
Activos por impuestos corrientes	6	586	-	586	576	Capital	11	530.000	530.000	
Activos por impuestos diferidos	6	69.100	-	69.100	90.180	Premios de emisión	11	7.008	7.008	
Otros activos		151.494	21.619	129.875	89.783	Reservas de reevaluación	12	(62.253)	(62.169)	
						Otras reservas y resultados transitados	12	(254.253)	(256.358)	
						Resultado líquido del periodo	12	5.335	2.098	
						Total del Patrimonio		<u>225.837</u>	<u>220.579</u>	
Total del Activo		<u>4.587.249</u>	<u>365.400</u>	<u>4.221.849</u>	<u>4.008.798</u>	Total del Pasivo y del Patrimonio		<u>4.221.849</u>	<u>4.008.798</u>	

El Anexo forma parte integrante de estos balances.



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (PORTUGAL), S.A.

CUENTA DE RESULTADOS INDIVIDUALES

PARA LOS PERIODOS FINALIZADOS A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y DE 2016

(Montantes expresados en miles de Euros)

	Notas	30-09-2017	30-09-2016
Intereses y rendimientos similares	13	43.771	51.331
Intereses y encargos similares	14	(15.153)	(21.964)
Margen financiero		<u>28.618</u>	<u>29.367</u>
Rendimientos de instrumentos de capital		1.571	248
Rendimientos de servicios y comisiones	15	22.906	22.901
Encargos con servicios y comisiones	16	(4.845)	(4.981)
Resultados de activos y pasivos evaluados al justo valor a través de resultados		205	(3.470)
Resultados de activos financieros disponibles para venta		(272)	(37)
Resultados de reevaluación de cambio		1.237	1.045
Resultados de alienación de otros activos		38	6.408
Otros resultados de exploración		6.011	(3.941)
Producto bancario		<u>55.469</u>	<u>47.540</u>
Costes con personal		(19.933)	(20.361)
Gastos generales administrativos		(21.208)	(20.680)
Amortizaciones del ejercicio		(5.808)	(5.926)
Provisiones líquidas de reposiciones y anulaciones		980	3.852
Correcciones de valor asociadas al crédito a clientes y valores a recibir de otros deudores (líquidas de reposiciones y anulaciones)	10	19.377	33
Desvalorización de otros activos financieros, líquida de reversiones y recuperaciones		(579)	-
Desvalorización de otros activos, líquida de reversiones y recuperaciones		669	(1.456)
Resultado antes de impuestos		<u>28.967</u>	<u>3.002</u>
Impuestos			
Corrientes	6	(2.553)	(3.051)
Diferidos	6	(21.079)	(3.893)
Resultado líquido del periodo		<u><u>5.335</u></u>	<u><u>(3.942)</u></u>

El Anexo forma parte integrante de estos estados

1. NOTA INTRODUCTORIA

El Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A. (BBVA Portugal el Banco) fue constituido por escritura pública en 1991, habiendo comenzado su actividad el 28 de junio de 1991. El Banco está autorizado a operar de acuerdo con las normas aplicables a la actividad bancaria en Portugal.

El BBVA Portugal se dedica a la obtención de recursos a terceros, bajo la forma de depósitos u otros, los cuales aplica, junto con los recursos propios, en todos los sectores de la economía, en su mayor parte bajo la forma de concesión de préstamos o en títulos, prestando también otros servicios bancarios.

Conforme indicado en la Nota 11, el Banco es detenido por el Grupo BBVA. El 30 de septiembre de 2017, el BBVA Portugal dispone de una red nacional de 15 agencias.

2. BASES DE PRESENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros del Banco fueron preparados en el supuesto de continuidad de las operaciones a partir de los libros y registros contables, mantenidos en los términos del Aviso nº 5/2015, de 7 de diciembre. El Aviso nº 5/2015 del Banco de Portugal viene a definir que, a partir de 1 de enero de 2016, todas las instituciones bajo su supervisión deben elaborar los estados financieros en base individual y en base consolidada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IAS/NIIF), tal como adoptadas, en cada momento, por Reglamento de la Unión Europea y respetando la estructura conceptual para la preparación y presentación de estados financieros que encuadra aquellas normas. De esta forma, a partir del 1 de enero de 2016, los estados financieros individuales del Banco fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IAS/NIIF) adoptadas por la Unión Europea, en sustitución de las Normas de Contabilidad Ajustadas (NCA) establecidas por el Banco de Portugal, en el Aviso nº 1/2005, de 21 de Febrero y en la Instrucción nº 9/2005, de 11 de marzo, en la secuencia de la competencia que le fue atribuida por el nº 1 del artículo 115 del Régimen General de las Instituciones de Crédito y Sociedades Financieras.

En este contexto, desde 1 de enero de 2016, el Banco registra pérdidas por desvalorización en préstamos y cuentas a recibir de acuerdo con la IAS 39 según parámetros y criterios descritos en la nota 2.3. a).

Los estados financieros se refieren a la actividad individual del Banco, habiendo sido elaborados para dar cumplimiento a los requisitos de presentación de cuentas determinados por el Banco de Portugal. El Banco presenta igualmente cuentas consolidadas, preparadas en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) tal como las adoptadas en la Unión Europea.

2.2. Conversión de saldos y transacciones en moneda extranjera

Las cuentas del Banco son preparadas de acuerdo con la divisa utilizada en el ambiente económico en que opera (denominada "moneda funcional"), concretamente el euro.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas con base en las tasas de cambio indicativas en la fecha de la transacción. En cada fecha de balance, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos para Euros con base en la tasa de cambio en vigor.

Las diferencias de cambio apuradas en la conversión de cambio son reflejadas en resultados del ejercicio, a excepción de las originadas por instrumentos financieros no monetarios, tal como acciones, clasificados como disponibles para venta, que son registradas en un epígrafe específico de patrimonio hasta su alienación.

2.3. Instrumentos financieros

a) Crédito y valores a recibir de otros deudores

En el reconocimiento inicial de estos activos son registrados por el coste de adquisición, deducido de eventuales comisiones incluidas en la tasa fija, y añadido de todos los costes incrementales directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente, estos activos son reconocidos en balance a coste amortizado, deducido de pérdidas por desvalorización conforme previsto en la IAS 39.

- o La IAS 39 define algunos eventos que pueden ser indicadores de evidencia objetiva de desvalorización (incumplimiento de contrato, tales como atraso en el pago de capital o intereses; convertirse probable que el mutuario va a entrar en quiebra, etc.), pero, en algunas circunstancias, la determinación del valor de las pérdidas por desvalorización implica la utilización del juicio profesional.
- o La existencia de evidencia objetiva de situaciones de desvalorización es evaluada con referencia en la fecha de presentación de los estados financieros.
- o Para efectos de determinación de desvalorización, los principales segmentos de la cartera de crédito del Banco son los siguientes:
 - Empresas:
 - . Banca corporativa
 - . Banca comercial
 - . Banca hipotecaria
 - . Leasing
 - . Banca institucional
 - Particulares:
 - . Crédito a la vivienda
 - . Crédito al consumo, incluyendo tarjetas de crédito
 - . Crédito al consumo - Otros fines hipotecarios
 - . Crédito al consumo - Otros fines
 - Operaciones extrapatrimoniales:
 - . Garantías y avales prestados
 - . Compromisos irrevocables
 - . Créditos documentarios

La evaluación de la desvalorización es efectuada en base individual y/o colectiva, conforme abajo descrita.

Análisis individual

El análisis individual es realizado por el área de Riesgo, según criterios de evaluación pre-definidos, y abarca el universo de clientes que cumplan los siguientes criterios:

- Todos los clientes con exposición superior o igual a 2.500 m. euros;
- Clientes con exposición superior o igual a 300 m. euros y con crédito vencido desde hace más de 30 días; y
- Clientes con exposición superior a 300 m. euros y clasificados por el Banco en el sistema de acompañamiento como "A reducir" o "A eliminar" por presentar algún tipo de indicios que puedan potencialmente llevar a situaciones de desvalorización.

Para los activos relativamente a los cuales existe evidencia objetiva de desvalorización en una base individual, el cálculo de la desvalorización es efectuada operación a operación, teniendo como referencia la información que consta en las fichas de desvalorización del Banco los cuales consideran, entre otros, los siguientes factores:

- Exposición global del cliente y naturaleza de las responsabilidades contraídas en el Banco: operaciones financieras o no financieras (concretamente, responsabilidades de naturaleza comercial o garantías de buena ejecución);
- Situación económico-financiera del cliente;
- Naturaleza y montante de las garantías asociadas a las responsabilidades contraídas en el Banco; y

- Eventuales incumplimientos, incluyendo los registrados en otras instituciones financieras que operan en Portugal.

En estas situaciones, el valor de las pérdidas es calculado con base en la diferencia entre el valor del balance y la estimativa del valor que se espera recuperar del crédito, tras costes de recuperación, actualizado a tasa de interés actual de los contratos.

Cabe destacar que el valor expectable de recuperación del crédito refleja los flujos de caja que podrán resultar de la ejecución de las garantías o colaterales asociados al crédito concedido, deducido de los costes inherentes al respectivo proceso de recuperación.

Los activos evaluados individualmente y para los cuales no hayan sido apuradas pérdidas por desvalorización son incluidos en un grupo de activos con características de riesgo de crédito semejantes, y la existencia de desvalorización es evaluada colectivamente.

La determinación de la desvalorización para estos grupos de activos es efectuada en los términos descritos en el punto siguiente- Análisis colectivo.

Los activos para los cuales son apuradas pérdidas por desvalorización en el análisis individual no son sujetos al registro de pérdidas por desvalorización en el análisis colectivo.

Análisis colectivo

Los cash-flows futuros de grupos de crédito sujetos a análisis colectivo de desvalorización son estimados con base en la experiencia histórica de pérdidas para activos con características de riesgo de crédito semejante.

El análisis colectivo envuelve la estimativa de los siguientes factores de riesgo:

- Posibilidad de una operación o cliente en situación regular demostrar indicios de desvalorización manifestados a través de atrasos ocurridos durante el período de emergencia (período de tiempo que media entre la ocurrencia del evento de la pérdida y la identificación de ese mismo evento por parte del Banco). Conforme previsto en la IAS 39, estas situaciones corresponden a pérdidas incurridas pero también no observadas ("incurred but not reported"), o sea, casos en que, para parte de la cartera de crédito, el evento de pérdida ya ocurrió, pero el Banco aun no lo identificó.
- Posibilidad de una operación o cliente que ya registró atrasos entrar en default durante el plazo residual de la operación.
- Pérdida en el caso de que las operaciones entren en situación de default.

Para la determinación del porcentaje de pérdida estimada para las operaciones o clientes en situación de default son considerados los pagos efectuados por los clientes tras el default y las recuperaciones por vía de la ejecución de garantías, deducidos de costes directos del proceso de recuperación. Los flujos considerados son descontados a la tasa de interés de las operaciones y comparados con la exposición existente en el momento del default.

Para las exposiciones con evidencia objetiva de desvalorización, el valor de la pérdida estimada resulta de la comparación entre el valor del balance y el valor actual de los cash-flows futuros estimados. Para efectos de actualización de los cash-flows futuros es considerada la tasa de interés de las operaciones en la fecha de cada análisis.

Desreconocimiento

De acuerdo con la Norma IAS 39, los créditos apenas son removidos del balance ("desreconocimiento") cuando el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios asociados a su detención.

b) Desvalorización de activos financieros

Activos financieros al coste amortizado

El Banco efectúa periódicamente análisis de desvalorización de sus activos financieros registrados al coste amortizado, concretamente, las "Aplicaciones en instituciones de crédito".

La identificación de indicios de desvalorización es efectuada en una base individual. Los siguientes eventos pueden constituir indicios de desvalorización:

- Incumplimiento de las cláusulas contractuales, concretamente atrasos en los pagos de interés o capital;
- Dificultades financieras significativas del deudor o del emisor de la deuda;
- Existencia de una elevada probabilidad de declaración de quiebra del deudor o del emisor de la deuda;
- Concesión de facilidades al deudor como resultado de sus dificultades financieras que no serían concedidas en una situación normal;
- Comportamiento histórico de cobros que permita deducir el valor nominal nunca será recuperado en la totalidad; y
- Datos indicativos de una reducción medible en el valor estimado de los cash-flows futuros de un grupo de activos financieros desde su registro inicial, aunque esa reducción no pueda ser identificada en los activos financieros individuales del grupo.

