

RELATÓRIO DE
GESTÃO E CONTAS
ANNUAL REPORT
AND ACCOUNTS

2020



BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

ÍNDICE

INDEX

RELATÓRIO DE GESTÃO	5
MANAGEMENT REPORT	
SÍNTESE DOS INDICADORES	6
SUMMARY OF INDICATORS	
GOVERNAÇÃO CORPORATIVA E SISTEMA DE CONTROLO INTERNO	8
CORPORATE GOVERNANCE AND INTERNAL CONTROL SYSTEM	
ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO	24
MACROECONOMIC FRAMEWORK	
ACTIVIDADES DESENVOLVIDAS	33
CARRIED OUT ACTIVITIES	
PERSPECTIVAS	55
PERSPECTIVES	
CONTAS	58
ACCOUNTS	
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	59
FINANCIAL STATEMENTS	
ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	65
NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS	
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES	185
REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS	
PARECER DO CONSELHO FISCAL	193
OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD	

ÍNDICE DE TABELAS

TABLES INDEX

Tab 1	Síntese de indicadores Summary of indicators	7
Tab 2	Taxas de juro directoras Key interest rates	23
Tab 3	Objectivos Estratégicos Strategic Objectives	32
Tab 4	Caracterização dos Recursos Humanos – Órgãos Estatutários Characterization of human Resources - Statutory Bodies	38
Tab 5	Caracterização dos Recursos Humanos – Colaboradores Characterization of human Resources - Employees	39
Tab 6	N.º de Projectos aprovados por Linhas/Programas de Financiamento em 2020 No. of Projects approved by Financing Lines/Programs in 2020	45
Tab 7	Montantes aprovados por Linhas/Programas de Financiamento em 2020 Amounts approved by Financing Lines/Programs in 2020	45
Tab 8	Evolução das aprovações por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020 Evolution of Approvals by Financing Lines/Programs in 2019/2020	46
Tab 9	Desembolsos por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020 Disbursements by Financing Lines/ Programs in 2019/2020	46
Tab 10	Reembolsos por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020 Reimbursements by Financing Lines/ Programs in 2019/2020	47
Tab 11	Reestruturações por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020 Restructurings by Financing Lines/ Programs in 2019/2020	48
Tab 12	Créditos recuperados por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020 Credits recovered by Financing Lines/ Programs in 2019/2020	48
Tab 13	Balço Patrimonial Balance Sheet	49
Tab 14	Composição e Comportamento Activo Total Total Assets Composition and Behavior	50
Tab 15	Composição e Comportamento do Activo Financeiro Financial Assets Composition and Behavior	50
Tab 16	Composição e Comportamento do Activo Imobilizado Líquido Net Fixed Assets Composition and Behavior	51
Tab 17	Composição e Comportamento do Passivo Total Total Liabilities Composition and Behavior	51
Tab 18	Composição e Comportamento do Capital Próprio Own Capital Composition and Behavior	52
Tab 19	Demonstração de Resultados Income Statement	52
Tab 20	Composição e Comportamento da Margem Financeira Financial Margin Composition and Behavior	53
Tab 21	Composição e Comportamento do Produto Bancário Banking Product Composition and Behavior	53
Tab 22	Composição e Comportamento dos Custos Operacionais Operation Coast Composition and Behavior	54
Tab 23	Cost-to-Income Coast-to-Income	54

SIGLAS E ACRÓNIMOS

ABBREVIATIONS AND ACRONYMS

Afreximbank	African Export Import Bank	
AQA	Avaliação da Qualidade dos Activos	Asset Quality Assessment
BDA	Banco de Desenvolvimento de Angola	Angola Development Bank
BNA	Banco Nacional de Angola	National Bank of Angola
BODIVA	Bolsa de Dívida e Valores de Angola	Angola Debt and Stock Exchange
CEO	Chief Executive Officer	
CFO	Chief Financial Officer	
CIO	Chief Information Officer	
COO	Chief Operating Officer	
CRO	Chief Risk Officer	
DB	Deutsche Bank	
DFI	Development Finance Institution	
DFRC	Development Finance Resource Centre	
FMI	Fundo Monetário Internacional	IMF International Monetary Fund
FND	Fundo Nacional de Desenvolvimento	National Development Fund
IAS	International Accounting Standards	
IFRS	International Financial Reporting Standards	
IGAPE	Instituto de Gestão de Activos e Participações do Estado	Institute for the Management of State Assets and Participations
LIBOR	London InterBank Offered Rate	
MINFIN	Ministério das Finanças	Ministry of Finance
OGE	Orçamento Geral do Estado	General State Budget
PAC	Projecto de Apoio ao Crédito	Credit Support Project
PCN	Plano de Continuidade de Negócio	BCP Business Continuity Plan
PESI	Plano Estratégico de Sistemas de Informação	African Export Import Bank
PIB	Produto Interno Bruto	Strategic Plan for Information Systems
RIB	Reservas Internacionais Brutas	Gross International Reserves
RIL	Reservas Internacionais Líquidas	Net International Reserves
SADC	Southern African Development Community	
VAB	Valor Acrescentado Bruto	Gross Added Value
WEO	World Economic Outlook	

GESTÃO

MANAGEMENT



**SÍNTESE
DOS
INDICADORES**

**SUMMARY
OF INDICATORS**



1. SÍNTESE DOS INDICADORES

SUMMARY OF INDICATORS

1.1. Síntese de Indicadores

Synthesis of Indicators

Síntese de indicadores	TAB 1			Summary of indicators
(milhares de Kwanzas)				(Thousands of Kwanzas)
DESCRIÇÃO	31-12-2020	31-12-2019	Δ%	DISCRIPTION
ACTIVIDADE CREDITÍCIA				
Crédito solicitado	579.848.070	222.593.875	160,5%	Credit requested
Crédito aprovado	192.382.340	41.232.573	366,6%	Credit approved
Crédito desembolsado	46.472.078	18.399.202	152,6%	Credit disbursed
Crédito reestruturado	18.245.584	12.783.530	42,7%	Restructured credit
Crédito reembolsado	6.815.785	63.945.710	-89,3%	Credit refunded
Crédito (vencido) recuperado	380.183	851.151	-55,3%	Credit (overdue) recovered
Tempo médio de resposta (dias úteis)	100	100	0,0%	Average response time (working days)
Rácio de crédito em incumprimento 90+ dias	41,0%	50,0%	-9 p.p	Credit default ratio 90+days
BALANÇO				
Activo total	497.620.193	529.629.181	-6,0%	Total Assets
Créditos a clientes (líquido)	201.753.971	147.654.404	36,6%	Credits to customers (net)
Activo financeiro	492.906.106	525.923.758	-6,3%	Financial Asset
Activo imobilizado	2.055.002	1.978.621	3,9%	Fixed Assets
Outros activos	2.659.085	1.726.802	54,0%	Other Assets
Passivo total	277.561.547	373.153.632	-25,6%	Total Liabilities
Capital próprio	220.058.646	156.475.549	40,6%	Own Capital
RESULTADOS FINANCEIROS				
Margem financeira	38.413.834	23.285.716	65,0%	Financial margin
Margem complementar	94.793.366	100.708.042	-5,9%	Complementary Margin
Produto bancário	133.207.200	123.993.758	7,4%	Banking Product
Custos Operacionais	13.233.194	8.289.415	59,6%	Operational costs
Resultado líquido do exercício	74.559.575	86.311.889	-13,6%	Net Income for the Year
SOLVABILIDADE, RENTABILIDADE E EFICIÊNCIA				
Solvabilidade regulamentar	75,7%	86,7%	-11,0 p.p	Regulatory Solvency
Rentabilidade do activo médio	14,9%	16,3%	-1,4 p.p	Average Asset Profitability
Rentabilidade dos capitais próprios	42,7%	55,2%	-12,5 p.p	Return on Own Capital
Cost-to-Income	10,4%	6,7%	3,7 p.p	Cost-to-Income
OUTROS INDICADORES				
Taxa de Juros do Banco	13,3%	13,3%	0,0 p.p	Bank Interest Rate



**GOVERNAÇÃO
CORPORATIVA E SISTEMA
DE CONTROLO INTERNO**

**CORPORATE
GOVERNANCE AND INTERNAL
CONTROL SYSTEM**

2. GOVERNAÇÃO CORPORATIVA E SISTEMA DE CONTROLO INTERNO CORPORATE GOVERNANCE AND INTERNAL CONTROL SYSTEM

2.1. Caracterização do Banco

Bank description

2.1.1. Missão Institucional

Bank description

01. A missão do BDA é contribuir para o desenvolvimento equilibrado e sustentável do País, proporcionando a criação de emprego e renda, a modernização das estruturas económicas e sociais e o aumento da competitividade.

BDA's mission is to contribute to the balanced and sustainable development of the country, providing job and income creation, modernization of economic and social structures and increased competitiveness.

2.1.2. Visão

Vision

02. A visão do BDA é ser reconhecido como um banco distinto e de excelência na promoção do desenvolvimento socioeconómico e sustentável de Angola e notabilizado por:

BDA's vision is to be recognized as a distinguished bank of excellence in promoting Angola's socio-economic and sustainable development and to be distinguished for:

- Ser um importante executor, articulador e indutor da política de desenvolvimento e investimento do Governo, e

Be an important executor, articulator and inductor of the Government's development and investment policy, and

- Propiciar condições adequadas na concessão de financiamentos, com agilidade e flexibilidade no atendimento ao cliente.

Provide adequate conditions for granting financing, with agility and flexibility in customer service.

2.1.3. Atribuições

Assignments

03. A visão do BDA é ser reconhecido como um banco distinto e de excelência na promoção do desenvolvimento socioeconómico e sustentável de Angola e notabilizado por:

BDA's vision is to be recognized as a distinguished bank of excellence in promoting Angola's socio-economic and sustainable development and to be distinguished for:

- a) Financiar programas, projectos, obras e serviços que estejam inseridos em programas de desenvolvimento económico e social de Angola;

Finance programs, projects, works and services that are part of Angola's economic and social development programs;

b) Mobilizar recursos financeiros e outros do sector público e privado, nacional e internacional, destinados a financiar projectos de desenvolvimento económico e social;

Mobilize financial resources and others from the national and international public and private sector, destined to finance economic and social development projects;

c) Avaliar, planear e monitorar a implementação de projectos de investimento, integrados em programas de desenvolvimento;

Evaluate, plan and monitor the implementation of investment projects, integrated into development programs;

d) Facilitar a participação do sector privado e de organizações comunitárias em projectos e programas de desenvolvimento;

Facilitate the participation of the private sector and community organizations in development projects and programs;

e) Realizar ou apoiar, por intermédio de empresas subsidiárias ou veículos, ou estabelecendo parcerias com investidores nacionais e estrangeiros, investimentos em actividades estratégicas e estruturantes, no âmbito de programas de desenvolvimento económico e social de Angola;

Carry out or support, through subsidiary companies or vehicles, or establishing partnerships with national and foreign investors, investments in strategic and structuring activities, within the scope of Angola's economic and social development programs;

f) Prover assistência técnica, especialmente na formação e desenvolvimento dos recursos humanos, com vista à identificação, preparação, avaliação, financiamento, implementação e gestão de projectos e programas de desenvolvimento;

Provide technical assistance, especially in the training and development of human resources, with a view to identifying, preparing, evaluating, financing, implementing and managing development projects and programs;

f) Prover assistência técnica, especialmente na formação e desenvolvimento dos recursos humanos, com vista à identificação, preparação, avaliação, financiamento, implementação e gestão de projectos e programas de desenvolvimento;

Provide technical assistance, especially in the training and development of human resources, with a view to identifying, preparing, evaluating, financing, implementing and managing development projects and programs;

g) Prover ou mobilizar fundos para financiamento de iniciativas que visem minimizar o impacto ambiental nos projectos e programas de desenvolvimento;

Provide or mobilize funds to finance initiatives that aim to minimize the environmental impact of development projects and programs;

h) Prestar serviços de consultoria, incluindo acções de formação e capacitação de empresários angolanos, e colaborar na realização de auditorias técnicas a projectos;

Provide consultancy services, including training and capacity building actions for Angolan entrepreneurs, and collaborate in carrying out technical audits of projects;

i) Outros que superiormente lhe sejam confiados.

Others entrusted to the bank, superiorly.

i) Outros que superiormente lhe sejam confiados.

Others entrusted to the bank, superiorly.

2.2. Estrutura de Governação Corporativa **Corporate Governance Structure**

2.2.1. Instrumentos de Orientação **Guidance Instruments**

04. O BDA está sujeito à superintendência do Titular do Poder Executivo, exercida através do Departamento Ministerial responsável pela Economia e Planeamento, à tutela do Ministério das Finanças e à supervisão do Banco Nacional de Angola (BNA). O Estado constitui o único accionista do Banco.

BDA is subject to the superintendence of the Holder of Executive Power, exercised through the Ministerial Department responsible for Economy and Planning, under the supervision of the Ministry of Finance and the supervision of the National Bank of Angola (BNA). The State is the Bank's sole shareholder.

05. Em primeira instância, o Banco exerce a sua acção governativa alinhada com os principais instrumentos orientadores do Governo que visam a promoção do desenvolvimento económico e social do país, fundamentalmente o Plano Nacional de Desenvolvimento. Adicionalmente, a instituição suporta a sua governação obedecendo aos decretos, avisos, instrutivos e demais legislações emanados pelo Superintendente, pela Tutela, pelo Supervisor do Sistema Bancário, pela Comissão de Mercados de Capitais, Instituto de Gestão de Activos e Participações do Estado (IGAPE) e Bolsa de Dívida e Valores de Angola (BODIVA).

In the first instance, the Bank exercises its governing action in line with the main guiding instruments of the Government which aim to promote the country's economic and social development, fundamentally the National Development Plan. Additionally, the institution supports its governance in compliance with decrees, notices, instructions and other legislation issued by the Superintendent, the Tutelage, the Supervisor of the Banking System, the Capital Markets Commission, Institute for the Management of State Assets and Participations (IGAPE) and Angola Debt and Stock Exchange (BODIVA).

06. Internamente dispõe de outros instrumentos de governação corporativa como sejam o estatuto orgânico, o organigrama, as políticas, os regulamentos, as normas, os manuais e os documentos de planeamento e reporte da gestão do banco. Conselho Fiscal.

Internally, it has other corporate governance instruments, such as the organic statute, the organizational chart, policies, regulations, standards, manuals and the planning and reporting documents of the bank's management.

07. Constituem órgãos estatutários do Banco o Conselho de Administração, a Comissão Executiva e o Conselho Fiscal.

The Bank's statutory bodies are the Board of Directors, the Executive Committee and the Supervisory Board.

2.2.2 Conselho de Administração

Board of Directors

08. O Decreto Presidencial n.º 286-A/20, de 29 de Outubro de 2020, conformou o modelo de governação corporativa do BDA ao modelo estabelecido pelo BNA, desconcentrando as funções de Presidente do Conselho de Administração (PCA) e da Comissão Executiva (PCE) na mesma pessoa. Assim, as funções do PCA passam a ser exercidas por um Administrador não Executivo e as de PCE por uma Administrador Executivo.

Presidential Decree No. 286-A/20, of 29 October 2020, shaped BDA's corporate governance model to the model established by the BNA, deconcentrating the functions of Chairman of the Board of Directors (PCA) and of the Executive Committee (PCE) in the same person. Thus, the functions of the PCA are now performed by a Non-Executive Director and those of PCE by an Executive Director.

09. O Conselho de Administração do Banco é o órgão estatutário de governo do Banco, que integra 9 (nove) administradores, sendo executivos e não executivos, definidos por nomeação.

The Bank's Board of Directors is the Bank's statutory governing body, comprising 9 (nine) directors, executive and non-executive, determined by appointment.

10. Os administradores executivos constituem-se em Comissão Executiva e os não executivos assumem a função de controllers, no âmbito da actividade do Conselho de Administração.

The executive directors constitute an Executive Committee and the non-executive ones assume the role of controllers, within the scope of the activity of the Board of Directors.

11. O Conselho de Administração tem os seguintes órgãos auxiliares e consultivos:

The Board of Directors has the following auxiliary and advisory bodies:

a) Órgãos Auxiliares

- i. Comité de Controlo Interno;
- i. Comité de Gestão de Riscos;
- ii. Comité de Crédito;
- iii. Comité de Gestão de Activos e Passivos; e
- iv. Comité de Organização e Tecnologia de Informação;

a) Auxiliary Bodies

- i. Committee for Internal Control;
- i. Risk Management Committee;
- ii. Credit Committee;
- iii. Asset and Liability Management Committee; and
- iv. Organization and Information Technology Committee

b) Órgãos Consultivos

- i. Comissão de Recursos Humanos; e
- ii. Comissão de Aquisições e Contratos.

b) Advisory Bodies

- i. Human Resources Commission; and
- ii. Acquisitions and Contracts Commission.

12. A composição e as atribuições dos órgãos auxiliares e consultivos estão estabelecidas em regulamentos próprios.

The composition and attributions of the auxiliary and advisory bodies are established in their own regulations.

13. O Comité de Controlo Interno, o Comité de Gestão de Riscos e a Comissão de Recursos Humanos são presididos por administradores não executivos.

The Internal Control Committee, the Risk Management Committee and the Human Resources Committee are chaired by non-executive directors.

2.2.3. Comissão Executiva **Executive Commission**

14. A Comissão Executiva, como referido, é constituída por administradores executivos, à qual compete, no geral, assegurar a gestão corrente do BDA e praticar os actos que se mostrem necessários à prossecução do seu objecto.

The Executive Committee, as mentioned, is made up of executive directors, who are responsible, in general, for ensuring the day-to-day management of the BDA and for carrying out the acts that are deemed necessary for the pursuit of its purpose.

15. As atribuições e as normas de funcionamento do Conselho de Administração e da Comissão Executiva estão estabelecidas especificamente no Regimento do Conselho de Administração e no Regimento da Comissão Executiva.

The attributions and operating rules of the Board of Directors and the Executive Committee are specifically established in the Rules of Procedure of the Board of Directors and in the Rules of Procedure of the Executive Committee.

2.2.4. Conselho Fiscal **Supervisory Board**

16. O Conselho Fiscal é o órgão estatutário que fiscaliza o Banco. É composto por três membros, sendo um Presidente e dois Vogais. A sua actuação é regulada pelo disposto no artigo 25.º do Estatuto Orgânico do BDA aprovado pelo Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro, alterado sucessivamente pelo Decreto Presidencial n.º 15/20, de 31 de Janeiro e pelo Decreto Presidencial n.º 281/20, de 27 de Outubro.

The Supervisory Board is the statutory body that oversees the Bank. It is made up of three members, one being a President and two members. Its action is regulated by the provisions of article 25 of the Organic Statute of the BDA approved by Presidential Decree no. 241/14, of 8 September, successively amended by Presidential Decree no. 15/20, of 31st of January and by Presidential Decree nr. 281/20, of 27th of October.

2.2.5. Auditor Externo **External Auditor**

17. A auditoria externa às contas é garantida pela empresa de auditoria e consultoria Baker Tilly. A escolha das empresas de auditoria tem obedecido aos termos e condições estabelecidos pelo Aviso n.º 4/2013, de 22 de Abril, do BNA.

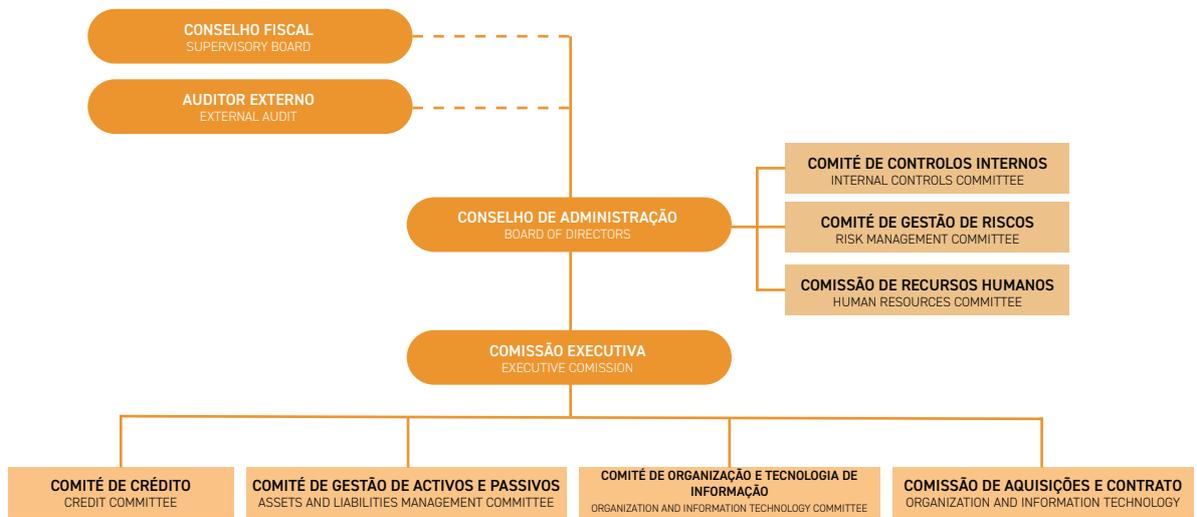
The external audit of the accounts is guaranteed by the auditing and consulting company Baker Tilly. The choice of auditing companies has followed the terms and conditions established by Notice No. 4/2013, of April 22, of the BNA.

2.2.6. Repartição dos Pelouros, Órgãos Auxiliares e Consultivos
Division of Duties, Auxiliary and Advisory Bodies

18. O Presidente da Comissão Executiva distribui a coordenação de pelouros entre os administradores executivos, sem prejuízo da salvaguarda da segregação das funções entre os órgãos de controlo, apoio e executivo.

The Chairman of the Executive Commission distributes the coordination of areas of responsibility among the executive directors, without prejudice to safeguarding the segregation of functions between the control, support and executive bodies

Figura 1: Estrutura de Organização Corporativa-Órgãos Independentes, Estatutários, Auxiliares e Consultivos
 Image 1: Corporate Organization Structure - Independent, Statutory, Auxiliary and Advisory Bodies



2.2.7. Estrutura Orgânica
Organic Structure

19. A estrutura orgânica do Banco é composta por 19 áreas, além dos Órgãos Estatutários, Auxiliares e Consultivos, e que estão assim distribuídos:

The Bank’s organic structure comprises 19 areas, in addition to the Statutory, Auxiliary and Advisory Bodies, which are distributed as such:

- | | |
|---|--|
| <p>a) Órgãos Estatutários</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Conselho de Administração; ii. Conselho Fiscal. | <p>a) Statutory Bodies</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Board of Directors; ii. Supervisory Board. |
| <p>b) Órgãos Auxiliares e Consultivos do Conselho de Administração:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Comité de Controlo Interno; ii. Comité de Gestão de Risco; iii. Comité de Crédito; iv. Comité de Gestão de Activos e Passivos; v. Comissão de Aquisições e Contratos; e vi. Comissão de Recursos Humanos. | <p>b) Auxiliary and Advisory Bodies of the Board of Directors:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Committee for Internal Control; ii. Risk Management Committee; iii. Credit Committee; iv. Asset and Liability Management Committee; v. Acquisitions and Contracts Commission; and vi. Human Resources Commission. |

- c) Órgãos de Controlo:
 - i. Gabinete de Compliance;
 - ii. Gabinete de Auditoria Interna;
 - iii. Gabinete de Gestão de Riscos; e
 - iv. Núcleo de Controlo Cambial.

- d) Órgãos Executivos (de Negócio):
 - i. Direcção de Originação e Avaliação de Projectos
 - ii. Direcção de Administração de Crédito;
 - iii. Gabinete de Fiscalização de Projectos;
 - iv. Gabinete de Recuperação de Crédito;
 - v. Direcção Finanças; e
 - vi. Gabinete de Operações Estruturadas.

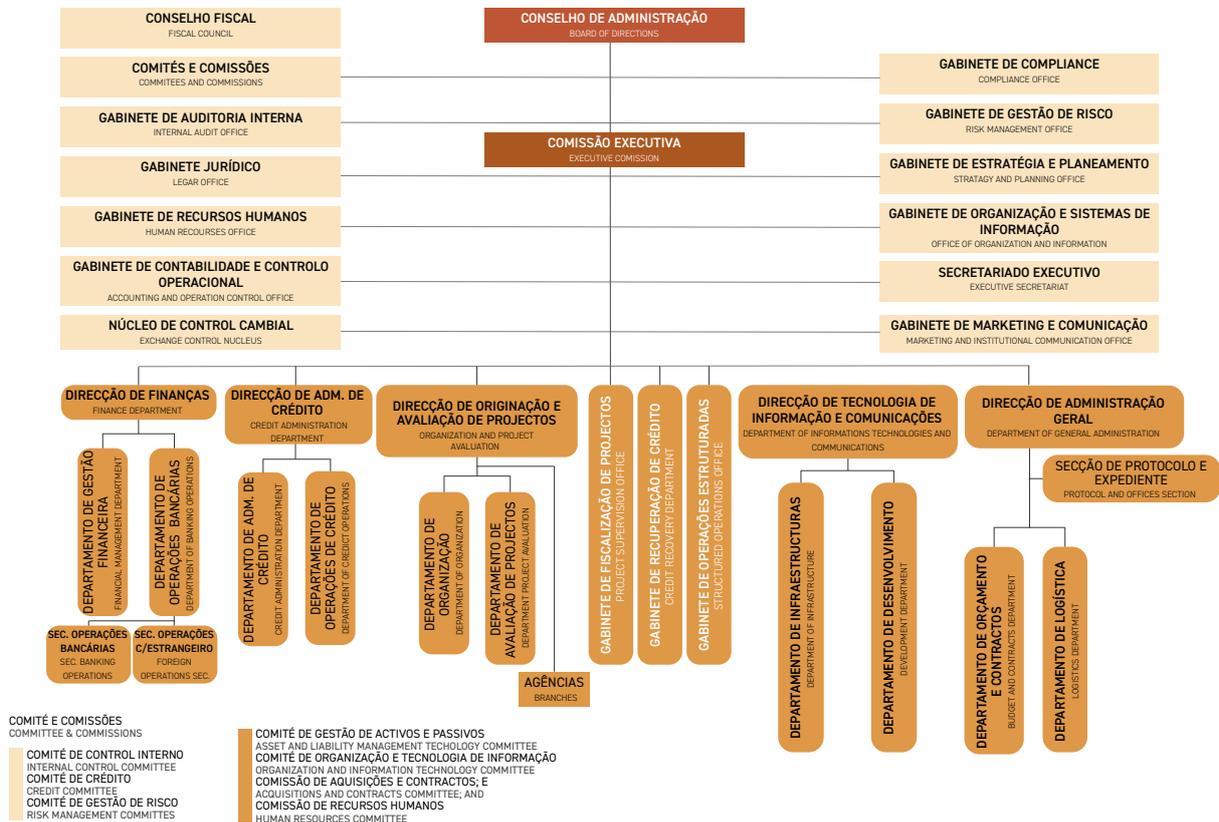
- e) Órgãos de Apoio:
 - i. Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações;
 - ii. Gabinete de Estratégia e Planeamento;
 - iii. Gabinete Jurídico;
 - iv. Gabinete de Organização e Sistemas de Informação;
 - v. Gabinete de Tecnologias de Informação e Comunicação;
 - vi. Gabinete de Recursos Humanos;

- c) Control Bodies:
 - i. Compliance Office;
 - ii. Internal Audit Office;
 - iii. Risk Management Office; and
 - iv. Exchange Control Center.

- d) Executive Bodies (Transaction):
 - i. Project Origination and Evaluation Department
 - ii. Credit Administration Department;
 - iii. Project Inspection Office;
 - iv. Credit Recovery Office;
 - v. Finance Department; and
 - vi. Structured Operations Office.

- e) Supporting Bodies:
 - i. Accounting and Operations Control Office;
 - ii. Strategy and Planning Office;
 - iii. Legal Office;
 - iv. Office of Organization and Information Systems;
 - v. Information and Communication Technologies Office;
 - vi. Human Resources Office;

Figura 2: Organograma do Banco
Image 2: Bank Organizational Chart



Órgãos de Controlo

Control Bodies

Gabinete de *Compliance*

Compliance Office

O Gabinete de *Compliance* é a unidade do Banco cuja missão consiste em assegurar que as acções dos órgãos de gestão, da estrutura directiva e dos colaboradores estejam em conformidade com as leis, normas e procedimentos que as regulam e cumpram as regras, os códigos de ética e de conduta em vigor, preservando-se assim a imagem e reputação do Banco.

The Compliance Office is the Bank's unit whose mission is to ensure that the actions of the management bodies, the management structure and employees are in accordance with the laws, standards and procedures that regulate them and comply with the rules, codes of ethics and of conduct in force, thus preserving the image and reputation of the Bank.

Gabinete de Auditoria Interna

Internal Audit Office

O Gabinete de Auditoria Interna é a unidade do Banco cuja função consiste em assegurar a manutenção de elevados padrões na gestão do BDA, de unidades e sistemas, zelando pela adequação e cumprimento das normas e pela integridade, exactidão e validade dos controlos.

The Internal Audit Office is the Bank's unit whose function is to ensure the maintenance of high standards in the management of the BDA, units and systems, ensuring the adequacy and compliance with standards and the integrity, accuracy and validity of controls.

Gabinete de Gestão de Riscos

Risk Management Office

O Gabinete de Gestão de Riscos é a unidade do Banco cuja missão consiste em efectuar a análise e o controlo dos riscos associados à actividade do Banco.

The Risk Management Office is the Bank's unit whose mission is to analyze and control the risks associated with the Bank's activity.

Núcleo de Controlo Cambial

Exchange Control Center

É um órgão independente cuja missão é garantir o cumprimento estrito da legislação e regulamentação cambial no processamento das operações realizadas pelo Banco, bem como o rigor no registo das operações cambiais e o seu reporte ao BNA.

It is an independent body whose mission is to ensure strict compliance with foreign exchange legislation and regulations in the processing of transactions carried out by the Bank, as well as strict registration of foreign exchange transactions and their reporting to the BNA.

Órgãos Executivos (de Negócio)

Executive Bodies (Transaction)

Direcção de Originação e Avaliação de Projectos

Project Origination and Evaluation Department

A Direcção de Originação e Avaliação de Projectos é a unidade do Banco cuja missão consiste em identificar e estudar oportunidades de negócios para o Banco, a partir da triagem de propostas remetidas ao Banco e da avaliação das necessidades da economia, promovendo a estruturação dos projectos financiáveis para efeitos de avaliação e a instrução dos correspondentes processos de candidatura ao crédito.

The Project Origination and Evaluation Department is the Bank's unit whose mission is to identify and study business opportunities for the Bank, based on the selection of proposals submitted to the Bank and the assessment of the needs of the economy, promoting the structuring of financeable projects for the purposes of assessment and the instruction of the corresponding credit application processes.

Direcção de Administração do Crédito

Credit Administration Department

A Direcção de Administração do Crédito é a unidade do Banco cuja missão consiste em administrar e cobrar os créditos concedidos.

The Credit Administration Department is the Bank's unit whose mission is to administer and collect the credits granted.

Gabinete de Fiscalização de Projectos

Project Inspection Office

O Gabinete de Fiscalização de Projectos é o órgão do Banco cuja missão consiste em coordenar a realização oportuna das acções de fiscalização independente, dos projectos financiados pelo banco e a sua execução, conforme demandadas pelas áreas do banco, nomeadamente as de negócio, de modo a assegurar-se sobre a sua adequada implementação ou operação, bem como a elaboração dos correspondentes relatórios.

The Project Oversight Office is the Bank's body whose mission is to coordinate the timely implementation of independent oversight actions of projects financed by the bank and their execution, as required by the bank's areas, namely those of business, in order to ensure its proper implementation or operation, as well as the preparation of the corresponding reports.

Gabinete de Recuperação do Crédito

Credit Recovery Office

O Gabinete de Recuperação do Crédito é a unidade do Banco cuja missão consiste no desenvolvimento de acções tendentes à recuperação dos créditos concedidos que, nos termos das normas estabelecidas, devem ser objecto de tratamento no âmbito da recuperação de crédito, quer estejam registados em contas patrimoniais, quer em contas extrapatrimoniais, em articulação com a Direcção de Administração do Crédito e o Gabinete Jurídico.

It is an independent body whose mission is to ensure strict compliance with foreign exchange legislation and regulations in the processing of transactions carried out by the Bank, as well as strict registration of foreign exchange transactions and their reporting to the BNA.

Direcção de Finanças

Finance Department

A Direcção de Finanças é a unidade do Banco cuja missão consiste em assegurar uma adequada estrutura de fontes e aplicações de recursos, bem como executar e controlar as operações de pagamentos e recebimentos do Banco e gerir a sua tesouraria.

The Finance Department is the Bank's unit whose mission is to ensure an adequate structure of sources and applications of resources, as well as to execute and control the Bank's payment and receipt operations and to manage its treasury.

Gabinete de Operações Estruturadas

Structured Operations Office

O Gabinete de Recuperação do Crédito é a unidade do Banco cuja missão consiste na identificação e captação de financiamentos, interno e externo, bem como a realização de acções que sustentem a melhoria do relacionamento do Banco com as instituições financeiras internacionais.

