



**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS** 

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 2022 (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 2022 o Fundo era composto por vinte e três (23) 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 Suica 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 2022 (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 que 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 à 31 de Dezembro de 2022 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 2022 (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 2022 o Fundo era composto por vinte e três (23) 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 2022 (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 2021 e 31 de Dezembro de 2022.

	Trabalhadores			Trabalhadores
	em 31/12/2021	Entradas	Saídas	em 31/12/2022
MLT	1961	51	(2012)	-
BancABC	24	-	(1)	23
WBHO	22	-	(2)	20
Epiroc	37	25	(-62)	
Diamond Seguros	15	3	(-18)	
Nestlé	24	2	(26)	
BWH	357	6	(363)	
Engen	57	6	(4)	59
Logos	59	-	_	59
Unitrans	1080	79	(53)	110
Lancet	35	4	(1)	38
Afrox	33	1	(34)	
Technoserve	47	17	(10)	54
Kuhanha	5	-	-	= !
Bayer	3	3	-	
Auto Suiça	14	-	(14)	
Distell	14	1	(15)	
Bytes	15	1	(16)	
Game	101	1	(102)	
CTRG	86	4	(90)	
Tempus	8	5	(13)	
SNV	75	13	(88)	
ARKO	33	7	(40)	
Total	4105	229	(2923)	141

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### 2.2 Benefícios, encargos e contribuições

As contribuições recebidas durante o ano ascenderam para 134 371 268 Meticais (2021: 174 730 929 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 benefícios 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 sua 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 grau de liquidez adequado, que permita fazer face às responsabilidades relativas ao 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 equilíbrio entre a criação de riqueza e a protecção dos capitais.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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.

Cla	asse de Activo	Índice de Referência
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 2022, 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Referencial Estratégico

Como forma de assegurar que o objectivo de maximização da rentabilidade da carteira de activos é prosseguido em observância às 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 2022 foi de aproximadamente 10.91% (fonte: INE).

#### 4.1 Estrutura da Classe de Activos

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

O I W do a stress de Frenda	31-dez-22		31-dez-21		Variação
Composição dos activos do Fundo	Valor	Peso	Valor	Peso	Valor
Títulos de dívida pública do Estado Moçambicano					
Bilhetes do Tesouro	-	0%	44 320 428	8%	( 44 320 428)
Obrigações do Tesouro	296 418 50	0 48%	207 631 000	38%	88 787 500
Obrigações registadas na BVM	95 500 70	0 15%	94 016 700	17%	1 484 000
Acções registadas na BVM	41 163 88	7 7%	46 861 592	9%	( 5 697 705)
Depósitos a prazo	2 789 56	3 0%	28 789 563	5%	( 26 000 000)
Caixa e Depósitos correntes	185 648 40	1 30%	119 641 060	22%	66 007 341
Total	621 521 05	1 100%	541 260 344	100%	80 260 708

Em 2022, 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 2022 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 2022 (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 2022, o Fundo detém títulos de dívida pública do Estado Moçambicano por um montante de 296 418 500 Meticais, representativos de 48% 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 2022, o Fundo detém acções no montante de 41 163 887 Meticais, representando 7% 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 2022, o Fundo detém investimentos em Obrigações e outros títulos de dívida num montante de 95 500 700 Meticais, representativos de 15% 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 2022, o Fundo detém depósitos a prazo de um montante de 2 789 563 Meticais, representativos de 0% 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O conjunto de investimentos 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, podem representar até 50% do património do Fundo. Tratando-se de edifícios 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 2022, 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 2022, 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	10.03%
Banco Nacional de Investimento, S.A.	9 984 000	1.82%
MyBucks, S.A	30 500 000	5.56%

Montantes em MZN

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 2022, o Fundo não detém qualquer investimento do tipo acima mencionado.
- O conjunto de investimento em valores mobiliários e instrumentos representativos de dívida 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 2022, 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 2022, 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 2022, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

#### 5. Rendimento e posição financeira do Fundo

Em 2022, o Fundo registou um crescimento do seu património de cerca de 15%, 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

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

Carteira e rendimento de referência estratégiça	31-Dez-2022
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 2022 foi de 7,54% 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: 29 de Maio de 2023

busanitygweitya

Administrador Delegado

Claudia Reis

Administradora Financeira

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Declaração de 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 2022 (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, do Fundo.

