KPMG

Demonstrações Financeiras Auditoria

FUNDO ABERTO DE PENSÕES DA GLOBAL ALLIANCE Para o exercício findo 31 de Dezembro de 2021



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Índice	Página
Relatório de Gestão	2 - 12
Declaração de responsabilidade do Comitê de Gestão	13 - 14
Demonstração da posição financeira	15
Demonstração de resultados	16
Demonstração dos fluxos de caixa	17
Notas às demonstrações financeiras	18 – 48
Relatório dos auditores independentes	49 - 51

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Relatório de Gestão

1. Introdução

A finalidade do Fundo Aberto de Pensões da Global Alliance (adiante "O Fundo" ou "FPAGA") tem por objectivo o financiamento de planos de pensões de adesões colectivas, tendo sido obtida autorização de constituição pelo Ministério das Finanças em 22 de Fevereiro de 2012.

O FPAGA é um fundo aberto de Contribuição Definida, constituído por um património exclusivamente afecto à realização de um ou mais planos de pensões que se constituem por tempo indeterminado.

Por se tratar de um fundo de pensões aberto, este pode ter várias adesões colectivas, denominadas por Empresas Associadas, tendo por objectivo o financiamento de planos de pensões destinados aos colaboradores das Empresas Associadas.

No final de 2021 o Fundo era composto por vinte e quatro (24) Empresas Associadas: Moçambique Leaf Tobacco, Limited (adiante "MLT"), WBHO Projects Mozambigue, Limited (adiante "WBHO"), African Banking Corporation Moçambique, SA (adiante "BancABC"), Epiroc Moçambique, Limited (adiante "Epiroc"), Diamond Seguros Companhia, SA (adiante "Diamond Seguros"), Nestlé Moçambique, Limited (adiante "Nestlé"), Massmart - Kangela, SA (adiante "BWH", "Game" e "Jumbo"), Engen Petroleum Moçambique, Limited (adiante "Engen") e Logos Indústrias, Limited (adiante "Logos") e Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Lancet Laboratories Limited (adiante "Lancet") e Afrox Limited (adiante "Afrox") e Technoserve (adiante "Technoserve), Kuhanha, SA (adiante "Kuhanha"), Auto Suiça SA (adiante "Auto Suica"), Bytes Technology (adiante "Bytes"), Bayer Moçambique (adiante "Bayer"), Distell (adiante "Distell"), Central Termica de Ressano Garcia (adiante "CTRG"), Tempus (adiante "Tempus"), Organizacao Holandesa de desenvolvimento (adiante "SNV") e Arko Companhia de Seguros (adiante "ARKO"). Os participantes do Fundo são os colaboradores das Empresas Associadas, empregues em regime de contrato por tempo indeterminado. Cada trabalhador torna-se participante do Fundo na data de início do contrato de trabalho com a Empresa Associada, Quando uma Empresa Associada adere ao Fundo, todos os colaboradores empregues permanentemente na data de adesão são elegíveis para o Fundo.

Quando um participante reforma ou rescinde o contrato com a Empresa Associada, este tem direito ao recebimento de uma única prestação de valor equivalente à sua contribuição acumulada (caso se aplique), à contribuição acumulada da Empresa Associada e outros valores resultantes de rendimentos recebidos até à data de cessação do contrato, de acordo com o Regulamento do Fundo e das condições particulares dos contratos de gestão.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O Fundo é gerido por uma entidade autónoma, a Global Alliance Seguros, S.A. (adiante "Entidade Gestora" ou "GA") a qual é também responsável por gerir os investimentos dos activos ("Gestora de Investimentos"). O Absa Bank Moçambique, S.A., o Standard Bank, S.A. e o Banco BIG são as entidades financeiras responsáveis pela custódia dos investimentos do Fundo.

Adicionalmente, foram definidas instituições depositárias dos valores que integram o Fundo sendo o:

- Standard Bank a instituição depositária para as contas da MLT, WBHO, Atlas Copco, Diamond Seguros, BWH, Game, Jumbo, Engen, Logos, Nestlé, Unitrans, Tempus, CTRG, ARKO, SNV e Lancet;
- Absa Bank a instituição depositária para as contas Technoserve, Bytes, Bayer, Afrox, Kuhanha e Distell; e
- BancABC a instituição depositária para a conta do BancABC; ...

O Fundo nomeou o ACA Employee Benefits (Proprietary) Limited como responsável pela consultoria técnica e actuarial. Foi ainda criada uma Comissão de Acompanhamento, representada por membros das Empresas Associadas e participantes, com vista a monitorar a Gestão do Fundo.

O presente relatório tem como objectivo apresentar a posição financeira do Fundo em 31 de Dezembro de 2021 em relação aos activos e responsabilidades.

Este relatório foi elaborado pela Entidade Gestora e auditado pela KPMG - Consultores e Auditores.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

2. Fundo de Pensões

2.1 Descrição

O Fundo de Pensões da Global Alliance é um Fundo Aberto de Contribuição Definida constituido por um património exclusivamente afecto a realização de um ou mais planos de pensão de que se constituem por tempo indeterminado.

No final de 2021 o Fundo era composto por vinte e quatro (24) Empresas Associadas: Moçambique Leaf Tobacco, Limited (adiante "MLT"), WBHO Projects Mozambique, Limited (adiante "WBHO"), African Banking Corporation Moçambique, SA (adiante "BancABC"), Epiroc Moçambique, Limited (adiante "Epiroc"), Diamond Seguros Companhia, SA (adiante "Diamond Seguros"), Nestlé Moçambique, Limited (adiante "Nestlé"), Massmart - Kangela, SA (adiante "BWH", "Game" e "Jumbo"), Engen Petroleum Moçambique, Limited (adiante "Engen") e Logos Indústrias, Limited (adiante "Logos") e Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Lancet Laboratories Limited (adiante "Lancet") e Afrox Limited (adiante "Afrox") e Technoserve (adiante "Technoserve), Kuhanha, SA (adiante "Kuhanha"), Auto Suiça SA (adiante "Auto Suiça"), Bytes Technology (adiante "Bytes"), Bayer Moçambique (adiante "Bayer"), Distell (adiante "Distell"), Central Termica de Ressano Garcia (adiante "CTRG"), Tempus (adiante "Tempus"), Organizacao Holandesa de desenvolvimento (adiante "SNV") e Arko Companhia de Seguros ("Adiante ARKO").

Os participantes do Fundo são os colaboradores das Empresas Associadas, empregues em regime de contrato por tempo indeterminado. Cada trabalhador torna-se participante do Fundo na data de início do contrato de trabalho com a Empresa Associada. Quando uma Empresa Associada adere ao Fundo, todos os colaboradores empregues permanentemente na data de adesão são elegíveis para o Fundo.

Quando um participante reforma ou rescinde o contrato com a Empresa Associada, este tem direito ao recebimento de uma única prestação de valor equivalente à sua contribuição acumulada (caso se aplique), à contribuição acumulada da Empresa Associada e outros valores resultantes de rendimentos recebidos até à data de cessação do contrato, de acordo com o Regulamento do Fundo e das condições particulares dos contractos de gestão.

A reforma antecipada por incapacidade pode ser efectiva após a apresentação da junta médica conclusiva que prova a referida incapacidade.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

No caso de morte do participante, os beneficiários por si nomeados ou os respectivos herdeiros e/ou seus dependentes, terão direito a receber uma quantia única correspondente ao respectivo valor do crédito do Fundo do participante, de acordo com as condições particulares dos contractos de gestão.

Um participante que termine o seu contrato de trabalho com a Empresa Associada tem direito a receber o seu benefício do Fundo, podendo igualmente optar por transferir esse valor na totalidade ou em parte para outro Fundo de Pensões, devidamente registado e autorizado pelo ISSM.

O quadro a seguir mostra a evolução da população abrangida pelo Fundo entre 31 de Dezembro de 2020 e 31 de Dezembro de 2021.

	Trabalhadores		0.05 State /	Trabalhadores
	em 31/12/2020	Entradas	Saidas	em 31/12/2021
MLT	2,375	44	(459)	1960
BancABC	255	15	(246)	24
WBHO	21	1	7	22
Epiroc	8	30	(1)	37
Diamond Seguros	17	2	(4)	15
Nestlé	27	1	(4)	24
BWH	373	16	(32)	357
Engen	55	16	(32)	39
Logos	88	4	(33)	59
Unitrans	816	279	(15)	1080
Lancet	31	14	(10)	35
Afrox	31	7	(10)	28
Technoserve	53	120	(6)	47
Kuhanha	5	12	-	5
Bayer	3	4	2	5
Auto Suiça	14	130	-	14
Distell	13	3	(2)	14
Bytes	21	1	(7)	15
Game	112	1	(12)	101
CTRG	86	6	(6)	86
Tempus	5	4	(1)	8
SNV	50	43	(18)	75
SICPA	39	0	(39)	C
ARKO	0	33	-	33
Total	4,498	520	(937)	4081

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

2.2 Benefícios, encargos e contribuições

Em 2021, o valor dos capitais únicos pagos ascendeu a 241 142 869 Meticais, o que representou um aumento de 262% em relação ao exercício anterior (aproximadamente 66 687 182 Meticais) relacionados com a saída de colaboradores das Empresas Associadas, como se pode constatar no ponto anterior.