Siempre que sean identificados indicios de desvalorización en activos analizados individualmente, la eventual pérdida por desvalorización corresponde a la diferencia entre el valor inscrito en el balance en el momento del análisis y el valor actual de los flujos de caja futuros que se espera recibir (valor recuperable), descontado con base en la tasa de interés fija actual del activo.

2.4. Arrendamientos

Los arrendamientos son clasificados como financieros siempre que sus términos transfieren sustancialmente todos los riesgos y recompensas asociados a la propiedad del bien para el arrendatario. Los restantes arrendamientos son clasificados como operacionales. La clasificación de los arrendamientos es realizada en función de la sustancia y no de la forma del contrato.

Arrendamiento financiero - Como arrendador

Los activos en régimen de arrendamiento financiero son registrados en el balance como crédito concedido, siendo este reembolsado a través de las amortizaciones de capital constantes del plan financiero de los contratos. Los intereses incluidos en las rentas son registrados como beneficios financieros.

El Banco no realizó operaciones de arrendamiento financiero en la óptica del arrendador.

Arrendamiento operativo - Como arrendador

Los pagos de arrendamientos operativos son reconocidos como gasto en una base lineal durante el periodo del arrendamiento. Los gastos con obras y beneficiaciones en inmuebles ocupados por el Banco como arrendatario en régimen de arrendamiento operativo son capitalizados en el epígrafe "Otros activos tangibles" y amortizados, en media a lo largo de un periodo de 10 años.

2.5. Impuestos sobre lucros

El Banco está sujeto al régimen fiscal consignado en el Código del Impuesto sobre el Rendimiento de Personas Jurídicas (IRC).

Con la redacción dada por la Ley del Presupuesto del Estado para el 2011 (Ley n.º 55-A/2010, de 3 de diciembre), de acuerdo con el Artículo 92º del Código del IRC, el impuesto liquidado en los términos del n.º 1 del Artículo 90º, líquido de las deducciones correspondientes a la doble tributación internacional y a beneficios fiscales, no puede ser inferior al 90% del valor que sería apurado si el sujeto pasivo no se beneficiase de beneficios fiscales y de los regímenes previstos en el n.º 13 del Artículo 43º del Código del IRC.

En la secuencia de la promulgación de la Ley n.º 82-B/2014, de 31 de diciembre (Ley del Presupuesto del Estado para el 2015), la tributación de los lucros de las empresas pasó a ser la

siguiente:

- Tasa de IRC de 21% sobre la materia colectable;
- Impuesto municipal a una tasa comprendida entre el 0% y el 1,5% sobre el lucro tributable; e
- Impuesto estatal a una tasa variable sobre el lucro tributable de acuerdo con los escalones abajo indicados:
 - Menor que 1.500 m. euros - 0%;
 - Entre 1.500 m. euros y 7.500 m. euros - 3%;
 - Entre 7.500 m. euros y 35.000 m. euros - 5%; y
 - Mayor que 35.000 m. euros - 7%.

En conformidad con el artículo 88.º del Código del Impuesto sobre el Rendimiento de las Personas Jurídicas, el Banco se encuentra sujeto adicionalmente a la tributación autónoma sobre un conjunto de comisiones a las tasas previstas en el artículo mencionado.

Régimen Especial de Tributación de los Grupos de Sociedades

A partir de 1 de enero del 2012, el Banco pasó a ser tributado en sede de IRC al abrigo del Régimen Especial de Tributación de los Grupos de Sociedades ("RETGS"), así como sus filiales, con sede en dirección fija en territorio portugués, en las cuales poseen, de forma directa o indirecta, una participación igual o superior al 75%, y que cumplen las condiciones previstas en el artículo 69.º y siguientes del Código del IRC.

Este régimen consiste en la agregación de los resultados tributables de todas las empresas incluidas en el perímetro de aplicación del RETGS, a la cual será aplicable la tasa de IRC añadida de los respectivos Impuestos.

La deducción de los prejuicios fiscales reportables apurados por las referidas empresas en ejercicios anteriores al del inicio de la aplicación del RETGS depende de la verificación de las condiciones previstas en el artículo 71.º del Código del IRC, o sea, solo pueden ser deducidos al lucro tributable agregado hasta el límite del lucro tributable de la empresa a que se refieren. En el caso de los Impuestos, el cálculo es efectuado sobre los lucros tributables individuales.

Contribución para el sector bancario

En los términos previstos en la Ley n.º 55 - A/2010, de 31 de diciembre, alterada por la Portería, n.º 165-A/2016, de 14 de junio (tercera alteración a la Portería n.º 121/2011, de 30 de marzo, que regula y establece las condiciones de aplicación de la contribución sobre el sector bancario) el Banco está abarcado por el régimen de contribución sobre el sector bancario.

La contribución sobre el sector bancario incide sobre:

- a) El pasivo apurado y aprobado por los sujetos pasivos deducido de los fondos propios de base (tier 1) y complementares (tier 2) y de los depósitos abarcados por el Fondo de Garantía de Depósitos. Al pasivo apurado son deducidos:
 - Elementos que, según las normas contables aplicables, sean reconocidos como patrimonios;
 - Pasivos asociados al reconocimiento de responsabilidades por planos de beneficios definido;
 - Pasivos por provisiones;
 - Pasivos resultantes de reevaluación de instrumentos financieros derivados;
 - Ingresos con rendimiento diferido, sin consideración de las referentes las operaciones pasivas y;
 - Pasivos por activos no desreconocidos en operaciones de titularización.
- b) El valor nominal de los instrumentos financieros derivados fuera del balance apurado por los sujetos pasivos, a excepción de los instrumentos financieros derivados de la cobertura o cuya posición en riesgo se compensa mutuamente.

Las tasas aplicables a las bases de incidencia definidas por los apartados a) y b) anteriores son 0,110% y 0,00030%, respectivamente, en función del valor apurado.

Ley n.º 61/2014, de 26 de agosto

La Ley n.º 61/2014, de 26 de agosto, aprobó el régimen especial (Régimen Especial) aplicable a los activos por impuestos diferidos que hayan resultado de la no deducción de gastos y variaciones patrimoniales negativas con pérdidas por desvalorización en crédito y con beneficios post-empleo o a largo plazo de empleados (contabilizadas en los periodos de tributación que se inicien en o tras 1 de enero de 2015, así como los activos por impuestos diferidos relativos a aquellas realidades que se encuentren registrados en las cuentas anuales relativas al último periodo de tributación anterior a aquella fecha y a la parte de los gastos y variaciones patrimoniales negativas que les estén asociados).

De acuerdo con la Ley n.º 23/2016, del 19 de agosto, este régimen especial no es aplicable a los gastos y a las variaciones patrimoniales negativas contadas en los periodos de tributación que se inicien en o tras el 1 de enero del 2016, así como los activos por impuestos diferidos a estos asociados.

Los gastos y variaciones patrimoniales negativas relativas a pérdidas por desvalorización en crédito y en beneficios post-empleo o a largo plazo de empleados, de cuya no deducción para efectos de lucro tributable en el periodo en que fueron incurridos o registrados hayan resultado el reconocimiento de activos por impuestos diferidos en los estados financieros, son deducibles cuando sean cumplidas las condiciones del código del IRC y con el límite del montante del lucro tributable de ese periodo de tributación calculado antes de la deducción de estos gastos y variaciones patrimoniales negativas. Relativamente a los gastos y variaciones patrimoniales negativas relativos a pérdidas por desvalorización en crédito y en beneficios post-empleo o a largo plazo de empleados que no sean deducibles en virtud del límite anteriormente referido.

El Régimen Especial establece también que los activos por impuestos diferidos que hayan resultado de la no deducción de gastos y variaciones patrimoniales negativas con pérdidas por desvalorización en créditos y con beneficios post-empleo o a largo plazo de empleados, son convertidos en créditos tributarios cuando el sujeto pasivo:

- i) Registre un resultado líquido negativo del periodo en sus cuentas anuales, después de aprobadas por los órganos sociales, en los términos de la legislación aplicable; y
- ii) Entre en liquidación por disolución voluntaria, insolvencia decretada por sentencia judicial o, cuando aplicable, revocación de la respectiva autorización por autoridad de supervisión competente.

En los casos previstos en el apartado i) anterior, el valor de los activos por impuestos diferidos a convertir en crédito tributario es el correspondiente a la proporción entre el valor del resultado líquido negativo del periodo y el total de los patrimonios del sujeto pasivo.

Cuando el total de los patrimonios fuese negativo o inferior al resultado líquido negativo del periodo, así como en las situaciones previstas en el apartado ii) anterior, es convertido en crédito tributario la totalidad del montante de los activos por impuestos diferidos referidos anteriormente.

La conversión en crédito tributario determina: (i) la constitución por parte del Banco, de una reserva especial, en el montante del crédito tributario majorado de 10% sujeto al régimen de reserva legal; y (ii) constitución simultánea de derechos de conversión atribuidos al Estado.

Los derechos de conversión son valores mobiliarios que confieren el derecho de exigir el respectivo aumento de capital a través de la incorporación del montante de la reserva especial y consecuente emisión y entrega gratuita de acciones ordinarias representativas del capital social del sujeto pasivo. Sin embargo, las acciones tienen el derecho potestativo de adquirir esos derechos de conversión al Estado.

2.6. Comisiones

Las comisiones recibidas relativas a operaciones de crédito y otros instrumentos financieros, concretamente comisiones cobradas en la originación de operaciones, son reconocidas como beneficios a lo largo del periodo de la operación.

Las comisiones por servicios prestados son normalmente reconocidas como beneficio a lo largo del periodo de prestación del servicio o de una sola vez, si resultan de la ejecución de actos únicos.

2.7. Caja y sus equivalentes

Para efectos de la preparación del estado de los flujos de caja, el Banco considera como "Caja y sus equivalentes" el total de los epígrafes "Caja y disponibilidades en bancos centrales" y "Disponibilidades en otras instituciones de crédito".

3. CAJA Y DISPONIBILIDADES EN BANCOS CENTRALES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Caja	14.308	14.222
Depósitos a Orden en Bancos Centrales	768.531	229.015
	782.839	243.237

A 30 de septiembre de 2017 y a 31 de diciembre de 2016, el epígrafe de depósitos a orden en Bancos Centrales incluye los depósitos constituidos en el Banco de Portugal para satisfacer las exigencias del Sistema de Reservas Mínimas del Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC) en el valor de 20.943 m. euros y 22.308 m. euros, respectivamente.

Adicionalmente, con la entrada en vigor de la normativa de la EBA (Autoridad Europea Bancaria), a partir del 1 de octubre del 2015, que obliga a la detención de reservas de activos líquidos significativos para cubrir 30 días de flujos de salida de fondos, el Banco aumentó los valores depositados en el Banco de Portugal para mantener las reservas en niveles superiores en la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio). El 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre del 2016, los depósitos constituidos en el Banco de Portugal para dar cumplimiento a estas exigencias ascienden, aproximadamente, 748.000 m. euros y a 200.000 m. euros, respectivamente.

4. DISPONIBILIDADES EN OTRAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
<u>Cheques a Cobrar</u>		
En el país	5.825	7.168
<u>Depósitos a Orden</u>		
En el país	167	372
En el extranjero	94.290	347.257
	100.282	354.797

A 30 de septiembre del 2017 el epígrafe de depósitos a orden en el extranjero incluye 89.071 m. euros depositados en el BBVA, S.A. (340.305 m. euros a 31 de diciembre de 2016).