The Credit Recovery Office is the Bank's unit whose mission is to identify and attract internal and external financing, as well as to carry out actions that support the improvement of the Bank's relationship with international financial institutions.

Órgãos de Apoio Operacional

Operational Support Bodies

Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações

Accounting and Operations Control Office

O Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações é a unidade do Banco que tem como missão assegurar, conceber, organizar e controlar a contabilidade e os registos dos correspondentes factos patrimoniais e financeiros do Banco.

O Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações é a unidade do Banco que tem como missão assegurar, conceber, organizar e controlar a contabilidade e os registos dos correspondentes factos patrimoniais e financeiros do Banco.

Gabinete de Estratégia e Planeamento

Strategy and Planning Office

O Gabinete de Estratégia e Planeamento é a unidade do Banco cuja missão consiste em coordenar a elaboração das propostas dos seus principais instrumentos de gestão, nomeadamente os Planos Estratégicos, os Planos de Negócios, os Planos Anuais de Actividades e das propostas de orçamentos, monitorar a sua implementação e assegurar a elaboração dos respectivos relatórios de execução.

It is an independent body whose mission is to ensure strict compliance with foreign exchange legislation and regulations in the processing of transactions carried out by the Bank, as well as strict registration of foreign exchange transactions and their reporting to the BNA.

Gabinete Jurídico

Legal Office

O Gabinete Jurídico é a unidade do Banco cuja missão consiste em dar orientação de natureza jurídica aos órgãos do Banco, bem como defender os interesses do Banco por meio de acções em juízo ou fora dele.

The Legal Office is the Bank's unit whose mission is to provide guidance of a legal nature to the Bank's bodies, as well as to defend the Bank's interests through legal or out-of-court actions.

Gabinete de Organização e Sistemas de Informação

Office of Organization and Information Systems

O Gabinete de Organização e Sistemas de Informação é a unidade do Banco que tem como missão velar pela optimização da estrutura orgânica e funcional do Banco, bem como a adequação dos seus processos, procedimentos e sistemas de informação e a dotação de manuais, visando a racionalização, simplificação, uniformização e normalização dos seus serviços.

The Organization and Information Systems Office is the Bank's unit whose mission is to ensure the optimization of the Bank's organic and functional structure, as well as the adequacy of its processes, procedures and information systems and the provision of manuals, aiming at rationalization, simplification, standardization and standardization of its services.

Direcção de Tecnologias de Informação e Comunicação

Information and Communication Technologies Department

O Gabinete de Tecnologias de Informação e Comunicação é a unidade do Banco que tem como missão apoiar a implementação do Sistema de Informação que assegure a qualidade e o tratamento de dados e informações de apoio à tomada de decisão, bem como participar na concepção, desenvolvimento e implementação de recursos da Arquitectura Aplicacional e da Infra-estrutura Tecnológica, de suporte ao Sistema de Informação do BDA.

The Information and Communication Technologies Office is the Bank's unit whose mission is to support the implementation of the Information System that ensures the quality and processing of data and information to support decision-making, as well as participating in the design, development and implementation of Application Architecture and Technological Infrastructure resources to support the BDA's Information System.

Gabinete de Recursos Humanos

Human Resources Office

É a unidade do Banco cuja missão traduz-se em assegurar a disponibilidade adequada de competências humanas no banco para a realização eficaz das suas funções, assegurando condições de desenvolvimento humano e a valorização pessoal.

It is the Bank's unit whose mission is to ensure the adequate availability of human skills in the bank for the effective performance of its functions, ensuring conditions for human development and personal development.

Secretariado Executivo**Executive Secretariat**

É a unidade do Banco cuja missão é dar suporte às actividades do Conselho de Administração, dos Administradores e do Conselho Fiscal, facilitando o cumprimento das respectivas funções, assim como tratar das relações públicas, responsabilidade social, comunicação e imagem institucional do Banco.

It is the Bank's unit whose mission is to support the activities of the Board of Directors, Directors and the Supervisory Board, facilitating the fulfillment of their respective functions, as well as dealing with the Bank's public relations, social responsibility, communication and institutional image.

Gabinete de Marketing e Comunicação Institucional**Marketing and Institutional Communication Office**

É a unidade do Banco vocacionada para a coordenação e apoio pró-activo da actividade creditícia, no quadro das orientações e objectivos estratégicos definidos pelo Conselho de Administração, assegurando a concepção e a operacionalidade de políticas de marketing, de acordo com os princípios de orientação para a satisfação do cliente e maximização da qualidade, inovação de produtos e serviços, impulsionamento da concessão de crédito e incremento de resultados operacionais.

It is the Bank's unit dedicated to the coordination and proactive support of lending activity, within the framework of the guidelines and strategic objectives defined by the Board of Directors, ensuring the design and operation of marketing policies, in accordance with the guiding principles for customer satisfaction and quality maximization, product and service innovation, boosting credit granting and increasing operating results.

2.3. Sistema de Controlo Interno**Internal Control System**

20. O Sistema de Controlo Interno do Banco é estabelecido nos termos do Aviso n.º 2/13, de 19 de Abril, do BNA, e visa o alcance de objectivos de eficiência na execução das operações, controlo dos riscos, fiabilidade da informação contabilística e de suporte à gestão, e cumprimento dos normativos legais e das directrizes internas. É exercido nos diferentes níveis da estrutura da instituição, desde do Conselho de Administração, colaboradores com funções de direcção e dos demais colaboradores.

The Bank's Internal Control System is established under the terms of Notice No. 2/13, of April 19, of the BNA, and aims to achieve efficiency objectives in the execution of operations, risk control, information reliability accounting and management support, and compliance with legal regulations and internal guidelines. It is exercised at different levels of the institution's structure, from the Board of Directors, employees with management functions and other employees.

21. As funções de acompanhamento do Sistema de Controlo Interno são exercidas pelo Comité de Controlo Interno, presidido por um Administrador Não Executivo. A composição, competências e funcionamento do referido comité estão estabelecidos em regulamento próprio.

The functions of monitoring the Internal Control System are exercised by the Internal Control Committee, chaired by a Non-Executive Director. The composition, competences and functioning of the referred committee are established in its own regulation.

22. Por outro lado, o Sistema de Gestão de Risco vigente na instituição é montado em conformidade com as determinações do Aviso n.º 2/13, de 19 de Abril, do BNA, e visa de forma permanente, identificar, avaliar, monitorizar, controlar e prestar informações dos riscos.

Por outro lado, o Sistema de Gestão de Risco vigente na instituição é montado em conformidade com as determinações do Aviso n.º 2/13, de 19 de Abril, do BNA, e visa de forma permanente, identificar, avaliar, monitorizar, controlar e prestar informações dos riscos.

23. A função de gestão do risco do Banco é da responsabilidade do Gabinete de Gestão do Risco, e consiste em efectuar a análise e o controlo dos riscos associados à actividade do Banco.

The Bank's risk management function is the responsibility of the Risk Management Office, and consists of analyzing and controlling the risks associated with the Bank's activity.

24. O modelo de governação da gestão de riscos assenta na constituição e operacionalização de três linhas de defesa, tal como se descreve na figura abaixo:

The risk management governance model is based on the constitution and operation of three lines of defense, as described in the figure below:

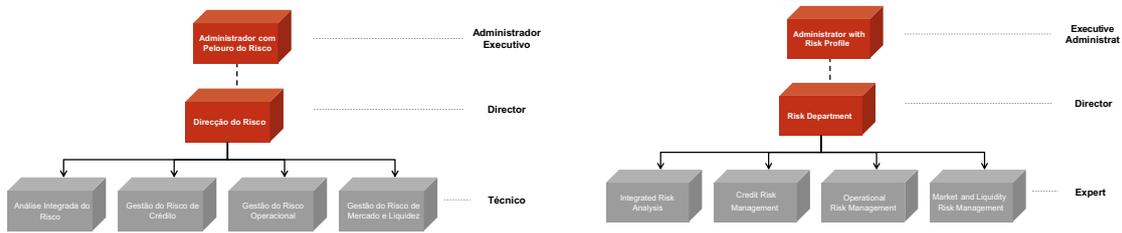
Figura 3: Modelo de Governação da Gestão de Riscos
Image 3: Risk Management Governance Template



25. O Gabinete de Gestão do Risco está assente numa organização funcional e vertical que lhe permite efectuar um acompanhamento especializado de todos os riscos como é o caso do risco de crédito, do risco operacional, do risco de mercado e do risco de liquidez. O Gabinete de Gestão do Risco encontra-se organizado da seguinte forma:

The Risk Management Office is based on a functional and vertical organization that allows it to carry out a specialized monitoring of all risks, such as credit risk, operational risk, market risk and liquidity risk. The Risk Management Office is organized as follows:

Figura 4: Estrutura Orgânica do Gabinete de Gestão de Riscos
 Integrated Risk Analysis Figure 4: Organic Structure of the Risk Management Office



2.4. Código de Conduta e Conflitos de Interesses Code of Conduct and Conflicts-of-Interest

26. É da responsabilidade do Comité de Gestão de Riscos, enquanto órgão auxiliar do Conselho de Administração, acompanhar o cumprimento da política de gestão de todos os riscos inerentes às actividades do Banco. A composição, competências e funcionamento do referido comité estão estabelecidos em regulamento próprio.

26. It is the responsibility of the Risk Management Committee, as an auxiliary body of the Board of Directors, to monitor compliance with the management policy of all risks inherent to the Bank's activities. The composition, powers and functioning of this committee are established in its own regulation.

27. As regras e os princípios ético-deontológicos a observar pelos colaboradores e membros dos órgãos estatutários do BDA, no exercício da sua actividade, constam do Código de Deontologia e Ética Profissional. A instituição do referido código está alinhada com o disposto no artigo 19.º do Aviso n.º 1/13, de 19 de Abril, do BNA.

The ethical-deontological rules and principles to be observed by employees and members of BDA's statutory bodies, in the exercise of their activity, are contained in the Code of Professional Ethics and Ethics. The institution of the aforementioned code is in line with the provisions of article 19 of Notice No. 1/13, of 19 April, of the BNA.

28. Os membros dos órgãos estatutários e os colaboradores do BDA estão submetidos ao dever de pautar a sua conduta por elevados princípios éticos e deontológicos.

Members of statutory bodies and BDA employees are under the duty to guide their conduct by high ethical and deontological principles.

29. Os colaboradores, no exercício das atribuições profissionais, devem ainda garantir aos clientes do Banco e às autoridades competentes, ressalvado o dever de sigilo, uma resposta rigorosa, oportuna e completa às solicitações apresentadas.

Employees, in the exercise of their professional duties, must also guarantee the Bank's clients and the competent authorities, subject to the duty of confidentiality, a rigorous, timely and complete response to requests submitted.

30. Por outro lado, o BDA possui uma política e procedimentos de prevenção e mitigação de conflito de interesses alinhada à sua estratégia e natureza das suas operações.

On the other hand, BDA has a conflict-of-interest prevention and mitigation policy and procedures in line with its strategy and nature of its operations.

31. A política acima referida está alinhada às exigências legais (Lei n.º 12/15, de 17 de Junho - Lei de Bases das Instituições Financeiras) e regulamentares vigentes (Aviso n.º 01/13, de 19 de Abril, sobre a Governança Corporativa e Aviso n.º 02/13, de 19 de Abril, sobre o Sistema de Controlo Interno), assim como às boas práticas nacionais e internacionais, estabelecendo as medidas de identificação, gestão e monitorização de potenciais situações que possam originar conflitos de interesse nas várias actividades/relações de negócio do Banco.

The aforementioned policy is in line with legal requirements (Law no. 12/15, of 17 June - Basic Law on Financial Institutions) and current regulations (Notice no. 01/13, of 19 April, on Corporate Governance and Notice No. 02/13, of 19 April, on the Internal Control System), as well as national and international good practices, establishing measures for the identification, management and monitoring of potential situations that may give rise to conflicts interest in the Bank's various activities/business relationships.

32. A política de prevenção e mitigação de conflito de interesses, define-se como um conjunto de normas e procedimentos orientadores do comportamento dos colaboradores e, conseqüentemente, do Banco nesta matéria. Ela visa alcançar os seguintes objectivos:

The policy for preventing and mitigating conflicts of interest is defined as a set of rules and procedures that guide the behavior of employees and, consequently, of the Bank in this matter. It aims to achieve the following objectives:

i) Cumprimento de leis, regulamentos e boas práticas internacionais relativamente ao tema de prevenção e gestão de conflitos de interesses;

Compliance with international laws, regulations and good practices regarding the prevention and management of conflicts of interest;

ii) Definição de regras e procedimentos de forma a prevenir e gerir situações que possam originar ou já tenham originado conflito de interesses;

Definition of rules and procedures in order to prevent and manage situations that may or have already given rise to a conflict of interest;

iii) Dar conhecimento e/ou sensibilizar todos os colaboradores do BDA para a temática de conflito de interesses e informação sobre como agir perante uma situação, potencial ou efectiva, de conflito de interesses;

To inform and/or sensitize all BDA employees to the issue of conflict of interest and information on how to act in a situation, potential or effective, of conflict of interest;

iv) Promover uma cultura de justiça, transparência e integridade no Banco;

Promote a culture of justice, transparency and integrity in the Bank;

v) Procurar um tratamento justo do(s) colaborador(es), em caso de envolvimento em situações de conflito de interesses, respeitando sempre as disposições legais e regulamentares sobre o tema.

Seek fair treatment of the employee(s), in case of involvement in situations of conflict of interest, always respecting the legal and regulatory provisions on the subject.

33. A política assenta em princípios base, de forma a fomentar uma cultura de transparência, integridade, respeito pelas Leis, regulamentos e os procedimentos internos.

33. The policy is based on basic principles, in order to foster a culture of transparency, integrity, respect for laws, regulations and internal procedures.

The image is a composite. On the right side, a black and white photograph shows a man wearing a hat and a tank top, sitting on a beach next to a boat. He is looking towards the camera with a slight smile. On the left side, there is a large orange graphic with a wavy pattern. Inside this graphic is a circular area with a dark background, containing several line and bar charts in a reddish-orange color. The text is overlaid on this circular area.

**ENQUADRAMENTO
MACROECONÓMICO**

**MACROECONOMIC
FRAMEWORK**

3. ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO MACROECONOMIC FRAMEWORK

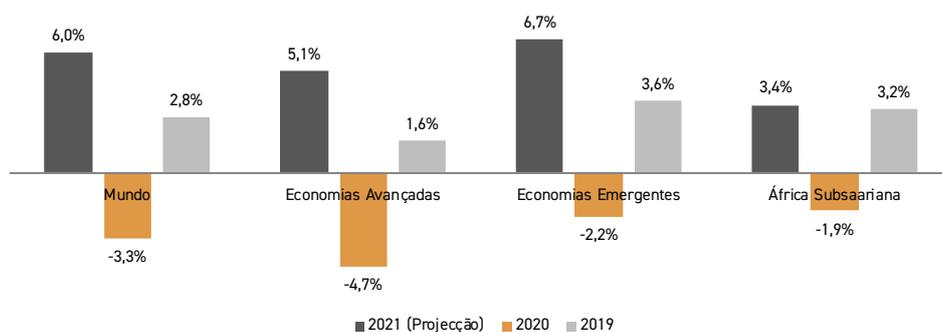
3.1. ECONOMIA GLOBAL GLOBAL ECONOMY

3.1.1. Produto Mundial World Product

34. A actividade económica mundial, medida em termos de Produto Interno Bruto (PIB), sofreu uma contracção para -3,3% em 2020, depois de ter experimentado um crescimento de 2,8% em 2019, portanto, uma desaceleração de 6,1 pontos percentuais (p.p.), de acordo com o *Update* do *World Economic Outlook* (WEO), publicado pelo Fundo Monetário Internacional (FMI), em Abril de 2021. Este comportamento da economia em 2020 foi influenciado sobretudo, pelas taxas negativas de crescimento das economias avançadas, de -4,7%, e das economias emergentes, de -2,2%, para o mesmo período, fortemente impactadas pela pandemia da Covid-19 que impôs restrições aos investimentos, à circulação de pessoas e bens, e consequentemente ao comércio mundial, sem deixar de penalizar os mercados financeiros.

World economic activity, measured in terms of Gross Domestic Product (GDP), contracted to -3.3% in 2020, after having experienced a growth of 2.8% in 2019, therefore, a deceleration of 6.1 percentage points (pp), according to the Update of the World Economic Outlook (WEO), published by the International Monetary Fund (IMF), in April 2021. This behavior of the economy in 2020 was mainly influenced by the negative growth rates of the economies advanced, of -4.7%, and of emerging economies, of -2.2%, for the same period, strongly impacted by the Covid-19 pandemic that imposed restrictions on investments, on the movement of people and goods, and consequently on the world trade, while penalizing financial markets.

Gráfico 1: Taxas de crescimento do PIB Mundial
Graph 1: World GDP growth rates



Fonte: FMI, *World Economic Outlook*, Abril 2021

35. Para o grupo das economias avançadas, ressalta a queda assinalável do desempenho da economia do Reino Unido que contraiu para -9,9% em 2020, a maior entre os países do conjunto e da história recente daquele país, depois de ter registado um crescimento de 1,4% em 2019. O encerramento prolongado de diversos sectores da economia devido à Covid-19, influenciaram tal desempenho.

For the group of advanced economies, the remarkable fall in the performance of the UK economy is noteworthy, which contracted to -9.9% in 2020, the largest among the countries as a whole and in the recent history of that country, after having registered a growth of 1.4% in 2019. The prolonged closure of several sectors of the economy due to Covid-19, influenced this performance.

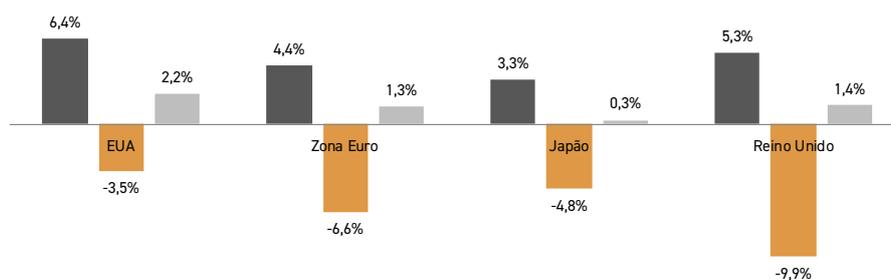
36. A Covid-19 também não poupou a economia dos EUA que caiu para um crescimento negativo de 3,5%, a maior queda das últimas sete décadas, quando em 2019 havia experimentado um crescimento positivo de 2,2%. O sector dos serviços foi o que mais ressentiu com o impacto da pandemia.

Covid-19 also did not spare the US economy, which fell to negative growth of 3.5%, the biggest drop in seven decades, when in 2019 it had experienced positive growth of 2.2%. The services sector was the most affected by the impact of the pandemic

37. A economia da Zona Euro experimentou em 2020 a sua maior quebra das últimas sete décadas, ao recuar para uma taxa de crescimento negativa de 6,6%, contrariamente ao desempenho positivo de 1,3% verificado em 2019. O impacto da pandemia, poderá levar a uma recuperação mais lenta da economia da zona em mais ou menos dois anos, segundo calculou o FMI.

In 2020, the Eurozone economy experienced its biggest downturn in the last seven decades, falling back to a negative growth rate of 6.6%, contrary to the positive performance of 1.3% in 2019. The impact of the pandemic, could lead to a slower recovery of the area's economy in about two years, according to the IMF.

Gráfico 2: Taxas de crescimento do PIB das Economias Avançadas
Graph 2: GDP growth rates in Advanced Economies

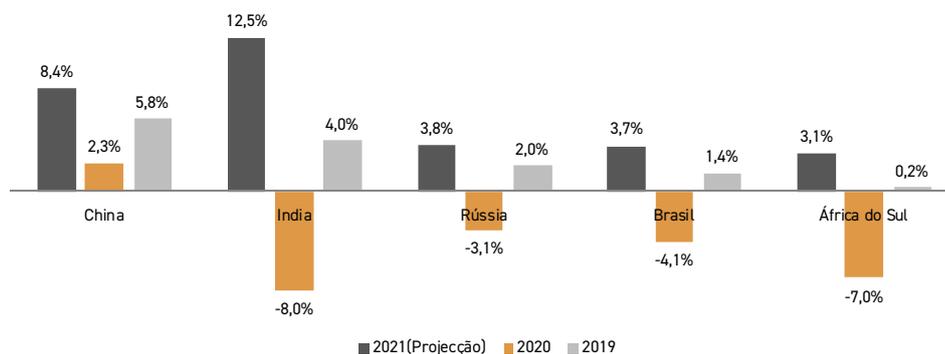


Fonte: FMI, *World Economic Outlook*, Abril 2021

38. A taxa de crescimento do conjunto das economias de mercados emergentes caiu em 2020 para o campo negativo, fixando-se em 2,2%, o que compara com os 3,6% positivos registado em 2019. Das economias do grupo, e mesmo a nível mundial, apenas a China apresentou crescimento positivo na ordem de 2,3% em 2020, estimulado fundamentalmente pelo controlo da pandemia e a exportação de equipamentos de biossegurança.

The growth rate of the group of emerging market economies fell in 2020 to the negative side, standing at 2.2%, which compares with the positive 3.6% recorded in 2019. Of the group's economies, and even the Worldwide, only China showed positive growth of around 2.3% in 2020, mainly stimulated by the control of the pandemic and the export of biosafety equipment.

Gráfico 3: Taxas de crescimento do PIB das Economias Emergentes
Graph 3: GDP growth rates in Emerging Economies



Fonte: FMI, *World Economic Outlook*, Abril 2021

39. A economia da África Subsaariana tal como as outras, não escapou ao impacto da pandemia em 2020, tendo experimentado um crescimento negativo de 1,9%, depois de ter registado um crescimento de 3,2% em 2019. As economias da região que são suportadas essencialmente pelas exportações de matérias-primas, particularmente o petróleo, e as dependentes da hotelaria e turismo foram as mais impactadas.

The economy of Sub-Saharan Africa, like the others, did not escape the impact of the pandemic in 2020, having experienced a negative growth of 1.9%, after having registered a growth of 3.2% in 2019. The economies of the region which are essentially supported by exports of raw materials, particularly oil, and those dependent on hotels and tourism were the most impacted.

3.1.2. Comércio Mundial World Trade

40. O comércio mundial, medido em termos de volume de exportações líquidas de bens e serviços, manteve-se consistente com a tendência negativa do crescimento económico mundial ao apresentar uma queda de 8,5% em 2020, quando comparado com a subida de 0,9% verificada em 2019. Esta quebra é justificada pelas restrições no funcionamento das empresas, na circulação de pessoas e bens, impostas pelos governos como medidas de conter a propagação da Covid-19 e pela persistente instabilidade das relações EUA-China.

40. World trade, measured in terms of the volume of net exports of goods and services, remained consistent with the negative trend of global economic growth, with a fall of 8.5% in 2020, when compared to the increase of 0.9% in 2019. This drop is justified by restrictions on the operation of companies, on the movement of people and goods, imposed by governments as measures to contain the spread of Covid-19 and by the persistent instability of US-China relations.

3.1.3. Inflação

Inflation

41. O nível geral de preços nas economias avançadas caiu para 0,7% em 2020, menos 0,7 pontos percentuais (p.p.), quando comparado com 1,4% registado em 2019, conforme reportado pelo FMI no WEO de Abril de 2021.

The overall price level in advanced economies dropped to 0.7% in 2020, down 0.7 percentage points (pp), when compared to 1.4% recorded in 2019, as reported by the IMF in the April 2021 WEO.

42. Contrariamente ao seu comportamento nas economias avançadas, a inflação nas economias emergentes não apresentou qualquer variação ao fixar-se em 5,1% em 2020, o mesmo registo de 2019.

Contrary to its behavior in advanced economies, inflation in emerging economies did not show any change as it stood at 5.1% in 2020, the same record as in 2019.

3.1.4. Taxas de Juro

Interest Rates

43. A taxa de juro de referência (London Interbank Offered Rate – LIBOR) para depósitos de seis meses denominados em dólares dos Estados Unidos da América caiu para 0,7% em 2020, portanto, menos 1,6 p.p. se comparada com a taxa de 2,3% de 2019, conforme calculou o FMI (WEO, Abril 2021).

The benchmark interest rate (London Interbank Offered Rate – LIBOR) for six-month deposits denominated in US dollars dropped to 0.7% in 2020, therefore, 1.6 pp less compared to the rate of 2.3% of 2019, as calculated by the IMF (WEO, April 2021).

3.2. ECONOMIA NACIONAL NATIONAL ECONOMY

3.2.1. Produto

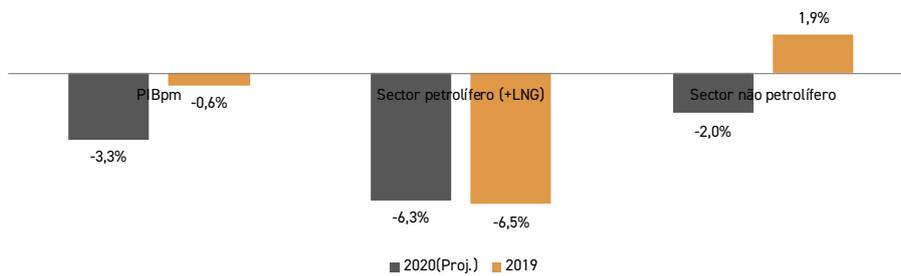
Product

44. O Governo estima que o desempenho da actividade económica nacional, avaliada em termos de Produto Interno Bruto (PIB), tenha agravado para -3.3% em 2020, se comparado com a taxa de -0,6% observada em 2019, mantendo-se assim a tendência de recessão económica pelo quinto ano consecutivo. The Government estimates that the performance of national economic activity, measured in terms of Gross Domestic Product (GDP), has worsened to -3.3% in 2020, compared to the rate of -0.6% observed in 2019, maintaining if so the trend of economic recession for the fifth consecutive year.

45. A queda sincronizada nas taxas de crescimento do sector petrolífero (+LNG) para -6,3% e do sector não petrolífero para -2,0%, justificam tal comportamento.

45. The synchronized fall in the growth rates of the oil sector (+LNG) to -6.3% and of the non-oil sector to -2.0% justify such behavior.

Gráfico 4: Taxas reais de crescimento do PIBpm (%)
Graph 4: Real GDP pm growth rates (%)



Fonte: FMI, *World Economic Outlook*, Abril 2021

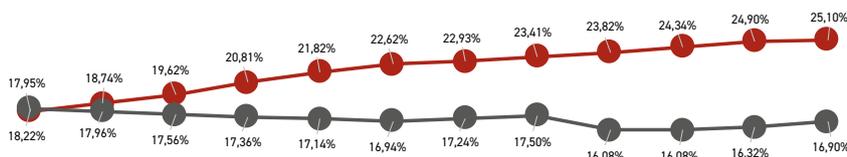
3.2.2. Inflação

Inflation

46. A taxa de inflação para o período em referência, medida em termos de índice de preço ao consumidor, fixou-se em 25,10%, reflectindo uma subida de 8,2 p.p. quando comparada com a taxa de 16,9% verificada 2019 (Conf. gráfico 5, abaixo). O efeito de repasse das variações cambiais para os preços e limitações das importações, terão pressionado a inflação naquele sentido.

The inflation rate for the period in question, measured in terms of the consumer price index, stood at 25.10%, reflecting an increase of 8.2 pp when compared to the rate of 16.9%. 2019 (Conf. Graph 5, below). The pass-through effect of exchange variations to prices and limitations on imports will have pressured inflation in that direction.

Gráfico 5: Evolução da inflação
Chart 5: Inflation Evolution



Fonte: INE, BNA

3.2.3. Sector Fiscal

Tax Sector

47. Dados do Relatório de Fundamentação do OGE 2021 apontam para uma realização de receitas fiscais totais na ordem dos 6.125,00 mil milhões de Kwanzas em 2020, o que representa uma quebra de 422,40 mil milhões de Kwanzas, menos 6% comparativamente a 2019 quando registou arrecadação de 6.547,40 mil

milhões de Kwanzas. Tal desempenho é justificado pela queda nas receitas fiscais petrolíferas na ordem dos 25% em 2020.

Data from the OGE 2021 Rationale Report point to a total fiscal revenue in the order of 6,125.00 billion Kwanzas in 2020, which represents a fall of 422.40 billion Kwanzas, 6% less compared to 2019 when it collected 6,547.40 billion Kwanzas. This performance is justified by the drop in oil tax revenues of around 25% in 2020.

48. Por outro lado, as despesas fiscais totais sobem 17% para 7.392,60 mil milhões de Kwanzas, influenciadas sobretudo pelo aumento das despesas correntes em 14% e que representam 80% do conjunto das despesas de 2020. Refira-se que as despesas fiscais totais executadas em 2019 se fixaram em 6.336,10 mil milhões de Kwanzas.

On the other hand, total fiscal expenditures rise 17% to 7,392.60 billion Kwanzas, mainly influenced by the 14% increase in current expenditures and which represent 80% of total expenditures in 2020. It should be noted that expenditures total tax executed in 2019 stood at 6,336.10 billion Kwanzas.

49. Assim, da comparação entre as receitas e despesas totais, resulta um saldo global deficitário de 1.267,60 mil milhões de Kwanzas no período em referência.

Thus, the comparison between total revenue and expenditure results in an overall deficit of 1,267.60 billion Kwanzas in the period in question.

3.2.4. Sector Externo e Taxa de Câmbio **External Sector and Exchange Rate**

50. Estatísticas mais recentes sobre a Balança de Pagamentos reportam ao 3.º Trimestre de 2020 (dados preliminares), onde aponta para o referido período um Saldo Deficitário da Balança de Pagamentos na ordem de 176,5 milhões de dólares norte-americanos, influenciado sobretudo pelo impacto da pandemia na actividade económica, em particular no sector petrolífero, cujo produto ainda representa a principal fonte de exportação e de receitas do país.

Most recent statistics on the Balance of Payments report to the 3rd Quarter of 2020 (preliminary data), where they point to a Deficit Balance of the Balance of Payments in the order of 176.5 million US dollars, influenced by especially due to the impact of the pandemic on economic activity, particularly in the oil sector, whose product still represents the country's main source of exports and income.

51. O stock das Reservas Internacionais Líquidas (RIL) em 2020 (dados preliminares BNA) chegou a 8.689,40 milhões de dólares norte-americanos, correspondendo a uma queda de 26% face a 2019 quando registou 11.711,80 milhões de dólares norte-americanos, reflectindo o impacto da Balança de Pagamentos sobre as RIL. Apesar da queda, o montante está esteve acima do limite mínimo fixado com o FMI 8.090,00 milhões de dólares norte-americanos, permitindo cobrir 12 meses de importações de bens e serviços, portanto, duas vezes mais o indicador estabelecido na SADC que são seis meses de importação.

The stock of Net International Reserves (RIL) in 2020 (preliminary BNA data) reached 8,689.40 million US dollars,

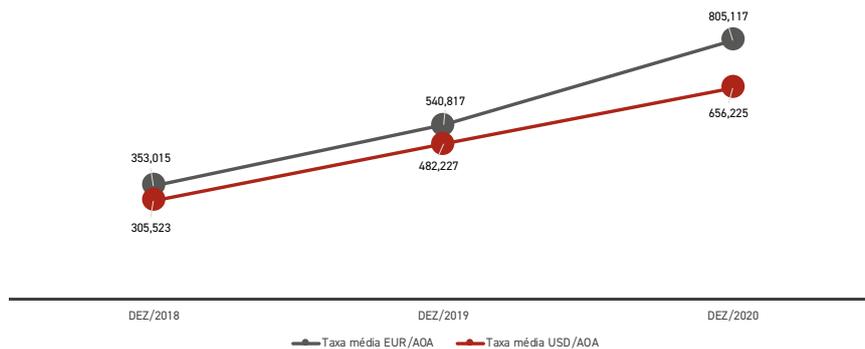
corresponding to a drop of 26% compared to 2019 when it registered 11,711.80 million US dollars. Americans, reflecting the impact of the Balance of Payments on NIR. Despite the drop, the amount was above the minimum limit set with the IMF, 8,090.00 US dollars, allowing it to cover 12 months of imports of goods and services, therefore, twice as much as the indicator established in SADC, which is six months of import.

52. No âmbito das reformas conduzidas pelo BNA no mercado cambial, a mesma instituição adoptou em 2020 uma plataforma de negociação electrónica FXGO da Bloomberg, onde os leilões de moeda externa passaram a ser realizados. Além dos bancos, as empresas petrolíferas e o Tesouro Nacional também foram orientados a transaccionarem a moeda estrangeira na referida plataforma. Assim, a taxa de câmbio de referência do mercado passou a ser apurada na plataforma, que comporta todas as taxas negociadas pelos operadores. As part of the reforms carried out by the BNA in the foreign exchange market, in 2020 the same institution adopted an electronic trading platform FXGO from Bloomberg, where foreign currency auctions started to be carried out. In addition to the banks, oil companies and the National Treasury were also instructed to transact foreign currency on that platform. Thus, the market reference exchange rate is now calculated on the platform, which includes all the rates negotiated by the operators.