As contribuições recebidas durante o ano ascenderam para 174 730 929 Meticais (2020: 154 067 690 Meticais).

O Fundo é financiado através de contribuições mensais por parte das Empresas Associadas e por contribuições obrigatórias e/ou voluntárias dos participantes que optem por contribuir com parte do seu rendimento mensal para o Fundo, de acordo com as condições dos contractos de gestão.

O Fundo prevê o direito a beneficios de:

- Reforma;
- Reforma antecipada por Invalidez; e
- Morte.

3. Política de Investimento

O objectivo da Política de Investimento do Fundo consiste na maximização da rentabilidade dos activos sob gestão face ao valor das responsabilidades assumidas.

A prossecução deste objectivo fica sujeita à salvaguarda da necessidade de assegurar a todo o momento:

- A manutenção de um adequado grau de liquidez que permita fazer face às responsabilidades com o pagamento de pensões e capitais únicos vencidos;
- A limitação dos riscos incidentes sobre o valor dos activos que compõem o património do Fundo, através da adopção de critérios prudenciais de selecção de instrumentos e instituições objecto de investimento;
- A diversificação e dispersão das aplicações, de modo a evitar a acumulação de riscos, bem como a concentração excessiva em qualquer activo ou emitente;
- Preservar o poder de compra dos activos de cada membro, com portfolios estruturados para atingir retornos acima da inflação;
- Preservar um equilibrio entre a criação de riqueza e a protecção dos capitais.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

A tabela a seguir mostra os limites da alocação de activos para o Fundo de acordo com a Política de Investimento, estabelecida no Diploma Ministerial no. 261/2009, de 22 de Dezembro.

CI	Classe de Activo	
1	Títulos de dívida pública do Estado Moçambicano	100%
2	Acções, obrigações convertíveis ou que confiram direito à subscrição de acções e unidade de participação em fundos de investimento mobiliário cuja	
	política de investimento seja constituída maioritariamente por acções	40%
3	Obrigações e outros títulos de dívida	60%
4	Depósitos a prazo	35%
5	Aplicações em edifícios, créditos decorrentes de empréstimos hipotecários e de empréstimos aos participantes do fundo, acções de sociedades	
	imobiliárias e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário	50%
6	Activos expressos em moedas distintas daquela em que estão expressas as	
	responsabilidades do fundo de pensões	25%

- As aplicações referidas nos pontos 2 e 3 devem respeitar os limites de 10% e 20%, respectivamente, quando se trate de títulos não admitidos à negociação em bolsa de valores;
- As aplicações indicadas no ponto 5 não podem ultrapassar o limite de 40% quando os respectivos edifícios estiverem a ser utilizados pelas Empresas Associadas do Fundo ou por sociedades em relação de domínio ou de grupo com as Empresas Associadas;
- Os depósitos a prazo referidos no ponto 4 não podem exceder, por instituição de crédito, o montante correspondente a 20% do património do Fundo.

4. Estrutura da carteira e controlo de risco

Durante o ano de 2021, a estrutura da carteira de investimentos foi objecto de análise e acompanhamento permanente, com vista à identificação do grau de exposição a diferentes tipos de risco, bem como da respectiva forma de mitigação através da imposição de limites e do acompanhamento da evolução de medidas de risco, não tendo sido detectados quaisquer incumprimentos dos princípios e regras prudenciais aplicáveis aos fundos de pensões.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Referencial Estratégico

Como forma de assegurar que o objectivo de maximização da rentabilidade da carteira de activos era prosseguido em observância das restrições necessárias à limitação do risco de redução do nível de financiamento, a Entidade Gestora utiliza como rentabilidade mínima a taxa de inflação em vigor.

Este benchmark é utilizado provisoriamente até ser revista a Politica de Investimento do Fundo. A variação média anual de preços em Moçambique em 2021 foi de aproximadamente 6.74% (fonte: INE).

4.1 Estrutura da Classe de Activos

A estrutura da carteira de activos foi determinada considerando os limites de alocação.

Composinão dos activos do Evado	31-dez-21		31-dez-20		Maula a Wallau
Composição dos activos do Fundo	Valor	Peso	Valor	Peso	Varlação Valor
Títulos de dívida pública do Estado Moçambicano					
Bilhetes do Tesouro	44 320 428	8%	10 225 027	2%	34 095 401
Obrigações do Tesouro	207 631 000	38%	239 121 414	39%	(31 490 414)
Obrigações registadas na BVM	94 016 700	17%	129 582 700	21%	(35 566 000)
Acções registadas na BVM	46 861 592	9%	50 252 759	8%	(3 391 167)
Depósitos a prazo	28 789 563	5%	55 291 482	9%	(26 501 918)
Caixa e Depósitos correntes	119 641 060	22%	124 972 460	21%	(5 331 400)
Total	541 260 344	100%	609 445 842	100%	(68 185 498)

Em 2021, a exposição a títulos de dívida pública e outros títulos e títulos de dívida aumentou, enquanto a exposição a depósitos a prazo diminuio.

A carteira de investimentos em 2021 encontra-se dentro dos limites de diversificação prudencial estipulados no Diploma Ministerial n.º 261/2009, de 22 de Dezembro. É intenção da Entidade Gestora e da Comissão de Acompanhamento do Fundo rever a actual Política de Investimentos para que reflicta melhor as condições de mercado e as projecções futuras.

4.2 Cumprimento dos princípios e regras prudenciais aplicáveis aos investimentos dos fundos de pensões

Nos parágrafos seguintes analisa-se o regime prudencial aplicável à política de investimentos dos fundos de pensões, abordando os limites máximos definidos nos art.º 5, 6 e 7 do Diploma Ministerial n.º 261/2009, de 22 de Dezembro.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Limites prudenciais da diversificação

 O conjunto de investimentos em títulos de dívida pública do Estado Moçambicano pode representar até 100% do valor patrimonial do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo detém títulos de dívida pública do Estado Moçambicano por um montante de 251 951 428 Meticais, representativos de 46% do valor patrimonial do fundo.

 O conjunto de investimentos em acções, obrigações convertíveis ou que conferem o direito de subscrição de acções e unidades em fundos de investimento em títulos cuja política de investimento é constituída principalmente por acções, podem representar até 10% do valor dos activos do Fundo. No que diz respeito aos títulos não negociáveis na bolsa de valores, e dentro do limite mencionado anteriormente, estes podem representar até 10% do valor dos activos do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo detém acções no montante de 46 861 592 Meticais, representando 9% do valor patrimonial do fundo.

 O conjunto de investimentos em obrigações e outros títulos de dívida podem representar até 60% do património do Fundo. Tratando-se de títulos não admitidos à negociação em bolsa de valores, e dentro do limite anteriormente referido, os mesmos podem representar o património do Fundo até 20%.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo detém investimentos em Obrigações e outros títulos de dívida num montante de 94 016 700 Meticais, representativos de 17% do valor patrimonial do Fundo.

 O conjunto de investimentos em depósitos a prazo pode representar até 35% do património do Fundo. Os referidos depósitos não podem exceder, por instituição de crédito, 20% do património do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo detém depósitos a prazo de um montante de 28 789 563 Meticais, representativos de 5% do valor dos activos do Fundo e, consequentemente, todos eles dentro do limite de 20% por instituição de crédito.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O conjunto de investimentos em edificios, créditos decorrentes de empréstimos hipotecários e de empréstimos aos Participantes do Fundo, acções de sociedades imobiliárias e unidades de participação em fundos de investimento imobiliário, podem representar até 50% do património do Fundo. Tratando-se de edificios utilizados por associados do Fundo ou por sociedades em relação de domínio ou de grupo com os associados, os mesmos podem representar o património do Fundo até 40%.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

 O conjunto de investimentos expressos em moedas distintas daquela em que estão expressas as responsabilidades do Fundo podem representar até 25% do património do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

Limites de dispersão prudencial

 O conjunto de investimentos em valores mobiliários e instrumentos representativos de dívida de curto-prazo emitidos por uma mesma entidade não pode representar mais de 10% do património do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo detém as seguintes obrigações de dívida por entidade emitente:

Entidade	Montante	Alocação
Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	55 016 700	11.15%
Banco Nacional de Investimento, S.A.	8 500 000	1.72%
MyBucks, S.A	30 500 000	6.18%

Montantes em MZN

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

 O conjunto de investimento em valores mobiliários e instrumentos representativos de dívida de curto-prazo emitidos por sociedades que se encontrem entre si ou com a Entidade Gestora em relação de domínio ou de grupo não podem representar mais de 20% do património do Fundo, incluindo neste limite os depósitos em instituições de crédito em relação idêntica.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento do tipo acima mencionado.