Data: 29 de Maio de 2023

Administração da Entidade Gestora:

Busani Ngwe wa Administrador Delegado Claudia Reis Directora Financeira

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021 (Valores expressos em Meticals (MZN)

Notas	Demonstração da Posição Financeira	31-Dez-2022 MZN	31-Dez-2021 MZN
	Activos		
	Investimentos	621 521 051	541 260 344
6	Instrumentos de capital e unidades de participação	41 163 887	46,861,592
4	Títulos de dívida pública	296 418 500	251 951 428
4	Outros títulos de dívida	95 500 700	94 016 70
5	Empréstimos concedidos	2 789 563	28 789 56
7	Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	185 648 401	119 641 06
	Outros activos	35 916 743	55 888 14
	Devedores	22 209 481	44 020 99
10	Entidade gestora	_	5 207 50
9	Associados	14 085 619	17 647 75
9	Outras entidades	8 123 862	21 165 73
8	Acréscimos e diferimentos	13 707 262	11 867 14
Tot	al Activo	657 437 795	597 148 48
	Passivo		
	Credores	35 418 626	49 884 49
10	Entidade gestora	26 566 117	39 811 87
11	Participantes e beneficiários	5 432 664	7 332 89
12	Outras entidades	3 419 845	2 739 72
Tot	al Passivo	35 418 626	49 884 49
	Valor do Fundo		
	Unidade de Participação (valor nominal)		
13	Patrimonio no início do exercício	547 263 991	621 527 15
13	Resultado e contribuições acumuladas do exercicio	74 755 178	( 74 263 16
	Total Valor do Fundo	622 019 169	547 263 99

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Notas	Demonstração de resultados	31-Dez-2022 M <i>Z</i> N	31-Dez-2021 MZN
14	Contribuições	134 371 268	174 730 929
14	Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	( 63 922 210)	( 241 142 869
	Total de contribuições líquidas de pensões pagas	70 449 058	( 66 411 941)
15	Rendimentos líquidos investimentos	29 083 254	15 117 974
16	Outras despesas	( 24 777 134)	( 22 969 201)
	Total de rendimentos líquidos de despesas	4 306 120	( 7 851 226
	RESULTADO LÍQUIDO	74 755 178	( 74 263 167

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Demonstração dos Fluxos de Caixa	31-Dez-2022 MZN	31-Dez-2021 MZN
Fluxo de caixa das actividades operacionais		
Contribuições		
Contribuições dos associados (ver Nota 14)	91 944 919	111 395 065
Contribuições dos participantes e beneficiários (ver Nota 14)	42 426 349	63 335 863
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos		
Pensões pagas (ver Nota 14)	( 63 922 210)	( 241 142 869)
Reembolsos fora das situações legalmente previstas		
Devoluções por excesso de financiamento		
Remunerações		
Remunerações da gestão	( 33 611 136)	( 18 362 061)
Outros rendimentos e ganhos	21 811 510	27 953 341
Outras despesas	( 5 631 865)	( 29 647 857)
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	53 017 568	( 86 468 518)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Recebimentos		
Rendimentos dos investmentos (ver Nota 15)	38 735 953	23 898 373
Pagamentos		
Aquisição de investimentos	( 16 093 481)	66 019 143
Outras despesas	( 9 652 699)	( 8 780 399)
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	12 989 773	81 137 118
Variações de caixa e seus equivalentes	66 007 341	( 5 331 400)
Caixa no início do período de reporte	119 641 060	124 972 460
Caixa no fim do período de reporte	185 648 401	119 641 060

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 2022 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 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.

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 2022 (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

Data de Ades	ão do	Fundo
--------------	-------	-------

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

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 0% e

10% do salário base

**Benefícios** 

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

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

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

WBHO Projects Mozambique, Limited

Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada

Membro

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela
Companhia Associada

Contribuição da Companhia

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

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

Idade Normal de Reforma60 anos para HomensIdade Mínima de Reforma50 anos para Homens45 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
Companhia Associada
Membro
Associada
Contribuição da Companhia
Associada

O1 August 2012 01 de Agosto de 2012
African Banking Corporation Moçambique, S.A.
Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela
Companhia Associada
6% do salário base do Membro
Associada

Contribuição dos Membros Opção para os Membros contribuírem mensalmente entre 2% e 10% do salário base