53. O Kwanza apresentou uma depreciação no período em análise de 26,52% ao atingir o câmbio de 656,225 Kwanzas por unidade de dólar norte-americano. Em relação ao EURO depreciou 32,83% fixando-se em 805,117 Kwanzas por unidade da moeda europeia, o câmbio.

The Kwanza depreciated by 26.52% in the period under review, reaching an exchange rate of 656,225 Kwanzas per US dollar unit. In relation to the EURO, it depreciated 32.83%, standing at 805.117 Kwanzas per unit of the European currency, the exchange rate.

Gráfico 6: Evolução das taxas de câmbio médias
Graph 6: Evolution of average exchange rates

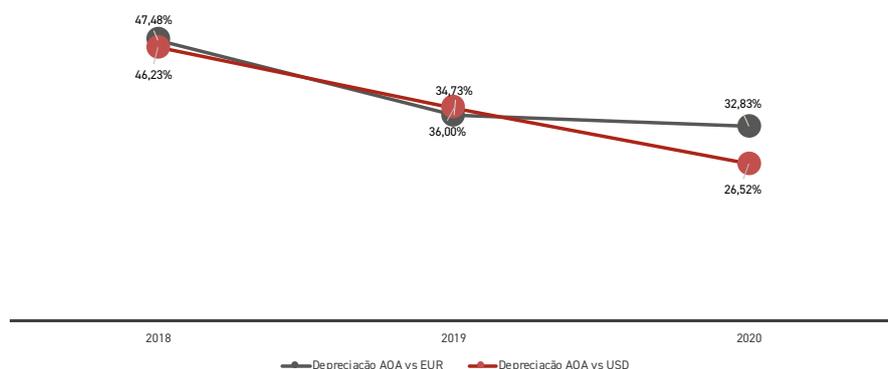


Fonte: Adaptado do BNA

54. Refira-se que a depreciação do Kwanza em relação às principais moedas estrangeiras tem apresentado uma tendência de desaceleração, reflectindo uma aproximação ao câmbio de equilíbrio, conforme se ilustra no gráfico abaixo.

It should be noted that the depreciation of the Kwanza against the main foreign currencies has shown a deceleration trend, reflecting an approximation to the equilibrium exchange rate, as illustrated in the graph below.

Gráfico 7: Tendência da depreciação
Gráfico 7: Depreciation Tendency



Fonte: Adaptado do BNA

55. O BNA vendeu no mercado primário, em 2020, cerca de 8.250,00 milhões de dólares norte-americanos, reflectindo uma diminuição de 12% comparativamente ao ano anterior em que vendeu 9.350,00 milhões de dólares norte-americanos. Refira-se que os valores citados incorporam também as vendas de EUR convertidos em dólares norte-americanos para efeitos de relato.

In 2020, BNA sold around US\$8,250.00 million in the primary market, reflecting a 12% decrease compared to the previous year when it sold US\$9,350.00 million. It should be noted that the figures quoted also include sales of EUR converted into US dollars for reporting purposes.

3.2.5. Sector Monetário Monetary Sector

56. Durante o exercício de 2020, o BNA através do Comité de Política Monetária (CPM), manteve as taxas de juros directoras do mercado monetário que vinham sendo praticadas no ano anterior, com a excepção da Facilidade de Absorção de Liquidez a 7 dias, que reduziu de 10% para 7%, considerando que os níveis de liquidez no mercado estavam dentro dos parâmetros esperados. Assim, as principais variáveis de intervenção e controlo de liquidez no mercado apresentaram o seguinte quadro:

During the year 2020, the BNA, through the Monetary Policy Committee (CPM), maintained the key interest rates for the money market that had been in effect in the previous year, with the exception of the 7-day Liquidity Absorption Facility, which reduced from 10% to 7%, considering that liquidity levels in the market were within expected parameters. Thus, the main variables of intervention and control of liquidity in the market presented the following table:

Tabela 2: Taxas de juro directoras
Table 2: Key interest rates

Descrição	2020	2019
Taxa BNA	15,5%	15,5%
Facilidade de Absorção de Liquidez (overnight)	0,00%	0,00%
Facilidade de Absorção de Liquidez (7 dias)	7,00%	10,00%
Facilidade de Cedência de Liquidez	15,50%	15,50%

Fonte: Adaptado do BNA



**ACTIVIDADES
DESENVOLVIDAS**

**CARRIED
OUT ACTIVITIES**

967945
126548
12658
424

4637457
4567356
3967945
126548
12658
674424

439

4. ACTIVIDADES DESENVOLVIDAS DEVELOPED ACTIVITIES

4.1. NO DOMÍNIO DAS INICIATIVAS ESTRATÉGICAS IN THE FIELD OF STRATEGIC INITIATIVES

57. As actividades desenvolvidas pelo Banco visam, sobretudo, a realização da sua missão através da execução do seu Plano Estratégico definido para o período 2018-2022, assim como outras orientações emanadas pelo accionista Estado, representado pelos órgãos de superintendência e de tutela do banco.

The activities carried out by the Bank aim, above all, to fulfill its mission through the execution of its Strategic Plan defined for the 2018-2022 period, as well as other guidelines issued by the State shareholder, represented by the bank's supervisory and supervisory bodies.

58. O Plano estratégico em referência contempla as linhas orientadoras das actividades do Banco, tal como se demonstra abaixo:

The Strategic Plan in reference includes the guidelines for the Bank's activities, as shown below.:

Tabela 3: Objectivos Estratégicos Table 3: Strategic Objectives	EIXOS ESTRATÉGICOS STRATEGIC AXIS	Strategic Objectives
<p>Se um instrumento activo do Executivo no desenvolvimento económico dos sectores primário e secundário, críticos para a deversificação da economia.</p>	<p>1 Fomento da Economia Promotion of Economy</p>	<p>To be an active instrument of the Executive in the economic development of the primary and secondary sectors, critical for the diversification of the economy</p>
<p>Ser o parceiro preferencial para promotores com negócios viáveis e de relevo para o desenvolvimento através de uma proposta de valor atractiva e baixo tempo de resposta</p>	<p>2 Orientação do Promotor Orientation to the Promoter</p>	<p>It is the preferred partner for promoters in viable businesses and emphasizes development through an attractive value proposition and low response time</p>
<p>Ser uma instituição sólida e financeiramente sustentável com baixa taxa de crédito em incumprimento</p>	<p>3 Robustez Financeira Financial strength</p>	<p>To be a solid and financially sustainable institution with a low default rate</p>
<p>Consolidar-se como uma das melhores instituições para trabalhar no sector público e bancário angolano, uma referência na digitalização e automação processual e líder no conhecimento das cadeias de valor</p>	<p>4 Reforço da Organização e dos Recursos Humanos Strengthening the Organization and Internal Resources</p>	<p>Consolidate itself as one of the best institutions to work in the Angolan public and banking sector, a reference in digitization and procedural automation and a leader in knowledge of value chains</p>
<p>BDA ser reconhecido como uma instituição de referência nacional e regional em matérias de desenvolvimento, contributos para a melhoria do ambiente de negócios e formação do tecido empresarial</p>	<p>5 Papel Institucional do BDA Institutional Role of the BDA</p>	<p>BDA be recognized as an institution of national and regional reference in development matters, contribution to the improvement of the business environment and formation of the business fabric</p>

59. A realização dos objectivos estratégicos têm vindo a ser perseguida por via da implementação de planos tático-operacionais estabelecidos para as diferentes unidades orgânicas do Banco, assim como por via do desenvolvimento de iniciativas estratégicas singulares.

World economic activity, measured in terms of Gross Domestic Product (GDP), contracted to -3.3% in 2020, after having experienced a growth of 2.8% in 2019, therefore, a deceleration of 6.1 percentage points (pp), according to the Update of the World Economic Outlook (WEO), published by the International Monetary Fund (IMF), in April 2021. This behavior of the economy in 2020 was mainly influenced by the negative growth rates of the economies advanced, of -4.7%, and of emerging economies, of -2.2%, for the same period, strongly impacted by the Covid-19 pandemic that imposed restrictions on investments, on the movement of people and goods, and consequently on the world trade, while penalizing financial markets.

4.2. NO DOMÍNIO DO REFORÇO DA ORGANIZAÇÃO E DOS RECURSOS INTERNOS IN THE DOMAIN OF STRENGTHENING THE ORGANIZATION AND INTERNAL RESOURCES

4.2.1. Organização Interna

Internal Organization

60. Em 2020, o Titular do Poder Executivo procedeu a diversas alterações na composição do Conselho de Administração e no modelo de governação do banco, na seguinte ordem:

In 2020, the Executive Branch Holder made several changes in the composition of the Board of Directors and in the bank's governance model, in the following order:

- 21 de Janeiro de 2020: nomeação de um novo Presidente do Conselho de Administração, pelo Decreto Presidencial nº 7/20, de 21 de Janeiro, tendo tomado posse aos 17 de Fevereiro de 2020;
- 21 January 2020: appointment of a new Chairman of the Board of Directors, by Presidential Decree nº 7/20, of 21 January, taking office on 17 February 2020;

- 29 de Maio de 2020: nomeação de novos membros da Comissão Executiva, pelo Despacho Presidencial nº 77/20, de 29 de Maio, tendo tomado posse aos 02 de Junho de 2020;
- 29 May 2020: appointment of new members of the Executive Committee, by Presidential Order No. 77/20, of 29 May, taking office on 2 June 2020;

- 23 de Julho de 2020: Exoneração do Administrador Executivo João Bartolomeu da Cunha, pelo Despacho Presidencial 103/20, de 23 de Julho, tendo sido nomeado Secretário de Estado para Agricultura e Pecuária;
- 23 July 2020: Dismissal of Executive Director João Bartolomeu da Cunha, by Presidential Order 103/20, of 23 July, having been appointed Secretary of State for Agriculture and Livestock;

• 02 de Outubro de 2020: Alteração do modelo de Governo do Banco, que doravante separa as funções do Presidente do Conselho de Administração das do Presidente da Comissão Executiva, e nomeação dos respectivos Administradores Executivos e Não Executivos que compõem o novo Conselho de Administração. Os mesmos tomaram posse aos 09 de Outubro de 2020.

• 2nd October 2020: Change in the Bank's Governance model, which henceforth separates the functions of the Chairman of the Board of Directors from those of the Chairman of the Executive Committee, and appointment of the respective Executive and Non-Executive Directors who make up the new Board of Directors. They took office on October 9, 2020.

61. Na sequência da Declaração, pela OMS, da Pandemia COVID-19 causada pelo novo coronavírus (SARS-COV-2), e consequente Declaração pelo Executivo angolano de Estado de Emergência, no dia 25 de Março de 2020, e subsequente Estado de Calamidade Pública, o BDA criou um Comité de Gestão de Crise e aprovou através da Norma de Serviço n.º 02/20, de 03 de Março, o Plano de Contingência da instituição que reflecte as acções adoptadas pelo banco para a gestão da pandemia, por forma a garantir a continuidade do negócio e proteger os colaboradores do risco de contágio.

Following the Declaration, by the WHO, of the COVID-19 pandemic caused by the new coronavirus (SARS-COV-2), and consequent Declaration by the Angolan Executive of State of Emergency, on March 25, 2020, and subsequent State of Public Calamity, the BDA created a Crisis Management Committee and approved, through Service Regulation No. 02/20, of March 3, the institution's Contingency Plan, which reflects the actions taken by the bank to manage the pandemic, in order to ensure business continuity and protect employees from the risk of contagion.

62. Em cumprimento das orientações da Comissão Multisectorial para Prevenção e Combate ao COVID 19, o banco reduziu a sua força de trabalho para 50% e criou as condições para a participação em regime de teletrabalho dos colaboradores do grupo de risco, impactando deste modo na capacidade operacional da instituição.

In compliance with the guidelines of the Multisectorial Commission for the Prevention and Combat of COVID 19, the bank reduced its workforce to 50% and created the conditions for the employees of the risk group to participate in a telework regime, thus impacting on the operational capacity of the institution.

63. A actividade do Banco foi igualmente impactada pelos longos tempos de respostas dos seus *stakeholders* (fornecedores, promotores, instituições públicas - Notários, Conservatórias), também adversamente afectados pelas restrições impostas pela declaração do Estado de Emergência.

The Bank's activity was also impacted by the long response times of its stakeholders (suppliers, promoters, public institutions - Notaries, Registry Offices), also adversely affected by the restrictions imposed by the State of Emergency declaration.

64. No âmbito da execução do Plano Estratégico de Sistemas de Informação (PESI), foi criada a ferramenta de Geo-localização dos projectos, o portal de comunicação interna – intranet e o portal do colaborador.

As part of the execution of the Strategic Plan for Information Systems (PESI), the Geo-location tool for projects, the internal communication portal – intranet and the employee portal were created.

65. No quadro da actualização do sistema de reporte do Banco foram desenvolvidas diversas acções com destaque para: i) diagnóstico do processo de apuramento dos resultados cambiais e revisão da metodologia de cálculo das valias cambiais efectivas; ii) revisão dos mapas de divulgações relativas a Norma Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS 7"); iii) levantamento da arquitectura applicacional do Banco (operacionalização dos fluxos financeiros, a identificação das principais aplicações informáticas utilizadas); iv) definição dos modelos padronizados de reporte de informação; v) revisão dos roteiros contabilísticos das operações ao abrigo do FND para garantir reporte na Central de Informação de Risco de Crédito (CIRC).

Within the framework of updating the Bank's reporting system, several actions were carried out, with emphasis on: i) diagnosis of the process for calculating exchange results and review of the methodology for calculating effective exchange gains; ii) review of the disclosure maps relating to International Financial Reporting Standards ("IFRS 7"); iii) survey of the Bank's application architecture (operationalization of financial flows, identification of the main IT applications used); iv) definition of standardized information reporting models; v) review of the accounting scripts of operations under the FND to ensure reporting in the Credit Risk Information Center (CIRC).

66. Foram aprovados diversos normativos e instrumentos para assegurar o melhor funcionamento da instituição, dentre eles, releva-se os seguintes: i) Regulamento do Conselho de Administração; ii) Regulamento de Comissão Executiva; iii) Processo de Gestão de Continuidade de Negócio (Pré-desastre); iv) Metodologia de Teste de Esforço; v) Processo de Gestão de Crise; vi) Regulamento do Comité de Gestão de Crise; vii) Plano de Continuidade Operacional; viii) Plano de Contra Pandemias; e ix) Regulamento de Selecção e Aprovação de Fiscais de Projectos.

Various regulations and instruments were approved to ensure the institution's better functioning, including the following: i) Regulation of the Board of Directors; ii) Executive Committee Regulations; iii) Business Continuity Management Process (Pre-disaster); iv) Stress Test Methodology; v) Crisis Management Process; vi) Crisis Management Committee Regulations; vii) Operational Continuity Plan; viii) Pandemic Plan; and ix) Regulation of Selection and Approval of Project Inspectors.

4.2.2. Recursos Humanos

Human Resources

67. Com propósito de definir, o modelo, os critérios e a metodologia a utilizar na gestão e desenvolvimento de carreiras do banco foram actualizados o manual de gestão e desenvolvimento de carreiras e a política salarial, respectivamente.

In order to define the model, criteria and methodology to be used in the bank's career management and development, the career management and development manual and the salary policy, respectively, were updated.

68. O plano de formação dos colaboradores teve uma execução limitada, atendendo ao contexto da crise pandémica, sendo que foram promovidas algumas sessões de formação adaptáveis às circunstâncias, mas com pouco impacto.

The training plan for employees had a limited implementation, given the context of the pandemic crisis, with some training sessions adapted to the circumstances, but with little impact.

69. Iniciou-se o processo de constituição do Fundo de Pensões dos colaboradores, estando em conclusão uma proposta para o efeito.

The process of setting up the employees' Pension Fund was started, and a proposal for this purpose is being concluded.

70. A 31 de Dezembro de 2020, o Banco contava com 156 colaboradores (excluem-se os 9 membros do Conselho de Administração, e 3 do Conselho Fiscal), conforme se ilustra nas tabelas abaixo.

On December 31, 2020, the Bank had 156 employees (excluding the 9 members of the Board of Directors, and 3 of the Supervisory Board), as illustrated in the tables below.

Tabela 4: Caracterização dos Recursos Humanos – Órgãos Estatutários

Table 4: Characterization of Human Resources - Statutory Bodies

Tabela do Pessoal - 31 de Dezembro de 2020	Total		Variação	Peso	Staff Table - 31 of December of 2020
	2019	2020	D%	Weight %	
Estrutura Orgânica	12	12	0	100	Organic structure
Órgãos Estatutários	12	12	0	100	Structural Organs
Conselho de Administração (CAD)	9	9	0	75	Board of Directors (CAD)
Conselho Fiscal (CFI)	3	3	0	25	Audit committee (CFI)
Total	12	12	0	100	Total

Tabela 5: Caracterização dos Recursos Humanos – Colaboradores

Table 5: Characterization of Human Resources - Employees

Tabela do Pessoal - 31 de Dezembro de 2020	Total		Variação	Peso	Staff Table - 31 of December of 2020
	2019	2020	Variations D%	Weight %	
Estrutura Orgânica	154	156	5	100	Organic structure
Órgãos de Controlo	18	18	0	12	Controlling Bodies
Gabinete de Compliance (GCO)	7	7	0	39	Compliance Office (GCO)
Gabinete de Auditoria (GAI)	6	6	0	33	Audit Office (GAI)
Gabinete de Gestão de Riscos (GGR)	5	5	0	28	Risk Management Office (GGR)
Órgãos Executivos	54	58	7	37	Executive Bodies
Direcção da Originação e Avaliação de Projectos (DOP)	22	24	9	41	Project Organization and Evaluation Department (DOP)
Direcção de Administração de Crédito (DCR)	15	16	7	28	Credit Administration Department (DCP)
Gabinete de Fiscalização de Projectos (GFP)	8	10	25	17	Project Inspection Office (GFP)
Gabinete de Operações Estruturadas (GOE)	4	3	-25	5	Structured Operations Office (GOE)
Gabinete de Recuperação do Crédito (GRC)	5	5	0	9	Credit Recovery Office (GRC)
Órgãos de Apoio	82	80	-2	51	Support Bodies
Direcção de Administração Geral (DAG)	15	15	0	19	General Administration Office (DAG)
Direcção de Finanças (DFI)	7	7	0	9	Finance Office (DFI)
Direcção de Tecnologias de Informação e Comunicação (DTI)	10	10	0	13	Information technology and Communication Office (DTI)
Gabinete de Contabilidade e Controlo Operacional (GCC)	7	6	-14	8	Accounting and Operational Control Office (GCC)
Gabinete de Estratégia e Planeamento (GEP)	5	5	0	6	Strategy and Planning Office (GEP)
Gabinete Jurídico (GJU)	5	4	-20	5	Legal Office (GJU)
Gabinete de Organização e Sistemas de Informação (GOI)	6	6	0	8	Organization and Information System Office (GOI)
Gabinete de Recursos Humanos (GRH)	9	8	-11	10	Human Resources Office (GRH)
Gabinete de Marketing e Comunicação Institucional (GMI)	1	1	0	1	Institutional Marketing and Communication Office (GMI)
Gabinete do Secretariado Executivo (GSE)	17	18	6	23	Executive Secretariat Office (GSE)
Total	154	156	5	100	Total

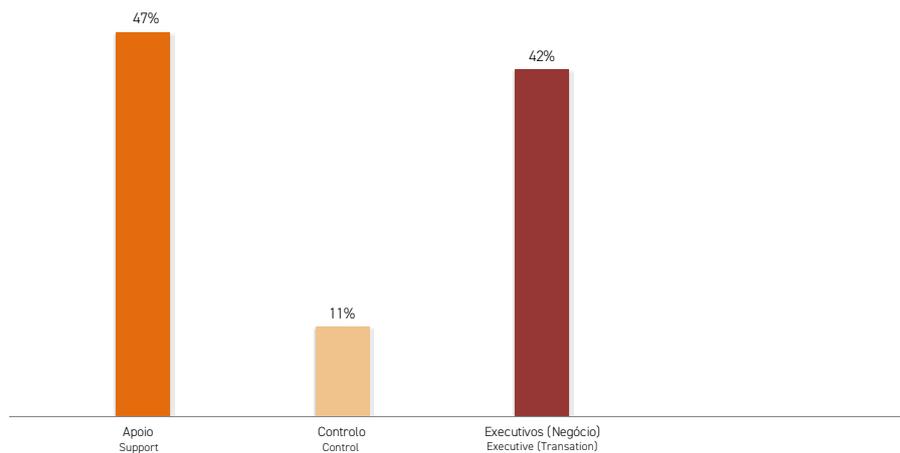
71. A análise abaixo sobre a composição dos colaboradores por funções, género, idade e grau académico, excluem os membros do Conselho de Administração e Conselho Fiscal (12 membros).

The process of setting up the employees' Pension Fund was started, and a proposal for this purpose is being concluded.

72. Assim, até ao final do exercício de 2020, a composição do efectivo de colaboradores por funções, apresentava uma maior concentração nos Órgãos de Apoio com um nível de 47% (73 colaboradores), seguido pelos Órgãos Executivos com 42% (66 colaboradores) e Órgãos de Controlo com 11% (17 colaboradores), tal como se descreve no gráfico 8 a seguir.

On December 31, 2020, the Bank had 156 employees (excluding the 9 members of the Board of Directors, and 3 of the Supervisory Board), as illustrated in the tables below.

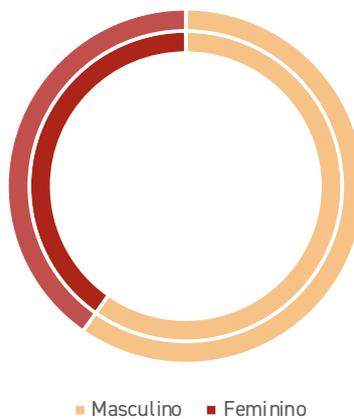
Gráfico 8: Distribuição dos Colaboradores por Funções
Graph 8: Distribution of Employees by Functions



73. Em termos de género, a grande maioria do quadro de pessoal é composto por homens, numa concentração de cerca de 58% (90 colaboradores) do total, contra os 42% (66 colaboradoras) que representam as mulheres, tal como se ilustra no gráfico 9 abaixo.

In terms of gender, the vast majority of staff is made up of men, in a concentration of around 58% (90 employees) of the total, against 42% (66 employees) representing women, as illustrated in the graph 9 below.

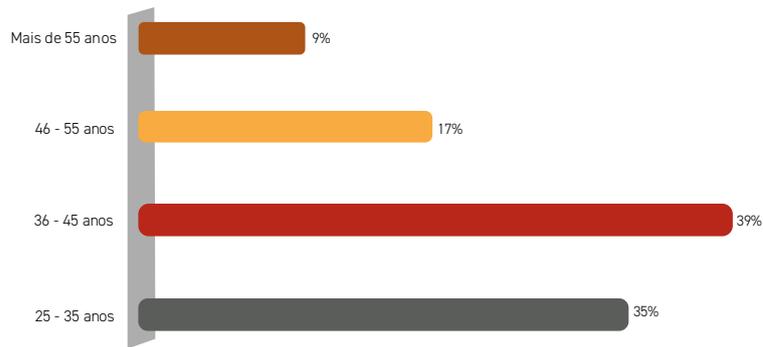
Gráfico 9: Distribuição dos Colaboradores por Género
Graph 9: Distribution of Employees by Gender



74. Relativamente à estrutura etária, verificou-se uma maior concentração dos colaboradores do Banco na faixa dos 36 a 45 anos, com cerca de 39% (61 colaboradores) do total, seguido pela faixa dos 25 a 35 anos, com 35% (54 colaboradores) do total, traduzindo um quadro de pessoal jovem com potencial de crescimento dentro da instituição (Cf. Gráfico 10 abaixo).

74. Regarding the age structure, there was a greater concentration of Bank employees in the 36 to 45 age group, with about 39% (61 employees) of the total, followed by the 25 to 35 age group, with 35% (54 employees) of the total, reflecting a young staff with growth potential within the institution (See Graph 10 below).

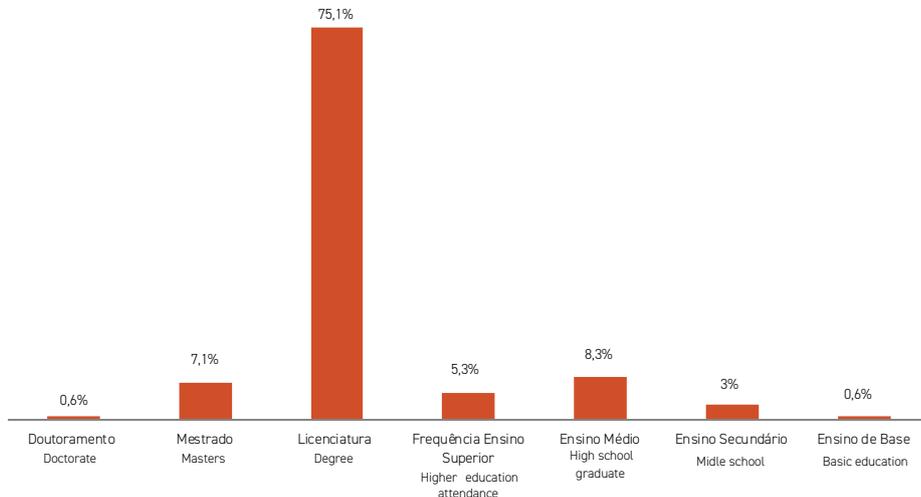
Gráfico 10: Distribuição dos Colaboradores por Faixa Etária
Graph 10: Distribution of Employees by Age Group



75. No que se refere ao grau académico verificou-se que a maioria dos colaboradores, cerca de 75% do total, era licenciada, 8% tinham ensino médio, 7% possuíam o grau de mestre, 5% frequentavam o ensino superior, 3% tinham o ensino secundário, 0,6% possuíam o ensino de base e 0,6% o doutoramento, conforme se demonstra no gráfico 11 abaixo.

With regard to the academic degree, it was found that the majority of employees, about 75% of the total, were graduated, 8% had high school, 7% had a master's degree, 5% were attending higher education, 3% had secondary education, 0.6% had basic education and 0.6% a doctorate, as shown in graph 11 below.

Gráfico 11: Distribuição dos Colaboradores por Habilitações Literárias
Graph 11: Distribution of Employees by Educational Qualifications



4.3. NO DOMÍNIO DA ORIENTAÇÃO AO PROMOTOR IN THE DOMAIN OF STRENGTHENING THE ORGANIZATION AND INTERNAL RESOURCES

76. Foi dinamizada a área de Marketing e Comunicação Institucional com provimento de pessoal inclusive com a indicação da gestora da referida unidade orgânica. A equipa ora montada, iniciou a sua actividade com a concepção e publicação da Newsletter da instituição, numa base mensal.

The area of Marketing and Institutional Communication was streamlined with the provision of staff, including the appointment of the manager of the aforementioned organic unit. The team now assembled started its activity with the design and publication of the institution's Newsletter, on a monthly basis.

77. Com o propósito de melhorar a satisfação do cliente e maximizar a qualidade, inovar produtos e serviços, foram criados novos segmentos de clientes para responder às necessidades de investimento dos diferentes grupos empresariais (micro, pequeno, médio e grande) no sector da agricultura.

With the purpose of improving customer satisfaction and maximizing quality, innovating products and services, new customer segments were created to respond to the investment needs of different business groups (micro, small, medium and large) in the agriculture sector.

4.4. NO DOMÍNIO DA ROBUSTEZ FINANCEIRA IN THE DOMAIN OF FINANCIAL ROBUSTNESS

78. O **crédito malparado** a 31 de Dezembro de 2020 situava-se em Kz 95.726,47 milhões de Kwanzas, reflectindo um nível de incumprimento de 41%, portanto, uma melhoria de 9 (nove) pontos percentuais quando comparado com o ano anterior em que registou 50%.

Bad debt on December 31, 2020 stood at Kz 95,726.47 million Kwanzas, reflecting a default level of 41%, therefore, an improvement of 9 (nine) percentage points when compared to the previous year in which registered 50%.

79. Com vista a criação de soluções alternativas de financiamento para aumentar a robustez financeira do Banco, o BDA iniciou com o Afreximbank a negociação de uma linha de crédito à importação de bens e equipamentos para projectos, no montante aproximado a USD 50 milhões de dólares norte-americanos.

With a view to creating alternative financing solutions to increase the Bank's financial strength, the BDA started with Afreximbank the negotiation of a credit line for the import of goods and equipment for projects, in the approximate amount of USD 50 million North Americans.

80. Foi gizado um plano de redução de custos da instituição. O mesmo identificou oportunidades de redução de custos em três grandes categorias, nomeadamente: i) recursos humanos; ii) fornecimento e serviços de terceiros; e iii) despesa de capital, que permitirão poupanças consideráveis, sem resultar em perda de produtividade. O mesmo já permitiu melhorar a gestão de material de consumo corrente, impressão, energia eléctrica e água.

A cost reduction plan for the institution was drawn up. It identified cost reduction opportunities in three major categories, namely: i) human resources; ii) third-party supply and services; and iii) capital expenditure, which will allow considerable savings without resulting in lost productivity. It has already made it possible to improve the management of material for everyday consumption, printing, electricity and water.

81. A Moodys reduziu a notação do risco de crédito do país de B para Caa-C, classificação de risco de crédito muito elevado, o que agrava o nível das imparidades das operações de crédito suportadas por garantias soberanas como são os casos dos empréstimos concedidos à Angola Cables e as Obrigações do Tesouro da carteira do Banco. Foram calculados os valores das imparidades para o crédito da Angola Cables e para as Obrigações de Tesouro antes de se considerar o agravamento resultante do *downgrade* do rating de Angola. Moodys reduced the country's credit risk rating from B to Caa-C, a very high credit risk rating, which aggravates the level of impairments on credit operations supported by sovereign guarantees such as loans granted Angola Cables and Treasury Bonds from the Bank's portfolio. Impairment values for Angola Cables credit and Treasury Bonds were calculated before considering the deterioration resulting from the downgrade of Angola's rating.

82. Relativamente ao impacto nos rácios prudenciais, o BDA apurou os impactos ao nível do rácio de solvabilidade (FPR e requisitos), tendo registado uma degradação em cerca de 3,48%. Contudo evidenciou-se a capacidade da instituição em fazer face as perdas esperadas.

Regarding the impact on prudential ratios, the BDA calculated the impacts at the level of the solvency ratio (FPR and requirements), having registered a degradation of around 3.48%. However, the institution's ability to face the expected losses was evidenced.

4.5. NO DOMÍNIO DO PAPEL INSTITUCIONAL IN THE FIELD OF INSTITUTIONAL ROLE

83. No âmbito das parcerias estratégicas que o BDA pretende estabelecer com instituições internacionais de desenvolvimento, iniciou negociações para a celebração de dois (2) Memorandos de Entendimentos com o DBSA (Banco de Desenvolvimento da África do Sul) e a Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD), respectivamente, e com os quais se perspectiva diversos domínios de cooperação e co-financiamento.

As part of the strategic partnerships that the BDA intends to establish with international development institutions, it began negotiations for the signing of two (2) Memoranda of Understanding with the DBSA (South African Development Bank) and the French Development Agency (AFD), respectively, and with which different areas of cooperation and co-financing are envisaged.

84. A responsabilidade social corporativa é um mecanismo para partilhar os resultados financeiros do Banco com a sociedade não coberta pela acção creditícia. Para o efeito, foi elaborada a Estratégia de Responsabilidade Social do BDA, que visa apoiar a estratégia comercial de longo prazo e fornece os requisitos, os critérios e os procedimentos para seleccionar, aprovar, executar e monitorizar as iniciativas de investimento social. A sua implementação está prevista para 2021.

Corporate social responsibility is a mechanism for sharing the Bank's financial results with the society not covered by the credit action. To this end, the BDA's Social Responsibility Strategy was prepared, which aims to support the long-term commercial strategy and provides the requirements, criteria and procedures for selecting, approving, executing and monitoring social investment initiatives. Its implementation is scheduled for 2021.

85. A instituição continuou com a sua participação nas reuniões e fóruns da Rede de Instituições Financeiras de Desenvolvimento da SADC (do inglês SADC-DFI *Network*), da qual é membro, sendo a destacar: i) 37.^a reunião do Subcomité da SADC-DFI; ii) Fórum dos CEO's da SADC-DFI; iii) Reuniões técnicas dos grupos de trabalho sobre os Objectivos de Desenvolvimento Sustentável da SADC-DFRC; e iv) Cimeira dos Bancos de Desenvolvimento Públicos – Finance in Common.

The institution continued its participation in the meetings and forums of the SADC Development Financial Institutions Network (SADC-DFI Network), of which it is a member, highlighting: i) 37th meeting of the SADC Subcommittee -DFI; ii) SADC-DFI CEO Forum; iii) Technical meetings of the SADC-DFRC Sustainable Development Goals working groups; and iv) Summit of Public Development Banks – Finance in Common.