 O conjunto de investimento em valores mobiliários e instrumentos representativos de divida de curto-prazo emitidos pelos associados do Fundo e por sociedades que com eles estejam em relação de domínio ou grupo não podem representar mais de 10% do património do Fundo

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

 As aplicações em acções emitidas por uma só sociedade não podem ultrapassar 10% do respectivo capital ou dos respectivos direitos de voto.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

Outros limites

 O conjunto de investimentos em activos localizados no exterior n\u00e3o pode representar mais de 10% do patrim\u00f3nio do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

5. Rendimento e posição financeira do Fundo

Em 2021, o Fundo registou um crescimento do seu património de cerca de 8%, motivado essencialmente pelas novas adesões e, consequentemente, o aumento no montante das contribuições mensais, bem como dos rendimentos dos investimentos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Salienta - se que um Plano de Contribuição Definida é sempre financiado a 100%.

Carteira e rendimento de referência estratégica	31-Dez-2021
Rendimento da referência estratégica	15.11%
Rendimento combinado da carteira de investimentos	18.55%

O valor do Fundo de Pensões reflete o valor de mercado dos seus activos. O retorno líquido dos investimentos em Dezembro de 2021 foi de 5,21% de acordo com o Actuário responsável, tendo sido levado em conta a taxa de imposto de 20% no resultado dos investimentos e a taxa de gestão de activos de 1,5% (taxa anual).

Data: 25 de Maio de 2022

Leon Van den Heever

Presidente da Comissão de Acompanhamento

Claudia Reis

Directora Financeira

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Declaração da responsabilidade do Comité da Entidade Gestora

A presente declaração, que deve ser lida em conjunto com o relatório e contas do Fundo, e o relatório do auditor independente, é feita com o objectivo de distinguir para a Comissão de Acompanhamento do Fundo, as respectivas responsabilidades da Administração da Entidade Gestora e dos auditores em relação às demonstrações financeiras do Fundo.

A Entidade Gestora é responsável pela preparação, integridade e objectividade das demonstrações financeiras que, de acordo com o n.º 3 do artigo 65 do Decreto 25/2009, de 17 de Agosto, reflectem de forma verdadeira e apropriada o activo, as responsabilidades e a situação financeira do Fundo, sendo o respectivo conteúdo coerente, global e apresentado de forma imparcial.

Em 2012, a Global Alliance Seguros, S.A. consolidou a sua posição como parte do Grupo ABSA e, desta forma, todos os controlos internos concebidos, implementados e mantidos ao nível do Grupo ABSA afectam a entidade. Estes incluem controlos relacionados com operações e cumprimento das leis e regulamentos aos quais a entidade está sujeita.

Para permitir que cumpra com as suas responsabilidades:

- a Entidade Gestora deverá esforçar-se para manter elevados padrões de ética, de forma a assegurar que a administração e gestão de fundos de pensões seja conduzida de modo a que todas as circunstâncias razoáveis sejam irrepreensíveis;
- a Entidade Gestora implementa sistemas de controlo interno, contabilísticos, e sistemas de informação destinados a reduzir o risco de erro, fraude ou perda;

Para melhor conhecimento e convicção, baseado no descrito acima, a Entidade Gestora está convencida de que nenhuma situação material na operação dos sistemas de controlo interno e procedimentos tenha ocorrido durante o ano sob revisão.

A Entidade Gestora adopta de forma consistente políticas contabilísticas apropriadas e reconhecidas, e estas são suportadas por julgamentos e estimativas prudentes e razoáveis.

Estas demonstrações financeiras foram preparadas em concordância com os Decretos Ministeriais 261/2009 e 262/2009 do Ministério das Finanças.

É da responsabilidade da Comissão de Acompanhamento do Fundo, e dos auditores independentes, a revisão das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O relatório de gestão, que se encontra nas páginas 1 a 11 e as demonstrações financeiras , que se encontram nas páginas 14 a 45 foram adicionalmente aprovadas pela Comissão de Acompanhamento e auditadas pelo auditor externo.

Data: 25 de Maio de 2022

Administração da Entidade Gestora:

Busani Ngwenya Administrado Delegado

Directora Financeira

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Notas	Demonstração da Posição Financeira	31-Dez-2021 MZN	31-Dez-2020 MZN
	Activos	500000	
	Investimentos	541 260 344	609 445 842
6	Instrumentos de capital e unidades de participação	46 861 592	50,252,759
4	Titulos de divida pública	251 951 428	249 346 44
4	Outros títulos de divida	94 016 700	129 582 70
5	Empréstimos concedidos	28 789 563	55 291 48
7	Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	119 641 060	124 972 46
	Outros activos	55 888 140	87 006 52
	Devedores	44 020 992	71 974 33
10	Entidade gestora	5 207 500	19,109,486.27
9	Associados	17 647 758	15 121 58
9	Outras entidades	21 165 734	37,743,262
8	Acrèscimos e diferimentos	11 867 148	15 032 19
To	tal Activo	597 148 484	696 452 36
	Passivo		
	Credores	49 884 493	74 925 21
10	Entidade gestora	39 811 874	40 791 82
11	Participantes e beneficiários	7 332 893	22 800 76
12	Outras entidades	2 739 726	11 332 61
To	tal Passivo	49 884 493	74 925 21
	Valor do Fundo		
	Unidade de Participação (valor nominal)		
13	Patrimonio no inicio do exercício	621 527 158	542 505 97
13	Resultado e contribuições acumuladas do exercicio	(74 263 167)	79 021 18
	Total Valor do Fundo	547 263 991	621 527 15
	Valor da Unidade de Participação	597 148 484	696 452 36

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Notas	Demonstração de resultados	31-Dez-2021 MZN	31-Dez-2020 MZN
14	Contribuições	174 730 929	154 067 690
14	Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	(241 142 869)	(66 687 182
	Total de contribuições líquidas de pensões pagas	(66 411 941)	87 380 507
15	Rendimentos líquidos investimentos	15 117 974	15 075 270
16	Outras despesas	(22 969 201)	(23 434 593)
	Total de rendimentos líquidos de despesas	(7 851 226)	(8 359 323
	RESULTADO LÍQUIDO	(74 263 167)	79 021 184

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Demonstração dos Fluxos de Caixa	31-Dez-2021	31-Dez-2020
	MZN	MZN
Fluxo de caixa das actividades operacionais		
Contribuições		
Contribuições dos associados (ver Nota 14)	111 395 065	108 666 205
Contribuições dos participantes e beneficiários (ver Nota 14)	63 335 863	45 401 485
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas (ver Nota 14)	(241 142 869)	(66 687 182)
Reembolsos fora das situações legalmente previstas		
Devoluções por excesso de financiamento		
Remunerações		
Remunerações da gestão	(18 362 061)	(63 744)
Outros rendimentos e ganhos	27 953 341	(56 967 159)
Outras despesas	(29 647 857)	(15 735 862)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	(86 468 518)	14 613 742
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Recebimentos		
Rendimentos dos investmentos (ver Nota 15)	23 898 373	26 376 509
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	66 019 143	(27 328 839)
Outras despesas	(8 780 399)	(11 301 239)
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	81 137 118	(12 253 569)
Variações de caixa e seus equivalentes	(5 331 400)	2 360 173
Caixa no início do período de reporte	124 972 460	122 612 286
Caixa no fim do período de reporte	119 641 060	124 972 460

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

1. Constituição e Actividade

O Fundo Pensões Aberto da Global Alliance (adiante "Fundo" ou "FPAGA") tem por objectivo o financiamento de planos de pensões de adesões colectivas, tendo sido obtida autorização de constituição pelo Ministério das Finanças em 22 de Fevereiro de 2012.

O FPAGA é um fundo aberto de Contribuição Definida, constituído por um património exclusivamente afecto à realização de um ou mais planos de pensões que se constituem por tempo indeterminado.

Por se tratar de um fundo de pensões aberto, este pode ter várias adesões colectivas, denominadas por Empresas Associadas, tendo por objectivo o financiamento de planos de pensões destinados aos colaboradores das Empresas Associadas.

No final de 2021 o Fundo era composto por vinte e quatro (24) Empresas Associadas: Moçambique Leaf Tobacco, Limited (adiante "MLT"), WBHO Projects Mozambique, Limited (adiante "WBHO"), African Banking Corporation Moçambique, SA (adiante "BancABC"), Epiroc Moçambique, Limited (adiante "Epiroc"), Diamond Seguros Companhia, SA (adiante "Diamond Seguros"), Nestlé Moçambique, Limited (adiante "Nestlé"), Massmart - Kangela, SA (adiante "BWH", "Game" e "Jumbo"), Engen Petroleum Moçambique, Limited (adiante "Engen") e Logos Indústrias, Limited (adiante "Logos") e Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Lancet Laboratories Limited (adiante "Lancet") e Afrox Limited (adiante "Afrox") e Technoserve (adiante "Technoserve), Kuhanha, SA (adiante "Kuhanha"), Auto Suiça SA (adiante "Auto Suica"), Bytes Technology (adiante "Bytes"), Bayer Moçambique (adiante "Bayer"), Distell (adiante "Distell"), Central Termica de Ressano Garcia (adiante "CTRG"), Tempus (adiante "Tempus"), Organizacao Holandesa de desenvolvimento (adiante "SNV") e Arko Companhia de Seguros (adiante "ARKO").