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

investimentos até a data da saída/reforma

Idade Normal de Reforma60 anos para HomensIdade Mínima de Reforma55 anos para Mulheres45 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

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Atlas Copco Moçambique, Limited

Data de Adesão ao Fundo
Companhia Associada
Membro Trabalhado

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

4% do salário base do Membro

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

Idade Normal de Reforma60 anos para HomensIdade Mínima de Reforma55 anos para Mulheres50 anos para Homens45 anos para Mulheres

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 da Reforma

Data de Adesão do Fundo01 de Janeiro de 2015Companhia AssociadaDiamond Seguros Companhia, S.A.MembroTrabalhador contratado por tempo indeterminado pela<br/>Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros 3% do salário base do Membro

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

Idade Normal de Reforma60 anos para HomensIdade Mínima de Reforma50 anos para Homens45 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Nestlé Moçambique Limited

Data de Adesão ao Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia **Associada** 

Contribuição dos Membros

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Janeiro de 2015 Nestlé Moçambique Limited Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada 5% do salário base do Membro

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

Benefícios

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 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

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

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Massmart - Kangela S.A.

Data de Adesão do Fundo	01 de Julho de 2015
Associadas Membro	Builders Warehouse, Game e Jumbo Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada
Contribuição da Companhia Associada	1,5% do salário base dos membros durante os primeiros 12 meses e depois 4,5%. Caso as contribuições para o INSS aumentem, a Massmart pode reduzir as suas contribuições para o Fundo
Contribuição dos Membros	2% do salário base para os primeiros 12 meses e depois 4%.
	Caso as contribuições para o INSS aumentem, o Membro pode
	solicitar a redução da sua contribuição para o Fundo e a
	possibilidade de que os membros possam contribuir
	adicionalmente voluntariamente.
Benefícios	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 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Engen Petroleum Limitada

Data de Adesão do Fundo Contribuição da Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Benefícios

Idade Mínima de Reforma

Idade Normal de Reforma

Data de Reforma

01 de Maio de 2016 Engen Petroleum Limited.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

5.5% do salário base do Membro

7.1% 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 Mínima de Reforma

#### Logos Indústrias Moçambique Limited

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Benefícios

01 Março 2016 Logos Indústrias Moçambique Limited. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada 7.5% do salário base do Membro

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

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

Idade Normal de Reforma60 anos para HomensIdade Mínima de Reforma55 anos para Mulheres50 anos para Homens45 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### **Unitrans**

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 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 Mínima de Reforma

#### Lancet

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 Janeiro de 2017 Lancet Laboratories Limited. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

Companhia Associada
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

3.50% do salário base do Membro

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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Afrox Moçambique, Lda

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada Contribuição dos Membros

Contribuição dos Membro Benefícios

Idade Normal de Reforma
Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Abril de 2018 Afrox Moçambique, Lda. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada 4.0% 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 Mínima de Reforma

Kuhanha, SA

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 Kuhanha,SA. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

Companhia Associada
4.0% 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 Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Technoserve

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 Janeiro de 2018 Technoserve Inc, Mozambique. Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

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 saída/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

01 de Abril de 2019

Companhia Associada

Auto-Suiça.

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

#### Auto-Suica

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada Contribuição dos Membros Benefícios

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

6

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.

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela

5-7 anos em diante 75%
60 anos para Homens
55 anos para Mulheres
50 anos para Homens
45 anos para Mulheres
ro atinge a Idade Normal

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

Data de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### Distell Moçambique

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada Contribuição dos Membros

Contribuição dos Membro Benefícios

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Novembro de 2018 Distell Moçambique. 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 pro atinge a Idade Normal

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

Beneficios

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

01 de Maio de 2019 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 Mínima de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Baver N	<b>Moçambi</b> e	aue
---------	------------------	-----

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

> > 01 de Julho de 2020

SNV

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

SNV - Organização Holandesa de Desenvolvimento

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada

Contribuição dos Membros

Benefícios

Idade Normal de Reforma

Data de Reforma

Membro

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 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Tempus Corretores de Seguros,

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada Membro

Contribuição da Companhia Associada Contribuição dos Membros 01 de Maio de 2020 Tempus Corretores de Seguros, LDA Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada 4% do salário base do membro

Membros contribuírem mensalmente entre 3% a 20% do salário base.