4.6. NO DOMÍNIO DO FOMENTO DA ECONOMIA IN THE FIELD OF PROMOTING THE ECONOMY

86. O Banco, tal como o resto da economia, foi fortemente afectado pela pandemia causada pelo novo coronavírus (COVID-19). Um contexto bastante difícil em que o Banco foi desafiado a constituir-se num dos principais players no apoio financeiro às micro, pequenas, e médias empresas do sector produtivo com propósito da manutenção mínima dos níveis das suas actividades, no âmbito das medidas do Executivo para o alívio do impacto económico provocado pela pandemia da Covid-19 sobre as empresas, as famílias e o sector informal da economia, que se acham no Decreto Presidencial n.º 98/20, de 9 de Abril.

The Bank, like the rest of the economy, was heavily affected by the pandemic caused by the new coronavirus (COVID-19). A very difficult context in which the Bank was challenged to become one of the main players in the financial support to micro, small, and medium-sized companies in the productive sector with the aim of maintaining a minimum level of its activities, within the scope of the Executive's measures for the alleviation of the economic impact caused by the Covid-19 pandemic on companies, families and the informal sector of the economy, which are found in Presidential Decree no. 98/20, of 9 April.

87. Tal desafio, impeliu o banco a uma reorganização na metodologia de trabalho das áreas de crédito, bem como dos seus processos com vista a atender de forma célere as solicitações de crédito no geral, e em particular no quadro do aludido programa governamental, dada a urgência.

This challenge impelled the bank to reorganize the working methodology of the credit areas, as well as its processes, with a view to responding quickly to credit requests in general, and in particular in the context of the aforementioned government program, given the urgency.

88. Ainda no quadro da melhoria do fluxo de crédito, o Banco gizou e começou a implementar um Plano de Acção de Melhoria do Crédito. O plano resulta das acções preconizadas para fazer face as insuficiências reportadas na análise e avaliação do processo de crédito, tendo permitido já: i) a segmentação e definição de novos produtos inicialmente para o sector agrícola; e ii) criação de novo formulário para simplificar o processo de solicitação de crédito.

Still within the framework of improving the flow of credit, the Bank devised and started to implement an Action Plan to Improve Credit. The plan results from the actions recommended to address the shortcomings reported in the analysis and assessment of the credit process, having already allowed for: i) the segmentation and definition of new products initially for the agricultural sector; and ii) creation of a new form to simplify the credit application process.

89. No domínio da fiscalização técnica de projectos, foi implementado o plano de reforço da capacidade de fiscalização e acompanhamento de projectos, cujas acções consubstanciaram-se no desenvolvimento da plataforma de Geo-localização de projectos e na elaboração do normativo de fiscalização e avaliação de projectos (requisitos para seleccionar e aprovar prestadores de serviços de fiscalização).

In the field of technical inspection of projects, the plan to strengthen the capacity for inspection and monitoring of projects was implemented, whose actions were embodied in the development of the Geo-location platform for projects and in the preparation of regulations for inspection and evaluation of projects (requirements to select and approve inspection service providers).

4.6.1. Actividade Creditícia

Credit Activity

90. No âmbito da actividade creditícia, em 2020, o BDA apreciou em sede de comité de crédito um conjunto de 505 projectos para financiamento, avaliados em 579.848 milhões de Kwanzas, dos quais: i) aprovou 434 projectos, avaliados em 192.382 milhões de Kwanzas; ii) não aprovou 40 projectos, avaliados em 267.995 milhões; e iii) deferiu 31 projectos, avaliados em 119.471 milhões de Kwanzas.

Within the scope of credit activity, in 2020, BDA analyzed in the credit committee a set of 505 projects for financing, valued at 579,848 million Kwanzas, of which: i) approved 434 projects, valued at 192,382 million Kwanzas; ii) 40 projects were not approved, valued at 267,995 million; and iii) granted 31 projects, valued at 119,471 million Kwanzas.

4.6.1.1. Crédito Aprovado

Internal Organization

91. Os projectos aprovados apresentaram a seguinte composição por linhas e programas de financiamento (Conf. Tabelas 6 e 7 abaixo) : i) 14 projectos, no montante de 47.473 milhões de Kwanzas, enquadradas nos Programas de Financiamento do BDA (programas concebidos pelo banco); ii) 2 projectos, no montante de 335 milhões de Kwanzas, enquadradas no Projecto de Apoio ao Crédito (PAC); iii) 414 projectos, no montante de 38.148 milhões de Kwanzas, enquadradas nas Linhas de Crédito para o Alívio Económico COVID-19; e iv) 4 projectos, no montante de 106.426 milhões de Kwanzas, enquadradas na Linha de Crédito do Deutsche Bank.

The approved projects presented the following composition by financing lines and programs (Conf. Tables 6 and 7 below): i) 14 projects, in the amount of 47,473 million Kwanzas, framed in the BDA Financing Programs (programs conceived by the bank); ii) 2 projects, in the amount of 335 million Kwanzas, included in the Credit Support Project (PAC); iii) 414 projects, in the amount of 38,148 million Kwanzas, included in the COVID-19 Economic Relief Credit Lines; and iv) 4 projects, amounting

Tabela 6: N.º de Projectos aprovados por Linhas/Programas de Financiamento em 2020
Table 6: No. of Projects approved by Financing Lines/Programs in 2020

Designação	Ano 2020		Year 2020	Total	Description
	Aprovado Approved	Não Aprovado Not Approved	Decisão Diferida Differed Decision		
Programas de Financiamento do BDA	14	38	26	78	BDA Financing Programs
Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	2	0	0	2	Credit Support Project (PAC)
Linhas de Crédito para o Alívio Económico - COVID-19	414	0	4	418	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
Linha de Crédito do Deutsche Bank	4	2	1	7	Deutsche Bank Credit Lines
Total	434	40	31	505	Total

Tabela 7: Montantes aprovados por Linhas/Programas de Financiamento em 2020
Table 7: Amounts Approved by Financing Lines/Programs in 2020

Designação	Ano 2020		Year 2020	Total Kz	Description
	Aprovado Approved	Não Aprovado Not Approved	Decisão Diferida Differed Decision		
Programas de Financiamento do BDA	47 473 438 112	162 725 515 423	119 390 960 014	329 589 913 548	BDA Financing Programs
Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	334 746 897	0	0	334 746 897	Credit Support Project (PAC)
Linhas de Crédito para o Alívio Económico - COVID-19	38 148 140 360	0	80 000 000	38 228 140 360	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
Linha de Crédito do Deutsche Bank	106 426 014 675	105 269 254 863	0	211 695 269 538	Deutsche Bank Credit Lines
Total	192 382 340 044	267 994 770 286	119 470 960 014	579 848 070 344	Total

92. Os projectos não aprovados apresentaram várias insuficiências com relevo para a inviabilidade técnica, económica e financeira, incapacidade dos proponentes em participar no financiamento do investimento, incapacidade de endividamento das entidades promotoras face ao valor do financiamento pretendido, desfazamento entre a dimensão dos projectos e as competências técnicas e de gestão.

The unapproved projects presented several insufficiencies, with emphasis on technical, economic and financial unfeasibility, inability of the proponents to share in the financing of the investment, incapacity of indebtedness of the promoters in relation to the amount of financing intended, mismatch between the size of the projects and the skills technical and management.

93. Como referido, os créditos aprovados em 2020 totalizaram o montante de 192.382 milhões de Kwanzas, mais 129.341 milhões de Kwanzas comparativamente ao exercício anterior, quando registou 63.041 milhões de Kwanzas, correspondendo a um crescimento de 205%, não obstante a redução de 25% verificada nos Programas de Financiamento do BDA, tal como se demonstra na tabela seguinte:

As mentioned, the credits approved in 2020 totaled 192,382 million Kwanzas, 129,341 million Kwanzas more than in the previous year, when it registered 63,041 million Kwanzas, corresponding to a growth of 205%, despite the reduction of 25% in the BDA Financing Programs, as shown in the following table:

Tabela 8: Evolução das aprovações por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020
Table 8: Evolution of Approvals by Financing Lines/Programs 2019 – 2020

Designação	2020	2019	Δ% Kz	Description
Programas de Financiamento do BDA	47 473 438 112	63 041 107 421	-25%	BDA Financing Programs
Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	334 746 897	0	0	Credit Support Project (PAC)
Linhas de Crédito para o Alívio Económico - COVID-19 *	38 148 140 360	0	0	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
Linha de Crédito do Deutsche Bank	106 426 014 675	0	0	Deutsche Bank Credit Lines
Total	192 382 340 044	63 041 107 421	205%	Total

* Linhas concebidas em 2020

4.6.1.2. Crédito Desembolsado Disbursed Credit

94. Durante o ano de 2020, o Banco realizou desembolsos de crédito no valor total de 46.472 milhões de Kwanzas, que compara os 18.289 milhões de Kwanzas registados no período anterior, reflectindo um crescimento de 154%, conforme demonstra-se na tabela abaixo:

During 2020, the Bank made loan disbursements in the total amount of 46,472 million Kwanzas, which compares with the 18,289 million Kwanzas recorded in the previous period, reflecting a growth of 154%, as shown in the table below:

Tabela 9: Desembolsos por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020
Table 9: Disbursements by Financing Lines/Programs 2019 – 2020

Designação	2020	2019	Δ% Kz	Description
Programas de Financiamento do BDA	25.800.057.160	18.289.202.322	41%	BDA Financing Programs
Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	151.483.905	–	–	Credit Support Project (PAC)
Linhas de Crédito para o Alívio Económico - COVID-19	20.520.537.281	–	–	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
Linha de Crédito às Sociedades de Microcrédito	–	110 000 000	–	Line of Credit to Microcredit Societies
Total	46.472.078.346	18.289.202.322	154%	Total

95. Os desembolsos no BDA são feitos geralmente por tranches, como forma de mitigar o risco de crédito. A primeira tranche só é libertada depois de satisfeitas as condições precedentes (garantias, prova de participação com fundos próprios no investimento, etc.), e as tranches subsequentes são pendentes da boa utilização das tranches anteriores.

Disbursements in the BDA are generally made in tranches, as a way to mitigate credit risk. The first tranche is only released after the condition's precedent are met (guarantees, proof of participation with equity in the investment, etc.), and the subsequent tranches are pending the proper use of the previous tranches.

96. Refira-se que nem todos os desembolsos que ocorrem num determinado ano resultam de projectos aprovados no mesmo ano, pois, podem resultar de projectos aprovados no ano anterior, pela circunstância dos desembolsos serem executados por tranches e geralmente espaçadas no tempo.

It should be noted that not all disbursements that occur in a given year result from projects approved in the same year, as they may result from projects approved in the previous year, due to the fact that disbursements are carried out in tranches and are generally spaced in time.

4.6.1.3. Crédito Reembolsado Refunded Credit

97. O valor global do crédito reembolsado em 2020 ascendeu aos 6.816 milhões de Kwanzas, reflectindo uma redução de 89% quando comparado com o registo de 63.946 milhões de Kwanzas no período anterior. Este valor global reembolsado, corresponde apenas aos Programas de Financiamento do BDA (concebidos pelo banco), sendo que os projectos dos outros programas e linhas, encontram-se em fase de desembolso e outros em período de carência.

The total value of credit repaid in 2020 amounted to 6,816 million Kwanzas, reflecting a reduction of 89% when compared to the registration of 63,946 million Kwanzas in the previous period. This total refunded amount corresponds only to the BDA's Financing Programs (designed by the bank), with the projects of the other programs and lines being in the disbursement phase and others in a grace period.

98. A evolução dos reembolsos é ilustrada na tabela abaixo:

The evolution of refunds is illustrated in the table below:

Tabela 10: Reembolsos por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020

Table 10: Reimbursements by Financing Lines/Programs 2019 – 2020

Designação	2020	2019	Δ% Kz	Description
Programas de Financiamento do BDA	6.8153784.621	63.945.709.663	-89%	BDA Financing Programs
Total	6.8153784.621	63.945.709.663	-89%	Total

4.6.1.4. Crédito Reembolsado Refunded Credit

99. Foram reestruturados no ano de 2020 créditos avaliados em 18.246 milhões de Kwanzas, contra 12.784 milhões de Kwanzas registados no período anterior, correspondendo a um crescimento de 43%. Tais reestruturações referem-se a créditos inseridos nos Programas de Financiamento do BDA, não se observando qualquer reestruturação nos outros programas e linhas pelas razões já explicadas.

In 2020, credits valued at 18,246 million Kwanzas were restructured, against 12,784 million Kwanzas recorded in the previous period, corresponding to a growth of 43%. Such restructurings refer to credits included in the BDA's Financing Programs, with no restructuring being observed in the other programs and lines for the reasons already explained.

100. O comportamento dos créditos reestruturados é visualizado na tabela abaixo:

The behavior of restructured credits is shown in the table below:

Tabela 11: Reestruturações por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020

Table 11: Restructuring by Financing Lines/Programs 2019 – 2020

Designação	2020	2019	Δ% Kz	Description
Programas de Financiamento do BDA	18.245.584.517	12.783.530.000	43%	BDA Financing Programs
Total	18.245.584.517	12.783.530.000	43%	Total

4.6.1.5. Crédito Recuperados

Recovered Credits

101. Em 2020, foram recuperados créditos vencidos no montante de 380 milhões Kwanzas, reflectindo é uma redução de 55% face ao ano anterior, quando registou 851 milhões de Kwanzas, tal como se ilustra na tabela seguinte:

In 2020, overdue credits in the amount of 380 million Kwanzas were recovered, reflecting a reduction of 55% compared to the previous year, when it registered 851 million Kwanzas, as shown in the following table:

Tabela 12: Créditos recuperados por Linhas/Programas de Financiamento 2019 – 2020

Table 12: Credits recovered by Financing Lines/Programs 2019 – 2020

Designação	2020	2019	Δ% Kz	Description
Programas de Financiamento do BDA	380.182.646	851.150.664	-55%	BDA Financing Programs
Total	380.182.646	851.150.664	-55%	Total

4.7. RESULTADOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS

ECONOMIC AND FINANCIAL RESULTS

4.7.1. Lucro do Exercício

Lucro do Exercício

102. O BDA tal como os outros bancos do sector, operaram num contexto bastante adverso da economia provocado pela pandemia da Covid-19. Tal situação, deteriorou ainda mais a qualidade da carteira dos bancos, principalmente pela incapacidade de os clientes honrarem com os seus compromissos creditícios, impelindo os bancos a agravarem os seus níveis de imparidades e provisões, além da redução da sua capacidade operacional devido as medidas de confinamento adoptadas pelas autoridades para conter a doença, afectando sobremaneira os seus lucros.

BDA, like other banks in the sector, operated in a very adverse economic context caused by the Covid-19 pandemic. This situation further deteriorated the quality of the banks' portfolio, mainly due to the inability of customers to honor their credit commitments, prompting banks to aggravate their levels of impairments and provisions, in addition to the reduction of their operational capacity due to the measures of confinement adopted by the authorities to contain the disease, greatly affecting their profits.

4.7.2. Comportamento do Balanço

Balance Sheet Behavior

Tabela 13: Balanço Patrimonial
Table 13: Balance Sheet

	31.12.2020	31.12.2019	
Activo	497 620 193	529 629 181	Asset
Activo financeiro	492 906 106	525 923 758	Financial Asset
Credito a clientes (Líquido)	201 753 971	147 654 404	Credit and Customers (Net)
Activo imobilizado	2 055 002	1 978 621	Permanent assets
Outros activos	2 659 085	1 726 802	Other assets
Passivo	277 561 547	373 153 632	Liabilities
Capital Próprio	220 058 646	156 475 549	Equity
Passivo e Capital Próprio	497 620 193	529 629 181	Liabilities and Equity

Activo Total

Total Assets

104. Em 2020, o Activo Total do banco fixou-se em 497.620.193 milhares de Kwanzas, reflectindo uma queda de 6% comparativamente a 2019, que registava 529.629.181 milhares de Kwanzas, influenciada sobretudo, pela redução das aplicações de liquidez em 35% e do passivo em 26%. Por outro lado, resultado de uma política mais orientada para a actividade core do banco, verificou-se uma alteração importante na estrutura do activo da instituição com o crédito a ocupar a maior parcela no conjunto do activo (até então dominado pelas aplicações de liquidez), correspondendo a um peso de 41% (contra 28% em 2019), e um crescimento de 37% face ao período anterior.

In 2020, the Bank's Total Assets stood at 497,620,193 thousand Kwanzas, reflecting a drop of 6% compared to 2019, which recorded 529,629,181 thousand Kwanzas, influenced mainly by the 35% reduction in liquidity applications and liabilities by 26%. On the other hand, as a result of a policy more oriented towards the bank's core business, there was an important change in the institution's asset structure, with credit occupying the largest share of assets (until then dominated by liquidity applications), corresponding to a weight of 41% (against 28% in 2019), and a growth of 37% compared to the previous period.

105. A estrutura do Activo Total apresentou a seguinte evolução:

The structure of Total Assets presented the following evolution:

Tabela 14: Composição e Comportamento Activo Total

Table 14: Total Active Composition and Behavior

Descrição			%	Δ%	Description
Disponibilidades	6 986 351	23 641 014	1%	-70%	Availabilities
Aplicações de liquidez	177 135 998	272 010 137	36%	-35%	Liquidity applications
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	19 737 391	6%	39%	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	3 412 599	1%	36%	Financial assets at fair value through other income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	59 468 213	15%	26%	Investments at amortized cost
Créditos a clientes (Líquido)	201 753 971	147 654 404	41%	37%	Credits to customers (net)
Activo diverso	2 659 085	1 726 802	1%	54%	Other assets
Imobilizações	2 055 002	1 978 621	0%	4%	Fixed asset
Activo Total	497 620 193	529 629 181	100%	-6%	Total Asset

Activo Financeiro

Financial Asset

106. O Activo Financeiro do BDA acompanhou o mesmo comportamento do Activo Total, tendo apresentado uma redução de 6% para **492.906.105 milhares de Kwanzas**, quando comparado com os 525.923.758 milhares de Kwanzas registados no ano anterior, explicado sobretudo, pela diminuição das disponibilidades e das aplicações de liquidez em 70% e 35%, respectivamente.

BDA's Financial Assets followed the same behavior as Total Assets, having presented a reduction of 6% to **492,906,105 thousand Kwanzas**, when compared to the 525,923,758 thousand Kwanzas registered in the previous year, explained above all by the decrease in cash equivalents and liquidity investments at 70% and 35%, respectively.

107. A evolução das rubricas do Activo Financeiro é ilustrada na tabela seguinte:

The evolution of the Financial Asset items is illustrated in the following table:

Tabela 15: Composição e Comportamento do Activo Financeiro

Table 15: Composition and Behavior of Financial Assets

Descrição			%	Δ%	Description
Disponibilidades	6 986 351	23 641 014	1%	-70%	Availabilities
Aplicações de liquidez	177 135 998	272 010 137	36%	-35%	Liquidity applications
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	19 737 391	6%	39%	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	3 412 599	1%	36%	Financial assets at fair value through other income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	59 468 213	15%	26%	Investments at amortized cost
Créditos a clientes (Líquido)	201 753 971	147 654 404	41%	37%	Credits to customers (net)
Activo Financeiro	492 906 106	525 923 758	100%	-6%	Activo Financeiro

Activo Imobilizado

Fixed Assets

108. O Activo Imobilizado teve um movimento contrário do Activo Financeiro ao crescer 4% para **2.055.002 milhares de Kwanzas** face ao período anterior, em que registou 1.978.621 milhares de Kwanzas. Tal aumento é suportado, fundamentalmente, pela aquisição de material de transporte no exercício.

Fixed Assets had the opposite movement of Financial Assets, growing 4% to **2,055,002 thousand Kwanzas** compared to the previous period, in which it registered 1,978,621 thousand Kwanzas. This increase is mainly supported by the acquisition of transport material in the year.

109. As rubricas do Activo Imobilizado apresentaram o seguinte comportamento:

The evolution of the Financial Asset items is illustrated in the following table:

Tabela 16: Composição e Comportamento do Activo Imobilizado Líquido

Table 16: Composition and Behavior of Net Fixed Assets

Descrição	31/12/20	31/12/19	Δ%	Description
Outros activos tangíveis	2 031 282	1 937 140	5%	Other tangible assets
Activos intangíveis	23 720	41 481	-43%	Intangible assets
Activo Imobilizado	2 055 002	1 978 621	4%	Permanent assets

Passivo Total

Total Liabilities

110. O Passivo Total recuou 26% ao registar **277.561.547 milhares de Kwanzas** comparativamente ao exercício de 2019, quando apresentou o valor de 373.153.632 milhares de Kwanzas, justificado sobretudo, pela diminuição de recursos nos Passivos Subordinados (compostos fundamentalmente, pelos recursos do FND em 99%) em 43%, para apoiar os programas de financiamento do BDA e programas do Governo.

Total Liabilities decreased by 26%, recording 277,561,547 thousand Kwanzas compared to 2019, when it presented the value of 373,153,632 thousand Kwanzas, mainly explained by the decrease in resources in Subordinated Liabilities (composed mainly by FND resources by 99%) by 43%, to support BDA financing programs and Government programs.

111. A composição e a evolução do Passivo Total são reportadas na tabela seguinte:

The composition and evolution of Total Liabilities are reported in the following table:

Tabela 17: Composição e Comportamento do Passivo Total

Table 17: Composition and Behavior of Total Liabilities

Descrição	31/12/20	31/12/19	%	Δ%	Description
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	56 570 435	44 670 157	20%	27%	Resources from central banks and other credit institutions
Provisões	144 539	144 539	0%	0%	Forecasts
Passivos subordinados	160 914 365	283 514 663	58%	-43%	Subordinated liabilities
Outros passivos	59 932 208	44 824 273	22%	34%	Other liabilities
Passivo Total	277 561 547	373 153 632	100%	-26%	Total liabilities

112. O Capital Próprio do BDA fixou-se em 220.058.646 milhares de Kwanzas em 2020, um aumento de 41% ante o ano anterior, em que registou o montante de 156.475.549 milhares de Kwanzas, suportado pelo crescimento das Reservas de Reavaliação em 151%, mais do que compensou o recuo das outras rubricas, tal como se observa na tabela seguinte.

BDA's Own Capital (equity) stood at 220,058,646 thousand Kwanzas in 2020, an increase of 41% compared to the previous year, when it recorded the amount of 156,475,549 thousand Kwanzas, supported by the increase in Revaluation Reserves of 151 %, more than compensated for the indentation of the other items, as shown in the following table.:

Tabela 18: Composição e Comportamento do Capital Próprio
Table 18: Composition and Behavior of Equity

Descrição	31/12/20	31/12/19	Δ%	Description
Capital social	118 522 487	118 522 487	0%	Share capital
Reservas de reavaliação	25 939 055	(51 003 382)	151%	Revaluation reserves
Outras reservas e resultados transitados	1 037 529	2 644 555	-61%	Other reserves and retained earnings
Resultado líquido do exercício	74 559 575	86 311 889	-14%	Net results for the year
Capital Próprio	220 058 646	156 475 549	41%	Own Capital (equity)

4.7.3. Comportamento das Demonstrações de Resultados

Behavior of Income Statements

Tabela 19: Demonstração de Resultados
Table 19: Results Report

	31.12.2020	31.12.2019	
Margem Financeira	38 413 834	23 285 716	Financial margin
Produto Bancário	133 207 200	123 993 758	Banking Product
Custos	(31 568 465)	(4 707 274)	Costs
Custos Operacionais	(13 233 194)	(8 289 415)	Operational costs
Imparidades	(18 335 271)	3 582 141	Impairments
Resultado antes de Impostos	101 638 735	119 286 484	Results before fees
Impostos	(27 079 160)	(32 974 595)	Taxes
Resultado Líquido	74 559 575	86 311 889	Net income

Margem Financeira

Financial margin

113. O Resultado da actividade core do banco, isto é, a intermediação financeira, calculado pela Margem Financeira, cresceu em 65% em 2020 para 38.413.834 milhares de Kwanzas, mais 15.128.118 milhares de Kwanzas do que o ano anterior que registou 23.285.716 milhares de Kwanzas. Tal desempenho foi impulsionado pelos "Juros e encargos similares" que reduziram em 90%, o que mais do que compensou a redução em 10% dos "Juros e rendimentos similares". A dimensão da redução dos "Juros e encargos similares", resultou da suspensão do dever de remunerar os recursos do FND, enquanto prevalecer a ausência de dotações provenientes do Tesouro Nacional.

The Result of the bank's core business, that is, financial intermediation, calculated by the Financial Margin, grew by 65% in 2020 to 38,413,834 thousand Kwanzas, 15,128,118 thousand Kwanzas more than the previous year, which registered 23,285,716 thousand of Kwanzas. This performance was driven by "Interest and similar charges" which reduced by 90%, which more than offset the 10% reduction in "Interest and similar income". The dimension of the reduction in "Interest and similar charges" resulted from the suspension of the duty to remunerate FND resources, while the absence of appropriations from the National Treasury prevails.

Tabela 20: Composição e Comportamento da Margem Financeira
Table 20: Composition and Behavior of the Financial Margin

Descrição	31/12/20	31/12/19	Δ%	Description
Juros e rendimentos similares	40 586 960	45 254 466	-10%	Interest and similar income
Juros e encargos similares	(2 173 126)	(21 968 750)	-90%	Interest and similar charges
Margem Financeira	38 413 834	23 285 716	65%	Financial margin

Produto Bancário

Banking Product

114. Em 2020, o Produto da Actividade Bancária cresceu em 7% para 133.207.200 milhares de Kwanzas, mais 9.213.442 milhares de Kwanzas que 2019, quando registou 123.993.758 milhares de Kwanzas. Grande parte deste resultado foi impulsionado pela Margem Complementar cujo peso foi de 71% no conjunto do Produto (com destaque para os resultados cambiais), contra os 29% da Margem Financeira, tal como se ilustra na tabela abaixo.

In 2020, Banking Income grew by 7% to 133,207,200 thousand Kwanzas, 9,213,442 thousand Kwanzas more than 2019, when it registered 123,993,758 thousand Kwanzas. A large part of this result was driven by the Complementary Margin, whose weight was 71% in the Product as a whole (with emphasis on foreign exchange results), against 29% of the Financial Margin, as illustrated in the table below

Tabela 21: Composição e Comportamento do Produto Bancário
Table 21: Composition and Behavior of the Banking Product

Descrição	31/12/20	31/12/19	%	Δ%	Description
Margem Financeira	38 413 834	23 285 716	29%	65%	Financial margin
Rendimentos de serviços e comissões	17 104 624	19 092 581	-	-10%	Income from services and commissions
rendimento integral através de resultados	106 015	-	-	-	Through other comprehensive income
Resultado de investimento ao custo amortizado	995 662	162 625	-	512%	Results of financial assets and liabilities
Resultados cambiais	(449 360)	20 704	-	-2270%	Measured at fair value through profit or loss
Resultados de alienação de outros activos	77 521 157	81 723 477	-	-5%	Investment results at amortized cost
Outros resultados de exploração	1 569	14 650	-	-89%	foreign exchange results
	(486 301)	(305 995)	-	-59%	Other exploration results
Margem Complementar	94 793 366	100 708 042	71%	6%	Complementary margin
Produto Bancário	133 207 200	123 993 758	100%	7%	Banking Product

Custos Operacionais

Operational Costs

115. Os custos de funcionamento da instituição fixaram-se em 13.233.194 milhares de Kwanzas em 2020, reflectindo uma subida de 60% face a 2019 quando se registaram 8.289.415 milhares de Kwanzas. Tal situação, é justificada fundamentalmente pelo aumento dos custos com fornecimento e serviços de terceiros em 137%, resultante sobretudo, do reconhecimento nas contas de 2020 das despesas com Fundo Social dos Trabalhadores (FST), cujo montante acumulado desde 2015 fixou-se em 3.722.842 milhares de Kwanzas.

The institution's operating costs stood at 13,233,194 thousand Kwanzas in 2020, reflecting an increase of 60% compared to 2019 when 8,289,415 thousand Kwanzas were registered. This situation is fundamentally justified by the increase in costs with third-party supply and services by 137%, mainly resulting from the recognition in the 2020 accounts of expenses with the Workers' Social Fund (FST), whose accumulated amount since 2015 stood at 3,722 .842 thousand of Kwanzas.

Tabela 22: Composição e Comportamento dos Custos Operacionais

Table 22: Composition and Behavior of Operating Costs

Descrição	31/12/20	31/12/19	Δ%	Description
Custos com pessoal	5 112 972	4 570 645	12%	Employees expenses
Fornecimentos e serviços de terceiros	7 396 339	3 122 904	137%	Third party supplies and services
Depreciações e amortizações do exercício	723 883	595 866	21%	Depreciation and amortization for the year
Custos Operacionais	13 233 194	8 289 415	60%	Operational Costs

Rácio de Eficiência Operacional

Operational Efficiency Ratio

116. O indicador de eficiência operacional fixou-se em 10% em 2020, o que representa uma deterioração de 3 pontos percentuais relativamente ao ano anterior (7%), portanto, em cada Kz 100,00 ganho o BDA gasta Kz 10,00. Tal desempenho é explicado, fundamentalmente, pela subida dos custos operacionais (de estrutura) em 60%.

O indicador de eficiência operacional fixou-se em 10% em 2020, o que representa uma deterioração de 3 pontos percentuais relativamente ao ano anterior (7%), portanto, em cada Kz 100,00 ganho o BDA gasta Kz 10,00. Tal desempenho é explicado, fundamentalmente, pela subida dos custos operacionais (de estrutura) em 60%.

Tabela 23: Cost-to-Income

Table 23: Cost-to-Income

Descrição	31/12/20	31/12/19	Δ%	Descrição
Produto Bancário	133 207 200	123 993 758	7%	Banking Product
Custos com pessoal	(5 112 972)	(4 570 645)	12%	Staff expenses
Fornecimentos e serviços de terceiros	(7 396 339)	(3 122 904)	137%	Third party supplies and services
Depreciações e amortizações do exercício	(723 883)	(595 866)	21%	Depreciation and amortization for the year
Custo de Estrutura	(13 233 194)	(8 289 415)	60%	Structure cost
Cost-to-Income	10%	7%	3 p.p.	Cost-to-Income



PERSPECTIVAS
PERSPECTIVES



5. PERSPECTIVAS PERSPECTIVES

117. Tal como referido, em 2020 o Banco operou num contexto macroeconómico bastante adverso, resultante da crise económico-financeira que a economia angolana vem sofrendo desde 2014, agravada pelo impacto da crise pandémica provocado pela Covid-19. Tal situação levou a que a economia angolana registasse uma recessão pelo 5.º ano consecutivo.

As mentioned, in 2020 the Bank operated in a very adverse macroeconomic context, resulting from the economic and financial crisis that the Angolan economy has been suffering since 2014, aggravated by the impact of the pandemic crisis caused by Covid-19. This situation led the Angolan economy to register a recession for the 5th consecutive year.

118. Por outro lado, as perspectivas para 2021 são menos gravosas, com o Fundo Monetário Internacional a antever um crescimento de 0,4% para a economia angolana, no seu relatório à quarta revisão do Programa de Financiamento Ampliado (EFF) para Angola. Mas, o cenário de incerteza sobre o ambiente macroeconómico em 2021 não está totalmente afastado, dependendo da forma como os governos vão continuar a controlar a propagação da pandemia e estimular os investimentos na economia.

On the other hand, prospects for 2021 are less grim, with the International Monetary Fund forecasting growth of 0.4% for the Angolan economy, in its report to the fourth review of the Expanded Financing Program (EFF) for Angola. But the uncertain scenario regarding the macroeconomic environment in 2021 is not entirely out of the question, depending on how governments will continue to control the spread of the pandemic and stimulate investment in the economy.

119. O quadro de mudanças nos principais indicadores macroeconómicos que têm vindo a ocorrer na economia angolana afectaram os pressupostos da elaboração do Plano Estratégico do BDA para o período 2018-2022, impelindo o banco a revê-los e adequá-los ao actual contexto, refinando a abordagem estratégica, tática e operacional, bem como calibrando as suas metas.

The framework of changes in the main macroeconomic indicators that have been taking place in the Angolan economy affected the assumptions for the preparation of the BDA's Strategic Plan for the period 2018-2022, prompting the bank to review them and adapt them to the current context, refining the strategic, tactical and operational approach, as well as calibrating its goals.

120. Na sequência, o Banco reviu o seu Plano de Negócios para 2021, cuja execução espera-se para o período referido, dentro dos 5 (cinco) eixos estratégicos de actuação designadamente: i) Fomento à economia; ii) Orientação ao Promotor; iii) Robustez Financeira; iv) Reforço da Organização e Recursos Internos; e v) Papel Institucional do Banco.

Subsequently, the Bank revised its Business Plan for 2021, the execution of which is expected for the aforementioned period, within the 5 (five) strategic lines of action, namely: i) Promotion of the economy; ii) Orientation to the Promoter; iii) Financial Robustness; iv) Strengthening the Organization and Internal Resources; and v) Institutional Role of the Bank.

121. O Plano de Negócios prevê para o mês de Março o lançamento e a operacionalização da nova geração de produtos de crédito para o financiamento da produção vegetal nomeadamente: i) Crédito de Campanha Agrícola; ii) Máquinas e Equipamentos Agrícola; iii) Infraestruturas e Estruturas de Apoio à Produção Agrícola; e iv) Projectos de Investimento Agrícola.

