

## 1- Demonstração da Posição Financeira

Notas	DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA	2014	2013
	<b>Investimentos</b>		
	Terrenos e edificios	-	-
2	Instrumentos de capital e unidade de participação	5.532.342	5.662.874
2	Títulos de dívida Pública	7.249.212	6.304.410
2	Outros título de dívida	2.532.179	2.580.474
	Empréstimos concedidos	-	-
	Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	473.606	706.186
	Outras aplicações	-	-
	<b>Outros ativos</b>		
	Devedores		
	Entidade Gestora	-	-
4	Estado e outros entes públicos	270	352
	Depositários	-	-
	Associados	-	-
	Participantes e beneficiários	-	-
4	Outras entidades	4.378	1.752
	Acréscimos e deferimentos	96.831	104.847
	<b>TOTAL ATIVOS</b>	<b>15.888.818</b>	<b>15.360.895</b>
	<b>PASSIVO</b>		
	<b>Credores</b>		
5	Entidade gestora	(17.076)	(16.673)
	Estado e outros entes públicos	-	-
5	Depositários	(4.007)	(3.809)
	Associados	-	-
	Participantes e beneficiários	-	-
	Outras entidades	-	-
	Acréscimos e deferimentos	-	-
	<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>(21.083)</b>	<b>(20.482)</b>
	<b>VALOR DO FUNDO</b>	<b>15.867.735</b>	<b>15.340.413</b>

Em 31 de dezembro de 2014 o valor da quota-parte do fundo afeta a cada Associado e o respetivo nível de cobertura das responsabilidades passadas obtidas de acordo com o cenário de financiamento eram a seguintes:

NIF dos Associados	Código do plano	Quotas - partes	Total de Responsabilidades	Nível de Financiamento
505827662	676	8.467.947	5.324.549	159%
500048177	676	3.712.753	4.115.453	90%
504656767	676	603.969	929.587	65%
505216035	676	1.110.272	1.323.137	84%
506081079	676	1.972.794	1.133.757	174%

Para os Associados com déficit de financiamento, no relatório do Atuário Responsável foi apresentada a proposta de contribuições.