Benefícios

0 - 3 anos: 30% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentosauferidos dos investimentos até a data de saída/reforma. 3 - 5 anos: 60% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/reforma.

a partir dos 5 anos: 100% das Contribuições efectuadas pela Companhia Associada acrescido aos rendimentos auferidos dos investimentos até a data da saída/ reforma.

60 anos para Homens
55 anos para Mulheres

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 Mínima de Reforma

Idade Normal de Reforma

Idade Mínima de Reforma

Data de Reforma

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Arko Companhia de Seguros, SA

01 de Janeiro de 2021 Data de Adesão do Fundo

Companhia Associada

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Membro Companhia Associada

7.00% do salário base do Membro Contribuição da Companhia **Associada** 

0 - 20.00% de contribuições voluntárias do salário base do Contribuição dos Membros Membro

**Benefícios** 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 Data de Reforma de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

Central Térmica de Ressano Garcia, S.A

01 de Abril de 2020 Data de Adesão do Fundo

**CTRG** Companhia Associada

Trabalhador contratado por tempo indeterminado Membro pela Companhia Associada

Contribuição da Companhia Associada 6.00% do salário base do Membro

4.00 - 20.00% de contribuições voluntárias do salário Contribuição dos Membros base do Membro

100% das Contribuições efectuadas a favor do Benefícios 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 Data de Reforma

Normal de Reforma ou a Idade Mínima de Reforma

**ARKO** 

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O quadro a seguir mostra a evolução da população abrangida pelo Fundo entre 31 de Dezembro de 2021 e 31 de Dezembro de 2022.

	Trabalhadores em 31/12/2021		Entradas	Saídas	Trabalhadores em 31/12/2022
MLT	1961		51	(2012)	-
BancABC	24		-	(1)	23
WBHO	22			(2)	20
Epiroc	37		25	(-62)	
Diamond Seguros	15		3	(-18)	
Nestlé	24		2	(26)	-
BWH	357		6	(363)	
Engen	57	6		(4)	59
Logos	59		-	-	59
Unitrans	1080		79	(53)	1107
Lancet	35		4	(1)	38
Afrox	33		1	(34)	
Technoserve	47		17	(10)	54
Kuhanha	5		-	-	
Bayer	3		3	-	6
Auto Suiça	14			(14)	
Distell	14		1	(15)	
Bytes	15	1		(16)	
Game	101		1	(102)	
CTRG	86		4	(90)	
Tempus	8		5	(13)	
SNV	75		13	(88)	
ARKO	33		7	(40)	
Total	4105		229	(2923)	1411

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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., 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 pelos membros das Empresas Associadas e dos participantes, com vista a monitorar a gestão do Fundo.

O presente relatório refere-se ao período de 1 de Janeiro de 2022 a 31 de Dezembro de 2022.

#### 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 2022 (Valores expressos em Meticais (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 26 de Maio de 2023.

#### 3.1 Investimentos Financeiros

Todos os investimentos financeiros em carteira à data de 31 de Dezembro de 2022 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 Líguidas 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 2022 (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 seu 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 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

## 4. Títulos de dívida pública e outros títulos de dívida

Nos exercícios 2022 e 2021, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

		31-dez-22	31-dez-21
	Valor de aquisição	Valor de mercado	Valor de mercado
Obrigações			
De Dívida Pública	296 418 500	296 418 500	251 951 428
De Outros Emissores	95 500 700	95 500 700	94 016 700
Total	391 919 200	391 919 200	345 968 128

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 2022 e 2021:

## Obrigações da Dívida Pública

O montante do activo de 296 418 500 Meticais classificados como obrigações de dívida pública em 31 de Dezembro de 2022 compreende:

Descrição	Banco	Taxa de juros	Montante MZN
Governement Bonds 2019 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	10.00%	53 500 000
Governement Bonds 2020 / IX	Banco Big Moçambique, S.A.	17.06%	6 091 200
Government Bonds 2020 / IX	Banco Big Moçambique, S.A.	17.06%	4 331 500
Governement Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	16.94%	20 039 200
Governement Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	16.94%	4 668 200
Governement Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	17.06%	15 216 500
Governement Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	17.06%	30 000 000
Governement Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	17.06%	23 918 900
Governement Bonds 2021 / II	Banco Big Moçambique, S.A.	16.75%	9 459 500
Governement Bonds 2021 / II	Banco Big Moçambique, S.A.	16.75%	30 599 500
Governement Bonds 2021 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	16.31%	4 540 000
Governement Bonds 2022 / III	Banco Big Moçambique, S.A.	15.25%	51 974 000
Governement Bonds 2022 / V	Banco Big Moçambique, S.A.	17.00%	7 080 000
Governement Bonds 2022 / V	Banco Absa Moçambique, S.A.	17.00%	35 000 000
Subtotal			296 418 500

