KPING

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

AUDITORIA

FUNDO ABERTO DE PENSÕES DA GLOBAL ALLIANCE PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

t	Página
Índice	2 - 12
Relatório de Gestão	13 - 14
Declaração de responsabilidade do Comitê de Gestão	15
Demonstração da posição financeira	16
Demonstração de resultados	17
Demonstração dos fluxos de caixa	18 - 35
Notas às demonstrações financeiras	36 - 38
Relatório dos auditores independentes	\$ (4.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023 o Fundo era composto por duas (2) Empresas Associadas: Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Technoserve (adiante "Technoserve). 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 em uma única prestação do 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 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

O Fundo é gerido por uma entidade autónoma, a Global Alliance Seguros, S.A. (adiante "Entidade Gestora" ou "GA") 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 Unitrans.
- Absa Bank a instituição depositária para a conta da Technoserve.

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 2023 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 2023 (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 constitídos por tempo indeterminado.

No final de 2023 o Fundo era composto por duas (2) Empresas Associadas Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Technoserve (adiante "Technoserve).

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 em uma única prestação, o 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 2023 (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 valor do crédito do Fundo das contribuições 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 2022 e 31 de Dezembro de 2023.

	Trabalhadores em 31/12/2022	Entradas	Saídas	Trabalhadores em 31/12/2023
	1107	45	(103)	1049
Unitrans	54	0	(18)	36
Technoserve		45	(121)	1085
Total	1161	40	(12.1)	

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

2.2 Benefícios, encargos e contribuições

As contribuições recebidas durante o ano ascenderam para 25 668 503 Meticais (2022: 134 371 268 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; e
- Preservar um equilíbrio entre a criação de riqueza e a protecção dos capitais.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 6	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 Activos expressos em moedas distintas daquela em que estão expressas as responsabilidades do fundo de pensões	50% 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 2023, 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 2023 (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 2023, o Fundo detém títulos de dívida pública do Estado Moçambicano por um montante de 104 900 Meticais, representativos de 0.11% 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 2023, o Fundo detém acções no montante de 28 587 346 Meticais, representando 29.10% do valor patrimonial do fundo, devido ao pocesso de dissoloção do Fund a data de reporte esta classe ainda não tinha sido repassada a nova entidade gestora.

 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 2023, o Fundo detém investimentos em Obrigações e outros títulos de dívida num montante de 19 443 500 Meticais, representativos de 19.79% 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 2023, o Fundo não detém depósitos a prazo.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023, 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 2023, 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 2023, o Fundo detém as seguintes obrigações de dívida por entidade emitente:

Montante	Alocação
9 459 500	9.63%
9 984 000	10.17%
	9 459 500

Montantes em MZN

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023, 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 2023, 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 2023, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

Outros limites

 O conjunto de investimentos em activos localizados no exterior não pode representar mais de 10% do património do Fundo.

Com referência a 31 de Dezembro de 2023, o Fundo não detém qualquer investimento da natureza acima referida.

Rendimento e posição financeira do Fundo

Em 2023, o Fundo registou um decrescimento do seu património em cerca de 86%, motivado essencialmente pela saída do membros no ambito da dissolução do Fundo e transferência para outra entidade gestora, consequentemente, a redução no montante das contribuições mensais, bem como dos rendimentos dos investimentos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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-2023
Rendimento da referência estratégica	15:11%
Rendimento combinado da carteira de investimentos	12.09%

O valor do Fundo de Pensões reflete o valor de mercado dos seus activos. O retorno líquido dos investimentos em Dezembro de 2023 foi de 30,77%, 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 2024

Busani Ngwenya

Presidente da Comissão de Acompanhamento

Claudia Reis

Administradora Financeira

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023 (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 15 a 37 foram adicionalmente aprovadas pela Comissão de Acompanhamento e auditadas pelo auditor externo, do Fundo.