The Business Plan foresees for the month of March the launching and operationalization of the new generation of credit products for the financing of vegetal production, namely: i) Agricultural Campaign Credit; ii) Agricultural Machinery and Equipment; iii) Infrastructure and Support Structures for Agricultural Production; and iv) Agricultural Investment Projects.

122. Ainda ao longo do ano de 2021 espera-se lançar outros produtos para cobertura das necessidades de financiamento de outros sectores designadamente: i) Pecuária; ii) Indústria Transformadora; e iii) Comércio e Serviços.

Also throughout 2021, it is expected to launch other products to cover the financing needs of other sectors, namely: i) Livestock; ii) Manufacturing Industry; and iii) Trade and Services.

123. O Plano de Negócios contempla também acções para suprir as insuficiências reportadas na análise e avaliação do processo de crédito, mantendo deste modo, o foco na melhoria da qualidade da sua carteira de crédito.

The Business Plan also includes actions to remedy the insufficiencies reported in the analysis and assessment of the credit process, thus maintaining the focus on improving the quality of its credit portfolio.

124. A instituição mantém em pauta para o próximo ano, o aumento da sua capilaridade nas principais regiões produtivas do país, através de correspondentes de crédito, no curto-médio prazo, à medida que se avalia a pertinência da instalação de agências físicas do banco nas referidas regiões.

The institution maintains on the agenda for the next year, the increase of its capillarity in the main productive regions of the country, through credit correspondents, in the short-medium term, as the pertinence of the installation of physical branches of the bank is evaluated. in those regions.

125. Outro desafio a que se propõe para o próximo exercício tem que ver com a captação de linhas de financiamento para suplementar os recursos do FND, expectando a celebração de Memorandos de Entendimentos com IFDs (Instituições Financeiras de Desenvolvimento), designadamente o DBSA (Banco de Desenvolvimento da África do Sul), o Afeximbank e a AFD (Agência Francesa de Desenvolvimento).

Another challenge that is proposed for the next financial year has to do with raising financing lines to supplement FND resources, expecting the signing of Memorandums of Understanding with DFIs (Development Financial Institutions), namely the DBSA (Bank Africa Development Agency), Afeximbank and AFD (Agence Française de Développement).

126. Pretende reforçar a sua infraestrutura tecnológica de apoio ao negócio e a gestão do banco, particularmente, automatização e sistematização de processos para maior eficiência organizacional e produtividade.

It intends to strengthen its technological infrastructure to support the business and the bank's management, particularly the automation and systematization of processes for greater organizational efficiency and productivity.

127. Para o alcance destes desideratos, o BDA conta com o apoio de todos seus stakeholders, fundamentalmente da sua Superintendência, da sua Tutela, do seu Supervisor e de seus colaboradores.

To achieve these goals, BDA has the support of all its stakeholders, fundamentally its Superintendence, its Tutelage, its supervisor and its employees.

A black and white photograph of a woman in a field, wearing a straw hat and a white shirt, working with a hoe. The image is overlaid with a large orange circle containing the text 'CONTAS' and 'ACCOUNTS'.

CONTAS

ACCOUNTS



**DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**

**FINANCIAL
STATEMENTS**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

FINANCIAL STATEMENTS

BALANÇOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
BALANCE SHEETS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

ACTIVO	Notas Grades	31-12-2020	Provisões imparidade e amortizações	Activo líquido Net asset	31-12-2019	ASSETS
		Activo bruto	Provisions for impairment to amortization			
		Gross asset				
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	4	2 321 394	-	2 321 394	22 285 001	Cash at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	5	4 690 907	(25 951)	4 664 956	1 356 013	Availabilities at other credit institutes
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	6	177 292 119	(156 121)	177 135 998	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	7	27 466 658	-	27 466 658	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	8	4 638 529	-	4 638 529	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	9	78 925 367	(4 000 768)	74 924 599	59 468 213	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	10	245 216 836	(43 462 865)	201 753 971	147 654 404	Loans to customers
Outros activos tangíveis	11	13 506 408	(11 475 125)	2 031 283	1 937 140	Other tangible assets
Activos intangíveis	12	800 448	(776 728)	23 720	41 481	Intangible assets
Activos por impostos correntes	13	200 038	-	200 038	64 328	Current tax assets
Outros activos	14	7 581 935	(5 122 888)	2 459 047	1 662 474	Other assets
Total do activo		562 640 639	(65 020 446)	497 620 193	529 629 181	Total asset
PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO						
				31-12-2020	31-12-2019	LIABILITIES AND EQUITY
Passivo						Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	15			56 570 435	44 670 157	Resource from central banks and other credit institutions
Provisões	16			144 539	144 539	Provisions
Passivos subordinados	17			160 914 365	283 514 663	Subordinate provisions
Outros passivos	18			59 932 208	44 824 273	Other liabilities
Total do passivo				277 561 547	373 153 632	Total liabilities
Capital						Capital
Capital social	19			118 522 487	118 522 487	Share capital
Reservas de reavaliação	20			1 037 529	2 644 555	Revaluation reserve
Outras reservas e resultados transitados	20			25 939 055	(51 003 382)	Other reserves and retained earnings
Resultado líquido do exercício				74 559 575	86 311 889	Net results for the year
Total do capital próprio				220 058 646	156 475 549	Total equity
Total do passivo e capital próprio				497 620 193	529 629 181	Total liabilities and equity

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental
Director do Gabinete de Contabilidade e
Controlo Operacional
Director of Accounting and Operational Control office

Manuel António Augusto Quental
Director do Gabinete de Contabilidade e
Controlo Operacional
Director of Accounting and Operational Control office

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DO OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
INCOME STATEMENT FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	Notas Notes	31-12-2019	31-12-2020	
Juros e rendimentos similares	21	40 586 960	45 254 466	Interest and similar income
Juros e encargos similares	21	(2 173 126)	(21 968 750)	Interest and similar charges
Margem financeira		38 413 834	23 285 716	Financial margin
Rendimentos de serviços e comissões	22	17 104 624	19 092 581	Income from services and commissions
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de rendimento integral	23	106 015	-	Results of financial assets measured at fair value through comprehensive income
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados	23	995 662	162 625	Results of financial assets measured at fair value through profit or loss
Resultados de investimento ao custo amortizado	-	(449 360)	20 704	Investment results at amortized cost
Resultados cambiais	24	77 521 157	81 723 477	Foreign exchange results
Resultados de alienação de outros activos	25	1 569	14 650	Alliance results from another asset
Outros resultados de exploração	26	(486 301)	(305 995)	Other exploration results
Produto da actividade bancária		133 207 200	123 993 758	Proceeds from banking activity
Custos com o pessoal	27	(5 112 972)	(4 570 645)	Cost with staff
Fornecimentos e serviços de terceiros	28	(7 396 339)	(3 122 904)	Third party supply and service
Depreciações e amortizações do exercício	11+12	(723 883)	(595 866)	Depreciation and amortization for the year
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	11+16	(17 222 601)	8 630 182	Impairment for loans to customers net of reversals and recoveries
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações	5+ 6+16	(1 112 670)	(2 171 793)	Impairment for other financial assets net of reversals and recoveries
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações	14+16	-	(2 876 248)	Impairment for other assets net of reversals and recoveries
Resultado antes de impostos de operações em continuação		101 638 735	119 286 484	Results before tax of continuing operation
Imposto sobre os resultados				Income taxes
Correntes	13	(4 790 400)	(32 974 595)	Current
Diferidos	13	(22 312 653)	-	Differed
Imposto sobre o valor acrescentado	13	23 893	-	Value Added Taxes
Resultado após impostos de operações em continuação		74 559 575	86 311 889	Results before tax of continuing operation
Resultado de operações descontinuadas e/ou em descontinuação		-	-	Results of discontinued operations and/or discontinuation
Resultado líquido do exercício		74 559 575	86 311 889	Net income for the year

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DO OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
INCOME STATEMENT FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	31-12-2019	31-12-2020	
Resultado líquido do exercício	74 559 575	86 311 889	Net income for the year
Outro rendimento integral			Other comprehensive income
Itens que não serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício:			Items that will not be subsequently reclassified to profit or loss
Instrumentos de capital ao justo valor através de outro rendimento integral:			Equity instruments at fair value through other comprehensive income
Variações no justo valor	(1 607 026)	1 327 909	Changes in fair value
	72 952 549	87 639 798	
Rendimento integral do exercício	72 952 549	87 639 798	Full income for the year

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

DEMONSTRAÇÕES DE ALTERAÇÕES NOS CAPITAIS PRÓPRIOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
INCOME STATEMENT AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	Capital social	Justo valor	Reservas de reavaliação		Reservas de reavaliação	Outras reservas e resultados transitados				Resultado líquido do exercício	Total do capital próprio	
			Cambial	Total		Reserva legal	Outras reservas	Resultados transitados	Total			
Share Capital	Fair cost	Exchange	Total	Revaluation reserves	Legal reserve	Other reserves	Transited results	Total	Net income for the year	Total of Share Capital		
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	118 522 487	488 274	1 179 896	1 668 170	1 668 170	808 222	14 657	(57 439 574)	(56 616 695)	66 686 167	130 260 129	Balance on December 31, 2018
Movimentos decorrentes da alteração da política contabilística								(55 634 036)	(55 634 036)	1 030 379	(54 603 657)	Movements arising from exchange policy changes
Saldos em 31 de Dezembro de 2018 (reexpresso)*	118 522 487	488 274	1 179 896	1 668 170	1 668 170	808 222	14 657	(113 073 610)	(112 250 731)	67 716 546	75 656 472	Balance on December 31, 2018 (restated)*
Transferência de resultados 2018	-	-	-	-	-	2 010 963	-	59 291 278	61 302 241	(61 302 241)	-	Results transfer 2018
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 414 305)	(6 414 305)	Debt distribution
Outros movimentos (Nota 20)	-	(351 524)	-	(351 524)	(351 524)	-	13 988	(68 880)	(54 892)	-	(406 416)	Other movements (Note20)
Resultado integral do exercício	-	155 079	1 172 830	1 327 909	1 327 909	-	-	-	-	86 311 889	87 639 798	Full results for the year
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	118 522 487	291 829	2 352 726	2 644 555	2 644 555	2 819 185	28 645	(53 851 212)	(51 003 382)	86 311 889	156 475 549	Balance on December 31, 2019
Transferência de resultados 2019	-	-	-	-	-	21 690 178	-	55 239 609	76 929 787	(76 929 787)	-	Results transfer 2019
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Debt distribution
Outros movimentos (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	12 650	-	12 650	(9 382 102)	(9 369 452)	Other movements (Note20)
Resultado integral do exercício	-	(1 607 026)	-	(1 607 026)	(1 607 026)	-	-	-	-	74 559 575	72 952 549	Full results for the year
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	118 522 487	(1 607 026)	-	1 037 529	1 037 529	24 509 363	41 295	1 388 397	25 939 055	74 559 575	220 058 646	

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAS INDIVIDUAIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
STATEMENTS OF INDIVIDUAL CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2020 AND 2019

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	31-12-2019	31-12-2020	
Fluxos de caixa das actividades operacionais			Cash flows from operating activities
Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos	10 104 002	36 687 476	Interest, commissions and other similar received
Juros, comissões e outros custos equiparados pagos	(5 078 976)	-	- Interest, commissions and other similar paid
Serviços e comissões recebidas	-	-	- Services and commissions received
Serviços e comissões recebidas	-	-	- Services and commissions received
Pagamentos a empregados e fornecedores	(23 250 652)	(7 530 661)	Payments to employees and suppliers
Recuperação de créditos abatidos ao activo	384 030	-	- Recovery of credit written off from assets
Outros resultados	741 310	-	- Other results
Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais	(17 100 286)	29 156 815	Cash flows before changes in operating assets and liabilities
(Aumentos)/Diminuições de activos operacionais:	-	-	(Increase)/Decrease in operating assets:
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	155 993 773	(5 883 435)	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	- Financial assets at fair value through other comprehensive income
Crédito a clientes	(36 196 580)	(5 701 900)	Credit to customers
Recursos de clientes e outros empréstimos	(15 875 015)	-	- Customer Resources and Other Loans
Outros activos e passivos operacionais	-	-	- Other operating assets and liabilities
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	-	- Customer Resources and Other Loans
Outros activos e passivos operacionais	-	-	- Other operating assets and liabilities
Fluxo líquido proveniente dos activos operacionais	103 922 178	(11 585 335)	Net flow from operating assets
Aumentos/Diminuições de passivos operacionais:	-	-	(Increase)/Decrease in operating assets:
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	- Resource from central banks and other credit
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	- Financial liabilities at fair value through profit or loss
Recursos de clientes e outros empréstimos	-	-	- Customer Resources and Other Loans
Passivos não correntes detidos para venda	-	-	- Non-current liabilities held for sale
Outros passivos	(100 919 690)	-	- Other liabilities
Fluxo líquido proveniente dos passivos operacionais	(100 919 690)	-	Net flow from operating liabilities
Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento	(14 097 798)	17 571 480	Net cash from operating activities before income taxes
Impostos sobre o rendimento pagos	(3 708 242)	(829 892)	Income tax paid
Outros resultados	-	-	- Other results
Fluxos de caixa das actividades de investimento	(17 806 040)	16 741 588	Cash flows from investment activities
Aquisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações	654 388	(750 943)	Acquisitions of other tangible assets, net disposals
Caixa líquida das actividades de investimento	654 388	(750 943)	Net cash from investment activities
Variação de caixa e seus equivalentes	(17 151 652)	33 562 126	Changes in cash and cash equivalents
Caixa e seus equivalentes no início do exercício	23 647 254	7 656 610	Cash and cash equivalents at the beginning of the year
Efeitos da variação cambial em caixa e seus equivalentes	516 699	(17 571 482)	Effects of exchange variations on cash and cash equivalents
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício	7 012 301	23 647 254	Cash and cash equivalents at the end of the fiscal year

*) Os saldos relativos a 31 de Dezembro de 2018 correspondem às contas estatutárias nessa data. Estes saldos são apresentados exclusivamente para efeitos comparativos.

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

Manuel António Augusto Quental
 Director do Gabinete de Contabilidade e
 Controlo Operacional
 Director of Accounting and Operational Control office

**ANEXO ÀS
DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS**

**NOTES TO
THE FINANCIAL
STATEMENTS**



1. Nota Introdutória

Introductory note

O Banco de Desenvolvimento de Angola (adiante igualmente designado por “Banco” ou “BDA”) foi constituído na sequência da extinção do Fundo de Desenvolvimento Económico e Social (adiante igualmente designado por “FDES”), pelo Decreto-Lei n.º 37/06, publicado no Diário da República de 7 de Junho de 2006, na sequência da aprovação em Conselho de Ministros de 15 de Março de 2006. O Banco é integralmente detido pelo Estado Angolano, e iniciou a sua actividade a 1 de Janeiro de 2007. De acordo com o artigo 3.º do referido Decreto-Lei, o património e o pessoal do FDES foram transferidos para o BDA.

The Angola Development Bank (hereinafter also referred to as “Bank” or “BDA”) was created following the extinction of the Economic and Social Development Fund (hereinafter also referred to as “FDES”), by Decree-Law No. 37 /06, published in the “Diário da República” of 7 June 2006, following approval by the Council of Ministers on 15 March 2006. The Bank is fully owned by the Angolan State, and began operating on 1 January 2007. According to article 3 of the aforementioned Decree-Law, the assets and personnel of the FDES were transferred to the BDA.

O BDA é uma instituição financeira de execução da política de desenvolvimento e investimento do Executivo da República de Angola e dedica-se ao apoio ao desenvolvimento económico e social do país, de modo diversificado e sustentado, estimulando o aumento do investimento e da produtividade através da concessão de financiamentos.

The BDA is a financial institution implementing the development and investment policy of the Executive of the Republic of Angola and is dedicated to supporting the country’s economic and social development, in a diversified and sustained manner, stimulating the increase in investment and productivity through the granting of financing.

A actividade desenvolvida pelo BDA encontra-se sujeita à supervisão do Banco Nacional de Angola (adiante igualmente designado por “BNA”).

The activity carried out by the BDA is subject to the supervision of the National Bank of Angola (hereinafter also referred to as “BNA”).

2. Bases de apresentação e resumo das principais políticas contabilísticas

Basis for presentation and summary of the main accounting policies

2.1. Bases de apresentação

Basis of presentation

As demonstrações financeiras individuais para o período findo em 31 de Dezembro de 2020 foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, com base no Plano de Contas das Instituições Financeiras Bancárias (PCIFB). Este novo plano de contas considera na sua globalidade, as orientações técnicas e os princípios consagrados nas Normas Internacionais de Contabilidade e de Relato Financeiro (“IAS/IFRS”), nos termos do Aviso n.º 05/2019 de 23 de Agosto de 2019, do BNA. As IAS/IFRS incluem as normas contabilísticas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e as interpretações emitidas pelo *International Financial Reporting Interpretation Committee* (“IFRIC”).

The individual financial statements for the period ended December 31, 2020 were prepared based on the assumption of continuity of operations, based on the Chart of Accounts of Banking Financial Institutions (PCIFB). This new chart of accounts considers, in its entirety, the technical guidelines and principles enshrined in the International Accounting and Financial Reporting Standards ("IAS/IFRS"), pursuant to Notice No. 05/2019 of 23 August 2019, from the BNA. IAS/IFRS include accounting standards issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee ("IFRIC").

O Banco adoptou as IAS/IFRS, pela primeira vez no exercício findo em 31 de Dezembro de 2017, considerando para o efeito os termos da IFRS 1 – Adopção pela primeira vez das Normas Internacionais de Relato Financeiro, as quais foram aplicadas retrospectivamente para todos os períodos apresentados.

The Bank adopted the IAS/IFRS, for the first time in the year ended December 31, 2017, considering for this purpose the terms of IFRS 1 - First time adoption of International Financial Reporting Standards, which were applied retrospectively to all periods presented.

As demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 foram preparadas de acordo com o princípio do custo histórico, com excepção dos activos registados ao seu justo valor, nomeadamente activos financeiros ao justo valor através dos resultados e activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral. Os saldos apresentados, encontram-se expressos em milhões de Kwanzas, tendo os activos e passivos denominados em outras divisas sido convertido para a moeda nacional, com base nas taxas de câmbios médias do último dia do Ano que se seguem:

The Bank's financial statements at December 31, 2020 and 2019 were prepared in accordance with the historical cost principle, with the exception of assets recorded at their fair value, namely financial assets at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through from other comprehensive income. The balances presented are expressed in millions of Kwanzas, with assets and liabilities denominated in other currencies having been converted to the national currency, based on the average exchange rates of the last day of the following Year:

	31-12-2019	31-12-2020	Varição / Variation
1 USD	649,604	482,227	90,91%
1 EUR	798,429	540,817	106,23%

O BNA, a Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Conselho de Administração do Banco são da opinião que não se encontravam cumpridos os requisitos previstos na IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias ("IAS 29") para que a economia Angolana fosse considerada hiperinflacionária nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2017 a 2019 e, conseqüentemente, foi decidido não aplicar as disposições constantes naquela norma às demonstrações financeiras naquela data nem em 31 de Dezembro de 2020.

The BNA, the Angolan Banking Association ("ABANC") and the Bank's Board of Directors are of the opinion that the requirements set out in IAS 29 – Financial reporting in hyperinflationary economies ("IAS 29") were not met for the economy Angola was considered hyperinflationary in the years ended December 31, 2017 to 2019 and, consequently, it was decided not to apply the provisions contained in that standard to the financial statements on that date or December 31, 2020.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração em 23 de Abril de 2021.

The financial statements for the year ended December 31, 2020 were approved at a meeting of the Board of Directors on April 23, 2021.

2.2. Comparabilidade da informação Comparability of information

Durante o período compreendido entre 1 de Janeiro à 31 de Dezembro não foram publicadas novas normas e/ou alterações a normas que fossem aplicáveis ao Bano. As políticas contabilísticas foram aplicadas de forma consistente com as utilizadas na preparação das demonstrações financeiras do exercício anterior.

During the period from January 1st to December 31st, no new standards and/or amendments to standards applicable to the Bank were published. The accounting policies were applied in a manner consistent with those used in the preparation of the financial statements of the previous year.

2.3. Normas, interpretações, emendas e revisões que entraram em vigor no exercício de 2020 e em

- Até à data de aprovação destas demonstrações financeiras, foram emitidas as seguintes normas contabilísticas, interpretações, emendas e revisões, com aplicação obrigatória ao exercício iniciado em 1 de janeiro de 2020:

Up to the date of approval of these financial statements, the following accounting standards, interpretations, amendments and revisions were issued, with mandatory application for the year beginning January 1, 2020:

- Emendas a referências à Estrutura Conceptual nas Normas IFRS: Corresponde a emendas em diversas normas, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, em relação a referências à Estrutura Conceptual revista em março de 2018. A Estrutura Conceptual revista inclui definições revistas de um ativo e de um passivo e novas orientações sobre mensuração, desreconhecimento, apresentação e divulgação.

Amendment to IAS 1 and IAS 8 – Definition of material: corresponds to amendments to clarify the definition of material in IAS 1. The definition of material in IAS 8 now refers to IAS 1. The amendment changes the definition of material in others standards to ensure consistency. Information is material if due to its omission, distortion or concealment it is reasonably expected to influence the decisions of primary users of the financial statements based on the financial statements.

- Emenda à IAS 1 e IAS 8 – Definição de material: corresponde a emendas para clarificar a definição de material na IAS 1. A definição de material na IAS 8 passa a remeter para a IAS 1. A emenda altera a definição de material em outras normas para garantir consistência. A informação é material se pela sua omissão, distorção ou ocultação seja razoavelmente esperado que influencie as decisões dos utilizadores primários das demonstrações financeiras tendo por base as demonstrações financeiras.
- Amendment to IFRS 3 – Definition of business: Corresponds to amendments to the definition of business, aiming to clarify the identification of business acquisition or acquisition of a group of assets. The revised definition further clarifies the definition of a business' output as providing goods or services to customers. Changes include examples for identifying acquisition of a business.

- Emendas às normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 – reforma das taxas de juro benchmark (IBOR Reform): Corresponde a emendas às normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 relacionadas com o projeto de reforma das taxas de juro de benchmark (conhecido como "IBOR reform"), no sentido de diminuir o impacto potencial da alteração de taxas de juro de referência no relato financeiro, nomeadamente na contabilidade de cobertura.

Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 – reform of benchmark interest rates (IBOR Reform): Corresponds to amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 related to the benchmark interest rate reform project (known as "IBOR reform"), in order to reduce the potential impact of the change in reference interest rates in financial reporting, namely in hedge accounting.

- Emenda à norma IFRS 16 – Locações – "Covid 19 Related Rent Concessions": Esta emenda introduz um expediente prático opcional pelo qual os locatários ficam dispensados de analisar se as concessões de renda, tipicamente suspensões ou reduções de renda, relacionadas com a pandemia "COVID-19" correspondem a modificações contratuais

Amendment to IFRS 16 – Leases – "Covid 19 Related Rent Concessions": This amendment introduces an optional practical expedient whereby lessees are exempt from analyzing whether the rent concessions, typically suspensions or reductions in rent, related to the pandemic "COVID-19" correspond to contractual modifications

Não foram produzidos efeitos significativos nas demonstrações financeiras do Banco no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, decorrente da adoção das normas, interpretações, emendas e revisões acima referidas.

There were no significant effects on the Bank's financial statements for the year ended December 31, 2020, arising from the adoption of the standards, interpretations, amendments and revisions referred to above.

As seguintes normas contabilísticas e interpretações, com aplicação obrigatória em exercícios económicos futuros, foram, até à data de aprovação destas demonstrações financeiras, aprovadas que entrarão em vigor a partir de 1 de Janeiro de 2021:

The following accounting standards and interpretations, with mandatory application in future financial years, were approved, until the date of approval of these financial statements, which will come into force from January 1, 2021:

- Emendas às normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 –Fase 2 -reforma das taxas de juro benchmark (IBOR Reform): Corresponde a emendas adicionais às normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, emitidas em 27 de agosto de 2020, relacionadas com a segunda fase do projeto de reforma das taxas de juro de benchmark (conhecido como "IBOR reform"), referente às alterações das taxas de juro de referência e os impactos ao nível de modificações de ativos financeiros, passivos financeiros e passivos de locação, contabilidade de cobertura e divulgações

Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 – Phase 2 - benchmark interest rate reform (IBOR Reform): Corresponds to additional amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7, issued on August 27, 2020, related to the second phase of the benchmark interest rate reform project (known as "IBOR reform"), referring to changes in benchmark interest rates and impacts on the level of changes in financial assets, financial liabilities and lease liabilities, hedge accounting and disclosures

- Emenda à norma IFRS 4 Contratos de Seguros – diferimento de IFRS 9: Corresponde a emenda à norma IFRS 4 que prolonga o diferimento de aplicação da IFRS 9 para exercícios iniciais em ou após 1 de janeiro de 2023.

Amendment to standard IFRS 4 Insurance Contracts – deferral of IFRS 9: Corresponds to the amendment to standard IFRS 4 that extends the deferral of application of IFRS 9 for initial years on or after 1 January 2023.

- IFRS 17 - Contratos de Seguros: Esta norma estabelece, para os contratos de seguros dentro do seu âmbito de aplicação, os princípios para o seu reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação. Esta norma substitui a norma IFRS 4 - Contratos de Seguros.

IFRS 17 - Insurance Contracts: This standard establishes, for insurance contracts within its scope of application, the principles for their recognition, measurement, presentation and disclosure. This standard replaces the standard IFRS 4 - Insurance Contracts.

- Emenda à norma IAS 1 Apresentação das demonstrações financeiras – Classificação de passivos como correntes e não correntes: Esta emenda publicada pelo IASB clarifica a classificação dos passivos como correntes e não correntes analisando as condições contratuais existentes à data de reporte.

Amendment to IAS 1 Presentation of financial statements – Classification of liabilities as current and non-current: This amendment published by the IASB clarifies the classification of liabilities as current and non-current, analyzing the contractual conditions existing at the reporting date.

- Emendas às normas IFRS 3, IAS 16, IAS 37 e melhoramentos anuais 2018-2020: Estas emendas correspondem a um conjunto de atualizações às diversas normas mencionadas, nomeadamente:

Amendments to IFRS 3, IAS 16, IAS 37 and annual improvements 2018-2020: These amendments correspond to a set of updates to the various mentioned standards, namely:

- IFRS 3 - atualização da referência à estrutura conceitual de 2018; requisitos adicionais para análise de obrigações de acordo com norma IAS 37 ou IFRIC 21 na data de aquisição; e clarificação explícita que ativos contingentes não são reconhecidos numa combinação de negócio. - IAS 16 – proibição de dedução ao custo de um ativo tangível de proveitos relacionados com a venda de produtos antes do ativo estar disponível para uso;

IFRS 3 - update of the reference to the 2018 conceptual framework; additional requirements for analyzing obligations under IAS 37 or IFRIC 21 at the acquisition date; and explicit clarification that contingent assets are not recognized in a business combination. - IAS 16 – prohibition of deducting from the cost of a tangible asset income related to the sale of products before the asset is available for use;

- IAS 37 – clarificação que custos de cumprimento de um contrato correspondem a custos diretamente relacionados com o contrato;

IAS 37 – clarification that contract performance costs correspond to costs directly related to the contract;

- Melhoramentos anuais 2018-2020 correspondem essencialmente a emendas em 4 normas, IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 e IAS 41.

Annual improvements 2018-2020 essentially correspond to amendments to 4 standards, IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41.

Estas emendas apesar de aprovadas ("endorsed"), não foram adotadas pelo Banco em 2020, em virtude de a sua aplicação não ser ainda obrigatória. Não se estima que da futura adopção das referidas emendas decorram impactos significativos para as demonstrações financeiras.

These amendments, although approved ("endorsed"), were not adopted by the Bank in 2020, as their application is not yet mandatory. It is not estimated that the future adoption of these amendments will result in significant impacts on the financial statements.

2.4. Transacções em moeda estrangeira

Foreign currency transactions

As operações em moeda estrangeira são registadas de acordo com os princípios do sistema "multi-currency", sendo cada operação registada em função das respectivas moedas de denominação. Os activos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos para Kwanzas à taxa de câmbio média publicada pelo BNA a cada data de balanço.

Operations in foreign currency are registered in accordance with the principles of the "multi-currency" system, with each operation being registered according to the respective denomination currencies. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are converted into Kwanzas at the average exchange rate published by the BNA on each balance sheet date.

Os activos não monetários que sejam valorizados ao justo valor são convertidos com base na taxa de câmbio em vigor à data da última valorização. Os activos não monetários registado ao custo histórico, incluindo activos tangíveis e intangíveis, permanecem registados ao câmbio original.

Non-monetary assets that are valued at fair value are translated based on the exchange rate prevailing on the date of the last valuation. Non-monetary assets recorded at historical cost, including tangible and intangible assets, remain recorded at the original exchange rate.

As diferenças de câmbio apuradas na conversão cambial são reflectidas em resultados do período, com excepção das originadas pelos instrumentos financeiros não monetários registados ao justo valor, tal como activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral que são reflectidos numa rubrica específica de resultado integral até à sua alienação.

Exchange differences determined in the currency conversion are reflected in profit or loss for the period, with the exception of those arising from non-monetary financial instruments recorded at fair value, such as financial assets at fair value through other comprehensive income, which are reflected in a specific comprehensive income item. until its alienation.

2.5. Especialização de exercícios

Accrual

O Banco adopta o princípio contabilístico da especialização dos exercícios. Os proveitos e custos são reconhecidos em função do período de vigência das operações, sendo registados à medida que são gerados, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

The Bank adopts the accounting principle of accrual accounting. Income and costs are recognized according to the period of validity of the operations, being recorded as they are generated, regardless of when they are received or paid.

2.6. Crédito a clientes

Loans to customers

O crédito a clientes inclui os empréstimos originados pelo Banco, cujo objectivo de detenção corresponde ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais, os quais são registados na data em que o montante do crédito é desembolsado ao cliente (importa referir que todos os créditos da carteira patrimonial do BDA cumprem com os requisitos de SPPI - *Solely Payments of Principal and Interest*, ou seja, os fluxos de caixa inerentes aos mesmos correspondem exclusivamente a prestações de capital e juros).

Loans to customers include loans originated by the Bank, whose holding purpose corresponds to the receipt of contractual cash flows, which are recorded on the date on which the credit amount is disbursed to the customer (it should be noted that all credits in the equity portfolio of the BDA comply with the requirements of SPPI - *Solely Payments of Principal and Interest*, that is, the cash flows inherent to them correspond exclusively to installments of capital and interest).

O crédito a clientes é inicialmente registado pelo seu justo valor, acrescido dos custos de transacção, e é subsequentemente mensurado pelo custo amortizado com base no método da taxa de juro efectiva líquido das correspondentes perdas por imparidade. As comissões (de abertura, fiscalização e gestão) são diferidas pelo método linear e reconhecidas na margem financeira.

Loans to customers are initially recorded at fair value, plus transaction costs, and are subsequently measured at amortized cost based on the effective interest rate method, net of the corresponding impairment losses. Commissions (opening, inspection and management) are deferred using the straight-line method and recognized in net interest income.

A componente de juros é objecto de relevação contabilística autónoma nas respectivas contas de balanço, sendo os respectivos proveitos registados de acordo com o princípio da especialização dos exercícios, ou seja, ao longo do prazo de vida das operações, independentemente do momento do seu pagamento efectivo.

The interest component is subject to separate accounting entry in the respective balance sheet accounts, with the respective income recorded in accordance with the principle of accrual accounting, that is, over the life of the operations, regardless of the time of their effective payment.

O crédito a clientes é desreconhecido do balanço (abatido ao activo) quando (i) os direitos contratuais relativos aos seus fluxos de caixa expiram, ou (ii) os riscos e direitos relativos ao mesmo são transferidos.

Loans to customers are derecognized from the balance sheet (deducted from assets) when (i) the contractual rights relating to their cash flows expire, or (ii) the risks and rights relating thereto are transferred.

I. Créditos bonificados

Bonus credit

De acordo com os termos aprovados pelo Titular do Executivo, tal como previsto no Decreto Presencial n.º 156/16, de 10 de Agosto, o BDA deve efectuar o apuramento dos montantes associados às bonificações a debitar ao Fundo Nacional de Desenvolvimento ("FND"), sendo a conta passiva do FND junto do Banco debitada em resultado do registo dessas bonificações.

Pursuant to the terms approved by the Head of the Executive, as provided for in In-person Decree No. 156/16, of 10 August, the BDA must calculate the amounts associated with the bonuses to be debited to the National Development Fund ("FND"), with the FND passive account with the Bank being debited as a result of the registration of these bonuses.

Com referência a 31 de Dezembro de 2019, o Banco encontra-se a aguardar a autorização por parte do Ministério das Finanças para registar estas bonificações a debitar ao FND.

With reference to December 31, 2019, the Bank is awaiting authorization from the Ministry of Finance to register these bonuses to be debited to the FND.

II. Imparidade de crédito a clientes

Customer credit impairment

A carteira de crédito do BDA está sujeita mensalmente a testes de imparidade nos termos dos requisitos da IFRS 9.