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

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 início	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Governement Bonds 2019 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	9/18/2019	4/24/2024	10.00%	53 500 000
Governement Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/8/2020	7/8/2024	14.94%	20 039 200
Governement 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 Mocambique, S.A.	MZN	11/11/2020	5/20/2025	10.00%	18 726 400
Governement Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/31/2021	10/7/2024	14.94%	30 000 000
Governement Bonds 2020 / IX	Banco Big Mocambigue, S.A.	MZN	12/7/2021	9/9/2023	14.94%	6 091 200
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/22/2021	7/8/2024	14.94%	4 668 200
Government Bonds 2021 / II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	11/5/2021	7/26/2026	18.00%	9 459 500
Governement Bonds 2021 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	10/15/2021	9/22/2025	14.00%	4 540 000
Governement Bonds 2020 / VI	Banco Big 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

#### Obrigações de Outros Emissores

No exercício de 2022, as obrigações de outros emissores apresentam o seguinte detalhe:

Descrição	Banco	Taxa de juros	Montante MZN
Obrigações do MBC 2018 Serie III	MyBucks, S.A.	20.00%	30 500 000
Obrigações da Bayport 2020 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	21.53%	15 785 100
Obrigações da Bayport 2020 Serie I	Banco Big Mocambique, S.A.	16.00%	15 827 600
Obrigações da Bayport 2021 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	22.15%	5 462 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie II	Banco Big Mocambique, S.A.	19.93%	12 250 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie III	Banco Big Moçambique, S.A.	19.93%	5 692 000
Obrigações do BNI 2022 Serie I	Banco Nacional de Investimento, S.A.	18.00%	9 984 000
Subtotal			95 500 700

No final do ano de 2021, os números comparativos das obrigações de outros emissores foram as seguintes:

Descrição	Banco	Taxa de juros	Montante MZN
Obrigações do MBC 2018 Serie III	MyBucks, S.A.	20.00%	30 500 000
Obrigações do BNI	Banco Nacional de Investimento, S.A.	16.00%	8 500 000
Obrigações da Bayport 2020 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	19.40%	15 785 100
Obrigações da Bayport 2020 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	16.00%	15 827 600
Obrigações da Bayport 2021 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	18.00%	12 250 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	17.88%	5 462 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie III	Banco Big Moçambique, S.A.	18.00%	5 692 000
Subtotal			94 016 700

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### 5. Empréstimos concedidos

Nos exercícios de 2022 e 2021, 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 2022, os depósitos a prazo apresentam o seguinte detalhe:

Banco	Moeda	Data ínicio	Data termo	Taxa juro	Total MZN
MyBucks, S.A.	MZN	5/20/2020	5/20/2023	17.00%	2 789 563
Total					2 789 563

Os números comparativos no final do ano de 2021 foram os seguintes:

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

## 6. Instrumentos de capital e unidades de participação

Nos exercícios de 2022 e 2021, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2022	2021
	MZN	MZN
Acções		
Cervejas de Moçambique, SA	658 646	567 700
Banco Big Moçambique, S.A.	19 577 041	19 577 041
HCB - Hidroeléctrica de Cahora Bassa	20 928 200	26 71 <mark>6 85</mark> 1
Total	41 163 887	46 861 592

## 7. Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI

Esta rubrica apresenta o seguinte detalhe:

	2022	2021
	MZN	MZN
Depósitos à ordem - contas de contribuições	80 618 387	54 488 913
Depósitos à ordem - contas de investmentos	105 030 014	65 152 147
Total	185 648 401	119 641 060

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 2022 e 2021, o detalhe das contas contribuições e de investimentos é analisada como segue:

	2022 MZN	2021 MZN
tantaa da cantribuiçãos		
Contas de contribuições  Atlas Conso, Standard Bank Macambigue, S.A.	127	1 763 12
Atlas Copco – Standard Bank Moçambique, S.A.	10 339 814	3 108 43
BWH – Standard Bank Moçambique, S.A.	18 497	18 49
BancABC – African Banking Corporation Moçambique, S	2 457 924	39 26
Diamond Seguros – Standard Bank Moçambique, S.A.	2 457 924	6 893 99
MLT – Standard Bank Moçambique, S.A.	•	1 870 13
Nestle – Standard Bank Moçambique, S.A.	- 000 000	
WBHO – Standard Bank Moçambique, S.A.	3 603 082	1 006 71
Engen – Standard Bank Moçambique, S.A.	14 089 137	3 751 59
Logos – Standard Bank Moçambique, S.A.	938	93
Unitrans – Standard Bank Moçambique, S.A.	16 945 545	4 540 51
Lancet – Standard Bank Moçambique, S.A.	803 261	121 12
Afrox – Banco Absa Moçambique, S.A.	5 972 054	4 922 54
Technoserve – Banco Absa Moçambique, S.A.	2 777 880	2 734 50
Kuhanha – Banco Absa Moçambique, S.A.	4 092 996	3 572 87
Bayer - Banco Absa Moçambique, S.A.	4 077 357	2 123 45
Distell - Banco Absa Moçambique, S.A.	5 311 511	3 310 38
Auto-Suica – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	78 26
Bytes Technology - Banco Absa Moçambique, S.A.	7 592 442	5 398 53
CTRG – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	4 506 55
Tempus – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	148 70
SNV – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	3 785 07
SICPA – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	515 34
ARKO – Standard Bank Moçambique, S.A.	2 535 949	278 34
Subtotal	80 618 387	54 488 9°
Contas de investimentos	0.04=.004	40.00
Banco Absa Moçambique, S.A.	9 645 994	12 68
Standard Bank Moçambique, S.A.	307 091	11 948 04
BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A.	7 136 904	7 140 34
FNB - First National Bank Moçambique, S.A.	71 810	8 7
African Banking Corporation Moçambique, S.A.R.L.	-	37 213 7
Nedbank Moçambique, S.A.	16 103	16 39
Banco Nacional de Investimento, S.A.	655 714	970 93
Société Générale Moçambique, S.A.	18 605	23 6
Banco Big Moçambique, S.A.	14 698 622	71 14
Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	201 540	1 701 9
Letshego Financial Services Moçambique, S.A.	677 283	621 27
First Capital Bank, S.A.	2 044	2 24
Millennium BIM, S.A.	-	4 79
Banco Mais, S.A.	1 213 713	1 216 7
Dation Held, Strill	4 786 072	4 089 42
MyBucks S.A		110 00
MyBucks, S.A.	65 598 519	
MyBucks, S.A. Access Bank Moçambique, S.A. Subtotal	65 598 519 <b>105 030 014</b>	65 152 14

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

#### 8. Acréscimos e Diferimentos

Este item mostra o seguinte detalhe:

	2022	2021
	MZN	MZN
Acréscimos e diferimentos activos		
Juros a receber		
De títulos de dívida pública	9 159 704	8 536 166
De outros títulos de dívida	3 551 105	2 705 017
De depósitos a prazo	996 453	625 965
Total	13 707 262	11 867 148

#### 9. Devedores

Nos exercícios de 2022 e 2021, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

2022	2021
MZN	MZN
14 085 619	17 647 758
14 085 619	17 647 758
•	13 492 367
8 111 580	7 673 367
12 282	_
8 123 862	21 165 734
	MZN  14 085 619  14 085 619  -  8 111 580 12 282

## 10. Entidade gestora

Nos exercícios de 2022 e 2021, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

2022	2021
MZN	MZN
-	5 207 500
	5 207 500
10 202 267	7 974 749
16 363 850	22 684 279
-	9 152 845
26 566 117	39 811 874
	MZN 10 202 267 16 363 850 -

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

## 11. Participantes e beneficiários

Nos exercícios de 2022 e 2021, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2022	2021 M <i>Z</i> N
	MZN	
Demissão	5 432 664	7 332 893
Total	5 432 664	7 332 893

#### 12. Outras entidades

Os activos e passivos da rubrica de outras entidades reconhecidas em balanço em 31 de Dezembro de 2022 e 2021, são analisados como segue:

	2022	2021
x	MZN	MZN
Honorários de auditoria	348 156	1 894 651
Prêmios GLA	2 445 289	- 4
Honorários de actuariado	626 400	626 400
Outros		218 675
Total	3 419 845	2 739 726
the state of the s		

#### 13. Valor do Fundo

As variações no valor do Fundo apresentam-se a baixo:

Em 31 de Dezembro de 2022:

	2022 MZN
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2021	547 263 991
Acréscimos de contribuições dos associados Acréscimos de contribuições de funcionários Decréscimos de pensões e pagamentos devidos Resultados financeiros	91 944 919 42 426 349 ( 63 922 210) 29 083 254
Outros resultados	( 24 777 134)
Aumento líquido do fundo	74 755 178
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2022	622 019 169

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Os números comparativos no final do ano de 2021 foram os seguintes:

	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

## 14. Contribuições recebidas e Benefícios pagos

Nos exercícios 2022 e 2021, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

	2022	2021 MZN
	MZN	
Contribuições		
Contribuições dos associados	91 944 919	111 395 065
Contribuições de funcionários	42 426 349	63 335 863
Subtotal	134 371 268	174 730 929
D		
Benefícios e pagamentos de pensões Demissão	( 63 922 210)	( 241 142 869)
	( 63 922 210) ( 63 922 210)	( 241 142 869) ( 241 142 869)

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

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

	2022	2021
	MZN	MZN
Contribuições		
Atlas Copco	6 180 027	3 796 277
BWH	8 726 433	8 756 117
BancABC		11 156 725
Diamond Seguros	2 302 155	2 171 880
MLT	35 720 473	55 694 164
Nestle	2 841 974	6 015 421
WBHO	3 581 349	4 933 114
Engen	11 940 434	11 601 897
Logos	-	925 777
Lancet	421 501	1 199 593
Technoserve	4 856 752	-
Afrox	2 221 551	3 163 137
Khuhana	560 043	2 111 098
Unitrans	18 528 350	17 282 591
Bayer	2 307 470	1 219 256
Distell	2 001 985	2 281 392
Game	840 838	1 297 151
Bytes	2 415 862	3 842 264
Auto Suica	240 801	998 623
CTRG	10 413 341	16 737 329
Tempus	448 995	874 407
SNV	15 497 259	15 535 592
SICPA	-	1 177 953
ARKO	2 323 675	1,959,168.99
Total	134 371 268	174 730 929

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

## 15. Rendimentos e ganhos/perdas líquidas de investimentos

Esta rubrica apresenta os rendimentos obtidos, por natureza, de investimentos:

2022 MZN 38 385 333	2021 MZN 28 774 690
38 385 333	29 774 800
38 385 333	20 774 600
	20 114 090
2 854 527	2 602 652
2 861 589	4 276 056
332 209	418 733
44 433 658	36 072 131
( 5 697 705)	( 3 391 167)
-	( 8 782 590)
( 5 697 705)	( 12 173 757)
( 9 652 699)	(8 780 399)
( 9 652 699)	( 8 780 399)
29 083 254	15 117 974
	2 854 527 2 861 589 332 209 44 433 658 ( 5 697 705) - ( 5 697 705) ( 9 652 699) ( 9 652 699)

O balanço do retorno e investimentos é composto por ganhos provenientes de juros recebidos e provisionados e acréscimos de descontos. Os ganhos/perdas de investimentos correspondem aos efeitos de mudanças no valor justo.

## 16. Outras despesas

Esta rubrica inclui os seguintes itens para os exercícios 2022 e 2021:

	2022 MZN	2021 MZN
Honorários de gestão administrativas	16 684 172	13 544 263
Honorários de auditoria	348 156	542 997
Encargos bancários	76 213	386 801
Honorários de gestão de activos	3 681 207	3 837 843
Outras despesas	3 987 386	4 657 297
Total	24 777 134	22 969 201

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 (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 9°, 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 Absa 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 2022 (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 2022, 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 património 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 2022 (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.

# 19. Transacções envolvendo as Companhias Associadas ou com companhias relacionadas

Em 2022 existiram transacções entre as Associadas e o Fundo referentes às contribuições pagas.

#### 20. Activos contingentes ou passivos

O Fundo de Pensões em 2022 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, N° 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

Relatório sobre a Auditoria das Demonstrações Financeiras

#### **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 2022, 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 2022, 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 a 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 apresenta 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

\$1 de Maio de 2023