Data: 29 de Maio de 2024

Administração da Entidade Gestora:

Busani Ngwenya

Administrador Delegado

Claudia Reis

Directora Financeira

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Notas	Demonstração da Posição Financeira	31-Dez-2023 MZN	31-Dez-2022 MZN
	Activos		
	Investimentos	98 233 947	621 521 051
6	Instrumentos de capital e unidades de participação	28 587 346	41,163,887
4	Títulos de dívida pública	104 900	296 418 500
4	Outros títulos de dívida	19 443 500	95 500 700
5	Empréstimos concedidos		2 789 563
	Numerário, depósitos em instituições de crédito e aplicações MMI	50 098 201	185 648 401
7	Outros activos	8 373 214	35 916 743
	Devedores	6 977 536	22 209 481
^	Associados	6 965 293	14 085 619
9	Outras entidades	12 243	8 123 862
9 8	Acréscimos e diferimentos	1 395 678	13 707 262
Tot	al Activo	106 607 161	657 437 795
10.	Passivo		
	Credores	31 027 264	35 418 626
10	Entidade gestora	27 019 483	26 566 117
11	Participantes e beneficiários	239 780	5 432 664
12	Outras entidades	3 768 001	3 419 845
То	tal Passivo	31 027 264	35 418 626
	Valor do Fundo		
	Unidade de Participação (valor nominal)		
13	Patrimonio no início do exercício	622 019 169	547 263 99
13	Resultado e contribuições acumuladas do exercicio	6 731 831	74 755 17
13	Transferências e dissolução do portfólio	(553 171 103)	_
13	Total Valor do Fundo	75 579 897	622 019 16
	Valor da Unidade de Participação	106 607 161	657 437 79

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Notas	Demonstração de resultados	31-Dez-2023 MZN	31-Dez-2022 MZN
14	Contribuições	25 688 503	134 371 268 (63 922 210)
14	Pensões, capitais e prémios únicos vencidos	(34 127 804)	(63 922 210)
	Total de contribuições líquidas de pensões pagas	(8 439 301)	70 449 058
15	Rendimentos líquidos investimentos	18 927 174	29 083 254
16	Outras despesas	(3 756 042)	(24 777 134)
	Total de rendimentos líquidos de despesas	15 171 132	4 306 120
	RESULTADO LÍQUIDO	6 731 831	74 755 178

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Demonstração dos Fluxos de Caixa	31-Dez-2023 MZN	31-Dez-2022 MZN
Fluxo de caixa das actividades operacionais		
Contribuições	19 490 242	91 944 919
Contribuições dos associados (ver Nota 14) Contribuições dos participantes e beneficiários (ver Nota 14)	6 198 261	42 426 349
Pensões, capitais e prémios únicos vencidos Pensões pagas (ver Nota 14)	(34,127,804)	(63,922,210)
Reembolsos fora das situações legalmente previstas		
Devoluções por excesso de financiamento		
Remunerações	(2,638,685)	(33,611,136)
Remunerações da gestão	15,231,946	21,811,510
Outros rendimentos e ganhos	(5,508,719)	(5,631,865)
Outras despesas	(5,555, ,	•
Fluxo de caixa líquido das atividades operacionais	(1,354,759)	53,017,568
Fluxo de caixa liquido das atividades operacionate		
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Recebimentos	23 718 708	38 735 953
Rendimentos dos investmentos (ver Nota 15)	23 / 10 / 00	00 100 000
Pagamentos	400 048 488	(16,093,481)
Aquisição de investimentos	(553,171,103)	-
Transferências e dissolução do portfólio	(4,791,534)	(9,652,699)
Outras despesas	(134,195,440)	12,989,773
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento	(104,100,440)	,,
a with plant on	(135,550,200)	66,007,341
Variações de caixa e seus equivalentes	185,648,401	119,641,060
Caixa no início do período de reporte	50,098,201	185,648,401
Caixa no fim do período de reporte	,,	

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023 o Fundo era composto por duas (2) Empresas Associadas: Unitrans Moçambique Limited (adiante "Unitrans") e Technoserve (adiante "Technoserve). 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 o direito ao recebimento em uma única prestação de valor equivalente à sua contribuição acumulada (caso se aplique) e, 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 2023 (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 o 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.

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

U	n	itı	a	n	S

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

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

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

T_{\triangle}	ch	no	SA	rve
70	GH	HU	ುರ	100

Data de Adesão do Fundo Companhia Associada

01 de Janeiro de 2018 Technoserve Inc, Mozambique.

Membro

Trabalhador contratado por tempo indeterminado pela Companhia Associada

Contribuição da Companhia **Associada**

Contribuição dos Membros Benefícios

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.

Idade Normal de Reforma

4 anos em diante 100% 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

O quadro a seguir mostra a evolução da população abrangida pelo Fundo entre 31 de Dezembro de 2022 e 31 de Dezembro de 2023.

e 2022 e 31 de Dezembro do 2020.	Trabalhadores em 31/12/2022	Entradas	Saídas	Trabalhadores em 31/12/2023
	1107	45	(103)	1049
Unitrans	54	0	`(18)	36
Technoserve		45	(121)	1085
Total	1161	45	(121)	1000

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 Unitrans;
- Absa Bank a instituição depositária para a conta da Technoserve.