Os participantes do Fundo são os colaboradores das Empresas Associadas, empregues em regime de contrato por tempo indeterminado. Cada trabalhador torna-se participante do Fundo na data de início do contrato de trabalho com a Empresa Associada. Quando uma Empresa Associada adere ao Fundo, todos os colaboradores empregues permanentemente na data de adesão são elegíveis para o Fundo.

Quando um participante reforma ou rescinde o contrato com a Empresa Associada, este tem direito ao recebimento de uma única prestação de valor equivalente à sua contribuição acumulada (caso se aplíque), à contribuição acumulada da Empresa Associada e outros valores resultantes de rendimentos recebidos até à data de cessação do contrato, de acordo com o Regulamento do Fundo e das condições particulares dos contratos de gestão.

NOTA ÁS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

A reforma antecipada por incapacidade pode ser efectiva após a apresentação da junta médica conclusiva que prova a referida incapacidade.

No caso de morte do participante, os beneficiários por si nomeados ou os respectivos herdeiros e/ou seus dependentes, terão direito a receber uma quantia única correspondente ao respectivo valor do crédito do Fundo do participante, de acordo com as condições particulares dos contratos de gestão.

Um participante que termine o seu contrato de trabalho com a Empresa Associada tem direito a receber o seu benefício do Fundo, podendo igualmente optar por transferir esse valor na totalidade ou em parte para outro Fundo de Pensões devidamente registado e autorizado pelo ISSM.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

De seguida apresentam-se os aspectos particulares de cada contrato de gestão celebrado com cada uma das Empresas Associadas do Fundo.

Mozambique Leaf Tobacco, Limited

Date	-la	Adesão	-1-	E.mela
Data	ae	Adesão	ao	rungo

01 de Abril de 2012

Companhia Associada Membro Mozambique Leaf Tobacco, Limited Trabalhador contratado pela Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada 7% do salário base do membro

Contribuição dos Membros

Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 0% e

10% do salário base

Beneficios

0 - 4 anos: 50% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/ reforma

 4 - 7 anos: 65% das Contribuições da Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma
 7 - 9 anos: 80% das Contribuições da Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma
 a partir de 10 anos: 100% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data de saída/reforma

A qualquer momento, o Membro tem direito a 100% das

suas contribuições voluntárias.

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

Idade Minima de Reforma

Idade Normal de Reforma

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Valores expressos em Meticais (MZN)

WBHO Projects Mozambique, Limited

Data de Adesão do Fundo 01 de Fevereiro de 2014 WBHO Projects Mozambique, Limited Companhia Associada Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Membro Companhia Associada 16% do salário base dos membros

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 0% e

10% do salário base

Beneficios

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

55 anos para Mulheres 50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

African Banking Corporation Moçambique, S.A.

Adesão do Fundo 01 August 2012 01 de Agosto de 2012 Companhia Associada African Banking Corporation Moçambique, S.A. Membro Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada Contribuição da Companhia 6% do salário base do Membro

Associada

Contribuição dos Membros

Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 2% e

10% do salário base

100% das Contribuições efectuadas a favor do Beneficios

associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma 60 anos para Homens 55 anos para Mulheres

50 anos para Homens Idade Minima de Reforma 45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Data da Reforma Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Atlas Copco Moçambique, Limited

Data de Adesão ao Fundo

Companhia Associada

Membro Contribuição da Companhia

Associada Contribuição dos Membros 01 de Novembro de 2014

Atlas Copco Moçambique, Limited

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

3.25% do salário base do Membro

4.50% do salário base do Membro

Beneficios

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Data da Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

Diamond Seguros Companhia, S.A.

Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada Membro

01 de Janeiro de 2015 Diamond Seguros Companhia, S.A. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Contribuição da Companhia

Associada Contribuição dos Membros 4% do salário base do Membro

Companhia Associada

3% do salário base do Membro

Beneficios

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Nestlé Moçambique Limited

Data de Adesão ao Fundo Companhia Associada Membro

Nestlé Moçambique Limited Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

01 de Janeiro de 2015

5% do salário base do Membro

Contribuição da Companhia Associada Contribuição dos Membros

Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 5% e 10% do salário base

Beneficios

0 - 1 ano: 0% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentosauferidos dos investimentos até a data de saída/reforma 1 - 2 anos: 25% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma 2 - 5 anos: 50% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos

Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma 5-8 anos: 65% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma 8-10 anos: 80% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma a partir de 10 anos: 100% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma

A qualquer momento, o Membro tem direito a 100% de contribuições voluntárias.

Idade Mínima de Reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Engen Petroleum Limitada

Data de Adesão do Fundo 01 de Maio de 2016 Contribuição da Companhia Engen Petroleum Limited.

Associada

Membro Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros 7.1% do salário base do Membro

Beneficios 100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos

investimentos até a data da saída/reforma

5.5% do salário base do Membro

Idade Normal de Reforma 60 anos para Homens 55 anos para Mulheres Idade Minima de Reforma

50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Data de Reforma Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

Logos Indústrias Moçambique Limited

Data de Adesão do Fundo 01 Marco 2016 Logos Indústrias Moçambique Limited. Companhia Associada Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Membro Companhia Associada

7.5% do salário base do Membro Contribuição da Companhia

Associada

Cada Membro tem a opção de contribuir mensalmente para o Contribuição dos Membros

Fundo entre 0% e 10% do salário base.

Beneficios 100% das Contribuições efectuadas a favor do

associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens Idade Normal de Reforma

55 anos para Mulheres 50 anos para Homens Idade Minima de Reforma 45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Data de Reforma

Reforma ou a Idade Minima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Unitrans

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Julho de 2016

Unitrans Moçambique Limited.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

7% do salário base do Membro

Cada Membro tem a opção de contribuir mensalmente para o Fundo entre 0% e 10% de seu salário base

100% das Contribuições efectuadas a

favor do associado, acrescido dos rendimentos auferidos

dos investimentos até a data da saída /reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens

45 anos Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

Lancet

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

Data de Reforma

01 de Janeiro de 2017

Lancet Laboratories Limited.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

3.50% do salário base do Membro

3.50% do salário base do Membro

100% das Contribuições efectuadas a

favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos

dos investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens

55 anos para Mulheres

50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Afrox Moçambique, Lda

Data de Adesão do Fundo 01 de Abril de 2018 Companhia Associada Afrox Moçambique, Lda. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Membro Companhia Associada 4.0% do salário base do Membro

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

3.0% do salário base do Membro 100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma 60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens Idade Minima de Reforma 45 anos para Mulheres

Data de Reforma Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

Kuhanha, SA

Data de Adesão do Fundo 01 de Julho de 2018 Companhia Associada Kuhanha, SA. Membro Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada Contribuição da Companhia 4.0% do salário base do Membro

Associada

Contribuição dos Membros Beneficios

3.0% do salário base do Membro 100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos

dos investimentos até a data da saída/reforma Idade Normal de Reforma 60 anos para Homens

55 anos para Mulheres Idade Mínima de Reforma 50 anos para Homens 45 anos para Mulheres Data de Reforma Último día do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Contract of Contract					
Tec	200	-	-	-	-
THE	m	100		r_1	/⊢

Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada

Membro

01 de Janeiro de 2018 Technoserve Inc, Mozambique.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

Beneficios

0-1 anos 0% das contribuições feitas pela empresa

1-2 anos 33% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saida/reforma

2-3 anos: 66% das contribuições feitas

pela empresa.

4 anos em diante 100% 60 anos para Homens

55 anos para Mulheres 50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

Data de Reforma Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

Auto-Suiça

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Membro

01 de Abril de 2019 Auto-Suiça. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

0-1 anos 0% das contribuições feitas pela empresa 1-3 anos 30% das Contribuições

efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

3-5 anos: 30% das contribuições feitas pela empresa.

5-7 anos em diante 75%

Companhia Associada

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

60 anos em diante 75% 60 anos para Homens 55 anos para Mulheres 50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

Data de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Distell Moçambique

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

Data de Reforma

01 de Novembro de 2018

Distell Mocambique.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

5.19% do salário base do Membro

3.0% do salário base do Membro

100% das Contribuições efectuadas a

favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos

dos investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres

50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

01 de Maio de 2019

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

Bytes Technology

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Idade Normal de Reforma

Idade Minima de Reforma

Data de Reforma

Beneficios

Bytes Technology. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

10.00% do salário base do Membro

5.0% do salário base do Membro

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos

dos investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens

55 anos para Mulheres

50 anos para Homens

45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Bayer Moçambique

Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Benefícios

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Julho de 2018 Bayer Moçambique.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

7.00% do salário base do Membro

3.0% do salário base do Membro

100% das Contribuições efectuadas a

favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

> 60 anos para Homens 55 anos para Mulheres

50 anos para Homens 45 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

SNV - Organização Holandesa de Desenvolvimento

Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada

Membro

Contribuição da Companhia

Associada

Contribuição dos Membros

Beneficios

Data de Reforma

01 de Julho de 2020

SNV

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

10.00% do salário base do Membro

3.0% de contribuições voluntárias do salário base do

Membro

100% das Contribuições efectuadas a

favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos

investimentos até a data da saída/reforma

60 anos para Homens Idade Normal de Reforma

55 anos para Mulheres

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Arko Companhia de Seguros, SA

Data de Adesão do Fundo

01 de Janeiro de 2021

Companhia Associada

ARKO

Membro

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada

Contribuição da Companhia

7 00% do salário base do Membro

Associada

Beneficios

Contribuição dos Membros

0 - 20.00% de contribuições voluntárias do salário base do Membro

Idade Normal de Reforma

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado,

acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a

data da saída/reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal

de Reforma ou a Idade Minima de Reforma

Central Térmica de Ressano Garcia, S.A

Data de Adesão do Fundo

01 de Abril de 2020

Companhia Associada

CTRG

Membro

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada

6.00% do salário base do Membro

Contribuição dos Membros

4.00 - 20.00% de contribuições voluntárias do salário base do Membro

Beneficios

100% das Contribuições efectuadas a favor do associado, acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma

60 anos para Homens 55 anos para Mulheres

Data de Reforma

Último dia do mês em que o Membro atinge a Idade Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O quadro a seguir mostra a evolução da população abrangida pelo Fundo entre 31 de Dezembro de 2020 e 31 de Dezembro de 2021.