BDA's credit portfolio is subject to monthly impairment tests pursuant to the requirements of IFRS 9.

Assim, a metodologia de apuramento de perdas por imparidade de crédito a clientes actualmente em vigor no Banco, é baseada num modelo de perdas esperadas ("expected credit loss" ou "ECL"), de acordo com o preconizado na referida norma sendo utilizado para o mesmo a aplicação Loan Impairment Valuation Engine ("LIVE"), a qual foi implementada durante o exercício de 2019.

As perdas por imparidade apuradas são registadas/reconhecidas por contrapartida de resultados, sendo subsequentemente revertidas por resultados caso se verifique uma redução do montante da perda esperada, num exercício posterior.

Thus, the methodology for calculating customer loan impairment losses currently in force at the Bank is based on a model of expected losses ("expected credit loss" or "ECL"), in accordance with the provisions of the aforementioned standard being used for the same applies to Loan Impairment Valuation Engine ("LIVE"), which was implemented during 2019.

Calculated impairment losses are recorded/recognized against profit or loss, and subsequently reversed through profit or loss if there is a reduction in the amount of the expected loss, in a subsequent year.

De acordo com os termos aprovados pelo Titular do Executivo, tal como previsto no Decreto Presencial n.º 156/16, de 10 de Agosto, o BDA deve efectuar o apuramento dos montantes associados às bonificações a debitar ao Fundo Nacional de Desenvolvimento ("FND"), sendo a conta passiva do FND junto do Banco debitada em resultado do registo dessas bonificações.

Pursuant to the terms approved by the Head of the Executive, as provided for in In-person Decree No. 156/16, of 10 August, the BDA must calculate the amounts associated with the bonuses to be debited to the National Development Fund ("FND"), with the FND passive account with the Bank being debited as a result of the registration of these bonuses.

A avaliação do risco de crédito deve ser efectuada numa base individual (análise individual) ou colectiva (análise colectiva), tendo em consideração todas as informações razoáveis e sustentáveis, incluindo as abordagens prospectivas, nomeadamente a inclusão de tendências e cenários macroeconómicos futuros, ou seja, as estimativas de perdas de crédito esperadas devem incluir múltiplos cenários macroeconómicos cuja probabilidade de ocorrerem será avaliada considerando eventos passados, a situação actual e tendências macroeconómicas futuras.

Credit risk assessment must be carried out on an individual (individual analysis) or collective (collective analysis) basis, taking into account all reasonable and sustainable information, including forward-looking approaches, namely the inclusion of future macroeconomic trends and scenarios, ie, estimates of expected credit losses should include multiple macroeconomic scenarios whose probability of occurring will be assessed considering past events, the current situation and future macroeconomic trends.

As exposições creditícias devem ser classificadas por diferentes estágios, consoante a evolução do seu risco de crédito desde a data de reconhecimento inicial, e não em função do risco de crédito à data de relato:

Credit exposures must be classified by different stages, depending on the evolution of their credit risk since the date of initial recognition, and not depending on the credit risk at the reporting date:

- Estágio 1 – uma exposição creditícia deve ser classificada neste Estágio de imparidade sempre que não se verifique um aumento significativo do risco de crédito desde a data do seu reconhecimento inicial. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada num prazo de 12 meses, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia.

- Stage 1 – a credit exposure must be classified in this stage of impairment whenever there is no significant increase in credit risk since the date of its initial recognition. For the same, the expected credit loss within 12 months must be recognized in the results of the year, and the income related to interest must be calculated on the gross book value of the respective credit exposure.

- Estágio 2 – uma exposição creditícia em que se tenha verificado um aumento significativo do risco de crédito desde a data do seu reconhecimento inicial deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia.

- Stage 2 – a credit exposure in which there has been a significant increase in credit risk since the date of its initial recognition must be classified in this stage of impairment. For the same, the expected credit loss over the duration of the credit must be recognized in the results for the year, and the income related to interest must be calculated on the gross book value of the respective credit exposure.

- Estágio 3 – uma exposição creditícia que se encontre em incumprimento na data de relato, como resultado de um ou mais eventos já ocorridos com impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados da respectiva exposição, deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor líquido contabilístico da respectiva exposição creditícia.

- Stage 3 – a credit exposure that is in default on the reporting date, as a result of one or more events that have already occurred with a negative impact on the estimated future cash flows of the respective exposure, must be classified in this stage of impairment. For the same, the expected credit loss over the duration of the credit must be recognized in the results for the year, and the income related to interest must be calculated on the net book value of the respective credit exposure.

Assim, em cada data de relato, o BDA deverá avaliar se o risco de crédito associado a uma exposição creditícia aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial, desde que estejam disponíveis informações prospectivas razoáveis e sustentáveis que não impliquem custos ou esforços indevidos, não se devendo basear unicamente em informações relativas a pagamentos vencidos para determinar se o risco de crédito aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial.

Thus, at each reporting date, the BDA must assess whether the credit risk associated with a credit exposure has significantly increased since initial recognition, provided that reasonable and sustainable forward-looking information is available that does not imply undue costs or efforts, and should not be based on only on information regarding past-due payments to determine whether credit risk has significantly increased since initial recognition.

(i) Imparidade de crédito a clientes **Individual Analysis**

O objectivo da análise individual é assegurar uma análise mais criteriosa sobre a situação de clientes com exposições consideradas individualmente significativas no Banco.

The objective of the individual analysis is to ensure a more careful analysis of the situation of customers with exposures considered individually significant in the Bank.

De acordo com o Instrutivo n.º 05/2016, de 08 de Agosto, sobre perdas por imparidade para a carteira de crédito, devem ser analisados individualmente os clientes/grupos económicos cuja exposição seja igual ou superior a 0,5% dos fundos próprios do Banco. Adicionalmente, devem ainda ser analisados os clientes/grupos económicos cujas exposições creditícias não sejam individualmente significativas, mas para os quais sejam observadas evidências objectivas de imparidade, sempre que as mesmas sejam iguais ou superiores a 0,1% dos fundos próprios do Banco.

According to Instruction no. 05/2016, of August 8, on impairment losses for the loan portfolio, customers/economic groups whose exposure is equal to or greater than 0.5% of own funds must be analyzed individually. In addition, customers/economic groups whose credit exposures are not individually significant, but for which objective evidence of impairment is observed, whenever they are equal to or greater than 0.1% of the Bank's own funds, must also be analyzed.

Assim, a análise de cada cliente/grupo económico, bem como a existência de perdas por imparidade, deve ter em consideração, entre outros, os seguintes factores:

Thus, the analysis of each customer/economic group, as well as the existence of impairment losses, must take into account, among others, the following factors:

- Aspectos contratuais, conforme o incumprimento das condições contratuais, ou a existência de créditos reestruturados por dificuldades financeiras dos clientes;
- Contractual aspects, according to non-compliance with contractual conditions, or the existence of credits restructured due to financial difficulties of customers;
- Aspectos financeiros, conforme a redução das receitas brutas, ou do resultado líquido;
- Financial aspects, according to the reduction of gross revenues or net income;
- A avaliação das garantias recebidas, incluindo a sua natureza, formalização efectiva, valorização e grau de cobertura; e
- The evaluation of the guarantees received, including their nature, effective formalization, valuation and degree of coverage; and
- Outros aspectos, conforme a instabilidade na gestão/estrutura accionista, ou a existência de processos de insolvência.
- Other aspects, depending on the instability in the management/shareholding structure, or the existence of insolvency proceedings.

(ii) Análise colectiva **Collective Analysis**

No caso de clientes cujas exposições não são consideradas individualmente significativas, de acordo com os critérios de selecção acima descritos, ou para os quais não foi identificada evidência objectiva de imparidade em base individual, os mesmos devem ser agrupados em grupos homogéneos de risco, tendo por base características de risco semelhantes com o objectivo de determinar as perdas por imparidade em base colectiva.

In the case of customers whose exposures are not considered individually significant, according to the selection criteria described above, or for whom no objective evidence of impairment was identified on an individual basis, they must be grouped into homogeneous risk groups, having as based on similar risk characteristics for the purpose of determining impairment losses on a collective basis.

Deste modo, o Banco segmentou a sua carteira da seguinte forma:

Thus, the Bank segmented its portfolio as follows:

- Empresas;
- Companies;

- Individual Entrepreneurs ("ENI"); and
- Individual Entrepreneurs ("ENI"); and
- Colaboradores.
- Contributors.

Esta análise permite ao Banco o reconhecimento de perdas cuja identificação, em termos individuais, só ocorrerá em períodos futuros.

This analysis allows the Bank to recognize losses whose identification, in individual terms, will only occur in future periods.

III. Processo de avaliação de colaterais

Collateral evaluation process

A avaliação das garantias existentes é assegurada de forma periódica, para que o Banco disponha de informação actualizada sobre a valorização das mesmas e, consequentemente, da sua capacidade de mitigação do risco associado às operações de crédito.

The assessment of existing guarantees is carried out periodically, so that the Bank has updated information on their valuation and, consequently, on its capacity to mitigate the risk associated with credit operations.

Fase de concessão de crédito

Credit granting phase

No âmbito das condições de aprovação das operações de crédito, sempre que é definida a necessidade de obter uma garantia por parte do cliente, caso a tipologia da mesma implique um pedido de avaliação para a definição e validação do seu valor, o mesmo é despoletado. No caso de imóveis, é desencadeado o processo junto de empresas de avaliação externa devidamente certificadas.

Within the scope of the conditions for the approval of credit operations, whenever the need to obtain a guarantee from the client is defined, if its typology implies an evaluation request for the definition and validation of its value, it is triggered. In the case of real estate, the process is initiated with duly certified external valuation companies.

Fase de acompanhamento de crédito

Credit monitoring phase

Relativamente ao processo de reavaliação periódica de garantias, tendo por base os requisitos do Aviso n.º 10/2014, de 1 de Janeiro de 2015, do BNA, sobre garantias para fins prudenciais, nomeadamente no que respeita aos critérios que foram definidos para a realização de uma nova avaliação dos colaterais hipotecários, são identificadas as garantias que são sujeitas a reavaliação, sendo desencadeado o respectivo processo junto de empresas de avaliação externa devidamente certificadas.

Regarding the process of periodic reassessment of guarantees, based on the requirements of Notice No. 10/2014, of 1 January 2015, of the BNA, on guarantees for prudential purposes, namely with regard to the criteria that were defined for the carrying out a new assessment of the mortgage collateral, the guarantees that are subject to reassessment are identified, and the respective process is initiated with duly certified external assessment companies.

Fase de recuperação de crédito**Credit recovery phase**

Sempre que relevante, no âmbito do processo de recuperação de crédito, e de forma a determinar o montante recuperável do crédito através da execução das garantias existentes ou para suportar uma operação de reestruturação de crédito, é solicitada a reavaliação das garantias associadas.

Whenever relevant, within the scope of the credit recovery process, and in order to determine the recoverable amount of the credit through the execution of existing guarantees or to support a credit restructuring operation, the revaluation of the associated guarantees is requested.

Fase de acompanhamento de crédito**Credit monitoring phase**

Relativamente ao processo de reavaliação periódica de garantias, tendo por base os requisitos do Aviso n.º 10/2014, de 1 de Janeiro de 2015, do BNA, sobre garantias para fins prudenciais, nomeadamente no que respeita aos critérios que foram definidos para a realização de uma nova avaliação dos colaterais hipotecários, são identificadas as garantias que são sujeitas a reavaliação, sendo desencadeado o respectivo processo junto de empresas de avaliação externa devidamente certificadas.

Regarding the process of periodic reassessment of guarantees, based on the requirements of Notice No. 10/2014, of 1 January 2015, of the BNA, on guarantees for prudential purposes, namely with regard to the criteria that were defined for the carrying out a new assessment of the mortgage collateral, the guarantees that are subject to reassessment are identified, and the respective process is initiated with duly certified external assessment companies.

(i) Móveis
Properties

É considerado como valor garantido o mínimo entre (i) o valor de avaliação e (ii) o montante máximo da hipoteca, ao qual é previamente subtraído o montante de outras hipotecas não pertencentes ao Banco e com prioridade sobre o mesmo, se existirem, e sempre que essa informação esteja disponível. Assim, e de acordo com o Instrutivo n.º 05/2016, as hipotecas devem ser reconhecidas em Certidão de Registo Predial, a qual deve ter uma antiguidade máxima de 18 meses.

Não obstante, de acordo com o Aviso n.º 10/2014, os direitos sobre propriedade imobiliária devem ser objecto de reavaliação, no mínimo, de 2 em 2 anos, sempre que a posição em risco represente:

The minimum between (i) the appraisal value and (ii) the maximum mortgage amount is considered as guaranteed value, from which the number of other mortgages not belonging to the Bank and with priority over the same, if any, is previously subtracted, and whenever this information is available. Thus, and in accordance with Instruction No. 05/2016, mortgages must be recognized in a Land Registry Certificate, which must have a maximum age of 18 months.

However, according to Notice no. 10/2014, real estate rights must be reassessed at least every 2 years, whenever the risk position represents:

- Um montante igual ou superior a 1% do total da carteira de crédito da Instituição ou igual ou superior a 100.000 mAOA; ou

- An amount equal to or greater than 1% of the Institution's total credit portfolio or equal to or greater than 100,000 mAOA; or

- Situações de crédito vencido há mais de 90 dias e/ou outros indícios materiais de imparidade desde que a última data de avaliação seja superior a 6 meses; ou
- Loans overdue for more than 90 days and/or other material signs of impairment as long as the last valuation date exceeds 6 months; or
- Situações em que sejam identificadas alterações de outra natureza nas condições de mercado com um potencial impacto relevante no valor dos activos imobiliários e/ou num grupo ou mais de activos imobiliários com características semelhantes.
- Situations in which changes of a different nature in market conditions are identified with a potentially relevant impact on the value of real estate assets and/or on a group or more of real estate assets with similar characteristics.

Adicionalmente, caso a hipoteca tenha um valor máximo, o valor da garantia a considerar deverá ser o mínimo entre o valor da avaliação independente descontado e o valor máximo da hipoteca.

Additionally, if the mortgage has a maximum value, the collateral value to be considered should be the minimum between the discounted independent appraisal value and the maximum mortgage value.

(ii) Penhor de depósitos a prazo
Pledge of term deposits

O valor da garantia será o valor nominal do depósito, bem como os respectivos juros (caso se encontrem igualmente empenhados).

The value of the guarantee will be the nominal value of the deposit, as well as the respective interest (if they are also pledged).

(iii) Outras garantias recebidas
Other guarantees received

Relativamente a outras garantias recebidas, designadamente garantias do Estado Angolano, títulos líquidos, garantias "first demand" de outras Instituições Financeiras Angolanas ou Internacionais, no caso de não existir uma avaliação da garantia, ou de não se conseguir garantir a propriedade e salvaguarda dos bens, o valor da garantia recebida não é considerado para efeitos de apuramento de perdas por imparidade.

In relation to other guarantees received, namely guarantees from the Angolan State, liquid securities, "first demand" guarantees from other Angolan or International Financial Institutions, in case there is no guarantee evaluation, or if it is not possible to guarantee the property and safeguard of the assets, the value of the guarantee received is not considered for the purposes of calculating impairment losses.

Tendo em conta as dificuldades subjacentes a uma correcta e criteriosa avaliação deste tipo de garantias recebidas, o Banco tem optado por seguir uma abordagem conservadora e não as considerar enquanto mitigadores de risco de crédito.

Taking into account the difficulties underlying a correct and careful assessment of this type of guarantees received, the Bank has chosen to follow a conservative approach and not consider them as credit risk mitigators.

IV. Créditos abatidos ao activo Credits written off from assets

O Banco procede à anulação contabilística dos créditos sempre que, numa base económica, deixem de existir perspectivas realistas de recuperação destes activos e, para os créditos colateralizados, sempre que os fundos provenientes da realização (venda) dos colaterais já tenham sido completamente recebidos.

The Bank proceeds with the accounting cancellation of credits whenever, on an economic basis, there are no longer realistic prospects of recovering these assets and, for collateralized credits, whenever the funds arising from the realization (sale) of collateral have already been fully received.

A decisão de se proceder ao abate ao activo é tomada superiormente pela gestão do Banco quando se apura um remanescente do crédito não cobrado, após todas as diligências judiciais junto de todos os envolvidos num contrato de crédito.

The decision to write-off assets is taken at a higher level by the Bank's management when a remainder of the uncollected credit is determined, after all legal proceedings with all those involved in a credit agreement.

Adicionalmente, não são abatidos ao activo créditos com menos de 180 dias e o Banco controla os mesmos analiticamente, com identificação das características da operação, devedor, garantias, entre outras, de forma a tomar as respectivas providências administrativas e judiciais visando a sua recuperação.

Additionally, credits with less than 180 days are not deducted from assets and the Bank controls them analytically, identifying the characteristics of the operation, debtor, guarantees, among others, in order to take the respective administrative and judicial measures aimed at their recovery.

Numa base mensal, a Direcção de Crédito, procede a uma análise da carteira de crédito, nomeadamente se existem operações que satisfaçam os critérios referidos acima, por forma a serem enviados para análise e aprovação por parte do Comité de Crédito.

Additionally, credits with less than 180 days are not deducted from assets and the Bank controls them analytically, identifying the characteristics of the operation, debtor, guarantees, among others, in order to take the respective administrative and judicial measures aimed at their recovery.

Numa base mensal, a Direcção de Crédito, procede a uma análise da carteira de crédito, nomeadamente se existem operações que satisfaçam os critérios referidos acima, por forma a serem enviados para análise e aprovação por parte do Comité de Crédito.

On a monthly basis, the Credit Department carries out an analysis of the credit portfolio, namely if there are operations that meet the criteria mentioned above, in order to be sent for analysis and approval by the Credit Committee.

2.7. Instrumentos financeiros

Financial Instruments

(i) Reconhecimento inicial

Initial Recognition

Os instrumentos financeiros são apresentados, classificados e mensurados de acordo com os princípios definidos na IAS 32 – “Instrumentos Financeiros: Apresentação” (“IAS 32”) e IFRS 9.

The value of the guarantee will be the nominal value of the deposit, as well as the respective interest (if they are also pledged).

Assim, no reconhecimento inicial, os activos e passivos financeiros devem ser mensurados pelo seu justo valor acrescido ou deduzido, no caso de um activo financeiro ou passivo financeiro que não esteja mensurado pelo justo valor através de resultados, dos custos de transacção directamente atribuíveis à aquisição ou à emissão do activo financeiro ou do passivo financeiro.

Thus, on initial recognition, financial assets and liabilities should be measured at their fair value plus or minus, in the case of a financial asset or financial liability that is not measured at fair value through profit or loss, the transaction costs directly attributable to the acquisition or to the issuance of the financial asset or financial liability.

The fair value of a financial instrument on initial recognition is normally the transaction price, that is, the fair value of the consideration given or received, and IFRS 13 - “Fair value measurement” (“IFRS 13”) defines that the fair value must respect and take into account the following valuation hierarchy:

The value of the guarantee will be the nominal value of the deposit, as well as the respective interest (if they are also pledged).

- Nível 1: preço de mercado para os instrumentos financeiros cotados em mercado activo, onde os preços são públicos;

- Level 1: market price for financial instruments quoted in an active market, where prices are public;

- Nível 2: quando não existe preço cotado, devem ser utilizados modelos de valorização alternativos, nomeadamente a utilização de preços cotados de instrumentos semelhantes em mercados activos ou mercados não activos; e

- Level 2: when there is no quoted price, alternative valuation models must be used, namely the use of quoted prices for similar instruments in active or non-active markets; and

- Nível 3: devem ser utilizados dados não observáveis de mercado para mensurar um instrumento financeiro pelo justo valor na ausência de dados observáveis relevantes, permitindo assim reflectir os pressupostos que os participantes no mercado considerariam na definição do preço, nomeadamente sobre o risco.

- Level 3: unobservable market data must be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable data, thus allowing to reflect the assumptions that market participants would consider in setting the price, namely on risk.

(ii) Mensuração subsequente de activos financeiros
Subsequent measurement of financial assets

Após o reconhecimento inicial, os activos financeiros podem ser classificados nas seguintes categorias:

The value of the guarantee will be the nominal value of the deposit, as well as the respective interest (if they are also pledged).

a. Investimentos ao custo amortizado;

Investments at amortized cost;

b. Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral; ou

Financial assets at fair value through other comprehensive income; or

c. Activos financeiros ao justo valor através de resultados.

Financial assets at fair value through profit or loss.

Em linha com a IFRS 9, a classificação e mensuração dos activos financeiros em apenas três categorias baseia-se em dois critérios de determinação, nomeadamente (i) nas características dos fluxos de caixa contratuais do activo financeiro e (ii) no modelo de negócio do Banco para a gestão dos seus activos financeiros.

In line with IFRS 9, the classification and measurement of financial assets into only three categories is based on two determination criteria, namely (i) the contractual cash flow characteristics of the financial asset and (ii) the business model of the Bank for managing your financial assets

a. Investimentos ao custo amortizado

Investments at amortized cost

Deverão ser alocados a uma categoria de "Investimentos ao custo amortizado" os activos financeiros que cumpram cumulativamente com os seguintes requisitos:

Financial assets that cumulatively comply with the following requirements shall be allocated to a category of "Investments at amortized cost":

- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros (ou seja, cumprem com os requisitos de SPPI definidos na IFRS 9); e

- Their contractual cash flows correspond exclusively to capital and interest (ie., they comply with the SPPI requirements defined in IFRS 9); and

- Encontram-se enquadrados num modelo de negócio cujo objectivo de detenção é o recebimento dos fluxos de caixa contratuais.

- They are framed in a business model whose holding objective is to receive contractual cash flows.

Importa salientar que neste tipo de modelo de negócio de acordo com a IFRS 9, o Banco não tem necessariamente que deter os activos que nele se encontram alocados até à respectiva data de maturidade, sendo que as vendas são consistentes com este modelo de negócio desde que:

It should be noted that in this type of business model in accordance with IFRS 9, the Bank does not necessarily have to hold the assets allocated in it until the respective maturity date, and sales are consistent with this business model as long as:

- Ocorram devido ao aumento do risco de crédito dos activos financeiros, independentemente da sua frequência e valor uma vez que a qualidade de crédito dos activos financeiros é relevante para a capacidade da entidade de recolher fluxos de caixa contratuais;

- Occur due to the increased credit risk of financial assets, regardless of their frequency and value, since the credit quality of financial assets is relevant to the entity's ability to collect contractual cash flows;

- Sejam frequentes, mas pouco significativas, ou significativas, mas pouco frequentes; e

- Are frequent but not significant, or significant but infrequent; and

- Ocorram próximo da data de maturidade e os recursos obtidos das vendas correspondam aproximadamente aos fluxos de caixa contratuais remanescentes.

Os investimentos ao custo amortizado são posteriormente registados ao custo amortizado. Os juros são registados em resultados, utilizando a taxa de juro efectiva da transacção sobre o valor contabilístico bruto da transacção (excepto no caso de activos em Estágio 3 de imparidade em que a taxa de juro é aplicada sobre o valor contabilístico líquido de imparidade).

- Occurs close to the maturity date and proceeds from sales correspond approximately to the remaining contractual cash flows.

As Obrigações do Tesouro emitidas em moeda nacional indexadas à taxa de câmbio do Dólar dos Estados Unidos estão sujeitas a actualização do valor nominal do título de acordo com a variação do respectivo indexante. Deste modo, o resultado da referida actualização do valor nominal do título é reflectido na demonstração dos resultados do exercício em que ocorre na rubrica "Resultados cambiais".

Investments at amortized cost are subsequently recorded at amortized cost. Interest is recorded in profit or loss using the transaction's effective interest rate on the transaction's gross book value (except in the case of assets in Stage 3 impairment where the interest rate is applied to the book value net of impairment).

Quando existe evidência objectiva de que um investimento detido até à maturidade está com imparidade, a eventual perda por imparidade corresponde à diferença entre a quantia escriturada do activo financeiro e o valor de actualização dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juro efectiva original calculada no reconhecimento inicial, devendo a mesma ser registada por contrapartida de resultados.

Treasury Bonds issued in national currency indexed to the US Dollar exchange rate are subject to updating the nominal value of the bond in accordance with the variation of the respective index. In this way, the result of the aforementioned updating of the security's nominal value is reflected in the income statement for the year in which it occurs under the heading "Foreign exchange results".

Se num período subsequente o montante da perda diminui e essa diminuição puder ser objectivamente relacionada com um evento que ocorreu após o reconhecimento da imparidade, esta é revertida por contrapartida de resultados.

If, in a subsequent period, the amount of the loss decreases and this decrease can be objectively related to an event that occurred after the impairment was recognized, this is reversed against profit or loss.

b. Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Deverão ser alocados a uma categoria de mensuração ao justo valor através de outro rendimento integral os activos financeiros que cumpram cumulativamente os seguintes requisitos:

Financial assets that cumulatively meet the following requirements shall be allocated to a measurement category at fair value through other comprehensive income:

- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- Your contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and

- Encontram-se enquadrados num modelo de negócio cujo objectivo de detenção é o recebimento dos fluxos de caixa contratuais e/ou vender; ou
- They are framed in a business model whose holding objective is to receive contractual cash flows and/or sell; or
- Os seus fluxos de caixa contratuais não cumprem com os requisitos SPPI, mas tratando-se de instrumentos de capital pode ser aplicada a alternativa irrevogável de mensuração pelo justo valor através de outro rendimento integral.
- Their contractual cash flows do not comply with SPPI requirements, but in the case of equity instruments, the irrevocable alternative of measurement at fair value through other comprehensive income may be applied.

Os juros ou, quando aplicável, os dividendos são reconhecidos em resultados. Para os juros o procedimento é igual ao dos activos ao custo amortizado.

Interest or, when applicable, dividends are recognized in profit or loss. For interest, the procedure is the same as for assets at amortized cost.

As diferenças cambiais são reconhecidas em resultados, no caso de activos financeiros monetários, e em outro rendimento integral, no caso de activos financeiros não monetários.

Exchange differences are recognized in profit or loss, in the case of monetary financial assets, and in other comprehensive income, in the case of non-monetary financial assets.

No caso dos instrumentos de dívida, as perdas por imparidade ou ganhos na sua recuperação são reconhecidas em resultados.

In the case of debt instruments, impairment losses or gains on their recovery are recognized in profit or loss.

As restantes variações de valor são reconhecidas em outro rendimento integral.

The remaining changes in value are recognized in other comprehensive income.

No caso dos instrumentos de capital, as variações no justo valor são registadas por contrapartida de outro rendimento integral. Adicionalmente, não é reconhecida imparidade para instrumentos de capital ao justo valor através de outro rendimento integral, sendo os respectivos ganhos ou perdas acumuladas registadas em variações de justo valor.

In the case of equity instruments, changes in fair value are recorded against other comprehensive income. Additionally, no impairment is recognized for equity instruments at fair value through other comprehensive income, with the respective accumulated gains or losses being recorded in fair value variations.

c. Activos financeiros ao justo valor através de resultados

Financial assets at fair value through profit or loss

Deverão ser alocados a uma categoria de mensuração ao justo valor através de resultados os activos financeiros que cumpram cumulativamente os seguintes requisitos:

Financial assets that cumulatively meet the following requirements shall be allocated to a measurement category at fair value through profit or loss:

- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- Your contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- Não se encontram enquadrados em nenhuma das estratégias de modelo de negócio descritas nos dois pontos anteriores; ou
- They are not framed in any of the business model strategies described in the previous two points; or
- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- Your contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- Encontram-se enquadrados em uma das duas estratégias de modelo de negócio descritas anteriormente, mas para não ser originada uma divergência contabilística, devem ser mensurados pelo justo valor através de resultados; ou
- They are framed in one of the two business model strategies described above, but in order not to cause an accounting divergence, they must be measured at fair value through profit or loss; or
- Os seus fluxos de caixa contratuais não cumprem com os requisitos SPPI e não se tratam de instrumentos de capital, pelo que não pode ser aplicada a alternativa irrevogável de mensuração pelo justo valor através de outro rendimento integral; ou
- Their contractual cash flows do not comply with SPPI requirements and are not equity instruments, so the irrevocable alternative of measurement at fair value through other comprehensive income cannot be applied; or
- Os seus fluxos de caixa contratuais não cumprem com os requisitos SPPI e tratando-se de instrumentos de capital, o Banco não pretende activar a alternativa irrevogável de mensuração pelo justo valor através de outro rendimento integral.
- Their contractual cash flows do not comply with SPPI requirements and, in the case of equity instruments, the Bank does not intend to activate the irrevocable alternative of measurement at fair value through other comprehensive income.

As variações no justo valor são registadas directamente em resultados, separando entre a parte atribuível aos rendimentos do instrumento, que se regista como juros ou como dividendos segundo a sua natureza, e o resto, que se regista como resultados de operações financeiras na rubrica correspondente.

Changes in fair value are recorded directly in profit or loss, separating between the part attributable to the instrument's income, which is recorded as interest or as dividends, according to its nature, and the rest, which is recorded as results of financial operations under the corresponding heading.

Os juros relativos a instrumentos de dívida são calculados aplicando o método da taxa de juro efectiva.

Interest on debt instruments is calculated using the effective interest rate method.

Assim, no que respeita aos principais requisitos de mensuração e contabilização decorrentes de cada uma das três categorias de mensuração aplicáveis e descritas anteriormente, os mesmos podem resumir-se da seguinte forma, relativamente à necessidade de apuramento e reconhecimento de (i) imparidade, (ii) variações de justo valor e (iii) variações cambiais:

Thus, with regard to the main measurement and accounting requirements arising from each of the three applicable measurement categories and described above, they can be summarized as follows, regarding the need to calculate and recognize (i) impairment, (ii) fair value variations and (iii) exchange variations:

	Investimentos ao custo imortizado Investments at amortized cost	Activos financeiros ao justo valor através de outros rendimento integral Financial assets at fair values of other comprehensive income	Activos financeiros ao justo valor através de resultados Financial assets at fair value through profit or loss	
Imparidade	Resultados /Results	Resultados /Results	Não aplicável /Not applicable	Impairment
Variações de justo valor	Não aplicável /Not applicable	Reservas /Reservation	Resultados /Results	Fair value variation
Variações cambiais	Resultados /Results	Resultados /Results	Resultados /Results	Currency variation

No entanto, devem ainda ser considerados as seguintes excepções:

However, the following exceptions should still be considered:

- No caso de instrumentos de capital classificados ao justo valor através de outro rendimento integral, as variações cambiais devem ser reconhecidas em reservas e não em resultados.

In the case of equity instruments classified at fair value through other comprehensive income, exchange rate variations should be recognized in reserves and not in profit or loss.

- A Norma não prevê o cálculo de imparidade para os activos financeiros que sejam classificados ao justo valor através de resultados, uma vez que para estes activos deve ser apurado o justo valor. No entanto, o justo valor já deve incorporar a componente de risco de crédito do devedor (imparidade) reconhecida em resultados, pelo que não é necessário expurgar o efeito desta variação, ou seja, o risco de crédito (imparidade) já deve estar implícito no justo valor.

The Standard does not provide for the calculation of impairment for financial assets that are classified at fair value through profit or loss, as the fair value must be determined for these assets. However, the fair value should already incorporate the debtor's credit risk component (impairment) recognized in profit or loss, so it is not necessary to exclude the effect of this variation, that is, the credit risk (impairment) should already be implicit in the fair value.

- Para os activos financeiros classificados ao custo amortizado, é necessário estimar o justo valor apenas para efeitos de divulgação, de acordo com a IFRS 7 – “Instrumentos Financeiros: Divulgações” (“IFRS 7”).
For financial assets classified at amortized cost, it is necessary to estimate the fair value only for disclosure purposes, in accordance with IFRS 7 – “Financial Instruments: Disclosures” (“IFRS 7”).

(iii) Mensuração subsequente de passivos financeiros **Subsequent measurement of financial liabilities**

Um instrumento financeiro é classificado como passivo financeiro quando existe uma obrigação contratual de uma liquidação a ser efectuada mediante a entrega de dinheiro ou outro activo financeiro, independente da sua forma legal.

A financial instrument is classified as a financial liability when there is a contractual obligation for a settlement to be made through the delivery of cash or another financial asset, regardless of its legal form.

Os passivos financeiros devem ser subsequentemente mensurados pelo custo amortizado, devendo os custos de transacção associados fazer parte da taxa de juro efectiva. Os juros reconhecidos pelo método da taxa de juro efectiva são reconhecidos na margem financeira.

Financial liabilities must subsequently be measured at amortized cost, and the associated transaction costs must form part of the effective interest rate. Interest recognized using the effective interest rate method is recognized in net interest income.

Os ganhos e perdas associados a passivos financeiros mensurados pelo justo valor através de resultados devem ser parcialmente reconhecidos em resultados, uma vez que a componente de variação de justo valor relativa ao risco de crédito da própria entidade deve ser registada em reservas, sendo a restante variação reconhecida em resultados.

Gains and losses associated with financial liabilities measured at fair value through profit or loss should be partially recognized in profit or loss, since the fair value variation component relating to the entity's own credit risk should be recorded in reserves, with the remaining variation recognized in results.