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 2023 a 31 de Dezembro de 2023.

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 2023 (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 Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique (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 31 de Maio de 2024.

3.1 Investimentos Financeiros

Todos os investimentos financeiros em carteira à data de 31 de Dezembro de 2023 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 Líquidas 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 2023 (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 Balancos 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 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

4. Títulos de dívida pública e outros títulos de dívida

Nos exercícios 2023 e 2022, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

		31-dez-23	31-dez-22
	Valar de equicição	Valor de	Valor de
	Valor de aquisição	mercado	mercado
Obrigações			
De Dívida Pública	104 900	104 900	296 418 500
De Outros Emissores	19 443 500	19 443 500	95 500 700
Total	19 548 400	19 548 400	391 919 200

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 2023 e 2022:

Obrigações da Dívida Pública

O montante do activo de 104 900 Meticais classificados como obrigações de dívida pública em 31 de Dezembro de 2022 compreende:

Descrição	Banco	Moeda	Data Início	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Government Bonds 2019 / VII	Banco Absa Mocambique, S.A.	MZN	4/24/2019	4/24/2024	20.19%	104 900
Subtotal						104 900

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

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

Descrição	Banco	Moeda	Data início	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 / IX	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/7/2021	9/9/2023	17.06%	6 091 200
Government Bonds 2020 / IX	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	3/4/2022	9/9/2023	17.06%	4 331 500
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/8/2020	7/8/2024	16.94%	20 039 200
Government Bonds 2020 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/22/2021	7/8/2024	16.94%	4 668 200
Government Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	10/21/2020	10/7/2024	17.06%	15 216 500
Government Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/31/2021	10/7/2024	17.06%	30 000 000
	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	3/7/2022	10/7/2024	17.06%	23 918 900
Government Bonds 2020 / X	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	11/5/2021	7/26/2026	16.75%	9 459 500
Government Bonds 2021 / II		MZN	3/7/2022	2/24/2026	16.75%	30 599 500
Government Bonds 2021 / II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	10/15/2021		16.31%	4 540 000
Governement Bonds 2021 / VIII	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	3/9/2022	3/9/2030	15.25%	51 974 000
Government Bonds 2022 / III	Banco Big Moçambique, S.A.		11/29/2022		17.00%	7 080 000
Governement Bonds 2022 / V	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN		• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	17.00%	35 000 000
Governement Bonds 2022 / V	Banco Absa Moçambique, S.A.	MZN	11/29/2022	0/12/2025	17.00%	296 418 500
Subtotal						200 410 000

Obrigações de Outros Emissores

No exercício de 2023, as obrigações de outros emissores apresentam o seguinte detalhe:

Descrição	Banco	Moeda	Data início	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
City of Developed Corio II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/26/2021	7/26/2026	22.23%	9 459 500
Obrigações da Bayport 2021 Serie II Obrigações do BNI 2022 Serie I	Banco Nacional de Investimento, S.A.	MZN	1/31/2022	1/31/2025	20.00%	9 984 000
Subtotal	Dalico Nacional de infectamente en a					19 443 500

No final do ano de 2022, os números comparativos das obrigações de outros emissores foram as seguintes:

Descrição	Banco	Moeda	Data início	Data termo	Taxa de juros	Montante MZN
Obrigações do MBC 2018 Serie III	MyBucks, S.A.	MZN	11/20/2018	11/30/2022	20.00%	30 500 000
	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/30/2025	21.53%	15 785 100
Obrigações da Bayport 2020 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/1/2020	3/27/2025	16.00%	15 827 600
Obrigações da Bayport 2020 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	5/23/2022	5/12/2026	22.15%	5 462 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie I	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	7/26/2021	7/26/2026	19.93%	12 250 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie II	Banco Big Moçambique, S.A.	MZN	12/22/2021	7/25/2025	19.93%	5 692 000
Obrigações da Bayport 2021 Serie III	Banco Big Moçambique, S.A. Banco Nacional de Investimento, S.A.	MZN	1/31/2022	1/31/2025	18.00%	9 984 000
Obrigações do BNI 2022 Serie I	Banco Nacional de investimento, o.A.	14127	11011252			95 500 700
Subtotal						

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

5. Empréstimos concedidos

Nos exercícios de 2023 e 2022, 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 2023, Fundo não apresentava nehum depósito a prazo.