5. CRÉDITO A CLIENTES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Crédito no titulado:		
Crédito interno		
Empresas y administraciones públicas		
Préstamos	987.614	1.051.727
Créditos en cuenta corriente	169.392	155.982
Créditos tomados - factoring	69.492	78.834
Operaciones de arrendamiento financiero	63.311	77.044
Otros créditos	80.266	3.118
Particulares		
Vivienda	937.428	1.010.838
Otros créditos	43.893	130.083
Crédito al exterior	111.199	145.346
	2.462.595	2.652.972
Crédito titulado:		
Papel comercial	344.165	184.319
Deuda no subordinada	225.670	234.806
Descuento y otros créditos	22.867	22.827
	592.702	441.952
	3.055.297	3.094.924
Correcciones de valor de activos que sean objeto de operaciones de cobertura	3.653	4.885
	3.058.950	3.099.809
Intereses a recibir:		
Crédito no titulado	4.403	3.634
Crédito titulado	2.242	1.778
Comisiones asociadas al coste amortizado:		
Gastos con encargo diferido	7.804	8.175
Ingresos con rendimiento diferido	(7.084)	(8.218)
	3.066.315	3.105.178
Crédito e intereses vencidos	202.789	231.666
	3.269.104	3.336.844
Desvalorización de crédito (Nota 9):		
Análisis Individual	(153.977)	(174.000)
Análisis Colectivo	(93.589)	(110.514)
	(247.566)	(284.514)
	3.021.538	3.052.330

A 30 de septiembre de 2017 el crédito a clientes y las garantías prestadas y otras operaciones extrapatrimoniales incluyen operaciones garantizadas por el BBVA, S.A., en los montantes de, aproximadamente, 1.111.958 m. euros y 110.967 m. euros, respectivamente (1.036.385 m. euros y 323.886 m. euros, respectivamente a 31 de diciembre del 2016).

En el transcurso de 2016 el BBVA acordó la adquisición del déficit tarifario del Sistema Eléctrico Portugués en el valor de cerca de 80 millones de euros. Esa operación quedó registrada como un crédito al consumo (de acuerdo con el entendimiento inicial del Banco de Portugal), justificando el incremento en el epígrafe "*Particulares - Otros Créditos*". Ya en el transcurso de 2017, y por nuevo entendimiento del supervisor, la operación fue reclasificada para crédito a entidades no financieras, figurando en el epígrafe "*Crédito interno - Otros Créditos*" a 30 de septiembre de 2017.

En el segundo semestre del 2016 el Banco procedió a la transferencia de 32.557 m. euros de créditos registrados en balance, que se encontraban totalmente provisionados, para la cartera de crédito abatido registrada en epígrafes extrapatrimoniales.

En enero del 2017 el Banco procedió a una nueva transferencia de 11.400 m. euros de créditos registrados en balance, que se encontraban totalmente provisionados, para la misma cartera de crédito abatido registrada en epígrafes extrapatrimoniales.

Dentro de los criterios considerados para la selección de estas carteras se destacan:

- Créditos con más de dos años de incumplimiento (sin garantía real asociada); y
- Créditos con desvalorización/provisión a 100% a 31 de octubre de 2016, 31 de diciembre de 2015 o 31 de octubre de 2014.

A 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el plazo residual de los créditos a clientes, excluyendo el crédito vencido, intereses a recibir, comisiones diferidas y correcciones de justo valor, era el siguiente:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Hasta tres meses	566.744	484.605
De tres meses a un año	254.987	203.361
De uno a dos años	66.862	75.535
Más de dos años	2.166.704	2.331.423
	3.055.297	3.094.924

A 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la composición de la cartera de créditos a clientes por sectores de actividad, excluyendo el crédito vencido, intereses a recibir, comisiones diferidas y correcciones de justo valor, es la siguiente:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Agricultura, silvicultura y pesca	13.781	11.281
Industrias extractivas	83	123
Industrias transformadoras	499.928	372.135
Producción y distribución de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	196.491	194.345
Abastecimiento de agua	17.236	20.662
Construcción	82.713	99.791
Comercio al por mayor y al por menor	266.658	188.850
Transportes y almacenamiento	173.123	292.374
Actividades de alojamiento y restauración	48.989	56.878
Información y comunicación	8.483	6.104
Actividades inmobiliarias	108.087	125.824
Actividades de consultoría, científicas, técnicas y similares	187.402	202.912
Actividades administrativas y de servicios de apoyo	4.296	4.226
Administración pública y defensa, seguridad social obligatoria	159.331	63.883
Educación	7.868	8.167
Servicios de salud humana y actividades de acción social	11.381	12.588
Actividades artísticas, de espectáculos y recreativas	10.458	13.797
Otros servicios	178.485	172.580
Particulares:		
- Vivienda	1.021.566	1.101.446
- Consumo	13.529	95.950
- Otros fines	45.409	51.008
	3.055.297	3.094.924

La disminución (aumento) comprobada en el epígrafe de "*Particulares - Consumo*" ("*Producción y distribución de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado*") es justificada por la reclasificación de la operación de déficit tarifario atrás referida.

La disminución (aumento) comprobada en el epígrafe de "*Transportes y almacenamiento*" ("*Administración pública y defensa, seguridad social obligatoria*") es justificada por la reclasificación de la operación dada en garantía para la financiación en el Banco Central Europeo.

6. IMPUESTO SOBRE EL RENDIMIENTO O SOBRE LA RENTA

Los saldos de activos y pasivos por impuestos sobre el rendimiento a 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 eran los siguientes:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Activos por impuestos diferidos (*)		
Por diferencias temporales	69.100	90.180
	69.100	90.180
Pasivos por impuestos diferidos		
Por diferencias temporales	(753)	(781)
	68.347	89.399
Activos por impuestos corrientes		
IRC a recuperar	520	510
Otros	66	66
	586	576
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto sobre el rendimiento o renta a pagar	(38)	-
	548	576

El detalle y el movimiento ocurrido en los impuestos diferidos a 30 de septiembre del 2017 y de 2016 fue el siguiente:

	Saldo a 31.12.2016	Variación en resultados				Total	Variación en los patrimonios			Saldo a 30.09.2017
		IDA activados en el periodo	Reversión de IDA en el periodo	Impacto estimado de la renuncia REAID	Otros		Ley n.º 61/2014	Otros	Total	
Impuestos diferidos activos										
Realidades abarcadas por el Régimen Especial aplicable a los DTAs	90.171	-	(6.565)	(14.515)	-	(21.080)	-	-	69.091	
Realidades no abarcadas por el Régimen Especial	9	-	-	-	-	-	-	-	9	
	90.180	-	(6.565)	(14.515)	-	(21.080)	-	-	69.100	
									69.100	
Impuestos diferidos pasivos										
	(781)	-	-	-	-	-	1	27	28	
	89.399	-	(6.565)	(14.515)	-	(21.080)	1	27	28	
									68.347	

	Saldo a 31.12.2015	Variación en resultados				Total	Variación en los patrimonios			Saldo a 30.09.2016
		IDA activados en el periodo	Reversión de IDA en el periodo	Otros	Otros		Ley n.º 61/2014	Otros	Total	
Impuestos diferidos activos										
Realidades abarcadas por el Régimen Especial aplicable a los DTAs	93.665	-	(3.492)	-	-	(3.492)	-	-	90.173	
Realidades no abarcadas por el Régimen Especial	3.830	-	-	(401)	-	(401)	-	-	3.429	
	97.495	-	(3.492)	(401)	-	(3.893)	-	-	93.602	
Impuestos diferidos pasivos										
	(279)	-	-	1	1	-	(140)	(140)	(418)	
	97.216	-	(3.492)	(400)	(3.892)	-	(140)	(140)	93.184	

En el 2014, el Banco adhirió al Régimen Especial relativo a los activos por impuestos diferidos, previstos en la Ley n.º 61/2014, de 26 de agosto (REAID). El 31 de diciembre de 2016 el montante de activos por impuestos diferidos al abrigo de este régimen ascendía a 93.665 m. euros. En septiembre del 2017 el BBVA tomó la decisión de salir de dicho régimen, de aquí resultando la formalización del competente pedido de renuncia en los términos de lo dispuesto en el artículo 2º, nº 4 del supra citado diploma, junto a los Supervisores.

Establece dicho régimen de la renuncia, que sus efectos ocurren al año siguiente a la formalización del respectivo pedido, por lo que estos se convertirán en fijos el 01 de enero del 2018.

Considerando lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1126/2008 de 3 de noviembre fue reconocido en las cuentas con referencia a 30 de septiembre del 2017, el impacto estimado de los efectos de la renuncia del REAID, dada la irreversibilidad de la decisión de salida de dicho régimen. Así, fue realizada una reducción al activo líquido en el montante de 14.515M€ por contrapartida de resultados del periodo, sin perjuicio de los efectos de la renuncia al REAID apenas se van a efectivizar el 01 de enero del 2018 en respeto a lo establecido en el supra citado artículo 2º, nº4.

Durante el periodo finalizado a 30 de septiembre del 2017 y del 2016, el Banco reconoció una disminución en el epígrafe "Activos por impuestos diferidos" en el montante de 6.565 m. euros y de 3.492 m. euros, respectivamente.

De acuerdo con el REAID, la deducibilidad fiscal futura de los gastos y variaciones patrimoniales negativos dieron origen a los activos por impuestos diferidos abarcados por el régimen está limitada, en cada ejercicio, al valor del lucro tributable calculado antes de la deducción de esos mismos gastos y variaciones patrimoniales negativos, por lo que, la deducción fiscal de esas realidades no genera perjuicio fiscal. Así, durante el periodo de enero a septiembre del 2017, no fue posible al Banco considerar los gastos y variaciones patrimoniales negativos cuyas condiciones legales de deducción fiscal se verifiquen hasta la fecha, atento al lucro tributable registrado. De esta situación resultó un montante acumulado de 34.152 m. euros.

En el 2017 el movimiento se encuentra soportado en la Propuesta de Ley X/2017, elaborada por Hacienda, que se aguarda que sea aprobado en virtud de funciones legislativas.

A 30 de septiembre de 2017, los impuestos diferidos activos se encuentran registrados a la tasa del 25,5% a semejanza del 2016.

A 30 de septiembre de 2017 y de 2016, fue reconocido el siguiente impacto fiscal directamente en patrimonios del Banco:

	30/sept/2017	30/sept/2016
Activos financieros disponibles para venta:		
- Impuesto diferido	27	(140)
- Impuesto corriente	-	-
	27	(140)
	27	(140)

Los gastos con impuestos sobre lucros registrados en resultados, así como la carga fiscal, medida por la relación entre la dotación para impuestos sobre lucros y el resultado del ejercicio antes de impuestos, pueden ser presentados como sigue a continuación:

	30/sept/2017	30/sept/2016
<u>Impuestos corrientes</u>	<u>2.553</u>	<u>3.051</u>
<u>Impuestos diferidos</u>		
Registro y reversión de diferencias temporales	6.565	3.893
Impacto estimado de la renuncia REAID	14.515	-
	<u>21.080</u>	<u>3.893</u>
Total de impuestos reconocidos en resultados	<u>23.633</u>	<u>6.944</u>
Resultado antes de impuestos	<u>28.967</u>	<u>3.003</u>
Carga fiscal	<u>n.a</u>	<u>n.a</u>

De acuerdo con la legislación en vigor, las declaraciones fiscales están sujetas a revisión y corrección por parte de las autoridades fiscales durante un periodo de cuatro años (cinco años para la Seguridad Social), excepto cuando hayan habido prejuicios fiscales, hayan sido concedidos beneficios fiscales, o estén en curso inspecciones, reclamaciones o impugnaciones, casos estos en que, dependiendo de las circunstancias, los plazos son alargados o suspendidos: De este modo, las declaraciones fiscales del Banco de los años de 2013 a 2016 podrán venir también a ser sujetas a revisión.

7. RECURSOS DE BANCOS CENTRALES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Recursos del Banco Central Europeo		
Otros Recursos	100.000	100.000
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

En junio de 2016 el BBVA Portugal participó en el programa TLTRO I-8 anticipando el vencimiento de las dos operaciones de financiación en el BCE (procedentes del programa TLTRO I-1). Con la participación en el nuevo programa de financiación junto al BCE mantuvo el mismo valor, pero prolongó el vencimiento para 26 de septiembre de 2018 y un tipo cero.