	Trabalhadores em 31/12/2020	Entradas	Saídas	Trabalhadores em 31/12/2021
MLT	2,375	44	(459)	1960
BancABC	255	15	(246)	24
WBHO	21	1	-	22
Epiroc	8	30	(1)	37
Diamond Seguros	17	2	(4)	15
Nestlé	27	1	(4)	24
BWH	373	16	(32)	357
Engen	55	16	(32)	39
Logos	88	4	(33)	59
Unitrans	816	279	(15)	1080
Lancet	31	14	(10)	35
Afrox	31	7	(10)	28
Technoserve	53	-	(6)	47
Kuhanha	5	-	-	5 3
Bayer	3	H	=	3
Auto Suiça	14	(+)		14
Distell	13	3	(2)	14
Bytes	21	1	(7)	15
Game	112	1	(12)	101
CTRG	86	6	(6)	86
Tempus	5	6 4	(1)	8
SNV	50	43	(18)	75
SICPA	39	0	(39)	0
ARKO	0	33	-	33
Total	4,498	250	(937)	4081

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O Fundo é gerido por uma entidade autónoma, a Global Alliance Seguros, S.A. (adiante "Entidade Gestora" ou "GA") a qual é também responsável por gerir os investimentos dos activos ("Gestora de Investimentos"). O Barclays Bank Moçambique, S.A., Standard Bank, S.A. e o Banco BIG são as entidades financeiras responsáveis pela custódia dos investimentos do Fundo.

- Standard Bank a instituição depositária para as contas da MLT, WBHO, Atlas Copco, Diamond Seguros, BWH, Game, Jumbo, Engen, Logos, Nesté, Unitrans, SNV, SNV, CTRG, ARKO, Tempus e Lancet;
- Absa Bank a Instituição depositária para as contas Technoserve, Bytes, Bayer, Afrox, Kuhanha e Distell; e
- BancABC a instituição depositária para a conta do BancABC;

O Fundo nomeou o ACA Employee Benefits (Proprietary) Limited como responsável pela consultoria técnica e actuarial. Foi ainda criada uma Comissão de Acompanhamento, representada por membros das Empresas Associadas e dos participantes, com vista a monitorizar a gestão do Fundo.

O presente relatório refere-se ao período de 1 de Janeiro de 2021a 31 de Dezembro de 2021.

2. Demonstrações financeiras apresentadas

As contas anexas foram preparadas de acordo com os registos contabilísticos existentes na Global Alliance Seguros, S.A. enquanto entidade responsável pela gestão do Fundo.

Estas contas sumarizam as transacções e o património líquido do Fundo, não considerando as responsabilidades referentes a pensões ou outros benefícios a pagar no futuro.

3. Princípios, métodos e premissas contabilísticas para a avaliação de activos

As demonstrações financeiras do Fundo foram preparadas em conformidade com o Decreto n.º 25/2009, do Conselho de Ministros, e em conformidade com os Diplomas Ministeriais 261/2009 e 262/2009, do Ministério das Finanças.

Estas demonstrações financeiras acomodam as transacções e o património líquido do Fundo. Não consideram as responsabilidades referentes a benefícios a pagar no futuro.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Melicais (MZN)

As demonstrações financeiras foram preparadas em Meticais Moçambicanos (MZN), em harmonia com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Moçambique para o relato financeiro dos fundos de pensões e de acordo com as normas emanadas pelo ISSM.

As contas foram preparadas segundo a convenção do custo histórico, modificada pela adopção do princípio do justo valor relativamente aos investimentos em títulos de crédito e em edifícios, e na base da continuidade das operações, em conformidade com os conceitos contabilísticos fundamentais da consistência, prudência e especialização dos exercícios.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração da Entidade Gestora em 25 de Maio de 2022.

3.1 Investimentos Financeiros

Todos os investimentos financeiros em carteira à data de 31 de Dezembro de 2021 encontram-se registados ao justo valor, em conformidade com o Diploma Ministerial 262/2009, do Ministério das Finanças.

A diferença entre o justo valor dos títulos e o respectivo custo de aquisição é registado na rubrica de Ganhos e Perdas Liquidas de Investimentos, na Demonstração dos Resultados.

A diferença entre o produto da venda ou reembolso dos títulos e o justo valor no final do período anterior é, também, registado na mesma rubrica.

O justo valor dos títulos admitidos à negociação em bolsa de valores ou em mercado regulamentado é baseado nos preços e mercado, correspondente (i) à cotação de fecho ou ao preço de referência divulgado pela entidade gestora do mercado financeiro em que se encontrem admitidos à negociação; ou (ii) à cotação de fecho do mercado que apresente maior liquidez, caso estejam admitidos em mais do que uma bolsa de valores ou mercado regulamentar.

No caso de títulos que não estejam admitidos à negociação em bolsa de valores ou em mercados regulamentados, o justo valor é determinado pela aplicação da seguinte sequência de prioridades: (i) utilização de preços de transacções recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado; e (ii) utilização de metodologias de avaliação disponibilizadas por entidades especializadas, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados, considerando as condições de mercado, o efeito do tempo, a curva de rendimentos e factores de volatilidade.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

3.2 Contribuições

As contribuições para o Fundo são registadas quando efectivamente recebidas, na rubrica respectiva de Contribuições, na Demonstração de Resultados.

3.3 Rendimento

Os rendimentos respeitantes a rendas de imóveis e os rendimentos de títulos são contabilizados no período a que respeitam, excepto no caso de dividendos, que apenas são reconhecidos quando recebidos.

3.4 Pensões, capitais e montantes fixos devidos

As pensões, capitais e prémios únicos vencidos são contabilizados no período a que respeitam, independentemente da data do séu pagamento.

3.5 Remunerações

As remunerações são reconhecidas na respectiva rubrica de Outras despesas na Demonstração de Resultados, no período a que se referem, independentemente da data do seu pagamento.

3.6 Balanços e Contas a Receber

Os saldos e contas a receber são contabilizados de acordo com o seu valor actual, sendo averiguada, a cada data de relato financeiro, a respectiva recuperabilidade do seu valor.

3.7 Balanços e Contas a Pagar

Balanços e contas a pagar são contabilizados de acordo com o seu valor actual.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

4. Titulos de dívida pública e outros títulos de dívida

Nos exercícios 2021 e 2020, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

		31-dez-21	31-dez-20
	Valor de aquisição	Valor de mercado	Valor de mercado
Obrigações	Sites (C) C Hear		
De Dívida Pública	251 951 428	251 951 428	249 346 441
De Outros Emissores	94 016 700	94 016 700	129 582 700
Total	345 968 128	345 968 128	378 929 141

O valor dos ajustamentos corresponde aos ganhos ou perdas potenciais apuradas pela diferença entre o valor de mercado (justo valor) e o valor de aquisição histórico. Os ajustamentos não incluem rendimentos (acréscimo de juros).