Os números comparativos no final do ano de 2022 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
Total					2 789 563

6. Instrumentos de capital e unidades de participação

Nos exercícios de 2023 e 2022, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2023	2022 MZN	
	MZN		
Acções			
Cervejas de Moçambique, SA	567 700	658 646	
Banco Big Moçambique, S.A.	7 625 783	19 577 041	
HCB - Hidroeléctrica de Cahora Bassa	20 393 863	20 928 200	
Total	28 587 346	41 163 887	

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

Esta rubrica apresenta o seguinte detalhe:

	2023	2022
	MZN	MZN
Depósitos à ordem - contas de contribuições	12 459 760	80 618 387
Depósitos à ordem - contas de investmentos	37 638 441	105 030 014
Total	50 098 201	185 648 401

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023 e 2022, o detalhe das contas contribuições e de investimentos é analisada como segue:

	2023	2022
	MZN	MZN
Contas de contribuições		
BWH – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	10 339 814
BancABC – African Banking Corporation Moçambique, S	_	18 497
Diamond Seguros – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	2 457 924
WBHO – Standard Bank Moçambique, S.A.	***	3 603 082
Engen – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	14 089 137
Logos – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	938
Unitrans – Standard Bank Moçambique, S.A.	10 945 826	16 945 545
Lancet – Standard Bank Moçambique, S.A.	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	803 261
Afrox – Banco Absa Moçambique, S.A.	_	5 972 054
Technoserve – Banco Absa Moçambique, S.A.	1 513 339	2 777 880
Kuhanha – Banco Absa Moçambique, S.A.	-	4 092 996
Bayer – Banco Absa Moçambique, S.A.	290	4 077 357
Distell – Banco Absa Moçambique, S.A.	10	5 311 511
Bytes Technology – Banco Absa Moçambique, S.A.	295	7 592 442
ARKO – Standard Bank Moçambique, S.A.	_	2 535 949
Subtotal	12 459 760	80 618 387
Cubicital	12 400 700	00 010 001
Contas de investimentos		
Banco Absa Moçambique, S.A.	_	9 645 994
Standard Bank Moçambique, S.A.	20 634 605	307 091
BCI - Banco Comercial e de Investimentos, S.A.	_	7 136 904
FNB - First National Bank Moçambique, S.A.	_	71 810
Nedbank Moçambique, S.A.	16 116	16 103
Banco Nacional de Investimento, S.A.	2 141 182	655 714
Société Générale Moçambique, S.A.	_	18 605
Banco Big Moçambique, S.A.	14 117 257	14 698 622
Bayport Financial Service Moçambique, S.A.	201 540	201 540
Letshego Financial Services Moçambique, S.A.	_	677 283
First Capital Bank, S.A.	_	2 044
Banco Mais, S.A.	_	1 213 713
MyBucks, S.A.	_	4 786 072
Access Bank Moçambique, S.A.	527 741	65 598 519
Subtotal	37 638 441	105 030 014
Total	50 098 201	185 648 401
I Otal	JU V3U ZV I	100 070 701

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

8. Acréscimos e Diferimentos

Este item mostra o seguinte detalhe:

	2023	2022
	MZN	MZN
Acréscimos e diferimentos activos		
Juros a receber		E à
De títulos de dívida pública	3 059	9 159 704
De outros títulos de dívida	1 389 914	3 551 105
- - ·	2 705	996 453
De depósitos a prazo	1 395 678	13 707 262
Total	1 333 010	

9. Devedores

Nos exercícios de 2023 e 2022, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2023	2022
	MZN	MZN
Associados		44.005.640
Contribuições do empregador	6 965 293	14 085 619
Total	6 965 293	14 085 619
Outras entidades		0 444 500
Banco Absa Moçambique, S.A.	-	8 111 580
Outros	12 243	12 282
Total	12 243	8 123 862
Total	12.210	

10. Entidade gestora

Nos exercícios de 2023 e 2022, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2023 MZN	2022 MZN
Passivos		
Honorários de gestão de activos	15 326 011	10 202 267
Honorários de gestão administrativas	11 661 472	16 363 850
	32 000	-
Outros	27 019 483	26 566 117
Total	27 019 403	20 300 117

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

11. Participantes e beneficiários

Nos exercícios de 2023 e 2022, esta rubrica apresenta a seguinte decomposição:

	2023	2022
	MZN	MZN
Demissão	239 780	5 432 664
Total	239 780	5 432 664

12. Outras entidades

Os activos e passivos da rubrica de outras entidades reconhecidas em balanço em 31 de Dezembro de 2023 e 2022, são analisados como segue:

2023 MZN	2022 MZN
2 445 289	2 445 289
626 400	626 400
3 768 001	3 419 845
	MZN 696 312 2 445 289 626 400

13. Valor do Fundo

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

Em 31 de Dezembro de 2023:

	2023
	MZN
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2022	622 019 169
Acréscimos de contribuições dos associados	19 490 242
Acréscimos de contribuições de funcionários	6 198 261
Decréscimos de pensões e pagamentos devidos	(34 127 804)
Resultados financeiros	18 927 174
Outros resultados	(3 756 042)
Aumento líquido do fundo	6 731 831
Transferências e dissolução do portfólio para outro gestora	(553 171 103)
Valor do fundo em 31 de Dezembro de 2023	75 579 897

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

Os números comparativos no final do ano de 2022 foram os seguintes:

	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

14. Contribuições recebidas e Benefícios pagos

Nos exercícios 2023 e 2022, esta rúbrica apresenta a seguinte decomposição:

2023 MZN	2022 MZN
6 198 261	42 426 349
25 688 503	134 371 268
(04 407 004)	(63 922 210)
(34 127 804)	(63 922 210)
(8 439 301)	70 449 058
	MZN 19 490 242 6 198 261 25 688 503 (34 127 804) (34 127 804)

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

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

	2023 MZN	2022 MZN
Contribuições		2 400 007
Atlas Copco	-	6 180 027
BWH		8 726 433
Diamond Seguros	-	2 302 155
MLT	-	35 720 473
Nestle	-	2 841 974
WBHO	-	3 581 349
	4 615 808	11 940 434
Engen	2 174 260	421 501
Lancet	-	4 856 752
Technoserve	_	2 221 551
Afrox	_	560 043
Khuhana	16 110 406	18 528 350
Unitrans	2 788 028	2 307 470
Bayer	2 700 020	2 001 985
Distell	-	840 838
Game	-	
Bytes	-	2 415 862
Auto Suica	-	240 801
CTRG	-	10 413 341
Tempus	-	448 995
SNV	-	15 497 259
ARKO	-	2 323 675
Total	25 688 502	134 371 268

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Valores expressos em Meticais (MZN)

15. Rendimentos e ganhos/perdas líquidas de investimentos

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

2023	2022
MZN	MZN
	00.005.000
	38 385 333
736 098	2 854 527
286 662	2 861 589
107 135	332 209
24 343 991	44 433 658
/ com coo)	
	· · · · · · · · · ·
(625 283)	-
•	
0	-
	(0 050 600)
(4 791 534)	(9 652 699)
(4 791 534)	(9 652 699)
18 927 174	34 780 959
	23 214 096 736 098 286 662 107 135 24 343 991 (625 283) (625 283) 0 0 (4 791 534) (4 791 534)

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 2023 e 2022:

	2023 MZN	2022 MZN
Honorários de gestão administrativas	1 632 846	16 684 172
Honorários de gestao administrativas Honorários de auditoria	348 156	348 156
	37 683	76 213
Encargos bancários	1 459 205	3 681 207
Honorários de gestão de activos	278 152	3 987 386
Outras despesas	3 756 042	24 777 134
Total		

NOTA ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (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 2023 (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 2023, 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 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 2023 (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 2023 existiram transacções entre as Associadas e o Fundo referentes às contribuições pagas.

20. Activos contingentes ou passivos

O Fundo de Pensões em 2023 não registou qualquer activo ou passivo contingente.

21. Eventos subsequentes

Após o exercício em apreço, os Administradores do fundo de pensões decidiram suspender as operações de gestão de pensões por razões estratégicas. As operações de gestão de pensões permanecerão inactivas durante os próximos anos até que seja tomada uma decisão de dissolução ou liquidação. Todos os empregadores participantes no fundo de pensões foram transferidos para outras entidades gestoras de pensões no mercado.

Por conseguinte, as demonstrações financeiras são preparadas com base em políticas contabilísticas aplicáveis a uma empresa em actividade. Esta base pressupõe que estarão disponíveis fundos para financiar operações futuras e que a realização de activos e a liquidação de passivos, obrigações contingentes e compromissos ocorrerão no decurso normal do negócio.



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 35, que compreendem a Demonstração da posição financeira em 31 de Dezembro de 2023, 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 2023, 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

Sốcio

31 de Maio de 2024