(iv) Imparidade de Títulos do Estado, disponibilidades e aplicações em outras instituições de crédito **Impairment of State Bonds, cash and investments in other credit institutions**

No que respeita aos saldos registados nas rubricas “Caixa e disponibilidades em bancos centrais”, “Disponibilidades em outras instituições de crédito”, “Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito” e “Investimentos ao custo amortizado” é efectuada a análise das perdas esperadas de acordo com os seguintes pressupostos:

With regard to the balances recorded under the headings “Cash and cash equivalents at central banks”, “Cash and cash equivalents with other credit institutions”, “Investments in central banks and other credit institutions” and “Investments at amortized cost” the analysis of the expected losses according to the following assumptions:

- Relativamente aos saldos da rubrica "Caixa e disponibilidades em bancos centrais" considera-se que a Loss Given Default ou Perda dado o incumprimento ("LGD") é nula por não existirem riscos de recuperação, não sendo estimada imparidade;

- Regarding the balances under the heading "Cash and cash at central banks" it is considered that the Loss Given Default or Loss given default ("LGD") is null as there are no recovery risks, and no impairment is estimated;

- Relativamente aos saldos das rubricas "Disponibilidades em outras instituições de crédito" e "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito", é verificado qual o rating das entidades ou caso não esteja disponível o do país em que se encontram sediadas. Com base no estudo da *Moody's "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018"* é considerada a Probabilidade de *Default* ("PD") para dívida soberana de acordo com a notação de *rating* das entidades/país em que se encontram sediadas e a LGD associada aos eventos de *default* soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (60%);

- With regard to the balances of the headings "Cash at other credit institutions" and "Applications with central banks and other credit institutions", the rating of the entities is verified or, if not available, the rating of the country in which they are headquartered. Based on Moody's study "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018" the Probability of Default ("PD") for sovereign debt is considered according to the rating notation of the entities/country in which they are headquartered and the LGD associated with verified sovereign default events, indicated in the same study (60%);

- Relativamente aos saldos da rubrica "Investimentos ao custo amortizado" relativos a títulos de dívida pública Angolana em moeda nacional, devido às especificidades da economia angolana que permite a emissão de moeda para liquidar a dívida, considera-se que a LGD é nula por não existirem riscos de recuperação, não sendo estimada imparidade;

- Regarding the balances of the item "Investments at amortized cost" relating to Angolan public debt securities in national currency, due to the specificities of the Angolan economy that allow the issuance of currency to settle the debt, it is considered that the LGD is null for not there are recovery risks, and no impairment is estimated;

- Relativamente aos saldos da rubrica "Investimentos ao custo amortizado" relativos a títulos de dívida em moeda estrangeira, é considerada a PD para dívida soberana de acordo com a notação de *rating* das entidades/país em que se encontram sediadas através do estudo da *Moody's "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018"* e a bLGD associada aos eventos de *default* soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (60%).

- Regarding the balances of the item "Investments at amortized cost" relating to debt securities in foreign currency, the PD for sovereign debt is considered in accordance with the rating of the entities/country in which they are headquartered through Moody's study "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018" and the LGD associated with verified sovereign default events, indicated in the same study (60%).

- Os saldos junto do Banco Nacional de Angola não são objecto de qualquer estimativa de imparidade por se tratar da autoridade monetária e cambial do País.

A análise é efectuada semestralmente, sendo as perdas por imparidade identificadas registadas por contrapartida de resultados. No caso de, em períodos futuros, se verificar uma redução da perda estimada, a imparidade inicialmente registada é igualmente revertida por contrapartida de resultados.

- The balances with the National Bank of Angola are not subject to any estimate of impairment as it is the country's monetary and exchange authority.

A análise é efectuada semestralmente, sendo as perdas por imparidade identificadas registadas por contrapartida de resultados. No caso de, em períodos futuros, se verificar uma redução da perda estimada, a imparidade inicialmente registada é igualmente revertida por contrapartida de resultados.

The analysis is carried out every six months, with the identified impairment losses being recorded against profit or loss. If, in future periods, there is a reduction in the estimated loss, the impairment initially recorded is also reversed against profit or loss.

(v) Reclassificação de activos e passivos financeiros

Reclassification of financial assets and liabilities

No que se refere aos activos financeiros as reclassificações devem ocorrer quando, e apenas quando, o Banco alterar o seu modelo de negócio para a gestão dos mesmos, devendo ser reclassificados todos os activos financeiros abrangidos.

With regard to financial assets, reclassifications must occur when, and only when, the Bank changes its business model for managing them, and all financial assets covered must be reclassified.

De acordo com a IFRS 9 não é permitida a reclassificação de passivos financeiros, assim como de investimentos em instrumentos de capital mensurados ao justo valor através de outro rendimento integral.

Para os activos financeiros, a reclassificação é aplicada de forma prospectiva a partir da data de reclassificação, não se procedendo à reexpressão dos ganhos, perdas ou juros que tenham sido reconhecidos anteriormente, não obstante, os activos financeiros são reclassificados pelo justo valor na data da reclassificação.

According to IFRS 9, the reclassification of financial liabilities, as well as investments in equity instruments measured at fair value through other comprehensive income, is not permitted.

For financial assets, the reclassification is applied prospectively from the date of reclassification, with no restatement of gains, losses or interest that have been recognized previously, however, the financial assets are reclassified at fair value on the date of reclassification.

A IFRS 9 define ainda que as alterações aos modelos de negócio devem ser (i) pouco frequentes, (ii) significativas para o Banco, (iii) decididas pelos responsáveis pela gestão em resultado de alterações internas ou externas e (iv) efectuadas antes da data de reclassificação.

IFRS 9 also defines those changes to business models must be (i) infrequent, (ii) significant for the Bank, (iii) decided by those responsible for management as a result of internal or external changes and (iv) made before the reclassification date.

Assim, os principais impactos contabilísticos que decorrem da reclassificação de activos financeiros podem ser sintetizados como se segue:

Thus, the main accounting impacts arising from the reclassification of financial assets can be summarized as follows:

Reclassificação de uma categoria de custo amortizado para uma categoria de justo valor através de resultados

Reclassification from an amortized cost category to a fair value through profit or loss category

- O justo valor é mensurado na data de reclassificação; e
- Fair value is measured on the reclassification date; and

- Qualquer ganho ou perda decorrente de uma diferença entre o anterior custo amortizado do activo financeiro e o justo valor deve ser reconhecido nos resultados.
- Any gain or loss arising from a difference between the financial asset's previous amortized cost and fair value must be recognized in profit or loss.

Reclassificação de uma categoria de custo amortizado para uma categoria de justo valor através de outro rendimento integral

Reclassification from an amortized cost category to a fair value category through other comprehensive income

- O justo valor é mensurado na data de reclassificação;
- Fair value is measured on the reclassification date;
- Qualquer ganho ou perda decorrente de uma diferença entre o anterior custo amortizado do activo financeiro e o seu justo valor deve ser reconhecido em outro rendimento integral;
- Any gain or loss arising from a difference between the financial asset's previous amortized cost and its fair value must be recognized in other comprehensive income;
- A taxa de juro efectiva e a mensuração das perdas de crédito esperadas não são ajustadas como resultado da reclassificação; e
- The effective interest rate and the measurement of expected credit losses are not adjusted as a result of the reclassification; and
- A provisão para perdas deve ser desreconhecida e reconhecida como uma quantia por imparidade acumulada em outro rendimento integral.
- The provision for losses should be derecognized and recognized as an amount for accumulated impairment in other comprehensive income.

Reclassificação de uma categoria de justo valor através de resultados para uma categoria de custo amortizado

Reclassification from a fair value through profit or loss category to an amortized cost category

- O justo valor à data da reclassificação corresponderá ao novo valor bruto contabilístico;
- The fair value at the reclassification date will correspond to the new gross book value;
- A taxa de juro efectiva é determinada numa base de justo valor do activo na data de reclassificação; e
- The effective interest rate is determined on the basis of the asset's fair value on the reclassification date; and-
- Para efeitos de imparidade, a data de reclassificação é tratada como reconhecimento inicial.
- For impairment purposes, the reclassification date is treated as initial recognition.

Reclassificação de uma categoria de justo valor através de resultados para uma categoria de justo valor através de outro rendimento integral

Reclassification from a category of fair value through profit or loss to a category of fair value through other comprehensive income

- O activo financeiro continua a ser mensurado pelo seu justo valor;
- The financial asset continues to be measured at its fair value;
- A taxa de juro efectiva é determinada com base no justo valor do activo à data de reclassificação; e
- The effective interest rate is determined based on the asset's fair value at the reclassification date; and
- Para efeitos de imparidade a data de reclassificação é tratada como a data de reconhecimento inicial.
- For impairment purposes, the reclassification date is treated as the initial recognition date.

Reclassificação de uma categoria de justo valor através de outro rendimento integral para uma categoria de justo valor através de resultados

Reclassification from a category of fair value through other comprehensive income to a category of fair value through profit or loss

- O activo financeiro continua a ser mensurado pelo seu justo valor; e
- The financial asset continues to be measured at its fair value; and
- O ganho ou perda acumulado previamente reconhecido em outro rendimento integral é reclassificado de capitais próprios para resultados.
- The accumulated gain or loss previously recognized in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss.

Reclassificação de uma categoria de justo valor através de outro rendimento integral para uma categoria de custo amortizado

Reclassification from a fair value category through other comprehensive income to an amortized cost category

- O activo financeiro é reclassificado pelo seu justo valor à data da reclassificação;
- The financial asset is reclassified at its fair value on the reclassification date;
- O ganho ou perda acumulada previamente em outro rendimento integral é ajustado em função do justo valor do activo financeiro na data de reclassificação.
- The gain or loss previously accumulated in other comprehensive income is adjusted based on the fair value of the financial asset on the reclassification date.
- A taxa de juro efectiva e imparidade não são ajustadas, em função da reclassificação; e
- The effective interest rate and impairment are not adjusted, due to the reclassification; and
- O reconhecimento da provisão para perdas é feito na forma de ajustamento à quantia escriturada a partir da data de reclassificação.
- The recognition of the provision for losses is made in the form of an adjustment to the carrying amount from the reclassification date.

(vi) Desreconhecimento

Derecognition

Tal como descrito na Nota 2.6 "Crédito a clientes", os activos financeiros do balanço do BDA devem ser desreconhecidos quando (i) os direitos contratuais relativos aos seus fluxos de caixa expiram, ou (ii) os riscos e direitos relativos aos mesmos são transferidos.

As described in Note 2.6 "Loans to customers", the financial assets on BDA's balance sheet must be derecognized when (i) the contractual rights relating to its cash flows expire, or (ii) the risks and rights relating thereto are transferred.

Quando um instrumento de dívida valorizado ao justo valor através de outro rendimento integral é desreconhecido do balanço, o ganho ou perda registado em outro rendimento integral é reclassificado para o resultado do exercício.

When a debt instrument measured at fair value through other comprehensive income is derecognized from the balance sheet, the gain or loss recorded under other comprehensive income is reclassified to profit or loss for the year.

Por outro lado, quando um instrumento de capital valorizado ao justo valor através de outro rendimento integral é desreconhecido do balanço, o ganho ou perda registado em outro rendimento integral não é reclassificado para a conta de ganhos e perdas, mantendo-se numa rubrica de reservas.

On the other hand, when an equity instrument valued at fair value through other comprehensive income is derecognized from the balance sheet, the gain or loss recorded in other comprehensive income is not reclassified to the profit and loss account, remaining under a reserve item.

(vii) Compensação de instrumentos financeiros

Clearing of financial instruments

O Banco procede à compensação de activos e passivos financeiros, apresentando um valor líquido no balanço quando, e apenas quando, o Banco tem o direito irrevogável de os compensar numa base líquida e tem a intenção de os liquidar numa base líquida ou de receber o valor do activo e liquidar o passivo simultaneamente.

The Bank offsets financial assets and liabilities, presenting a net amount on the balance sheet when, and only when, the Bank has the irrevocable right to set them off on a net basis and intends to settle them on a net basis or to receive the amount asset and settle the liability simultaneously.

Ganhos e perdas apenas são compensados quando tal é permitido pelas IAS/IFRS ou para ganhos e perdas decorrentes de um grupo de transacções de natureza similar.

Gains and losses are only offset when this is allowed by the IAS/IFRS or for gains and losses arising from a group of transactions of a similar nature.

2.8. Instrumentos de capital

Equity instruments

Um instrumento financeiro é classificado como instrumento de capital quando não existe uma obrigação contratual de a sua liquidação ser efectuada mediante a entrega de dinheiro ou de outro activo financeiro a terceiros, independentemente da sua forma legal, evidenciando um interesse residual nos activos de uma entidade após a dedução de todos os seus passivos.

A financial instrument is classified as an equity instrument when there is no contractual obligation for its settlement to be affected through the delivery of cash or another financial asset to third parties, regardless of its legal form, showing a residual interest in the assets of an entity after the deduction of all your liabilities.

Os custos de transacção directamente atribuíveis à emissão de instrumentos de capital são registados por contrapartida do capital próprio como uma dedução ao valor da emissão. Os valores pagos e recebidos pelas compras e vendas de instrumentos de capital são registados no capital próprio, líquidos dos custos de transacção.

Transaction costs directly attributable to the issue of equity instruments are recorded against equity as a deduction from the issue value. The amounts paid and received for purchases and sales of equity instruments are recorded in equity, net of transaction costs.

Os rendimentos de instrumentos de capital (dividendos) são reconhecidos quando o direito ao seu recebimento é estabelecido e deduzidos ao capital próprio.

Income from equity instruments (dividends) are recognized when the right to receive them is established and deducted from equity.

2.9. Outros activos tangíveis

Other tangible assets

Os activos fixos tangíveis são registados ao custo de aquisição, deduzido de amortizações acumuladas e eventuais perdas por imparidade acumuladas. As amortizações são calculadas após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes, em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens, conforme seguidamente discriminados:

Property, plant and equipment are recorded at acquisition cost, less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. Depreciation is calculated after the time the asset is ready to be used, in accordance with the straight-line method, in accordance with the estimated useful life period for each group of assets, as described below:

Descrição	Número de anos	Description
	Number of years	
Edifícios	10 a 50	Buildings
Equipamento:		Equipment:
Mobiliário e material	5 a 10	Furniture and Material
Máquinas e ferramentas	4	Machines and Tools
Equipamento informático	3 a 4	IT Equipment
Instalações interiores	4 a 10	Interior Installation
Material de transporte	3 a 10	Transport material
Outro equipamento	10	Other equipment

Os terrenos não são objecto de amortização.

Land is not subject to depreciation.

As amortizações são registadas em custos do exercício.

Periodicamente são realizadas análises no sentido de identificar evidências de imparidade em outros activos tangíveis. Sempre que o valor líquido contabilístico dos activos tangíveis excede o seu valor recuperável (maior entre o valor de uso e o justo valor) é reconhecida uma perda por imparidade com reflexo em resultados. As perdas por imparidade podem ser revertidas, também com impacto em resultados do exercício, caso subsequentemente se verifique um aumento no valor recuperável líquido.

Depreciation is recorded under costs for the year.

Periodically, analyzes are carried out in order to identify evidence of impairment in other tangible assets. Whenever the net book value of tangible assets exceeds their recoverable value (higher between value in use and fair value) an impairment loss is recognized and reflected in profit or loss. Impairment losses can be reversed, also with an impact on results for the year, if there is subsequently an increase in the net recoverable amount.

2.10. Activos intangíveis

Intangible Assets

Os activos intangíveis correspondem essencialmente a despesas de aquisição e desenvolvimento de softwares utilizados na actividade do Banco. Estes activos são registados ao custo, deduzidos de amortizações e eventuais perdas por imparidade acumuladas. As amortizações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes, em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens.

Intangible assets essentially correspond to expenses with the acquisition and development of software used in the Bank's activity. These assets are recorded at cost, less depreciation and any accumulated impairment losses. Depreciation is calculated, after the time when the asset is ready to be used, in accordance with the straight-line method, in accordance with the estimated period of useful life for each group of assets.

2.11. Activos não correntes detidos para venda e operações descontinuadas

Non-current assets held for sale and discontinued operations

Os activos não correntes, grupos de activos não correntes detidos para venda (grupos de activos em conjunto com os respectivos passivos, que incluem pelo menos um activo não corrente) e operações descontinuadas são classificados como detidos para venda quando existe a intenção de alienar os referidos activos e passivos e os activos ou grupos de activos estão disponíveis para venda imediata e a sua venda é muito provável.

Non-current assets, groups of non-current assets held for sale (groups of assets together with their respective liabilities, which include at least one non-current asset) and discontinued operations are classified as held for sale when there is an intention to sell them. assets and liabilities and the assets or groups of assets are available for immediate sale and their sale is very likely.

O Banco também classifica como activos não correntes detidos para venda os activos não correntes ou grupos de activos adquiridos apenas com o objectivo de venda posterior, que estão disponíveis para venda imediata e cuja venda é muito provável.

The Bank also classifies non-current assets held for sale as non-current assets or groups of assets acquired only for the purpose of subsequent sale, which are available for immediate sale and whose sale is very probable.

Imediatamente antes da sua classificação como activos não correntes detidos para venda, a mensuração de todos os activos não correntes e todos os activos e passivos incluídos num grupo de activos para venda é efectuada de acordo com as IFRS aplicáveis. Após a sua reclassificação, estes activos ou grupos de activos são mensurados ao menor entre o seu custo e o seu justo valor deduzido dos custos de venda.

Immediately before their classification as non-current assets held for sale, the measurement of all non-current assets and all assets and liabilities included in a group of assets for sale is carried out in accordance with the applicable IFRS. After reclassification, these assets or groups of assets are measured at the lower of cost and fair value less costs to sell.

O Banco classifica igualmente em activos não correntes detidos para venda os imóveis recebidos por recuperação de crédito, que se encontram mensurados inicialmente pelo menor entre o seu justo valor líquido de custos de venda e o valor contabilístico do crédito existente na data em que foi efectuada a dação ou arrematação judicial do bem. Estes activos são registados pelo montante apurado na sua avaliação, ou seja, é utilizado o Provável Valor de Transacção Imediata ("PVTI"), por contrapartida do valor do crédito recuperado e das respectivas perdas por imparidade específicas constituídas.

The Bank also classifies as non-current assets held for sale the properties received by credit recovery, which are initially measured at the lower of their fair value net of costs to sell and the book value of the credit existing on the date on which the donation or judicial auction of the property. These assets are recorded at the amount determined in their valuation, that is, the Probable Immediate Transaction Value ("PVTI") is used, against the value of the credit recovered and the respective specific impairment losses.

Adicionalmente, são registados nesta rubrica os imóveis ou projectos imobiliários que se encontram em fase de construção e que se destinam a ser alienados a colaboradores do Banco, sendo igualmente objecto de avaliações periódicas para apuramento de eventuais perdas por imparidade.

Additionally, properties or real estate projects that are under construction and that are intended to be sold to Bank employees are recorded under this heading, and are also subject to periodic assessments to determine any impairment losses.

Os activos registados nesta rubrica não são amortizados, sendo valorizados ao menor entre a quantia escriturada e o justo valor, deduzido dos custos a incorrer na venda (no mínimo de 5% sobre o PVTI). O justo valor destes activos é determinado com base em avaliações periódicas efectuadas por peritos avaliadores externos.

Assets recorded in this caption are not amortized, but are valued at the lower of the carrying amount and fair value, less costs to be incurred in the sale (minimum of 5% on PVTI). The fair value of these assets is determined based on periodic valuations carried out by external experts.

Adicionalmente, e em conformidade com a Directiva n.º 13/DSB/DR0/2019, esta valorização é ajustada com base nas taxas de desconto específicas em função da antiguidade da avaliação. Sempre que o valor decorrente dessas avaliações (líquido de custos de venda) for inferior ao valor por que se encontram contabilizados, são registadas perdas por imparidade na rubrica "Imparidade de outros activos líquidos de reversões e recuperações".

Additionally, and in accordance with Directive no. 13/DSB/DR0/2019, this valuation is adjusted based on specific discount rates depending on the age of the valuation. Whenever the value resulting from these valuations (net of sales costs) is lower than the value for which they are accounted for, impairment losses are recorded under the heading "Impairment of other assets net of reversals and recoveries".

Tendo em consideração a possibilidade de ocorrerem circunstâncias consideradas fora do controlo do Banco e que impossibilitem a alienação destes activos dentro do prazo legal (2 anos prorrogáveis mediante autorização do BNA), o Banco mantém-se comprometido com o plano de alienar os activos mediante as seguintes acções (não extensivas) i) contratação de um agente intermediário e especialista, ii) publicidade activa, iii) revisão do preço de venda em função do contexto económico, de modo a que seja razoável em relação ao seu justo valor corrente.

Taking into account the possibility that circumstances considered beyond the Bank's control may occur and make it impossible to sell these assets within the legal period (2 years, extendable upon authorization by the BNA), the Bank remains committed to the plan to sell the assets through following actions (non-extensive) i) hiring an intermediary and specialist agent, ii) active advertising, iii) review of the sale price depending on the economic context, so that it is reasonable in relation to its current fair value.

Quando esgotado o prazo legal de 2 anos sem que os bens sejam alienados (prorrogáveis por autorização do BNA), é efectuada nova avaliação, destinada a apurar o valor de mercado actualizado, com vista a eventual constituição da correspondente imparidade. Não obstante, de acordo com a Directiva n.º 01/DSB/DRO/2020 do BNA, caso existam imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio sem que se verifique a respectiva alienação no prazo legal estabelecido de 2 anos ou seja, desde o exercício de 2018, o Banco deve proceder à alienação dos referidos imóveis até 31 de Dezembro de 2020.

When the legal period of 2 years has expired without the assets being sold (extendable by authorization of the BNA), a new valuation is carried out, aimed at determining the updated market value, with a view to the eventual constitution of the corresponding impairment. However, in accordance with Directive No. 01/DSB/DRO/2020 of the BNA, if there are properties acquired in reimbursement of own credit without the respective sale within the established legal period of 2 years, that is, from the year 2018, the Bank must proceed with the sale of said properties by December 31, 2020.

2.12. Impostos sobre lucros

Taxes on profits

Os impostos sobre lucros registados em resultados incluem o efeito dos impostos correntes e impostos diferidos. O imposto é reconhecido na demonstração dos resultados, excepto quando relacionado com itens que sejam movimentados em capitais próprios, facto que implica o seu reconhecimento em capitais próprios. Os impostos diferidos reconhecidos nos capitais próprios decorrentes da reavaliação de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral são posteriormente reconhecidos em resultados no momento em que forem reconhecidos os ganhos e perdas que lhes deram origem.

Taxes on profits recorded in profit or loss include the effect of current taxes and deferred taxes. The tax is recognized in the income statement, except when related to items that are entered in equity, which implies its recognition in equity. Deferred taxes recognized in equity arising from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income are subsequently recognized in profit or loss when the gains and losses that gave rise to them are recognized.

i. Imposto corrente

Current tax

Os impostos correntes correspondem ao valor que se apura relativamente ao rendimento tributável do período, utilizando a taxa de imposto em vigor ou substancialmente aprovada pelas autoridades à data de balanço e quaisquer ajustamentos aos impostos de exercícios anteriores.

Current taxes correspond to the amount calculated in relation to the taxable income for the period, using the tax rate in force or substantially approved by the authorities at the balance sheet date and any adjustments to taxes from previous years.

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial, sendo considerado fiscalmente um contribuinte enquadrado no Regime Geral, sujeito a uma taxa de imposto de 35% (30% em 2019), conforme alteração preconizada pela Lei n.º 26/20, de 20 de Julho.

The Bank is subject to Industrial Tax taxation, being considered fiscally a taxpayer falling under the General Regime, subject to a tax rate of 35% (30% in 2019), as amended by Law No. 26/ 20th of July 20th.

O Imposto Industrial é calculado com base no lucro tributável do exercício, podendo este ser diferente do resultado contabilístico face aos ajustamentos fiscais impostos pelo Código de Imposto Industrial.

The Industrial Tax is calculated based on the taxable profit for the year, which may be different from the accounting result in view of the tax adjustments imposed by the Industrial Tax Code.

A 1 de Janeiro de 2015 entrou em vigor o novo Código do Imposto Industrial, aprovado pela Lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, o qual passou a determinar que os proveitos sujeitos a Imposto sobre Aplicação de Capitais ("IAC") são dedutíveis para efeitos de determinação do lucro tributável, não consubstanciando o IAC um custo aceite fiscalmente.

On January 1, 2015, the new Industrial Tax Code, approved by Law No. 19/14, of October 22, entered into force, which now determines that income subject to Capital Investment Tax ("IAC") are deductible for the purposes of determining taxable income, the IAC not being a tax accepted cost.

Adicionalmente, nos termos do Código do Imposto Industrial, o Imposto Industrial é objecto de liquidação provisória numa única prestação a ser efectuada no mês de Agosto, apurada através da aplicação de uma taxa de 2% sobre o resultado derivado das operações de intermediação financeira, apurados nos primeiros seis meses do exercício fiscal anterior, excluídos os proveitos sujeitos a imposto sobre aplicação de capitais, independentemente da existência de matéria colectável no exercício.

Additionally, under the Industrial Tax Code, the Industrial Tax is subject to provisional settlement in a single installment to be made in August, calculated by applying a rate of 2% on the result of financial intermediation operations, calculated in the first six months of the previous fiscal year, excluding income subject to capital investment tax, irrespective of the existence of taxable income for the year.

Os prejuízos fiscais apurados em determinado exercício, conforme disposto no artigo 48.º de Código do Imposto Industrial, podem ser deduzidos à matéria colectável dos três anos posteriores.

Tax losses calculated in a given year, as provided for in article 48 of the Industrial Tax Code, can be deducted from the taxable amount for the three subsequent years.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações de imposto industrial e outros impostos podem ser sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais nos cinco anos subsequentes ao exercício a que respeitam. Este prazo é alargado para dez anos, nos casos em que o retardamento da liquidação tiver resultado de infracção. No entanto, não é previsível que qualquer correcção relativa a estes exercícios venha a ocorrer e, caso ocorra, não são esperados impactos significativos nas demonstrações financeiras.

According to current legislation, industrial tax returns and other taxes may be subject to review and correction by the tax authorities in the five years following the year to which they relate. This period is extended to ten years, in cases where the delay in settlement resulted from an infringement. However, it is not foreseeable that any correction relating to these years will occur and, if so, significant impacts on the financial statements are not expected.

O IAC incide, genericamente, sobre os rendimentos provenientes das aplicações financeiras do Banco, nomeadamente rendimentos que resultam de aplicações financeiras e rendimentos de títulos. A taxa varia entre 5% (no caso de rendimentos de títulos de dívida admitidos à negociação em mercado regulamentado e que apresentem uma maturidade igual ou superior a três anos) e 15%.

The IAC is generally levied on income from the Bank's financial investments, namely income resulting from financial investments and income from securities. The rate varies between 5% (in the case of yields on debt securities admitted to trading on a regulated market and which have a maturity of three years or more) and 15%.

ii. Impostos diferidos

Deferred taxes

Os impostos diferidos activos e passivos correspondem ao valor do imposto a recuperar ou a pagar em períodos futuros, resultante de diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis entre o valor dos activos e passivos no balanço e a sua base fiscal, utilizados na determinação do lucro tributável. Os impostos diferidos passivos são registados para todas as diferenças temporárias tributáveis, enquanto os impostos diferidos activos só são reconhecidos até ao montante em que seja provável a existência de lucros tributáveis futuros que permitam a utilização das correspondentes diferenças tributárias dedutíveis ou de reporte de prejuízos fiscais.

Deferred tax assets and liabilities correspond to the amount of tax to be recovered or paid in future periods, resulting from deductible or taxable temporary differences between the value of assets and liabilities in the balance sheet and their tax base, used in determining taxable profit. Deferred tax liabilities are recorded for all taxable temporary differences, while deferred tax assets are only recognized up to the amount in which it is probable that there will be future taxable profits that allow the use of the corresponding deductible tax differences or the reporting of tax losses.

Adicionalmente, não são registados activos fiscais diferidos nos casos em que a sua recuperabilidade possa ser questionável devido a outras situações, incluindo questões de interpretação da legislação fiscal em vigor. Additionally, deferred tax assets are not recorded in cases where their recoverability may be questionable due to other situations, including questions of interpretation of the tax legislation in force.

2.13. Restante tributação

Remaining taxation

Imposto sobre o Valor Acrescentado

Value-added tax

O Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado ("IVA"), aprovado pela Lei n.º 7/19 ("Lei 7/19"), publicada em Diário da República a 24 de Abril de 2019, e alterado pela Lei n.º 17/19, de 13 de Agosto, veio introduzir,

De acordo com a legislação em vigor, as declarações periódicas de IVA podem ser sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais nos cinco anos subsequentes ao exercício a que respeitam. In accordance with current legislation, periodic VAT returns may be subject to review and correction by the tax authorities in the five years following the year to which they relate.

O Banco está igualmente sujeito a impostos indirectos, designadamente, impostos aduaneiros, Imposto de Selo, Imposto de Consumo, bem como outras taxas.

The Bank is also subject to indirect taxes, namely customs duties, stamp duty, consumption tax, as well as other fees.

2.14. Benefícios dos empregados

Employee Benefits

i. Responsabilidades com pensões de reforma

Retirement pension liabilities

De acordo com a Lei n.º 2/2000 e com os artigos 218.º e 262.º da Lei Geral do Trabalho, a compensação a pagar pelo Banco no caso de caducidade do contrato de trabalho por reforma do trabalhador determina-se multiplicando 25% do salário base mensal praticado na data em que o trabalhador atinge a idade legal de reforma pelo número de anos de antiguidade.

According to Law No. 2/2000 and Articles 218 and 262 of the General Labor Law, the compensation to be paid by the Bank in the event of forfeiture of the employment contract due to the employee's retirement is determined by multiplying 25% of the monthly base salary paid on the date the employee reaches the statutory retirement age based on the number of years of service.

Em 2015 foi publicada a Lei n.º 7/2015 (Lei Geral do Trabalho) que veio revogar a Lei n.º 2/2000, que entrou em vigor em 15 de Setembro de 2015, e que deixou de prever a necessidade de constituição de provisões para responsabilidades eventuais com reformas, não obstante o Banco manter constituídas provisões para fazer face a esta responsabilidade.

In 2015, Law No. 7/2015 (General Labor Law) was published, which revoked Law No. 2/2000, which entered into force on 15 September 2015, and which no longer foresees the need for constitution provisions for eventual liabilities related to retirements, despite the fact that the Bank maintains provisions to cover this liability.

Adicionalmente, apesar da Lei n.º 7/04, de 15 de Outubro, que regulamentava o sistema de Segurança Social de Angola, ter sido revogada, em 31 de Dezembro de 2018, o Banco manteve registada uma estimativa de responsabilidades por serviços passados do Banco relativas a compensações a pagar aos colaboradores no caso de caducidade dos contratos de trabalho por reforma dos colaboradores, em virtude de o Banco se encontrar a estudar a atribuição de um complemento de reforma aos seus colaboradores apesar de não existir nenhuma obrigação legal ou construtiva para tal (Nota 18).

Additionally, although Law no. 7/04, of 15 October, which regulated the Angolan Social Security system, was revoked on 31 December 2018, the Bank kept an estimate of liabilities for past services of the Bank registered. Bank regarding compensation to be paid to employees in the event of expiration of employment contracts due to employee retirement, as the Bank is studying the attribution of a retirement supplement to its employees, although there is no legal or constructive obligation to such (Note 18).

ii. Provisão para férias e subsídio de férias

Provision for vacation and vacation pay

A Lei Geral do Trabalho determina que o montante de subsídio de férias pagável aos trabalhadores em determinado exercício é um direito por eles adquirido no ano imediatamente anterior. Consequentemente, o Banco releva contabilisticamente no exercício os valores relativos a férias e subsídio de férias pagáveis no ano seguinte.

The General Labor Law determines that the amount of vacation allowance payable to workers in a given year is a right acquired by them in the immediately preceding year. Consequently, the Bank records in the accounting year the amounts related to vacation and vacation allowance payable in the following year.

2.15. Recursos do Fundo Nacional de Desenvolvimento

Resources from the National Development Fund

O FND constituído pela Lei n.º 9/06 de 29 de Setembro, corresponde a uma conta do Executivo registada no BDA. Os recursos do FND correspondem a fundos entregues pelo Ministério das Finanças ("MinFin") no âmbito do Orçamento Geral do Estado e correspondem a uma percentagem de 5% e de 2% sobre as receitas globais anuais provenientes da tributação da actividade petrolífera e da actividade diamantífera, respectivamente. O BDA é o gestor financeiro exclusivo dos recursos do FND, competindo-lhe administrar e aplicar os recursos nos termos e condições definidas pelo Governo Angolano.

The FND constituted by Law No. 9/06 of 29 September corresponds to an Executive's account registered with the BDA. FND resources correspond to funds delivered by the Ministry of Finance ("MinFin") under the General State Budget and correspond to a percentage of 5% and 2% of the global annual revenues from the taxation of petroleum activity and activity diamond, respectively. BDA is the exclusive financial manager of the FND's resources, being responsible for administering and applying the resources under the terms and conditions defined by the Angolan Government.