Os quadros seguintes evidenciam a composição da carteira de de investimentos financeiros no final de 2021 e 2020:

Obrigações da Dívida Pública

O montante do activo de 251 951 428 Meticais classificados como obrigações de dívida pública em 31 de Dezembro de 2021 compreende:

Descrição	Banco	Moeda	Data Inicio	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Government Bonds 2019 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	9/18/2019	4/24/2024	10.00%	53 500 000
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	7/8/2020	7/8/2024	14.94%	20 039 200
Government Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	10/21/2020	10/7/2024	14.94%	15 216 500
Governement Bonds 2020 / VI	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	11/11/2020	5/20/2025	10.00%	18 728 400
Government Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/31/2021	10/7/2024	14.94%	30 000 000
Government Bonds 2020 / IX	Banco Rig Moçambique, S.A.	MZN	12/7/2021	9/9/2023	14.94%	6 091 200
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	12/22/2021	7/8/2024	14.94%	4 668 200
Government Bonds 2021 / II	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	11/5/2021	7/26/2026	1B.00%	9 459 500
Government Bonds 2021 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	10/15/2021	9/22/2025	14.00%	4 540 000
Government Bonds 2020 / VI	Banco Blg Mocambique, S.A.	MZN	11/25/2020	5/20/2025	10.00%	45 390 000
Bilhetes do tesouro	FNB - First National Bank Mocambique, S.A.	MZN	3/3/2021	3/2/2022	7.60%	44 320 428
Subtotal						251 951 428

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O montante do activo de 249 346 441 Meticais classificados como obrigações de dívida pública em 31 de Dezembro de 2020 compreende:

Descrição	Banco	Moeda	Data inicio	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Government Bonds 2018/ VI	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	8/23/2018	8/22/2021	11.06%	9 923 367
Government Bonds 2018 / I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	3/28/2018	3/28/2021	9.56%	12 000 000
Government Bonds 2018 / XI	Banco Big Mocambigue, S.A.	MZN	11/14/2018	11/13/2021	9.31%	16 000 000
Government Bonds 2019 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	9/18/2019	4/24/2024	10.00%	53 500 000
Government Bonds 2019 / VII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	5/21/2019	4/24/2024	10.06%	18 036 666
Government Bonds 2019 / VII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	5/21/2019	4/24/2024	10.06%	1 989 281
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Mocambigue, S.A.	MZN	7/8/2020	7/8/2024	12.00%	40 339 200
Covernement Bonds 2020 / X	Banco Big Mocambigue, S.A.	MZN	10/21/2020	10/7/2024	10.00%	23 216 500
Government Bonds 2020 / VI	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	11/11/2020	5/20/2025	10.00%	18 728 400
Government Bonds 2020 / VI	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	11/25/2020	5/20/2025	10.00%	45 390 000
Bilhetes do tesouro	Banco Big Mogambique, S.A.	MZN	11/4/2020	11/4/2021	7.60%	10 225 027
Subtotal				- Children and Children	100000000000000000000000000000000000000	249 346 441

Obrigações de Outros Emissores

No exercício de 2021, as obrigações de outros emissores apresentam o seguinte detalhe:

Descrição	Banco	Moeda	Data inicio	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Obrigações da Bayport 2020 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/30/2025	19.40%	15 765 100
Obrigações da Bayport 2020 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/27/2025	16.00%	15 827 600
Obrigações do BNI	Ranco Nacional de Investimento, S.A.	MZN	1/29/2019	1/29/2022	16.00%	8 500 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/26/2021	7/26/2026	18.00%	12 250 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie I	Banco Blg Mocambique, S.A.	MZN	12/22/2021	5/12/2026	17.88%	5 462 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie III	BancABC Mocambique, S.A.	MZN	12/22/2021	7/25/2025	18.00%	5 692 000
Obrigações do MBC 2018 Serie III	MyBucks, S.A.	MZN	11/20/2018	11/30/2022	20.00%	30 500 000
Subtotal						94 016 700

No final do ano de 2020, os números comparativos das obrigações de outros emissores foram as seguintes:

Descrição	Banco	Moeda	Data Inicio	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Obrigações da Bayport 2016 Serie I	Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	MZN	4/20/2016	4/15/2021	22.50%	5 000 000
Obrigações da Bayport 2020 Scric II	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/30/2025	14.01%	15 785 100
Obrigações da Bayport 2020 Serie I	Banco Big Mocambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/27/2025	16,00%	15 827 600
Obrigações do Grupo Entreposto 2018/S I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	5/9/2018	5/9/2021	12.75%	7 000 000
Obrigações do Grupo Entreposto 2017/S I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	5/25/2018	12/13/2021	19.50%	8 170 000
Obrigações do Banc Abc	BancABC Mocambique, S.A.	MZN	11/15/2018	11/15/2021	10.75%	30 000 000
Obrigações do Grupo Entreposto 2017/S I		MZN	12/31/2018	12/13/2021	19.50%	8 800 000
Obrigações do BNI	Banco Nacional de Investimento, S.A.	MZN	1/29/2019	1/29/2021	15.50%	8 500 000
Obrigações do MBC 2018 Serie III	MyBucks, S.A.	MZN	11/20/2018	11/30/2022	20.00%	30 500 000
Subtotal	77. 77. 77. 77. 77. 77. 77. 77. 77. 77.					129 582 700

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Melicais (MZN)

5. Empréstimos concedidos

Nos exercícios de 2021 e 2020, os empréstimos concedidos foram compostos por depósitos a prazo em bancos nacionais e apresentam a seguinte decomposição:

Depósitos a Prazo nos Bancos Nacionais

No exercício de 2021, os depósitos a prazo apresentam o seguinte detalhe:

Banco	Moeda	Data inicio	Data termo	Taxa juro	Total MZN
MyBucks, S.A.	MZN	5/20/2020	5/20/2023	17.00%	2 789 563
Access Bank Mocambique, S.A.	MZN	12/29/2021	12/29/2022	9.50%	26 000 000
Total					28 789 563

Os números comparativos no final do ano de 2020 foram os seguintes:

Banco	Moeda	Data inicio	Data termo	Taxa juro	Total MZN
Letshego Financial Services Moçambique, S.A.	MZN	10/26/2020	10/26/2021	20.00%	21 000 000
Société Générale Moçambique, S,A.	MZN	9/22/2020	9/22/2021	7.50%	17 600 000
Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/30/2020	3/30/2021	6.20%	2 669 585
Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	MZN	6/29/2020	6/29/2021	15.75%	11 232 333
MyBucks, S.A.	MZN	5/20/2020	5/20/2023	17.00%	2 789 563
Total					55 291 482

6. Instrumentos de capital e unidades de participação

Nos exercícios de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2021	2020
	IVIZN	MZN
Acções		
Cervejas de Moçambique, SA	567 700	681 240
Banco Big Moçambique, S.A.	19 577 041	22 854 668
HCB - Hidroeléctrica de Cahora Bassa	26 716 851	26 716 851
Total	46 861 592	50 252 759

Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI

Esta rubrica apresenta o seguinte detalhe:

	2021	2020
	MZN	MZN
Depósitos à ordem - contas de contribuições	54 488 913	40 024 119
Depósitos à ordem - contas de investmentos	65 152 147	84 948 341
Total	119 641 060	124 972 460

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

A descrição das componentes de numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI, que conciliam os valores incluídos na demonstração dos fluxos de caixa com os montantes correspondentes, apresentados na demonstração do resultado em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o detalhe das contas contribuições e de investimentos é analisada como segue:

	2021 MZN	2020 MZN
	JWIZIN	IVIZIV
Contas de contribuições		
Atlas Copco - Standard Bank	1 763 120	638 672
BWH - Standard Bank	3 108 439	1 594 131
BancABC BancABC	18 497	5 809 073
Diamond Seguros - Standard Bank	39 269	108 346
MLT - Standard Bank	6 893 991	4 397 725
Nestle - Standard Bank	1 870 139	944 159
WBHO - Standard Bank	1 006 712	935 14
Engen - Standard Bank	3 751 598	1 349 65
Logos - Standard Bank	938	237 06
Unitrans - Standard Bank	4 540 511	968 78
Lancet - Standard Bank	121 121	125 82
Afrox - Barclays	4 922 548	2 722 89
Technoserve - Banco Absa	2 734 503	4 077 72
Kuhanha - Banco Absa	3 572 870	2 021 67
Bayer	2 123 452	1 099 69
Distell	3 310 380	1 688 52
Auto-Suica	78 267	104 33
Bytes Technology	5 398 532	3 470 70
CTRG	4 506 555	849 84
Tempus	148 706	36 09
SNV	3 785 076	5 963 16
SICPA	515 345	880 90
ARKO	278 342	000 00
Subtotal	54 488 913	40 024 11
dubtotal		77.57
Contas de investimentos		10000000000
	12 689	4 152 70
Banco Absa Moçambique, S.A.		
Banco Absa Moçambique, S.A. Standard Bank Moçambique, S.A.	11 948 040	2 752 80
		2 752 80 8 356 67
Standard Bank Moçambique, S.A.	11 948 040	2 752 80 8 356 67
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A.	11 948 040 7 140 344	2 752 80 8 356 67 11 759 32
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.I Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A. Letshego Financial Services Moçambique, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940 621 277	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84 2 24
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A. Letshego Financial Services Moçambique, S.A. First Capital Bank, S.A. Millennium BIM, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940 621 277 2 248	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84 2 24 4 79
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A. Letshego Financial Services Moçambique, S.A. First Capital Bank, S.A. Millennium BIM, S.A. Banco Mais, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940 621 277 2 248 4 790	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84 2 24 4 79 50 998 57
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A. Letshego Financial Services Moçambique, S.A. First Capital Bank, S.A. Millennium BIM, S.A. Banco Mais, S.A. MyBucks, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940 621 277 2 248 4 790 1 216 773	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84 2 24 4 79 50 998 57 1 992 78
Standard Bank Moçambique, S.A. BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A. FNB - First National Bank Moçambique, S.A. African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L. Banco Único, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A. Société Générale Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Banco Big Moçambique, S.A. Bayport Financial Service Moçambique, S.A. Letshego Financial Services Moçambique, S.A. First Capital Bank, S.A. Millennium BIM, S.A. Banco Mais, S.A.	11 948 040 7 140 344 8 775 37 213 716 16 395 970 933 23 655 71 144 1 701 940 621 277 2 248 4 790 1 216 773 4 089 429	2 752 80 8 356 67 11 759 32 4 026 67 18 01 9 75 27 13 1 75 593 25 251 84 2 24 4 79 50 998 57