8. RECURSOS DE OTRAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
A la vista		
Depósitos a orden		
Instituciones de crédito en el país	47.036	30.691
Instituciones de crédito en el extranjero	177	9.307
	47.213	39.998
Depósitos a plazo y otros recursos		
Instituciones de crédito en el extranjero	1.324.281	1.537.227
Instituciones de crédito en el país	124.621	120.039
	1.496.115	1.697.264
Intereses a pagar		
Recursos de instituciones de crédito en el país	-	-
Recursos de instituciones de crédito en el extranjero	621	933
	621	933
	1.496.736	1.698.197

La recaudación de nuevos depósitos a plazo junto a los clientes permitió una reducción en el epígrafe "Depósitos a plazo y otros recursos - Instituciones de crédito en el extranjero".

El 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los plazos residuales de los recursos de otras instituciones de crédito, presentaban la siguiente estructura:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Hasta tres meses	228.340	161.441
De tres meses a un año	305.000	922.185
De uno a cinco años	876.687	472.065
A más de cinco años	86.088	141.573
	1.496.115	1.697.264

El 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, los depósitos del BBVA, S.A. ascendían a 1.273.701 m. euros y 1.493.022 m. euros, siendo remunerados a un tipo medio de 0,28 % y 0,47%, respectivamente.

Con el transcurso del primer semestre y en un esfuerzo de optimizar su gestión de liquidez (concretamente a través del refuerzo de los requisitos regulatorios de liquidez), el Banco procedió a la renovación de algunos de los depósitos del BBVA, S.A, contratándolos por un plazo de vencimiento más alargado.

9. RECURSOS DE CLIENTES Y OTROS PRÉSTAMOS

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Depósitos		
A Orden	1.393.663	1.207.758
A plazo	891.626	671.445
De ahorro	686	805
Otros recursos de clientes		
Cheques y órdenes a pagar	904	742
Otros	5	5
	2.286.884	1.880.755
Correcciones de valor de pasivos que sean objeto de operaciones de cobertura	(66)	(191)
	2.286.818	1.880.564
Encargos a pagar		
Intereses de recursos de clientes	681	1.788
Intereses de préstamos	12	24
Gasto con encargo diferido		
Intereses de recursos de clientes	-	(107)
	2.287.511	1.882.269

El 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016, los plazos residuales de los recursos de clientes y otros préstamos, presentaban la siguiente estructura:

	30/sept/2017	31/dic/2016
Hasta tres meses	1.951.921	1.493.594
De tres meses a un año	332.260	337.323
De uno a cinco años	2.703	49.838
	2.286.884	1.880.755

A 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016, los depósitos a plazo de clientes eran remunerados a un tipo medio de 0,16% y 0,39%, respectivamente.

De forma a optimizar su gestión de liquidez, el Banco orientó su política para la captación de depósitos, dando primacía a los recursos con plazos de vencimiento más alargados, de forma que se reduzca su dependencia a corto plazo.

10. DESVALORIZACIÓN

El movimiento ocurrido en la desvalorización del Banco durante los periodos de 2017 y 2016 fue el siguiente:

	Saldos a 31/dic/2016	Refuerzos	Reposicioes y anulaciones	Utilizaciones	Transferencias	Otros	Saldos a 30/sept/2017
Desvalorización							
- Desvalorización de crédito:							
Análisis Individual	174.000	40.400	(55.173)	(11.692)	6.442	-	153.977
Análisis Colectivo	110.514	38.400	(43.004)	(5.879)	(6.442)	-	93.589
	284.514	78.800	(98.177)	(17.571)	-	-	247.566

11. CAPITAL Y PREMIOS DE EMISIÓN

A 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016 la estructura accionista es la siguiente:

	30/sept/2017		31/dic/2016	
	N.º de Acciones	%	N.º de Acciones	%
Entidades del Grupo BBVA				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	529.999.800	99,99%	529.999.800	99,99%
Otros	200	0,00%	200	0,00%
	530.000.000	100,00%	530.000.000	100,00%

12. RESERVAS, RESULTADOS TRANSITADOS Y RESULTADO DEL PERIODO

A 30 de septiembre del 2017 y 31 de diciembre de 2016, los epígrafes de reservas y resultados transitados tienen la siguiente composición:

	30/sept/2017	31/dic/2016
<u>Reservas de reevaluación</u>		
Reservas resultantes de la valoración al justo valor:		
De activos financieros disponibles para venta	2.929	3.034
Impuestos	(751)	(774)
Otros	(2)	(1)
Reservas de reevaluación del inmovilizado	205	208
Reserva relativa a impuestos diferidos activos referentes a responsabilidades con pensiones	13.290	13.290
Reservas relativas a desvíos actuariales	(77.924)	(77.926)
	(62.253)	(62.169)
Reserva legal	14.988	14.778
Otras reservas	12.726	12.725
Resultados transitados	(281.967)	(283.861)
	(254.253)	(256.358)
Resultado líquido del periodo	5.335	2.098
	(311.171)	(316.429)

Reservas de reevaluación

Reservas de reevaluación del inmovilizado

Proviene de las reevaluaciones del inmovilizado efectuadas por el BBVA Portugal al abrigo de las disposiciones legales y apenas pueden ser utilizadas para la cobertura de prejuicios acumulados o para aumentar el capital.

Reservas de justo valor

La reserva de justo valor refleja las más y menos ventajas potenciales en activos financieros disponibles para venta, liquidadas del correspondiente efecto fiscal.

Reserva legal

En conformidad con lo dispuesto en el Decreto-Ley nº 298/92, de 31 de diciembre, alterado por el Decreto-Ley nº 201/2002, de 26 de septiembre, el Banco constituye un fondo de reserva hasta la concurrencia del capital o de la suma de las reservas libres constituidas y de los resultados transitados, si superior. Para tal, es anualmente transferida para esta reserva una fracción no inferior al 10% del resultado líquido del ejercicio, hasta hacer dicho montante. Esta reserva solo puede ser utilizada para la cobertura de prejuicios acumulados o para aumentar el capital.

13. INTERESES Y RENDIMIENTOS SIMILARES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	30/sept/2016
Intereses de disponibilidades	14	4
Intereses de aplicaciones en instituciones de crédito	4	7
Intereses de crédito a clientes		
Crédito interno	25.564	29.441
Crédito al exterior	1.018	1.885
Otros créditos y valores a recibir (titulados)	6.218	8.394
Intereses de crédito vencido	1.416	1.031
Intereses de activos financieros detenidos para negociación	7.577	7.544
Intereses de activos financieros disponibles para venta		
Títulos	336	574
Intereses de derivados de cobertura	667	763
Comisiones recibidas asociadas al coste amortizado		
Operaciones de crédito	955	706
Aplicaciones en instituciones de credito	2	982
	43.771	51.331

14. INTERESES Y ENCARGOS SIMILARES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	30/sept/2016
Intereses de recursos de bancos centrales	-	58
Intereses de recursos de otras instituciones de crédito		
En el país	3	136
En el extranjero	3.390	4.781
Intereses de recursos de clientes y otros préstamos	1.321	4.845
Intereses de pasivos financieros de negociación		
Instrumentos financieros derivados	7.579	8.917
Intereses de derivados de cobertura	1.964	2.397
Otros intereses y encargos	797	736
Otras comisiones pagadas		
Operaciones de crédito	99	94
	15.153	21.964

15. RENDIMIENTOS DE SERVICIOS Y COMISIONES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	30/sept/2016
Por garantías prestadas	1.442	1.420
Por compromisos irrevocables asumidos ante terceros	1.795	1.726
Por otras operaciones sobre instrumentos financieros	8	8
Por servicios prestados		
Administración de valores	7.520	7.538
Depósito y guarda de valores	777	750
Gestión de tarjetas	1.851	1.964
Operaciones de crédito	740	1.015
Cobro de valores	230	311
Montaje de operaciones	294	182
Transferencia de valores	632	692
Comisión de gestión	12	12
Anuidades	668	666
Otros servicios prestados	3.713	3.330
Por operaciones realizadas por cuenta de terceros	568	602
Otras comisiones recibidas	2.656	2.685
	22.906	22.901

A 30 de septiembre de 2017 y 2016, el epígrafe "Comisiones por servicios prestados - depósito y guarda de valores" incluye 514 m. euros y 496 m. euros, respectivamente, correspondientes a las comisiones del banco depositario de los fondos gestionados por el BBVA Fondos - Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.

A 30 de septiembre de 2017 y 2016, el epígrafe “Comisiones por servicios prestados – administración de valores” incluye 5.195 m.euros y 5.605 m.euros, respectivamente, correspondientes a la remuneración del BBVA Portugal por el *service agreement* junto al Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A..

A 30 de septiembre de 2017, el epígrafe “Otras comisiones recibidas” incluye 1.636 m. euros, relativos a la remuneración del BBVA Portugal por la colocación a través de la red comercial del Banco, de seguros por cuenta de la BBVA Seguros, S.A. de Seguros y Reaseguros.

El epígrafe de “Comisiones por servicios prestados - otros servicios prestados” incluye el *Service Fee* cobrado a la sociedad Tagus al abrigo del contrato de titularización de créditos realizado a 30 de diciembre del 2015.

16. ENCARGOS CON SERVICIOS Y COMISIONES

Este epígrafe tiene la siguiente composición:

	30/sept/2017	30/sept/2016
Por garantías recibidas	2.898	3.017
Por operaciones realizadas por terceros	796	813
Por compromisos asumidos por terceros	9	9
Por servicios bancarios prestados por terceros		
Depósito y guarda de valores	256	192
Operaciones de crédito	583	499
Cobro de valores	3	2
Otros	78	187
Otras comisiones pagadas	222	262
	4.845	4.981

El epígrafe “*Por garantías recibidas*” se refiere esencialmente a los costes soportados relativamente a las garantías prestadas por el BBVA, S.A.



KPMG & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.
Edifício Monumental - Av. Praia da Vitória, 71 - A, 8º
1069-006 Lisboa - Portugal
+351 210 110 000 | www.kpmg.pt

Informe de Auditoría sobre el Balance y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias intermedios

(Este informe es una traducción libre al español de la versión original en portugués. En caso de duda o interpretación errónea prevalecerá la versión en portugués.)

Al Consejo de Administración del
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.

Opinión

Hemos auditado el balance intermedio a 30 de Septiembre de 2017 del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.** (Entidad) (que muestra un total de activo de 4.221.849 miles de euros y un total de patrimonio neto de 225.837 miles de euros, incluyendo un resultado del periodo de 5.335 miles de euros) y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia correspondiente al periodo de nueve meses terminado en dicha fecha y las notas explicativas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la situación financiera del **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.** a 30 de Septiembre de 2017, así como sus resultados correspondientes al periodo de nueve meses terminado en dicha fecha, de conformidad con las políticas contables de la Entidad, que se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA) y demás normas y orientaciones técnicas y éticas de la Orden de los Revisores Oficiais de Cuentas. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios" más abajo. Somos independientes de la Entidad de conformidad con la ley y cumplimos los demás requisitos éticos de conformidad con el código de ética de la Orden de los Revisores Oficiais de Cuentas.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de los Administradores de la Entidad y de los responsables del gobierno en relación con el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios

Los Administradores del Banco son responsables de:

- formular el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad, de conformidad con las políticas contables de la Entidad, que se basan en las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE);
- el control interno que consideren necesario para permitir la preparación del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios libres de incorrección material, debida a fraude o error;
- la adopción de políticas y criterios contables adecuados en las circunstancias; y
- la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento.

Los responsables del gobierno son responsables de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de los estados financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones



deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno;

- obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad;
- evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Entidad;
- concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Entidad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuras pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento;
- evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios, incluida la información revelada, y si el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias intermedios representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel; y
- comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

17 Noviembre 2017

KPMG & Associados
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A. (n.º 189)
Representada por
Fernando Gustavo Duarte Antunes (ROC n.º 1233)



BBVA

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.