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

8. Acréscimos e Diferimentos

Este item mostra o seguinte detalhe:

	2021	2020
	MZN	MZN
Acréscimos e diferimentos activos		
Juros a receber		
De títulos de dívida pública	8 536 166	4 625 583
De outros títulos de dívida	2 705 017	3 498 454
De depósitos a prazo	625 965	6 908 156
Total	11 867 148	15 032 193

9. Devedores

Nos exercícios de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2021	2020
	MZN	MZN
Associados	MANUSCON AND PROCESSOR	
Contribuições do empregador	17 647 758	15 121 584
Total	17 647 758	15 121 584
Outras entidades		
Prêmios GLA	13 492 367	12 743 262
Banco Absa Moçambique, S.A.	7 673 367	
Fundo Pensões do Barclays Bank Moçambique, S.A.		25 000 000
Total	21 165 734	37 743 262

10. Entidade gestora

Nos exercícios de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2021	2020	
	IVIZN	MZN	
Activos			
Obrigação Petromoc	5 207 500	5 000 000	
Obrigação CPC	2#5)	4 500 000	
Outros		9 609 486	
Total	5 207 500	19 109 486	
Passivos	14		
Honorários de gestão de activos	7 974 749	5 590 595	
Honorários de gestão administrativas	22 684 279	26 048 388	
Outros	9 152 845	9 152 845	
Total	39 811 874	40 791 829	

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

11. Participantes e beneficiários

Nos exercícios de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2021	2020 MZN
	MZN	
Demissão	7 332 893	22 800 764
Total	7 332 893	22 800 764

12. Outras entidades

Os activos e passivos da rubrica de outras entidades reconhecidas em balanço em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, são analisados como segue:

	2021	2020 MZN
	MZN	
Honorários de auditoria	1 894 651	1 351 654
Honorários de actuariado	626 400	626 400
Fundo Pensões do Barclays Bank Moçambique, S.A		9 135 888
Outros	218 675	218 675
Total	2 739 726	11 332 617

13. Valor do Fundo

As variações no valor do Fundo apresentam-se de seguida:

Em 31 de Dezembro de 2021:

	2021 MZN
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2020	621 527 158
Acréscimos de contribuições dos associados	111 395 065
Acréscimos de contribuições de funcionários	63 335 863
Decréscimos de pensões e pagamentos devidos	(241 142 869)
Resultados financeiros	15 117 974
Outros resultados	(22 969 201)
Aumento líquido do fundo	(74 263 167)
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2021	547 263 991

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Os números comparativos no final do ano de 2020 foram os seguintes:

	2020 MZN
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2019	542 505 973
Acréscimos de contribuições dos associados	108 666 205
Acréscimos de contribuições de funcionários	45 401 485
Decréscimos de pensões e pagamentos devidos	(66 687 182)
Resultados financeiros	15 075 270
Outros resultados	(23 434 593)
Aumento líquido do fundo	79 021 184
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2020	621 527 158

14. Contribuições recebidas e Beneficios pagos

Nos exercícios 2021 e 2020, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

	2021	2020	
	MZN	MZN	
Contribuições			
Contribuições dos associados	111 395 065	108 666 205	
Contribuições de funcionários	63 335 863	45 401 485	
Subtotal	174 730 929	154 067 690	
Benefícios e pagamentos de pensões			
Demissão	(241 142 869)	(66 687 182)	
	(241 142 869)	(66 687 182)	
Subtotal	(241 142 003)	(00 007 102	

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O detalhe das contribuições recebidas e benefícios pagos é analisada como segue:

	2021	2020
	MZN	MZN
Contribuições	***************************************	
Atlas Copco	3 796 277	1 788 459
BWH	8 756 117	7 622 947
BancABC	11 156 725	11 447 354
Diamond Seguros	2 171 880	1 293 894
MLT	55 694 164	61 805 834
Nestle	6 015 421	5 459 000
WBHO	4 933 114	3 942 096
Engen	11 601 897	10 453 118
Logos	925 777	1 048 798
Lancet	1 199 593	653 733
Technoserve	68 4 %	4 137 676
Afrox	3 163 137	2 545 774
Khuhana	2 111 098	1 555 416
Unitrans	17 282 591	13 035 699
Bayer	1 219 256	1 236 230
Distell	2 281 392	1 423 752
Game	1 297 151	853 473
Bytes	3 842 264	3 738 389
Auto Suica	998 623	447 699
CTRG	16 737 329	11 011 263
Tempus	874 407	280 413
SNV	15 535 592	7 647 266
SICPA	1 177 953	639 409
ARKO	1 959 169	(i e 7
Total	174 730 929	154 067 690

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

15. Rendimentos e ganhos/perdas líquidas de investimentos

Esta rubrica apresenta os rendimentos obtidos, com a seguinte natureza:

	2021	2020	
	MZN	MZN	
Rendimentos de investimentos	14.746 s WAARO TO HOUSE		
De títulos de dívida pública e outros títulos de dívida	28 774 690	35 646 904	
Dividendos de acções	2 602 652	14 081 997	
De depósitos a prazo	4 276 056	5 840 675	
Depósitos correntes	418 733	2 838 905	
Subtotal	36 072 131	58 408 482	
Ajustamentos de justo valor			
Acções	(3 391 167)	(32 031 973)	
Obrigações corporativas (i)	(8 782 590)	-70	
Subtotal	(12 173 757)	(32 031 973)	
Despesas de investimentos			
Despesas de investimentos	(8 780 399)	(11 301 239)	
Subtotal	(8 780 399)	(11 301 239)	
Total	15 117 974	15 075 270	

O balanço do Retorno dos Investimentos é composto por ganhos dos investimentos, que incluem juros recebidos e provisionados e acréscimos de descontos. Os ganhos/perdas de investimentos correspondem aos efeitos de mudanças no valor justo.

(iii) Esta rubrica inclui a perda de 35% do capital (25 170 000 Meticais) investido em obrigações corporativas da Companhia de Moçambique resultantes de incapacidade financeira desta.

16. Outras despesas

Esta rubrica inclui os seguintes itens para os exercícios 2021 e 2020:

	2021 MZN	2020 MZN
Honorários de gestão administrativas	13 544 263	14 456 514
Honorários de auditoria	542 997	542 997
Encargos bancários	386 801	119 400
Honorários de gestão de activos	3 837 843	3 818 932
Outras despesas	4 657 297	4 496 750
Total	22 969 201	23 434 593

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

17. Responsabilidades Fiscais

17.1 Tributação dos rendimento obtidos por Fundos de Pensões (em sede de IRPC)

São isentos de IRPC os rendimentos dos Fundos de Pensões e equiparáveis que se constituam e operem de acordo com a legislação nacional, nos termos do artigo 9º, constante do Capítulo II do CIRPC. Este artigo refere que as instituições de segurança social legalmente reconhecidas assim como as instituições de previdência social estão isentas de IRPC.

17.2 Tributação de pensões, capitais e prémios únicos vencidos (em sede de IRPS)

São isentos de IRPS as pensões, capitais e prémios únicos vencidos, pagos ou colocados à disposição dos respectivos beneficiários, nos termos do artigo 7º do CIRPS.

17.3 Tributação dos rendimentos de investimentos de Fundos de Pensões (em sede IRPS)

Os rendimentos provenientes de depósitos a prazo em bancos comerciais e de obrigações registadas na Bolsa de Valores de Moçambique (BVM), foram sujeitos ao IRPS à taxa de 20%, pelo mecanismo de retenção na fonte.

18. Objectivos, princípios e procedimentos de gestão de risco

A gestão dos investimentos do Fundo encontra-se ao cargo Barclays Bank Moçambique. A Sociedade Gestora assegura que os gestores de investimentos aplicam devidamente a Política de Investimentos aprovada pela Comissão de Acompanhamento do Fundo.

A gestão dos riscos encontra-se sob a responsabilidade da Comissão de Acompanhamento do Fundo, a quem compete a definição da estratégia e do perfil de risco adequado.

O Fundo encontra-se exposto a diversos riscos relacionados com os investimentos detidos em carteira, nomeadamente:

- Risco de Mercado;
- Risco de Crédito;
- Risco de Concentração;
- Risco de Liquidez; e
- Risco de Investimento.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

18.1 Risco de Mercado

O Risco de Mercado é o risco de variações negativas no valor dos activos do Fundo, relacionados com variações nos mercados de capitais, nos mercados cambiais, das taxas de juro e do valor do imobiliário, e incluindo ainda o uso de instrumentos financeiros derivados ou de produtos substantivamente equiparados. De referir que, desde o início do Fundo, e com referência a 31 de Dezembro de 2021, o Fundo não detém posições em aberto de instrumentos financeiros derivados.

Este risco é reduzido através da diversificação da carteira de activos de investimento do Fundo, investindo uma maior percentagem em activos que tipicamente demonstrem baixa volatilidade.

18.2 Risco de Crédito

O Risco de Crédito é o risco de incumprimento ou de alteração na qualidade creditícia dos emitentes dos valores mobiliários aos quais o Fundo se encontra exposto.

O risco de crédito é reduzido pela diversificação da carteira de activos do Fundo e pela selecção criteriosa e análise cuidada dos investimentos a realizar.

Estabelecimento e seguimento dos limites de crédito por contraparte, assim como do *rating* médio da carteira. São acompanhados eventuais excessos e definidas medidas correctivas, assim como a concentração do patrimônio por tipo de activos.

18.3 Risco de Concentração

O risco de concentração é o risco de uma elevada exposição do Fundo a determinadas fontes de risco, tais como categorias de activos, com potencial de perda suficientemente elevado para afectar de forma material a situação financeira ou solvência do Fundo.

O risco de concentração é reduzido pela definição de limites de concentração em investimentos. Devido à pouca diversidade de investimentos em Moçambique, que permita uma adequada diversificação dos investimentos do Fundo, o aumento do risco de concentração é inevitável.

18.4 Risco de Liquidez

Risco de Liquidez é o risco que advém da possibilidade do Fundo não deter activos com liquidez suficiente para fazer face aos requisitos de fluxos monetários inerentes ao cumprimento das responsabilidades assumidas com os beneficiários à medida que se vencem.

Este risco é evitado através do investimento em activos líquidos e activos altamente negociáveis, ou pelo investimento em carteiras de investimento colectivo, onde o investimento do Fundo representa uma parcela pequena do total da carteira.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Os gestores dos investimentos do Fundo são convidados a considerar os aspectos de liquidez dos investimentos do Fundo. Estes serão avisados com antecedência se houver possibilidade de saídas em massa, para que possam organizar com antecedência o *portfolio* do Fundo, permitindo que o mesmo tenha suficiente liquidez para satisfazer os pagamentos dos benefícios esperados.

É analisada a posição dos activos do Fundo distribuídos por classe de activos, ordenadas por critérios de liquidez, incorporando a informação sobre os activos não líquidos da carteira, de acordo com o procedimento de controlo da liquidez das carteiras.

18.5 Risco de Investimento

Não existe o Risco de Investimento, na óptica da Sociedade Gestora, uma vez que não é prestada qualquer garantia de rendibilidade aos beneficiários.

Transacções envolvendo as Companhias Associadas ou com companhias relacionadas

Em 2020 existiram transacções entre as Associadas e o Fundo referentes às contribuições pagas.

20. Activos contingentes ou passivos

O Fundo de Pensões em 2020 não registou qualquer activo ou passivo contingente.

21. Eventos subsequentes

Até a data de autorização para emissão destas demonstrações financeiras não foram identificados eventos subsequentes envolvendo ajustamentos ou divulgações adicionais.



KPMG Auditores e Consultores, SA Edifício KPMG

Rua 1.233, Nº 72 C Maputo, Moçambique Telefone: +258 (21) 355 200

Telefax: +258 (21) 313 358

Caixa Postal, 2451

Email: mz-fminformation@kpmg.com

web: www.kpmg.co.mz

Relatório dos auditores independentes

Para o Comité de Gestão do Fundo Aberto de Pensões da Global Alliance

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras do Fundo Aberto de Pensões da Global Alliance (o Fundo) constantes das páginas 15 a 48, que compreendem a Demonstração da posição financeira em 31 de Dezembro de 2021, e a Demonstração de resultados e a Demonstração de fluxos de caixa do exercício findo naquela data, e as notas às demonstrações financeiras, as quais incluem um sumário das principais políticas contabilísticas e outras notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentam de forma apropriada, em todos aspectos materiais, a posição financeira da Fundo Aberto de Pensões da Global Alliance em 31 de Dezembro de 2021, e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa do exercício findo naquela data, em conformidade com os regulamentos emitidos pelo Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique.

Base de Opinião

Realizamos a nossa auditoria de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISAs). As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção Responsabilidades dos Auditores pela Auditoria das Demonstrações Financeiras na secção do nosso relatório. Somos independentes do Fundo de acordo com o Código de Ética para Contabilistas Profissionais da Federação Internacional de Contabilistas (Código IESBA) juntamente com os requisitos éticos que são relevantes para a nossa auditoria das demonstrações financeiras em Moçambique, e cumprimos as nossas outras responsabilidades éticas de acordo com estes requisitos e o Código IESBA. Acreditamos que as evidências de auditoria que obtivemos são suficientes e apropriadas para fornecer uma base para a nossa opinião de auditoria.

Outra Informação

Os Administradores são responsáveis pela outra informação. A outra informação compreende Relatório de Gestão, e o Declaração de responsabilidade do Comitê de Gestão, mas não inclui as demonstrações financeiras e o nosso relatório de auditoria sobre as mesmas.

A nossa opinião sobre as demonstrações financeiras separadas e consolidadas não abrange a outra informação e não expressamos uma opinião de auditoria ou qualquer forma de conclusão de garantia sobre o mesmo.



Em relação à nossa auditoria das demonstrações financeiras, a nossa responsabilidade é ler a outra informação e, ao fazê-lo, considerar se a outra informação é materialmente inconsistente com as demonstrações financeiras ou com o nosso conhecimento obtido durante a auditoria, ou caso contrário apresente distorções materiais. Se, com base no trabalho que realizamos na outra informação, concluímos que existe uma inexactidão material nessa outra informação, somos obrigados a reportar esse facto. Não temos nada a reportar a este respeito.

Responsabilidade da Entidade Gestora com relação às Demonstrações Financeiras

A Entidade Gestora é responsável pela preparação e correcta apresentação destas demonstrações financeiras, de acordo com as normas emanadas pelo Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique, assim como pelos controlos internos que a administração determinar como necessários para permitir a preparação das demonstrações financeiras separadas e consolidadas que estejam isentas de distorções materialmente relevantes, devidas a fraude ou a erro.

Ao preparar as demonstrações financeiras, a Entidade Gestora é responsável por avaliar a capacidade do Fundo de Pensões continuar a operar com base no pressuposto da continuidade, divulgando, quando aplicável, questões relacionadas com o pressuposto da continuidade e utilizando a base da contabilidade operacional, a menos que a Administração da Entidade pretenda liquidar o Fundo e cessar as operações, ou não tenha outra alternativa senão proceder dessa maneira.

Responsabilidades dos Auditores para a Auditoria das Demonstrações Financeiras

Os nossos objectivos são obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais, devidas a fraude ou erro, e emitir um relatório de auditoria que inclua a nossa opinião. A garantia razoável é um elevado nível de garantia, mas não é uma garantia de que uma auditoria conduzida de acordo com as ISAs detecte sempre distorções materiais quando existem. As distorções materiais podem resultar de fraude ou erro e são consideradas materiais se, individualmente ou agregado, podem influenciar as tomadas de decisões económicas dos utilizadores com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com ISAs, exercemos julgamentos profissionais e mantemos o cepticismo profissional durante a auditoria. E, igualmente:

Identificamos e avaliamos os riscos de distorções materiais das demonstrações financeiras, devido a fraude ou erro, desenhamos e efectuamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos e obtemos evidência de auditoria que seja suficiente e apropriada para fundamentar a nossa opinião. O risco de não detectar uma distorção material resultante de fraude é maior do que para uma resultante de erro, uma vez que a fraude pode envolver colusão, falsificação, omissões intencionais, declarações falsas ou a anulação do controlo interno.



- Obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria, a fim de desenhar procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressarmos uma opinião sobre a eficácia do controlo interno do Fundo.
- Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas utilizadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e divulgações relacionadas feitas pela Administração da Entidade.
- Concluimos sobre a adequação do uso por parte da Entidade Gestora do pressuposto da continuidade e com base na evidência de auditoria obtida, se existe uma incerteza material relacionada a eventos ou condições que possam suscitar uma dúvida significativa sobre a capacidade do Fundo de Pensões continuar a operar de acordo com o pressuposto da continuidade. Se concluirmos que existe uma incerteza material, somos obrigados a chamar a atenção, no relatório do auditor, para as divulgações relacionadas nas demonstrações financeiras ou, caso tais divulgações sejam inadequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões baseiam-se na evidência de auditoria obtida até a data do nosso relatório de auditoria. No entanto, eventos ou condições futuras podem fazer com que o Fundo de Pensões deixe de operar segundo o pressuposto da continuidade.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se as demonstrações financeiras reflectem as transacções e eventos subjacentes de forma a obter uma apresentação justa.

Comunicamos com os administradores sobre, entre outros assuntos, o âmbito planeado e o momento da auditoria e as constatações de auditoria relevantes, incluindo quaisquer deficiências significativas no controlo interno que identificamos durante a auditoria.

KPMG, Sociedade de Auditores Certificados, 04/SCA/OCAM/2014 Representada por:

Abel Jone Guaiaguaia, 04/CA/OCAM/2012

Sócio

31 de Maio de 2022