**Demonstrações Financeiras Individuais
em 30 de setembro de 2017**



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (PORTUGAL), S.A.
BALANÇO INDIVIDUAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2017 E 31 DE DEZEMBRO DE 2016

(Montantes expressos em milhares de Euros)

ATIVO	Notas	30-09-2017		31-12-2016		PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO	Notas	30-09-2017	31-12-2016
		Ativo bruto	Amortizações, provisões e Imparidade	Ativo líquido	Ativo líquido				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	3	782.839	-	782.839	243.237	Recursos de bancos centrais	7	100.000	100.000
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4	100.282	-	100.282	354.797	Passivos financeiros detidos para negociação		42.235	49.694
Ativos financeiros detidos para negociação		51.078	-	51.078	55.313	Recursos de outras instituições de crédito	8	1.496.736	1.698.197
Ativos financeiros disponíveis para venda		13.775	1.576	12.199	36.301	Recursos de clientes e outros empréstimos	9	2.287.511	1.882.269
Aplicações em instituições de crédito		29.692	-	29.692	54.291	Derivados de cobertura		5.406	7.122
Crédito a clientes	5	3.269.104	247.566	3.021.538	3.052.330	Provisões		10.067	14.023
Ativos não correntes detidos para venda		1.212	352	860	375	Passivos por impostos correntes	6	38	-
Outros ativos tangíveis		68.106	58.854	9.252	12.067	Passivos por impostos diferidos	6	753	781
Ativos intangíveis		32.771	27.504	5.267	10.267	Outros passivos		53.266	36.133
Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos		17.210	7.929	9.281	9.281	Total do Passivo		<u>3.996.012</u>	<u>3.788.219</u>
Ativos por impostos correntes	6	586	-	586	576	Capital	11	530.000	530.000
Ativos por impostos diferidos	6	69.100	-	69.100	90.180	Prémios de emissão	11	7.008	7.008
Outros ativos		151.494	21.619	129.875	89.783	Reservas de reavaliação	12	(62.253)	(62.169)
						Outras reservas e resultados transitados	12	(254.253)	(256.358)
						Resultado líquido do exercício	12	5.335	2.098
						Total do Capital próprio		<u>225.837</u>	<u>220.579</u>
Total do Ativo		<u>4.587.249</u>	<u>365.400</u>	<u>4.221.849</u>	<u>4.008.798</u>	Total do Passivo e do Capital Próprio		<u>4.221.849</u>	<u>4.008.798</u>

O Anexo faz parte integrante destes balanços.



BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA (PORTUGAL), S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS INDIVIDUAIS

PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2017 E DE 2016

(Montantes expressos em milhares de Euros)

	Notas	30-09-2017	30-09-2016
Juros e rendimentos similares	13	43.771	51.331
Juros e encargos similares	14	(15.153)	(21.964)
Margem financeira		<u>28.618</u>	<u>29.367</u>
Rendimentos de instrumentos de capital		1.571	248
Rendimentos de serviços e comissões	15	22.906	22.901
Encargos com serviços e comissões	16	(4.845)	(4.981)
Resultados de ativos e passivos avaliados ao justo valor através de resultados		205	(3.470)
Resultados de ativos financeiros disponíveis para venda		(272)	(37)
Resultados de reavaliação cambial		1.237	1.045
Resultados de alienação de outros ativos		38	6.408
Outros resultados de exploração		6.011	(3.941)
Produto bancário		<u>55.469</u>	<u>47.540</u>
Custos com pessoal		(19.933)	(20.361)
Gastos gerais administrativos		(21.208)	(20.680)
Amortizações do exercício		(5.808)	(5.926)
Provisões líquidas de reposições e anulações		980	3.852
Correções de valor associadas ao crédito a clientes e valores a receber de outros devedores (líquidas de reposições e anulações)	10	19.377	33
Imparidade de outros ativos financeiros, líquida de reversões e recuperações		(579)	-
Imparidade de outros ativos, líquida de reversões e recuperações		669	(1.456)
Resultado antes de impostos		<u>28.967</u>	<u>3.002</u>
Impostos			
Correntes	6	(2.553)	(3.051)
Diferidos	6	(21.079)	(3.893)
Resultado líquido do período		<u>5.335</u>	<u>(3.942)</u>

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações



BBVA

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.

**Anexo às Demonstrações Financeiras Individuais
em 30 de setembro de 2017**



1. NOTA INTRODUTÓRIA

O Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A. (BBVA Portugal ou Banco) foi constituído por escritura pública em 1991, tendo iniciado a sua atividade em 28 de junho de 1991. O Banco está autorizado a operar de acordo com as normas aplicáveis à atividade bancária em Portugal.

O BBVA Portugal dedica-se à obtenção de recursos de terceiros, sob a forma de depósitos ou outros, os quais aplica, juntamente com os seus recursos próprios, em todos os setores da economia, na sua maior parte sob a forma de concessão de empréstimos ou em títulos, prestando ainda outros serviços bancários.

Conforme indicado na Nota 10, o Banco é detido pelo Grupo BBVA. Em 30 de setembro de 2017, o BBVA Portugal dispõe de uma rede nacional de 15 balcões.

2. BASES DE APRESENTAÇÃO E RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

2.1. Bases de apresentação

As demonstrações financeiras do Banco foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações a partir dos livros e registos contabilísticos, mantidos nos termos do Aviso nº 5/2015, de 7 de dezembro. O Aviso nº 5/2015 do Banco de Portugal vem definir que, a partir de 1 de janeiro de 2016, todas as instituições sob sua supervisão devem elaborar as demonstrações financeiras em base individual e em base consolidada de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IAS/IFRS), tal como adotadas, em cada momento, por Regulamento da União Europeia e respeitando a estrutura conceptual para a preparação e apresentação de demonstrações financeiras que enquadra aquelas normas. Desta forma, a partir de 1 de janeiro de 2016, as demonstrações financeiras individuais do Banco foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IAS/IFRS) adotadas pela União Europeia, em substituição das Normas de Contabilidade Ajustadas (NCA) estabelecidas pelo Banco de Portugal, no Aviso nº 1/2005, de 21 de Fevereiro e na Instrução nº 9/2005, de 11 de março, na sequência da competência que lhe foi atribuída pelo nº 1 do artigo 115 do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras.

Neste contexto, desde 1 de janeiro de 2016, o Banco regista perdas por imparidade em empréstimos e contas a receber de acordo com a IAS 39 segundo parâmetros e critérios descritos na nota 2.3. a).

As demonstrações financeiras referem-se à atividade individual do Banco, tendo sido elaboradas para dar cumprimento aos requisitos de apresentação de contas determinados pelo Banco de Portugal. O Banco apresenta igualmente contas consolidadas, preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro tal como adotadas na União Europeia.

2.2. Conversão de saldos e transações em moeda estrangeira

As contas do Banco são preparadas de acordo com a divisa utilizada no ambiente económico em que opera (denominada “moeda funcional”), nomeadamente o euro.

As transações em moeda estrangeira são registadas com base nas taxas de câmbio indicativas na data da transação. Em cada data de balanço, os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para Euros com base na taxa de câmbio em vigor.

As diferenças de câmbio apuradas na conversão cambial são refletidas em resultados do exercício, com exceção das originadas por instrumentos financeiros não monetários, tal como ações, classificados como disponíveis para venda, que são registadas numa rubrica específica de capital próprio até à sua alienação.

2.3. Instrumentos financeiros

a) Crédito e valores a receber de outros devedores

No reconhecimento inicial estes ativos são registados pelo custo de aquisição, deduzido de eventuais comissões incluídas na taxa efetiva, e acrescido de todos os custos incrementais diretamente atribuíveis à transação. Subsequentemente, estes ativos são reconhecidos em balanço ao custo amortizado, deduzido das perdas por imparidade conforme previsto na IAS 39.

- o A IAS 39 define alguns eventos que podem ser indicadores de evidência objetiva de imparidade (incumprimento de contrato, tais como atraso no pagamento de capital ou juros; tornar-se provável que o mutuário vá entrar em falência, etc.), mas, em algumas circunstâncias, a determinação do valor das perdas por imparidade implica a utilização do julgamento profissional.
- o A existência de evidência objetiva de situações de imparidade é avaliada com referência à data de apresentação das demonstrações financeiras.
- o Para efeitos de determinação de imparidade, os principais segmentos da carteira de crédito do Banco são os seguintes:
 - Empresas:
 - . Banca corporativa
 - . Banca comercial
 - . Banca hipotecária
 - . Leasing
 - . Banca institucional
 - Particulares:
 - . Crédito à habitação
 - . Crédito ao consumo, incluindo cartões de crédito
 - . Crédito ao consumo – Outros fins hipotecários
 - . Crédito ao consumo – Outros fins
 - Operações extrapatrimoniais:
 - . Garantias e avales prestados
 - . Compromissos irrevogáveis
 - . Créditos documentários

A avaliação da imparidade é efetuada em base individual e/ou coletiva, conforme abaixo descrito.

Análise individual

A análise individual é realizada pela área de Risco, segundo critérios de avaliação pré-definidos, e abrange o universo de clientes que cumpram os seguintes critérios:

- Todos os clientes com exposição superior ou igual a 2.500 m.euros;
- Clientes com exposição superior ou igual a 300 m.euros e com crédito vencido há mais de 30 dias; e
- Clientes com exposição superior a 300 m.euros e classificados pelo Banco no sistema de acompanhamento como “A reduzir” ou “A eliminar” por apresentarem algum tipo de indícios que possam potencialmente levar a situações de imparidade.

Para os ativos relativamente aos quais existe evidência objetiva de imparidade numa base individual, o cálculo da imparidade é efetuado operação a operação, tendo como referência a informação que consta nas fichas de imparidade do Banco os quais consideram, entre outros, os seguintes fatores:

- Exposição global do cliente e natureza das responsabilidades contraídas junto do Banco: operações financeiras ou não financeiras (nomeadamente, responsabilidades de natureza comercial ou garantias de boa execução);
- Situação económico-financeira do cliente;
- Natureza e montante das garantias associadas às responsabilidades contraídas junto do Banco; e

- Eventuais incumprimentos, incluindo os registados em outras instituições financeiras a operar em Portugal.

Nestas situações, o montante das perdas é calculado com base na diferença entre o valor de balanço e a estimativa do valor que se espera recuperar do crédito, após custos de recuperação, atualizado à taxa de juro atual dos contratos.

De salientar que o valor expectável de recuperação do crédito reflete os fluxos de caixa que poderão resultar da execução das garantias ou colaterais associados ao crédito concedido, deduzido dos custos inerentes ao respetivo processo de recuperação.

Os ativos avaliados individualmente e para os quais não tenham sido apuradas perdas por imparidade são incluídos num grupo de ativos com características de risco de crédito semelhantes, e a existência de imparidade é avaliada coletivamente.

A determinação da imparidade para estes grupos de ativos é efetuada nos termos descritos no ponto seguinte - Análise coletiva.

Os ativos para os quais são apuradas perdas por imparidade na análise individual não são sujeitos ao registo de perdas por imparidade na análise coletiva.

Análise coletiva

Os cash-flows futuros de grupos de crédito sujeitos a análise coletiva de imparidade são estimados com base na experiência histórica de perdas para ativos com características de risco de crédito semelhante.

A análise coletiva envolve a estimativa dos seguintes fatores de risco:

- Possibilidade de uma operação ou cliente em situação regular vir a demonstrar indícios de imparidade manifestados através de atrasos ocorridos durante o período de emergência (período de tempo que medeia entre a ocorrência do evento da perda e a identificação desse mesmo evento por parte do Banco). Conforme previsto na IAS 39, estas situações correspondem a perdas incorridas mas ainda não observadas ("incurred but not reported"), ou seja, casos em que, para parte da carteira de crédito, o evento de perda já ocorreu mas o Banco ainda não o identificou.
- Possibilidade de uma operação ou cliente que já registou atrasos entrar em default durante o prazo residual da operação.
- Perda no caso das operações entrarem em situação de default.

Para a determinação da percentagem de perda estimada para as operações ou clientes em situação de default são considerados os pagamentos efetuados pelos clientes após o default e as recuperações por via da execução de garantias, deduzidos de custos diretos do processo de recuperação. Os fluxos considerados são descontados à taxa de juro das operações e comparados com a exposição existente no momento do default.

Para as exposições com evidência objetiva de imparidade, o montante da perda estimada resulta da comparação entre o valor de balanço e o valor atual dos cash-flows futuros estimados. Para efeitos de atualização dos cash-flows futuros é considerada a taxa de juro das operações na data de cada análise.

Desreconhecimento

De acordo com a Norma IAS 39, os créditos apenas são removidos do balanço ("desreconhecimento") quando o Banco transfere substancialmente todos os riscos e benefícios associados à sua detenção.

b) Imparidade de ativos financeiros

Ativos financeiros ao custo amortizado

O Banco efetua periodicamente análises de imparidade dos seus ativos financeiros registados ao custo amortizado, nomeadamente, as "Aplicações em instituições de crédito".

A identificação de indícios de imparidade é efetuada numa base individual. Os seguintes eventos podem constituir indícios de imparidade:

- Incumprimento das cláusulas contratuais, nomeadamente atrasos nos pagamentos de juros ou capital;
- Dificuldades financeiras significativas do devedor ou do emissor da dívida;
- Existência de uma elevada probabilidade de declaração de falência do devedor ou do emissor da dívida;
- Concessão de facilidades ao devedor em resultado das suas dificuldades financeiras que não seriam concedidas numa situação normal;
- Comportamento histórico das cobranças que permita deduzir que o valor nominal nunca será recuperado na totalidade; e
- Dados indicativos de uma redução mensurável no valor estimado dos cash-flows futuros de um grupo de ativos financeiros desde o seu registo inicial, embora essa redução não possa ser identificada nos ativos financeiros individuais do grupo.

Sempre que sejam identificados indícios de imparidade em ativos analisados individualmente, a eventual perda por imparidade corresponde à diferença entre o valor inscrito no balanço no momento da análise e o valor atual dos fluxos de caixa futuros que se espera receber (valor recuperável), descontado com base na taxa de juro efetiva atual do ativo.

2.4. Locações

As locações são classificadas como financeiras sempre que os seus termos transferem substancialmente todos os riscos e recompensas associados à propriedade do bem para o locatário. As restantes locações são classificadas como operacionais. A classificação das locações é feita em função da substância e não da forma do contrato.

Locação financeira - Como locador

Os ativos em regime de locação financeira são registados no balanço como crédito concedido, sendo este reembolsado através das amortizações de capital constantes do plano financeiro dos contratos. Os juros incluídos nas rendas são registados como proveitos financeiros.

O Banco não realizou operações de locação financeira na ótica do locatário.

Locação operacional - Como locatário

Os pagamentos de locações operacionais são reconhecidos como gasto numa base linear durante o período da locação. As despesas com obras e beneficiações em imóveis ocupados pelo Banco como locatário em regime de locação operacional são capitalizadas na rubrica "Outros ativos tangíveis" e amortizadas, em média ao longo de um período de 10 anos.

2.5. Impostos sobre lucros

O Banco está sujeito ao regime fiscal consignado no Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas (IRC).

Com a redação dada pela Lei do Orçamento de Estado para 2011 (Lei n.º 55-A/2010, de 3 de dezembro), de acordo com o Artigo 92º do Código do IRC, o imposto liquidado nos termos do n.º 1 do Artigo 90º, líquido das deduções correspondentes à dupla tributação internacional e a benefícios fiscais, não pode ser inferior a 90% do montante que seria apurado se o sujeito passivo não usufruísse de benefícios fiscais e dos regimes previstos no n.º 13 do Artigo 43º do Código do IRC.

Na sequência da promulgação da Lei n.º 82-B/2014, de 31 de dezembro (Lei do Orçamento do Estado para 2015), a tributação dos lucros das empresas passou a ser a seguinte:

- Taxa de IRC de 21% sobre a matéria coletável;
- Derrama municipal a uma taxa compreendida entre 0% e 1,5% sobre o lucro tributável; e

- Derrama estadual a uma taxa variável sobre o lucro tributável de acordo com os escalões abaixo indicados:
 - Menor do que 1.500 m.euros - 0%;
 - Entre 1.500 m.euros e 7.500 m.euros - 3%;
 - Entre 7.500 m.euros e 35.000 m.euros - 5%; e
 - Maior do que 35.000 m.euros - 7%.

Nos termos do artigo 88.º do Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas, o Banco encontra-se sujeito adicionalmente a tributação autónoma sobre um conjunto de encargos às taxas previstas no artigo mencionado.

[Regime Especial de Tributação dos Grupos de Sociedades](#)

A partir de 1 de janeiro de 2012, o Banco passou a ser tributado em sede de IRC ao abrigo do Regime Especial de Tributação dos Grupos de Sociedades ("RETGS"), assim como as suas participadas, com sede e direção efetiva em território português, nas quais detém, de forma direta ou indireta, uma participação igual ou superior a 75%, e que cumprem as condições previstas no artigo 69.º e seguintes do Código do IRC.

Este regime consiste na agregação dos resultados tributáveis de todas as empresas incluídas no perímetro de aplicação do RETGS, à qual será aplicável a taxa de IRC acrescida das respetivas Derramas.

A dedução dos prejuízos fiscais reportáveis apurados pelas referidas empresas em exercícios anteriores ao do início da aplicação do RETGS depende da verificação das condições previstas no artigo 71.º do Código do IRC, ou seja, só podem ser deduzidos ao lucro tributável agregado até ao limite do lucro tributável da empresa a que respeitam. No caso das Derramas, o cálculo é efetuado sobre os lucros tributáveis individuais.

[Contribuição para o setor bancário](#)

Nos termos previstos na Lei n.º 55 - A/2010, de 31 de dezembro, alterada pela Portaria n.º 165-A/2016, de 14 de junho (terceira alteração à Portaria n.º 121/2011, de 30 de março, que regulamenta e estabelece as condições de aplicação da contribuição sobre o setor bancário) o Banco está abrangido pelo regime de contribuição sobre o setor bancário.

A contribuição sobre o setor bancário incide sobre:

- a) O passivo apurado e aprovado pelos sujeitos passivos deduzido dos fundos próprios de base (tier 1) e complementares (tier 2) e dos depósitos abrangidos pelo Fundo de Garantia de Depósitos. Ao passivo apurado são deduzidos:
 - Elementos que segundo as normas de contabilidade aplicáveis, sejam reconhecidos como capitais próprios;
 - Passivos associados ao reconhecimento de responsabilidades por planos de benefício definido;
 - Passivos por provisões;
 - Passivos resultantes da reavaliação de instrumentos financeiros derivados;
 - Receitas com rendimento diferido, sem consideração das referentes as operações passivas e;
 - Passivos por ativos não desreconhecidos em operações de titularização.
- b) O valor nominal dos instrumentos financeiros derivados fora do balanço apurado pelos sujeitos passivos, com exceção dos instrumentos financeiros derivados de cobertura ou cuja posição em risco se compensa mutuamente.

As taxas aplicáveis às bases de incidência definidas pelas alíneas a) e b) anteriores são 0,110% e 0,00030%, respetivamente, em função do valor apurado.

[Lei n.º 61/2014, de 26 de agosto](#)

A Lei n.º 61/2014, de 26 de agosto, aprovou o regime especial (Regime Especial) aplicável aos ativos por impostos diferidos que tenham resultado da não dedução de gastos e variações

patrimoniais negativas com perdas por imparidade em crédito e com benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados (contabilizadas nos períodos de tributação que se iniciem em ou após 1 de janeiro de 2015, bem como aos ativos por impostos diferidos relativas aquelas realidades que se encontrem registados nas contas anuais relativas ao último período de tributação anterior àquela data e à parte dos gastos e variações patrimoniais negativas que lhes estejam associados).

De acordo com a Lei n.º 23/2016, de 19 de agosto, este regime especial não é aplicável aos gastos e às variações patrimoniais negativas contabilizados nos períodos de tributação que se iniciem em ou após 1 de janeiro de 2016, bem como aos ativos por impostos diferidos a estes associados.

Os gastos e variações patrimoniais negativas relativos a perdas por imparidade em crédito e em benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados, de cuja não dedução para efeitos de lucro tributável no período em que foram incorridos ou registados tenham resultado o reconhecimento de ativos por impostos diferidos nas demonstrações financeiras, são dedutíveis quando sejam cumpridas as condições do código do IRC e com o limite do montante do lucro tributável desse período de tributação calculado antes da dedução destes gastos e variações patrimoniais negativas. Relativamente aos gastos e variações patrimoniais negativas relativos a perdas por imparidade em crédito e em benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados que não sejam dedutíveis em virtude do limite anteriormente referido, são dedutíveis em anos subsequentes, com o limite acima referido.

O Regime Especial estabelece ainda que os ativos por impostos diferidos que tenham resultado da não dedução de gastos e variações patrimoniais negativas com perdas por imparidade em créditos e com benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados, são convertidos em créditos tributários quando o sujeito passivo:

- i) Registe um resultado líquido negativo do período nas suas contas anuais, depois de aprovadas pelos órgãos sociais, nos termos da legislação aplicável; e
- ii) Entre em liquidação por dissolução voluntária, insolvência decretada por sentença judicial ou, quando aplicável, revogação da respetiva autorização por autoridade de supervisão competente.

Nos casos previstos na alínea i) acima, o montante dos ativos por impostos diferidos a converter em crédito tributário é o correspondente à proporção entre o montante do resultado líquido negativo do período e o total dos capitais próprios do sujeito passivo.

Quando o total dos capitais próprios for negativo ou inferior ao resultado líquido negativo do período, bem como nas situações previstas na alínea ii) acima, é convertido em crédito tributário a totalidade do montante dos ativos por impostos diferidos referidos acima.

A conversão em crédito tributário determina: (i) a constituição por parte do Banco, de uma reserva especial, no montante do crédito tributário majorado de 10% sujeito ao regime de reserva legal; e (ii) constituição simultânea de direitos de conversão atribuídos ao Estado.

Os direitos de conversão são valores mobiliários que conferem o direito de exigir o respetivo aumento de capital através da incorporação do montante da reserva especial e consequente emissão e entrega gratuita de ações ordinárias representativas do capital social do sujeito passivo. Contudo, os acionistas têm o direito potestativo de adquirir esses direitos de conversão ao Estado.

2.6. Comissões

As comissões recebidas relativas a operações de crédito e outros instrumentos financeiros, nomeadamente comissões cobradas na originação das operações, são reconhecidas como proveitos ao longo do período da operação.

As comissões por serviços prestados são normalmente reconhecidas como proveito ao longo do período de prestação do serviço ou de uma só vez, se resultarem da execução de atos únicos.

2.7. Caixa e seus equivalentes

Para efeitos da preparação da demonstração dos fluxos de caixa, o Banco considera como “Caixa e seus equivalentes” o total das rubricas “Caixa e disponibilidades em bancos centrais” e “Disponibilidades em outras instituições de crédito”.

3. CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
Caixa	14.308	14.222
Depósitos à Ordem em Bancos Centrais	768.531	229.015
	782.839	243.237

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro 2016, a rubrica de depósitos à ordem em Bancos Centrais inclui os depósitos constituídos junto do Banco de Portugal para satisfazer as exigências do Sistema de Reservas Mínimas do Sistema Europeu de Bancos Centrais (SEBC) no montante de 20.943 m.euros e 22.308 m.euros, respetivamente.

Adicionalmente, com a entrada em vigor da normativa da EBA (Autoridade Europeia Bancária), a partir de 1 de outubro de 2015, que obriga a detenção de reservas de ativos líquidos significativos para cobrir 30 dias de fluxos de saída de fundos, o Banco aumentou os valores depositados junto do Banco de Portugal para manter as reservas em níveis superiores no rácio LCR (Liquidity Coverage Ratio). Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro 2016, os depósitos constituídos no Banco de Portugal para dar cumprimento a estas exigências ascendem, aproximadamente, 748.000 m.euros e a 200.000 m.euros, respetivamente.

4. DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
<u>Cheques a Cobrar</u>		
No país	5.825	7.168
<u>Depósitos à Ordem</u>		
No país	167	372
No estrangeiro	94.290	347.257
	100.282	354.797

Em 30 de setembro de 2017 a rubrica de depósitos à ordem no estrangeiro inclui 89.071 m.euros depositados no BBVA, S.A. (340.305 m.euros em 31 de dezembro de 2016).

5. CRÉDITO A CLIENTES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
Crédito não titulado:		
Crédito interno		
Empresas e administrações públicas		
Empréstimos	987.614	1.051.727
Créditos em conta corrente	169.392	155.982
Créditos tomados - factoring	69.492	78.834
Operações de locação financeira	63.311	77.044
Outros créditos	80.266	3.118
Particulares		
Habitação	937.428	1.010.838
Outros créditos	43.893	130.083
Crédito ao exterior	111.199	145.346
	2.462.595	2.652.972
Crédito titulado:		
Papel comercial	344.165	184.319
Dívida não subordinada	225.670	234.806
Desconto e outros créditos	22.867	22.827
	592.702	441.952
	3.055.297	3.094.924
Correções de valor de ativos que sejam objeto de operações de cobertura	3.653	4.885
	3.058.950	3.099.809
Juros a receber:		
Crédito não titulado	4.403	3.634
Crédito titulado	2.242	1.778
Comissões associadas ao custo amortizado:		
Despesas com encargo diferido	7.804	8.175
Receitas com rendimento diferido	(7.084)	(8.218)
	3.066.315	3.105.178
Crédito e juros vencidos	202.789	231.666
	3.269.104	3.336.844
Imparidade de crédito (Nota 9):		
Análise Individual	(153.977)	(174.000)
Análise Coletiva	(93.589)	(110.514)
	(247.566)	(284.514)
	3.021.538	3.052.330

Em 30 de setembro de 2017 o crédito a clientes e as garantias prestadas e outras operações extrapatrimoniais incluem operações garantidas pelo BBVA, S.A., nos montantes de, aproximadamente, 1.111.958 m.euros e 110.967 m.euros, respetivamente (1.036.385 m.euros e 323.886 m.euros, respetivamente em 31 de dezembro de 2016).

No decorrer de 2016 o BBVA acordou a aquisição de défice tarifário do Sistema Elétrico Português no montante de cerca de 80 milhões de euros. Essa operação ficou registada como um crédito ao consumo (de acordo com o entendimento inicial do Banco de Portugal), justificando o incremento na rubrica "*Particulares - Outros Créditos*". Já no decorrer de 2017, e por novo entendimento do supervisor, a operação foi reclassificada para crédito a entidades não financeiras, figurando na rubrica "*Crédito interno - Outros Créditos*" a 30 de setembro de 2017.

No segundo semestre de 2016 o Banco procedeu à transferência de 32.557 m.euros de créditos registados em balanço, que se encontravam totalmente provisionados, para a carteira de crédito abatido registada em rubricas extrapatrimoniais.

Em janeiro de 2017 o Banco procedeu a uma nova transferência de 11.400 m.euros de créditos registados em balanço, que se encontravam totalmente provisionados, para a mesma carteira de crédito abatido registada em rubricas extrapatrimoniais.

Dentro dos critérios considerados para a seleção destas carteiras salientam-se:

- Créditos com mais de dois anos de incumprimento (sem garantia real associada); e
- Créditos com imparidade/provisão a 100% em 31 de outubro de 2016, 31 de dezembro de 2015 ou 31 de outubro de 2014.

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, o prazo residual dos créditos a clientes, excluindo o crédito vencido, juros a receber, comissões diferidas e correções de justo valor, era o seguinte:

	30-set-17	31-dez-16
Até três meses	566.744	484.605
De três meses a um ano	254.987	203.361
De um a dois anos	66.862	75.535
Mais de dois anos	2.166.704	2.331.423
	3.055.297	3.094.924

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, a composição da carteira de créditos a clientes por setores de atividade, excluindo o crédito vencido, juros a receber, comissões diferidas e correções de justo valor, é a seguinte:

	30-set-17	31-dez-16
Agricultura, silvicultura e pesca	13.781	11.281
Indústrias extrativas	83	123
Indústrias transformadoras	499.928	372.135
Produção e distribuição de eletricidade, gás, vapor e ar condicionado	196.491	194.345
Abastecimento de água	17.236	20.662
Construção	82.713	99.791
Comércio por grosso e a retalho	266.658	188.850
Transportes e armazenagem	173.123	292.374
Atividades de alojamento e restauração	48.989	56.878
Informação e comunicação	8.483	6.104
Atividades imobiliárias	108.087	125.824
Atividades de consultoria, científicas, técnicas e similares	187.402	202.912
Atividades administrativas e de serviços de apoio	4.296	4.226
Administração pública e defesa, segurança social obrigatória	159.331	63.883
Educação	7.868	8.167
Serviços de saúde humana e atividades de ação social	11.381	12.588
Atividades artísticas, de espetáculos e recreativas	10.458	13.797
Outros serviços	178.485	172.580
Particulares:		
- Habitação	1.021.566	1.101.446
- Consumo	13.529	95.950
- Outros fins	45.409	51.008
	<u>3.055.297</u>	<u>3.094.924</u>

A diminuição (aumento) verificada na rubrica de "*Particulares - Consumo*" ("*Produção e distribuição de eletricidade, gás, vapor e ar condicionado*") é justificada pela reclassificação da operação de défice tarifário atrás referida.

A diminuição (aumento) verificada na rubrica de "*Transportes e armazenagem*" ("*Administração pública e defesa, segurança social obrigatória*") é justificada pela reclassificação da operação dada em garantia para o financiamento junto do Banco Central Europeu.

6. IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO

Os saldos de ativos e passivos por impostos sobre o rendimento em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 eram os seguintes:

	30-set-17	31-dez-16
Activos por impostos diferidos (*)		
Por diferenças temporárias	69.100	90.180
	69.100	90.180
Passivos por impostos diferidos		
Por diferenças temporárias	(753)	(781)
	68.347	89.399
Activos por impostos correntes		
IRC a recuperar	520	510
Outros	66	66
	586	576
Passivos por impostos correntes		
Imposto sobre o rendimento a pagar	(38)	-
	548	576

(*) reflete dedução do impacto estimado pela saída dos DTAs a ocorrer em 01 de janeiro de 2018

O detalhe e o movimento ocorrido nos impostos diferidos em 30 de setembro de 2017 e de 2016 foi o seguinte:

	Variação em resultados					Variação nos capitais próprios			Saldo em 30.09.2017
	Saldo em 31.12.2016	Lei n.º 61/2014		Outros	Total	Lei n.º 61/2014	Outros	Total	
	IDA ativados no período	Reversão de IDA no período	Impacto estimado da renúncia REAID						
<u>Impostos diferidos ativos</u>									
Realidades abrangidas pelo Regime Especial aplicável aos DTAs:	90.171	-	(6.565)	(14.515)	-	(21.080)	-	-	69.091
Realidades não abrangidas pelo Regime Especial:	9	-	-	-	-	-	-	-	9
	90.180	-	(6.565)	(14.515)	-	(21.080)	-	-	69.100
<u>Impostos diferidos passivos</u>									
	(781)	-	-	-	-	1	27	28	(753)
	89.399	-	-6.565	-14.515	-	-21.080	1	27	68.347

	Variação em resultados				Variação nos capitais próprios			Saldo em 30.09.2016
	Saldo em 31.12.2015	IDA ativados no período	Reversão de IDA no período	Outros	Total	Lei n.º 61/2014	Outros	
<u>Impostos diferidos ativos</u>								
Realidades abrangidas pelo Regime Especial aplicável aos DTAs:	93.665	-	(3.492)	0	(3.492)	-	-	90.173
Realidades não abrangidas pelo Regime Especial:	3.830	-	-	(401)	(401)	-	-	3.429
	97.495	-	(3.492)	(401)	(3.893)	-	-	93.602
<u>Impostos diferidos passivos</u>								
	(279)	-	-	1	1	-	(140)	(140)
	97.216	-	(3.492)	(400)	(3.892)	-	(140)	(140)

Em 2014, o Banco aderiu ao Regime Especial relativo aos ativos por impostos diferidos, previsto na Lei n.º 61/2014, de 26 de agosto (REAID). Em 31 de dezembro de 2016 o montante de ativos por impostos diferidos ao abrigo deste regime ascendia a 93.665 m.euros. Em setembro de 2017 o BBVA tomou a decisão de sair do referido regime, daqui resultando a formalização do competente pedido de renúncia nos termos do disposto no artigo 2º, nº 4 do supracitado diploma, junto dos Supervisores.

Estabelece o referido regime da renúncia, que os seus efeitos ocorrem no ano seguinte à formalização do respetivo pedido, pelo que estes se tornarão efetivos em 01 de janeiro de 2018.

Considerando o estabelecido no Regulamento (CE) nº 1126/2008 de 3 de novembro, foi reconhecido nas contas com referência a 30 de setembro de 2017, o impacto estimado dos efeitos da renúncia ao REAID, dada a irreversibilidade da decisão de saída do referido regime. Assim, foi feita uma redução ao ativo líquido no montante de 14.515M€ por contrapartida de resultados do período, sem prejuízo de os efeitos da renúncia ao REAID apenas se efetivarem em 01 de janeiro de 2018 em respeito do estabelecido no supracitado artigo 2º, nº4.

Durante o período findo em 30 de setembro de 2017 e de 2016, o Banco reconheceu uma diminuição na rubrica "Ativos por impostos diferidos" no montante de 6.565 m.euros e de 3.492 m.euros, respetivamente.

De acordo com o REAID, a dedutibilidade fiscal futura dos gastos e variações patrimoniais negativos que deram origem aos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo regime está limitada, em cada exercício, ao valor do lucro tributável calculado antes da dedução desses mesmos gastos e variações patrimoniais negativos, pelo que, a dedução fiscal dessas realidades não gera prejuízo fiscal. Assim, durante o período de janeiro a setembro de 2017, não foi possível ao Banco considerar os gastos e variações patrimoniais negativos cujas condições legais de dedução fiscal se verificaram até essa data, atento o lucro tributável registado. Desta situação resultou um montante acumulado de 34.152 m.euros.

Em 2017 o movimento encontra-se suportado na Proposta de Lei X/2017, elaborada pelo Ministério das Finanças, que se aguarda que seja aprovado no âmbito funções legislativas.

Em 30 de setembro de 2017, os impostos diferidos ativos encontram-se registados à taxa de 25,5% à semelhança de 2016.

Em 30 de setembro de 2017 e de 2016, foi reconhecido o seguinte impacto fiscal diretamente em capitais próprios do Banco:

	30-set-17	30-set-16
Activos financeiros disponíveis para venda:		
- Imposto diferido	27	(140)
- Imposto corrente	-	-
	27	(140)
	27	(140)

Os gastos com impostos sobre lucros registados em resultados, bem como a carga fiscal, medida pela relação entre a dotação para impostos sobre lucros e o resultado do exercício antes de impostos, podem ser apresentados como se segue:

	30-set-17	30-set-16
<u>Impostos correntes</u>	2.553	3.051
<u>Impostos diferidos</u>		
Registo e reversão de diferenças temporárias	6.565	3.893
Impacto estimado da renúncia REAID	14.515	-
	21.080	3.893
Total de impostos reconhecidos em resultados	23.633	6.944
Resultado antes de impostos	28.967	3.003
Carga fiscal	n.a	n.a

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), excepto quando tenham havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alongados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais do Banco dos anos de 2013 a 2016 poderão vir ainda a ser sujeitas a revisão.

7. RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
Recursos do Banco Central Europeu		
Outros Recursos	100.000	100.000
	100.000	100.000

Em junho de 2016 o BBVA Portugal participou no programa TLTRO I-8 antecipando o vencimento das duas operações de financiamento junto do BCE (provenientes do programa TLTRO I-1). Com a participação no novo programa o financiamento junto do BCE manteve o mesmo valor, mas prolongou o vencimento para 26 de setembro de 2018 e a uma taxa de zero.

8. RECURSOS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
À vista		
Depósitos à ordem		
Instituições de crédito no país	47.036	30.691
Instituições de crédito no estrangeiro	177	9.307
	47.213	39.998
Depósitos a prazo e outros recursos		
Instituições de crédito no estrangeiro	1.324.281	1.537.227
Instituições de crédito no país	124.621	120.039
	1.496.115	1.697.264
Juros a pagar		
Recursos de instituições de crédito no país	-	-
Recursos de instituições de crédito no estrangeiro	621	933
	621	933
	1.496.736	1.698.197

A angariação de novos depósitos a prazo junto dos clientes permitiu uma redução na rubrica “*Depósitos a prazo e outros recursos - Instituições de crédito no estrangeiro*”.

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, os prazos residuais dos recursos de outras instituições de crédito, apresentavam a seguinte estrutura:

	30-set-17	31-dez-16
Até três meses	228.340	161.441
De três meses a um ano	305.000	922.185
De um a cinco anos	876.687	472.065
A mais de cinco anos	86.088	141.573
	1.496.115	1.697.264

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, os depósitos do BBVA, S.A. ascendiam a 1.273.701 m.euros e 1.493.022 m.euros, sendo remunerados à taxa média de 0,28 % e 0,47%, respetivamente.

No decorrer do primeiro semestre e num esforço de otimizar a sua gestão de liquidez (nomeadamente através do reforço dos requisitos regulatórios de liquidez), o Banco procedeu à renovação de alguns dos depósitos do BBVA, S.A, contratando-os por um prazo de vencimento mais alargado.

9. RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
Depósitos		
À Ordem	1.393.663	1.207.758
A prazo	891.626	671.445
De poupança	686	805
Outros recursos de clientes		
Cheques e ordens a pagar	904	742
Outros	5	5
	2.286.884	1.880.755
Correções de valor de passivos que sejam objecto de operações de cobertura	(66)	(191)
	2.286.818	1.880.564
Encargos a pagar		
Juros de recursos de clientes	681	1.788
Juros de empréstimos	12	24
Despesas com encargo diferido		
Juros de recursos de clientes	-	(107)
	2.287.511	1.882.269

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, os prazos residuais dos recursos de clientes e outros empréstimos, apresentavam a seguinte estrutura:

	30-set-17	31-dez-16
Até três meses	1.951.921	1.493.594
De três meses a um ano	332.260	337.323
De um a cinco anos	2.703	49.838
	2.286.884	1.880.755

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, os depósitos a prazo de clientes eram remunerados à taxa média de 0,16% e 0,39%, respetivamente.

De forma a otimizar a sua gestão de liquidez, o Banco orientou a sua política para a captação de depósitos, dando primazia aos recursos com prazos de vencimento mais alargados, de forma a reduzir a sua dependência no curto prazo.

10. IMPARIDADE

O movimento ocorrido na imparidade do Banco durante os períodos de 2017 e 2016 foi o seguinte:

	Saldos em 31-dez-16	Reforços	Reposições e anulações	Utilizações	Transferências	Outros	Saldos em 30-set-17
Imparidade							
- Imparidade de crédito:							
Análise Individual	174.000	40.400	(55.173)	(11.692)	6.442	-	153.977
Análise Coletiva	110.514	38.400	(43.004)	(5.879)	(6.442)	-	93.589
	284.514	78.800	(98.177)	(17.571)	-	-	247.566

11. CAPITAL E PRÉMIOS DE EMISSÃO

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016 a estrutura acionista é a seguinte:

	30-set-17		31-dez-16	
	N.º de Ações	%	N.º de Ações	%
Entidades do Grupo BBVA				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	529.999.800	99,99%	529.999.800	99,99%
Outros	200	0,00%	200	0,00%
	530.000.000	100,00%	530.000.000	100,00%

12. RESERVAS, RESULTADOS TRANSITADOS E RESULTADO DO EXERCÍCIO

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, as rubricas de reservas e resultados transitados têm a seguinte composição:

	30-set-17	31-dez-16
<u>Reservas de reavaliação</u>		
Reservas resultantes da valorização ao justo valor:		
De ativos financeiros disponíveis para venda	2.929	3.034
Impostos	(751)	(774)
Outros	(2)	(1)
Reservas de reavaliação do imobilizado	205	208
Reserva relativa a impostos diferidos ativos referentes a responsabilidades com pensões	13.290	13.290
Reservas relativas a desvios atuariais	(77.924)	(77.926)
	(62.253)	(62.169)
Reserva legal	14.988	14.778
Outras reservas	12.726	12.725
Resultados transitados	(281.967)	(283.861)
	(254.253)	(256.358)
Resultado líquido do exercício	5.335	2.098
	(311.171)	(316.429)

Reservas de reavaliação

Reservas de reavaliação do imobilizado

Provêm das reavaliações do imobilizado efetuadas pelo BBVA Portugal ao abrigo das disposições legais e apenas podem ser utilizadas para a cobertura de prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

Reservas de justo valor

A reserva de justo valor reflete as mais e menos-valias potenciais em ativos financeiros disponíveis para venda, líquidas do correspondente efeito fiscal.

Reserva legal

Em conformidade com o disposto no Decreto-Lei nº 298/92, de 31 de dezembro, alterado pelo Decreto-Lei nº 201/2002, de 26 de setembro, o Banco constitui um fundo de reserva até à concorrência do capital ou do somatório das reservas livres constituídas e dos resultados transitados, se superior. Para tal, é anualmente transferida para esta reserva uma fração não inferior a 10% do resultado líquido do exercício, até perfazer o referido montante. Esta reserva só pode ser utilizada para a cobertura de prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

13. JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	30-set-16
Juros de disponibilidades	14	4
Juros de aplicações em instituições de crédito	4	7
Juros de crédito a clientes		
Crédito interno	25.564	29.441
Crédito ao exterior	1.018	1.885
Outros créditos e valores a receber (titulados)	6.218	8.394
Juros de crédito vencido	1.416	1.031
Juros de ativos financeiros detidos para negociação	7.577	7.544
Juros de ativos financeiros disponíveis para venda		
Títulos	336	574
Juros de derivados de cobertura	667	763
Comissões recebidas associadas ao custo amortizado		
Operações de crédito	955	706
Aplicações em instituições de credito	2	982
Outras comissões recebidas:		
	43.771	51.331

14. JUROS E ENCARGOS SIMILARES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	30-set-16
Juros de recursos de bancos centrais	-	58
Juros de recursos de outras instituições de crédito		
No país	3	136
No Estrangeiro	3.390	4.781
Juros de recursos de clientes e outros empréstimos	1.321	4.845
Juros de passivos financeiros de negociação		
Instrumentos financeiros derivados	7.579	8.917
Juros de derivados de cobertura	1.964	2.397
Outros juros e encargos	797	736
Outras comissões pagas		
Operações de crédito	99	94
	15.153	21.964

15. RENDIMENTOS DE SERVIÇOS E COMISSÕES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	30-set-16
Por garantias prestadas	1.442	1.420
Por compromissos irrevogáveis assumidos perante terceiros	1.795	1.726
Por outras operações sobre instrumentos financeiros	8	8
Por serviços prestados		
Administração de valores	7.520	7.538
Depósito e guarda de valores	777	750
Gestão de cartões	1.851	1.964
Operações de crédito	740	1.015
Cobrança de valores	230	311
Montagem de operações	294	182
Transferência de valores	632	692
Comissão de gestão	12	12
Anuidades	668	666
Outros serviços prestados	3.713	3.330
Por operações realizadas por conta de terceiros	568	602
Outras comissões recebidas	2.656	2.685
	22.906	22.901

Em 30 de setembro de 2017 e 2016, a rubrica “*Comissões por serviços prestados - depósito e guarda de valores*” inclui 514 m.euros e 496 m.euros, respetivamente, correspondentes às comissões de banco depositário dos fundos geridos pela BBVA Fundos - Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A..

Em 30 de setembro de 2017 e 2016, a rubrica “*Comissões por serviços prestados - administração de valores*” inclui 5.195 m.euros e 5.605 m.euros, respetivamente, correspondentes à remuneração do BBVA Portugal pelo *service agreement* junto do Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A..

Em 30 de setembro de 2017, a rubrica “*Outras comissões recebidas*” inclui 1.636 m.euros, relativos à remuneração do BBVA Portugal pela colocação através da rede comercial do Banco, de seguros por conta da BBVA Seguros, S.A. de Seguros y Reaseguros.

A rubrica de “*Comissões por serviços prestados - outros serviços prestados*” inclui o *Service Fee* cobrado à sociedade Tagus ao abrigo do contrato de titularização de créditos realizado em 30 de dezembro de 2015.

16. ENCARGOS COM SERVIÇOS E COMISSÕES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

	30-set-17	30-set-16
Por garantias recebidas	2.898	3.017
Por operações realizadas por terceiros	796	813
Por compromissos assumidos por terceiros	9	9
Por serviços bancários prestados por terceiros		
Depósito e guarda de valores	256	192
Operações de crédito	583	499
Cobrança de valores	3	2
Outros	78	187
Outras comissões pagas	222	262
	4.845	4.981

A rubrica “*Por garantias recebidas*” diz respeito essencialmente aos custos suportados relativamente às garantias prestadas pelo BBVA, S.A..



KPMG & Associados - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A.
Edifício Monumental - Av. Praia da Vitória, 71 - A, 8º
1069-006 Lisboa - Portugal
+351 210 110 000 | www.kpmg.pt

Certificação do Revisor Oficial de Contas sobre o Balanço e Demonstração dos Resultados Intercalares

Ao Conselho de Administração do
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.

Opinião

Auditámos o balanço intercalar à data de 30 de Setembro de 2017 do **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.** (a Entidade), (que evidencia um total de 4.221.849 milhares de euros e um total de capital próprio de 225.837 milhares de euros, incluindo um resultado líquido de 5.335 milhares de euros) e a demonstração dos resultados intercalar relativa ao período de nove meses findo naquela data e as respectivas notas anexas que incluem um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, o balanço e a demonstração dos resultados intercalares anexos apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materiais, a posição financeira do **Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (Portugal), S.A.** à data de 30 de Setembro de 2017 e o seu desempenho financeiro relativo ao período de nove meses findo naquela data de acordo com as políticas contabilísticas da Entidade, que têm por base as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adoptadas na União Europeia.

Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efectuada de acordo com as Normas internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria do balanço e a demonstração dos resultados intercalares" abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.



Responsabilidades do órgão de gestão e do órgão de fiscalização pelo balanço e demonstração dos resultados intercalares

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação do balanço e a demonstração dos resultados intercalares que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira e o desempenho financeiro da Entidade com de acordo com as políticas contabilísticas da Entidade, que têm por base as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adoptadas na União Europeia;
- criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de um balanço e demonstração dos resultados isentos de distorção material devido a fraude ou erro;
- adopção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das actividades.

O órgão de fiscalização é responsável pela supervisão do processo de preparação e divulgação da informação financeira da Entidade.

Responsabilidades do auditor pela auditoria do balanço e demonstração dos resultados intercalares

Os nossos objectivos consistem em obter segurança razoável sobre se o balanço e demonstração dos resultados intercalares como um todo estão isentos de distorção material, devido a fraude ou a erro, e em emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detectará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são considerados materiais se, isolados ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas na base deste balanço e demonstração dos resultados intercalares.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos cepticismo profissional durante a auditoria e também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material do balanço e demonstração dos resultados intercalares, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detectar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detectar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;
- obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objectivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade;



- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
- concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas actividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas actividades;
- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global do balanço intercalar, incluindo as divulgações, e se este balanço e demonstração dos resultados representa as transacções e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada; e
- comunicamos com os encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria.

Lisboa, 17 de Novembro de 2017

KPMG & Associados,
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, S.A. (n.º 189)
representada por
Fernando Gustavo Duarte Antunes (ROC n.º 1233)