Os recursos financeiros do FND são registados pelo valor recebido na rubrica "Passivos subordinados", conforme indicação do BNA (Nota 17).

FND financial resources are recorded at the amount received under "Subordinated liabilities", as indicated by the BNA (Note 17).

O BDA recebe o correspondente a 50% do juro pago pelos recursos recebidos do FND, como remuneração pela gestão do mesmo. O BDA credita a remuneração líquida na conta do FND, numa base trimestral.

The BDA receives 50% of the interest paid on the funds received from the FND, as remuneration for its management. The BDA credits the net remuneration to the FND account on a quarterly basis.

Em Julho de 2019, foi aprovada pelo Ministério das Finanças e Sua Exc.º Sr. Presidente da República João Manuel Gonçalves Lourenço, a suspensão temporária da remuneração a ser paga ao FND, conforme o Ofício N.º. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. A referida suspensão teve efeito a partir do 3º Trimestre de 2019 (Nota 17).

In July 2019, the Ministry of Finance and His Excellency the President of the Republic João Manuel Gonçalves Lourenço approved the temporary suspension of the remuneration to be paid to FND, in accordance with Official Letter No. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. Said suspension took effect as of the 3rd Quarter of 2019 (Note 17).

2.16. Provisões

Provisions

São reconhecidas provisões quando (i) o Banco tem uma obrigação presente (legal ou decorrente de práticas passadas ou políticas publicadas que impliquem o reconhecimento de certas responsabilidades), (ii) seja provável que o seu pagamento venha a ser exigido e (iii) quando possa ser feita uma estimativa fiável do valor dessa obrigação.

Provisions are recognized when (i) the Bank has a present obligation (legal or arising from past practices or published policies that imply the recognition of certain liabilities), (ii) it is probable that payment will be required and (iii) when a reliable estimate of the amount of that obligation can be made.

A mensuração das provisões tem em conta os princípios definidos na Norma Internacional de Contabilidade 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Activos Contingentes (“IAS 37”), no que respeita à melhor estimativa do custo expectável, ao resultado mais provável das acções em curso e tendo em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo.

The measurement of provisions takes into account the principles defined in International Accounting Standard 37 – Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets (“IAS 37”), with regard to the best estimate of the expected cost, the most probable result of the actions in progress and taking into account the risks and uncertainties inherent in the process

Nos casos em que o efeito do desconto é material, as provisões correspondem ao valor actual dos pagamentos futuros esperados, descontados a uma taxa que considera o risco associado à obrigação.

In cases where the effect of the discount is material, provisions correspond to the present value of expected future payments, discounted at a rate that takes into account the risk associated with the obligation.

As provisões são revistas no final de cada data de reporte e ajustadas para reflectir a melhor estimativa, sendo revertidas por contrapartida de resultados na proporção dos pagamentos que não sejam prováveis. Provisions are reviewed at the end of each reporting date and adjusted to reflect the best estimate, being reversed against profit or loss in the proportion of payments that are not probable.

As provisões são desreconhecidas através da sua utilização para as obrigações para as quais foram inicialmente constituídas ou nos casos em que estas deixem de se observar.

Provisions are derecognized through their use for the obligations for which they were initially constituted or in cases where these are no longer observed.

2.17. Provisões

Provisions

Os resultados referentes a juros de instrumentos financeiros activos e passivos são reconhecidos nas rubricas de "juros e rendimentos similares" ou "juros e encargos similares" (na margem financeira), respectivamente. Adicionalmente, importa salientar que, de acordo com a IFRS 9, para os activos financeiros que se encontrem classificados em Estágio 3 de imparidade, deverá ser calculada e reconhecida contabilisticamente a imparidade relativa aos juros numa rubrica da margem financeira, a partir da data da sua classificação neste Estágio, sendo que para tal o BDA deverá proceder à desagregação, no momento do apuramento da imparidade, da componente referente a capital e juros.

The results referring to interest on financial instruments assets and liabilities are recognized under "interest and similar income" or "interest and similar charges" (in the financial margin), respectively.

Additionally, it should be noted that, in accordance with IFRS 9, for financial assets that are classified in Stage 3 of impairment, the impairment on interest must be calculated and recognized in the accounts in a financial margin item, from the date of its classification at this stage, and for this purpose, the BDA must disaggregate the component referring to capital and interest at the time of calculation of impairment.

Não obstante, no que respeita ao crédito a clientes, e de acordo com o Aviso n.º 11/2014 ("Aviso n.º 11/2014"), de 01 de Janeiro de 2015, do BNA, sobre requisitos específicos para operações de crédito, o Banco não reconhece proveitos de qualquer natureza relativos aos créditos que apresentem atraso superior a 90 dias, para efeitos de resultado do período, devendo os mesmos ser considerados em rubricas extrapatrimonial correspondente a conta de controlo.

Notwithstanding, with regard to credit to customers, and in accordance with Notice no. 11/2014 ("Notice no. 11/2014"), of 1 January 2015, from BNA, on specific requirements for operations of credit, the Bank does not recognize income of any nature related to credits that are overdue for more than 90 days, for the purposes of the period's results, and these must be considered in off-balance sheet items corresponding to the control account.

2.18. Reconhecimento de dividendos

Dividend recognition

Os dividendos (rendimentos de instrumentos de capital) são reconhecidos em resultados quando for atribuído o direito ao seu recebimento.

Dividends (income from equity instruments) are recognized in profit or loss when the right to receive them is attributed.

2.19. Reconhecimento de rendimentos de serviços e comissões

Recognition of income from services and commissions

Os rendimentos resultantes de serviços e comissões são reconhecidos de acordo com os seguintes critérios:

Income from services and commissions is recognized according to the following criteria:

- Quando são obtidos à medida que os serviços são prestados, o seu reconhecimento em resultados é efectuado no período a que respeitam;
- When they are obtained as services are provided, they are recognized in profit or loss in the period to which they relate;

- Quando resultam de uma prestação de serviços, o seu reconhecimento é efectuado quando o referido serviço está concluído; e
- When they result from the provision of services, their recognition is carried out when the referred service is completed; and
- Quando são uma parte integrante da taxa de juro efectiva de um instrumento financeiro, os proveitos resultantes de serviços e comissões são registados na margem financeira.
- When they are an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, the income resulting from services and commissions is recorded in the net interest income.

2.20. Resultados em operações financeiras

Results on financial operations

Os resultados em operações financeiras incluem os ganhos e perdas gerados por activos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados.

Estes resultados incluem igualmente as valias resultantes das vendas de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral, bem como de investimentos ao custo amortizado.

Income from financial operations includes gains and losses generated by financial assets and liabilities at fair value through profit or loss.

These results also include capital gains arising from the sale of financial assets at fair value through other comprehensive income, as well as investments at amortized cost.

2.21. Caixa e disponibilidades

Cash and availabilities

Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, a rubrica de caixa e disponibilidades engloba os valores registados no balanço com maturidade inferior a três meses a contar da data de balanço, onde se incluem a caixa e as disponibilidades em bancos centrais e em Instituições Financeiras.

For the purposes of the cash flow statement, the cash and cash caption include the amounts recorded in the balance sheet with a maturity of less than three months from the balance sheet date, which include cash and cash and cash equivalents in central banks and Financial Institutions.

2.22. Relato financeiro em economias hiperinflacionárias

Financial reporting in hyperinflationary economies

Nos termos da IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias (“IAS 29”), as instituições financeiras devem, em caso de existência de hiperinflação, considerar mensalmente os efeitos da modificação no poder de compra da moeda nacional, com base na aplicação do Índice de Preços ao Consumidor aos saldos de capital, reservas e resultados transitados. As demonstrações financeiras de uma entidade cuja moeda funcional seja a moeda de uma economia hiperinflacionária devem ser expressas em termos da unidade de mensuração corrente à data do balanço. A hiperinflação é indicada pelas características do ambiente económico de um país que inclui, mas sem limitar, as seguintes situações:

Pursuant to IAS 29 - Financial reporting in hyperinflationary economies (“IAS 29”), financial institutions must, in the event of

the change in the purchasing power of the national currency, based on the application of the Index from Consumer Prices to capital balances, reserves and retained earnings. The financial statements of an entity whose functional currency is the currency of a hyperinflationary economy shall be expressed in terms of the measuring unit current at the balance sheet date. Hyperinflation is indicated by the characteristics of a country's economic environment that includes, but is not limited to, the following situations:

- A população em geral prefere guardar a sua riqueza em activos não monetários ou em moeda estrangeira relativamente estável. As quantias da moeda local detidas são imediatamente investidas para manter o poder de compra;

The general population prefers to keep their wealth in non-monetary assets or in relatively stable foreign currency. Amounts of local currency held are immediately invested to maintain purchasing power;

- A população em geral vê as quantias monetárias em termos de moeda estrangeira estável. Os preços podem ser cotados nessa moeda;

The general population views monetary amounts in terms of stable foreign currency. Prices can be quoted in this currency;

- As vendas e compras a crédito têm lugar a preços que compensem a perda esperada do poder de compra durante o período do crédito, mesmo que o período seja curto;

Sales and purchases on credit take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the credit period, even if the period is short;

- As taxas de juro, salários e preços estão ligados a um índice de preços; e

Interest rates, wages and prices are linked to a price index; and

- A taxa acumulada de inflação durante 3 anos aproxima-se, ou excede 100%.

The accumulated rate of inflation over 3 years approaches or exceeds 100%.

O valor resultante da actualização monetária deve ser reflectido mensalmente, a débito na rubrica de "Resultado na posição monetária líquida" da demonstração de resultados, por contrapartida do aumento dos saldos de capital próprio, com excepção da rubrica "Capital Social", que deve ser classificada numa rubrica específica ("Reservas de reavaliação") que só pode ser utilizada para posterior aumento de capital.

The amount resulting from the monetary restatement must be reflected monthly, debited to the item "Result on net monetary position" of the income statement, in contra-entry to the increase in equity balances, with the exception of the item "Share Capital", which must be classified under a specific item ("Revaluation reserves") that can only be used for a subsequent capital increase.

O BNA informou a Associação Angolana de Bancos ("ABANC"), por intermédio da sua carta n.º 2018/DRO/18, de 28 de Dezembro de 2018, que não se tinham verificado nos últimos três anos, a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2018. Neste contexto, foi entendimento do Conselho de Administração do Banco que o BNA decretou a não aplicabilidade da IAS 29 para as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2018, ou seja, a não aplicação nas demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 da reexpressão das mesmas de acordo com aquela norma.

The BNA informed the Angolan Banking Association ("ABANC"), through its letter no. 2018/DRO/18, of December 28, 2018, that in the last three years, all of the foreseen requirements had not been met. in IAS 29 so that the Angolan economy is

considered hyperinflationary for the year ended December 31, 2018. In this context, it was the Bank's Board of Directors' understanding that the BNA decreed the non-applicability of IAS 29 to the financial statements for the year of 2018, that is, the non-application in the financial statements for the years ended December 31, 2018 and 2017 of the restatement of the same in accordance with that standard.

3. Estimativas contabilísticas e aspectos julgamentais mais relevantes utilizados na aplicação das políticas contabilísticas

Accounting estimates and most relevant judgmental aspects used in the application of accounting policies

As estimativas contabilísticas mais significativas reflectidas nas demonstrações financeiras incluem:

The most significant accounting estimates reflected in the financial statements include:

- Determinação das perdas por imparidade de valores do activo (nomeadamente na carteira de crédito e títulos);
Determination of impairment losses on asset values (namely in the loan and securities portfolio);
- Valorização de instrumentos não transaccionados em mercados activos;
Valuation of instruments not traded on active markets;
- Vidas úteis dos activos intangíveis e tangíveis;
Useful lives of intangible and tangible assets;
- Análises de imparidade de outros activos tangíveis e intangíveis;
Impairment analyzes of other tangible and intangible assets;
- Registo de provisões;
Register of provisions;
- Determinação do justo valor;
Determination of fair value;
- Impostos sobre os lucros;
Taxes on profits;
- Continuidade das operações.
Continuity of operations.

As estimativas foram determinadas com base na melhor informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras e com base no melhor conhecimento e na experiência de eventos passados e/ou correntes. No entanto, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data, não foram consideradas nessas estimativas. As alterações a essas estimativas, que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras, serão corrigidas em resultados de forma prospectiva, conforme disposto pela IAS 8 – "Políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e erros".
Estimates were determined based on the best information available at the date of preparation of the financial statements and based on the best knowledge and experience of past and/or current events. However, situations may occur in subsequent periods that, not being predictable at the time, were not considered in these estimates. Changes to these estimates, which occur after the date of the financial statements, will be corrected in profit or loss prospectively, as provided for in IAS 8 - "Accounting policies, changes in accounting estimates and errors".

4. Caixa e disponibilidades em bancos centrais**Cashier and availability at central banks**

Esta rubrica tem a seguinte composição:

This item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	30/06/2019	
Caixa	23 624	17 813	19 459	Cash
Depósitos em Bancos centrais				Deposits in Central Banks
Banco Nacional de Angola	2 297 770	22 267 188	7 680 239	Angolan National Bank
	2 321 394	22 285 001	7 699 698	

A rubrica de depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola inclui os depósitos constituídos para satisfazer as exigências de constituição e manutenção de reservas obrigatórias e não são remunerados, sendo que as reservas obrigatórias são apuradas nos termos do disposto nos Instrutivos n.º 05/2019, de 25 de Maio e n.º 10/2019, de 19 de Julho, do BNA.

The item on demand deposits at the National Bank of Angola includes deposits made to meet the requirements for the constitution and maintenance of mandatory reserves and are not remunerated, and the mandatory reserves are calculated in accordance with the provisions of Instruction No. 05/2019, of 25th of May and No. 10/2019, of 19th July, of the BNA.

Considerando que as rubricas a que se referem os Instrutivos acima não são aplicáveis à actividade do BDA, o Banco foi informado pelo BNA que o valor de reservas obrigatórias deve corresponder a um valor mínimo para fazer face a pagamentos de salários dos seus colaboradores, bem como outros pagamentos necessários à continuação da sua actividade. Em 31 de Dezembro de 2020, os depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola ascendiam a 2.297.770 mAOA.

Considering that the items referred to in the above Instructions are not applicable to the activity of the BDA, the Bank was informed by the BNA that the number of mandatory reserves must correspond to a minimum amount to cover the payment of salaries of its employees, as well as other payments necessary for the continuation of its activity. As of December 31, 2020, demand deposits at Banco Nacional de Angola amounted to 2,297,770 AOA.

5. Disponibilidades em outras instituições de crédito

Availabilities in other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Disponibilidades em outras instituições de crédito no país			Availability in other credit institutions in the country
Depósitos à ordem			Deposits to order
Banco de Comércio e Indústria, S.A.	1 095 712	100 200	Bank of Commerce and Industry, S.A.
Banco Millennium Atlântico, S.A.	1 110 962	54 605	Millennium Atlântico Bank, S.A.
Banco de Poupança e Crédito, S.A.	18 461	19 526	Bank of Savings and Credit, S.A.
Banco Keve	90 571	31 860	Keve Bank
Outras instituições de crédito	14 486	11 918	Other credit institutes
	2 330 192	218 109	
Disponibilidades em outras instituições de crédito no estrangeiro			Availability in other credit institutions abroad
Depósitos à ordem			Deposits to order
Banco Atlântico Europa, S.A.	27 608	91 399	Europe Atlântico bank, S.A.
Banco BIC Português, S.A.	-	753 238	Portuguese BIC, S.A.
Caixa Geral de Depósitos, S.A.	110 143	1 627	General Cash Deposits, S.A.
Banco Português de Investimentos, S.A.	45 036	80 030	Portuguese Bank of Investments, S.A.
Banco Millennium Atlântico Europa	1 994 019	-	Millennium Atlântico Bank Europe, S.A.
Golden Assets - S.G.P., S.A.	-	-	Golden Assets - S.G.P., S.A.
Outras instituições de crédito	183 909	217 850	Other credit institutes
	2 360 715	1 144 144	
Imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 16)	(25 951)	(6 240)	Impairment for availability in other credit institutions (Note 16)
	4 664 956	1 356 013	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os depósitos à ordem junto de outras instituições de crédito no país e no estrangeiro não são remunerados.

On December 31, 2020 and 2019, demand deposits with other credit institutions in the country and abroad are not remunerated.

Os movimentos na imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito são analisados como segue:

Impairment movements for cash and cash equivalents in other credit institutions are analyzed as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Saldo inicial	6 240	9 994	Opening balance
Ajustamentos de transição - IFRS 9			Transition adjustments - IFRS 9
Dotações	60 312	(178 969)	Allocation
Reversões	(40 601)	175 215	Reversal
Utilizações	-	-	Application
Saldo final	25 951	6 240	Closing balance

6. Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito

Applications in central banks and other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Aplicações em bancos centrais			Applications in central banks
Operações de compra de títulos de terceiros com acordo de revenda	10 104 002	36 687 476	Third-party securities purchase transactions with reserve agreement
Proveitos a receber	(5 078 976)	-	Receivable income
	(17 100 286)	29 156 815	
Aplicações em instituições de crédito no país:	-	-	Applications in credit institutions in the country
BESA ANGOLA	-	-	BESA ANGOLA
BAI ANGOLA	-	-	BAI ANGOLA
Banco Millennium Atlântico, S.A.	3 712 000	25 012 000	Millennium Atlântico Bank, S.A.
Banco Sol, S.A.	-	38 000 000	Bank Sol, S.A.
Banco BIC, S.A.	1 100 000	-	Bank BIC, S.A.
Banco Prestígio, S.A	-	-	Prestige Bank, S.A.
Banco de Negócios Internacional, S.A.	-	10 000 000	Bank of International Business, S.
Banco de Comércio e Indústria, S.A.	2 600 000	-	Bank of Commerce and Industry, S.A.
Banco de Fomento Angola, S.A.	-	-	Angola Development Bank, S.A
Banco de Poupança e Crédito, S.A.	-	14 800 000	Savings and Credit Bank, S.A.
Banco Angolano de Negócios e Comércio, S.A.	-	-	Angolan Bank of Business and Commerce, S.A.
BIR	-	7 000 000	BIR
KEVE	1 500 000	10 000 000	KEVE
	8 912 000	104 812 000	
Proveitos a receber	-	-	Receivable income
	8 973 299	108 288 558	
Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro:			Applications in credit institutions abroad:
Banco Atlântico Europa, S.A.	26 955 308	39 286 628	Bank Atlântico Europe, S.A.
Caixa Geral de Depósitos, S.A.	27 997 932	39 730 683	General cash deposits, S.A.
Banco BIC Português, S.A.	-	289 336	Portuguese BIC Bank, S.A.
Banco Português de Investimentos, S.A.	22 476 298	33 128 995	Portuguese Investment Bank, S.A.
BNI EUROPA SA	14 356 248	20 976 874	BNI EUROPA SA
	91 785 786	133 412 516	
Proveitos a receber	15 855	245 320	Receivable income
	91 801 641	133 657 836	
Imparidade para aplicações em outras instituições de crédito (Nota 16)	(156 121)	(2 114 528)	Impairment for application in other credit institutions (Note 16)
Total	177 135 998	272 010 137	Total

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, as aplicações em instituições de crédito no país venciam juros às taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações, de 17,2 % e 20,09% para moeda nacional respectivamente, e 6,5% para moeda estrangeira (USD) em 2019.

On December 31, 2020 and 2019, investments in credit institutions abroad earned interest at the average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 0.25% and 2.25%, respectively. rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 17.2% and 20.09% for national currency, respectively, and 6. 5% for foreign currency (USD) in 2019.

Os movimentos na imparidade para aplicações em outras instituições de crédito são analisados como segue:
Impairment movements for investments in other credit institutions are analyzed as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Saldo inicial	2 114 528	2 745 373	Opening balance
Ajustamentos de transição - IFRS 9	-	-	Transition adjustments - IFRS9
Ajustamentos AQA	-	(183 126)	Adjustments
Dotações	2 731 133	(6 113 737)	Appropriations
Reversões	(4 689 540)	5 666 018	Reversals
Utilizações	-	-	Utilization
Saldo final	156 121	2 114 528	Closing balance

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

7. Activos financeiros ao justo valor através de resultados

Financial assets at fair value through profit or loss

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Obrigações e outros títulos de rendimento variável			Bonds and other variable income securities
Silk Food Fund	4 568 821	3 005 869	Silk Food Fund
Erigo	7 121 029	5 286 224	Erigo
Atrium Quadrant Fund	15 776 808	11 445 298	Atrium Quadrant Fund
	27 466 658	19 737 391	

Em 13 de Julho de 2010, o Banco adquiriu 19.999 unidades de participação do Fundo de investimento mobiliário *Quadrant Fund Limited*, gerido pela sociedade gestora APMI – *Atrium Portfolio Management and Investment S.A.*, pelo montante de 19.999.000 USD (equivalentes a 1.851.341 mAOA).

On July 13, 2010, the Bank acquired 19,999 investment units in the Quadrant Fund Limited investment fund, managed by the management company APMI – Atrium Portfolio Management and Investment SA, for the amount of 19,999,000 USD (equivalent to 1,851,341 AOA).

Em 27 de Setembro de 2012, o Banco adquiriu unidades de participação do Fundo *Silk Fund*, pelo montante de 8.500.000 USD (equivalentes a 811.019 mAOA). Em 31 de Dezembro de 2020, o justo valor das unidades de participação ascende a 7.624.330 USD (equivalentes a 4.586.821 mAOA).

On 27 September 2012, the Bank acquired participating units of Fundo Silk Fund, for the amount of 8,500,000 USD (equivalent to 811,019 AOA). On December 31, 2020, the fair value of the participating units amounted to 7,624,330 USD (equivalent to 4,586,821 AOA).

Em Janeiro de 2015, o Banco adquiriu unidades de participação do Fundo Erigo, pelo montante de 10.110.000 USD (equivalentes a 1.045.273 mAOA). Em 31 de Dezembro de 2020, o valor do Fundo Erigo ascende a 10.509.572 USD (equivalentes a 7.121.029 mAOA).

In January 2015, the Bank acquired participating units of Fundo Erigo, for the amount of USD 10,110,000 (equivalent to 1,045,273 AOA). As of December 31, 2020, the value of the Erigo Fund amounts to USD 10,509,572 (equivalent to 7,121,029 AOA).

Em Junho de 2020, o Banco deu início ao processo de dissolução e liquidação do Fundo Erigo nos termos do nº 3 do art. 22º do regulamento de gestão do Fundo e em consonância com o disposto no art. 42º do RJCRESIE, com a estimativa de que o reembolso parcial sobre o valor total do fundo venha a ocorrer no prazo legal de 12 meses conforme a legislação aplicável. Importa referir que, tendo em conta as negociações efectuadas até a data, o Banco tem a receber o montante de 4.985.959,31 EUR (equivalentes a 3.980.934 mAOA).

In June 2020, the Bank began the process of dissolution and liquidation of Fundo Erigo under the terms of no. 3 of art. 22 of the Fund's management regulations and in accordance with the provisions of art. 42 of the RJCRESIE, with the estimate that the partial reimbursement of the total value of the fund will occur within the legal period of 12 months in accordance with the applicable legislation. It should be noted that, taking into account the negotiations carried out to date, the Bank has to receive the amount of 4,985,959.31 EUR (equivalent to 3,980,934 AOA).

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a distribuição por níveis de valorização dos activos financeiros ao justo valor através de resultados em carteira, é como se segue:

On December 31, 2020 and 2019, the distribution by valuation levels of financial assets at fair value through profit or loss in the portfolio is as follows:

	31-12-2020				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	
	Level 1	Level 2	Level 3		
Obrigações e outros títulos de rendimento variável	15 776 808	-	11 689 850	27 466 658	Bonds and other variable income securities
	15 776 808	-	11 689 850	27 466 658	
	31-12-2019				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	
	Level 1	Level 2	Level 3		
Obrigações e outros títulos de rendimento variável	11 445 298	-	8 292 093	19 737 391	Bonds and other variable income securities
	11 445 298	-	8 292 093	19 737 391	

Os níveis de valorização dos activos financeiros ao justo valor através de resultados, bem como os parâmetros considerados nos modelos de valorização, apresentam-se descritos na Nota 2.7.

The valuation levels of financial assets at fair value through profit or loss, as well as the parameters considered in the valuation models, are described in Note 2.7.

8. Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020			
	Custo	Variação do justo valor	Valor de balanço	
	Cost	Variation in the fair value	Balance value	
Obrigações e outros títulos de rendimento variável				Bonds and other variable income securities
Acções da Norsad	2 257 244	2 381 285	4 638 529	Norsad Shares
	2 257 244	2 381 285	4 638 529	
	31-12-2019			
	Custo	Variação do justo valor	Valor de balanço	
	Cost	Variation in the fair value	Balance value	
Obrigações e outros títulos de rendimento variável				Bonds and other variable income securities
Acções da Norsad	1 601 572	1 811 027	3 412 599	Norsad Shares
	1 601 572	1 811 027	3 412 599	

Em 31 de Dezembro de 2020, o BDA detém 819 acções da Entidade Norsad Finance Limited ("Norsad"), sendo que a esta data o valor destas acções ascende a 7.140.549 USD (equivalentes a 4.638.529 mAOA). A Norsad é uma entidade sediada no Botswana que tem como objectivo contribuir para o desenvolvimento do sector privado das economias da África Austral, disponibilizando financiamento a empresas que sejam financeira, social e ambientalmente sustentáveis.

As at December 31, 2020, BDA holds 819 shares of the Norsad Finance Limited ("Norsad") entity, and at this date the value of these shares amounts to 7,140,549 USD (equivalent to 4,638,529 AOA). Norsad is an entity based in Botswana that aims to contribute to the development of the private sector of Southern African economies, providing financing to companies that are financially, socially and environmentally sustainable.

Em 31 de Dezembro de 2020, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em carteira, apresentavam um prazo residual de vencimento indeterminado.

As at December 31, 2020, financial assets at fair value through other comprehensive income in the portfolio had a residual term of indeterminate maturity.

A metodologia de apuramento de imparidade para os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresenta-se descrita na Nota 2.7.

The methodology for determining impairment for financial assets at fair value through other comprehensive income is described in Note 2.7.

Em 31 de Dezembro de 2020, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em carteira, foram valorizados tendo por base o nível 3 da hierarquia de valorização de justo valor descrita na IFRS 13.

On December 31, 2020, financial assets at fair value through other comprehensive income in the portfolio were valued based on level 3 of the fair value valuation hierarchy described in IFRS 13.

9. Investimentos ao custo amortizado

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Obrigações e outros títulos de rendimento fixo			Bonds and other fixed income securities
De emissores públicos - Aumento de capital BDA	71 933 938	55 613 990	From public issuers - BDA Capital Increase
De emissores públicos	4 617 803	3 391 750	From public issuers
	76 551 741	59 005 740	
Proveitos a receber	2 373 626	1 411 875	Receivable income
	78 925 367	60 417 615	
Perdas por imparidade (Nota 16)	(4 000 768)	(949 402)	Impairment losses (Note 16)
	74 924 599	59 468 213	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Obrigações e outros títulos de rendimento fixo" corresponde na totalidade a Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano.

As at December 31, 2020 and 2019, the heading "Bonds and other fixed-income securities" fully corresponds to Treasury Bonds issued by the Angolan State.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o justo valor das obrigações emitidas para aumento de capital, onde o Banco adquiriu novos lotes de obrigações a Dezembro de 2020, podem ser apresentados como se segue:

On December 31, 2020 and 2019, the fair value of bonds issued for capital increase, where the Bank acquired new batches of bonds in December 2020, can be presented as follows:

ISIN	Data de Emissão Issue Date	Valor Nominal Nominal value	Justo valor na data de emissão Fair value on issue date	31-12-2020				31-12-2019			
				Juro de balanço Balance interest	Justo valor Fair value	Custo amortizado Amortized cost	Variação do justo valor Variation in the fair value	Juro de balanço Balance interest	Justo valor Fair value	Custo amortizado Amortized cost	Variação do justo valor Variation in the fair value
				Obrigações do Tesouro recebidas no aumento do capital Obligations of the Treasury received in the capital increase							
AOTNR2007114	07/05/14	27 440 000	14 118 426	201 324	8 170 254	16 066 162	7 895 908	210 499	10 744 262	15 892 039	5 147 777
AOTNR2410F15	10/02/15	27 440 000	15 931 422	531 460	7 862 376	17 379 024	9 516 648	537 523	10 835 206	17 273 204	6 437 998
AOTNR2415M16	15/03/16	27 440 000	11 916 330	398 922	7 371 747	13 754 678	6 382 931	402 203	10 534 392	13 665 157	3 130 765
AOTNR2420A17	20/04/17	27 440 000	9 222 041	266 152	6 741 439	10 255 478	3 514 039	270 641	8 489 025	10 195 466	1 706 441
AOUGDOFS20A1	03/09/20	8 884 500	8 324 776	463 454	8 324 776	8 529 625	204 849				
AOUGDOHS20A7	03/09/20	9 159 500	7 648 182	492 730	7 648 182	7 852 215	204 033				
		127 804 000	67 161 177	2 354 042	46 118 774	73 837 182	27 718 408	1 420 866	40 602 885	57 025 866	16 422 981

Em 31 de Dezembro de 2020, as condições contratuais das Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano em carteira, são as seguintes:

As at December 31, 2020 and 2019, the disclosure of risk factors associated with the impairment model by segment presents the following structure:

31-12-2020				
Data de emissão Issue date	Data de vencimento Due date	Taxa de juro Interest rate	Pagamento de juros Interest payment	Valor nominal Nominal value
07/05/14	07/05/34	5,00%	Semestral	27 440 000
10/02/15	10/02/39	5,00%	Semestral	27 440 000
15/03/16	15/03/40	5,00%	Semestral	27 440 000
20/04/17	20/04/41	5,00%	Semestral	27 440 000
30/12/16	30/12/23	5,00%	Semestral	3 968 262
07/03/16	03/03/23	5,00%	Semestral	113 091
03/09/20	03/09/22	16,00%	Semestral	8 884 500
03/09/20	03/09/24	16,50%	Semestral	9 159 500
				131 885 353

31-12-2019				
Data de emissão Issue date	Data de vencimento Due date	Taxa de juro Interest rate	Pagamento de juros Interest payment	Valor nominal Nominal value
10/02/15	10/02/39	5,00%	Semestral	27 440 000
15/03/16	15/03/40	5,00%	Semestral	27 440 000
20/04/17	20/04/41	5,00%	Semestral	27 440 000
30/12/16	30/12/23	5,00%	Semestral	3 297 767
07/03/16	03/03/23	5,00%	Semestral	93 983
				85 711 750

As Obrigações do Tesouro em moeda nacional não indexadas emitidas em Maio de 2014 (de acordo com o Decreto-Presidential n.º 241/14), Fevereiro de 2015 (com base no Decreto-Presidential n.º 09/15), Março de 2016 (conforme apresentado no Decreto-Executivo n.º 54/16) e Abril de 2018 (de acordo com o Decreto-Executivo n.º 62/17), são referentes ao programa de aumento de capital social do Banco. As Obrigações do Tesouro emitidas em Março e Dezembro de 2016 são expressas em moeda nacional e indexadas ao Dólar dos Estados Unidos.

Treasury Bonds in national currency not indexed issued in May 2014 (according to Presidential Decree No. 241/14), February 2015 (based on Presidential Decree No. 09/15), March 2016 (as presented in Executive Decree no. 54/16) and April 2018 (according to Executive Decree no. 62/17), refer to the Bank's share capital increase program. Treasury Bonds issued in March and December 2016 are denominated in national currency and indexed to the US Dollar.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os investimentos ao custo amortizado em carteira, excluindo proveitos a receber, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

On December 31, 2020 and 2019, investments at amortized cost in the portfolio, excluding income receivable, had the following structure, according to the residual maturity periods:

	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total	
	Less than three months	Between three months to a year	From one to five years	More than five years		
Obrigações de emissores públicos	-	-	4 617 803	71 933 938	76 551 741	Obligations of public issuers
Saldo a 31 de Dezembro de 2020	-	-	4 617 803	71 933 938	76 551 741	Balance on December 31, 2020
Obrigações de emissores públicos	-	-	3 391 750	55 613 990	59 005 740	Obligations of public issuers
Saldo a 31 de Dezembro de 2019	-	-	3 391 750	55 613 990	59 005 740	Balance on December 31, 2019

A metodologia de apuramento de imparidade para os investimentos ao custo amortizado apresenta-se descrita na Nota 2.7 iv).

The impairment calculation methodology for investments at amortized cost is described in Note 2.7 iv).

10. Crédito a clientes

Loans to customers

	31-12-2020	31-12-2019	
Crédito a clientes			Credit overdue
Silk Food Fund	200 013 282	149 357 705	Silk Food Fund
Erigo	3 165 241	2 440 058	Erigo
Atrium Quadrant Fund	-	2 451 961	Atrium Quadrant Fund
	203 178 523	154 249 724	
Crédito vencido	37 384 694	1 206 794	Credit overdue
Proveitos a receber			Receivable income
Imparidade para crédito (Nota 19)	4 653 619	14 814 548	Impairment for credit (Note 19)
	201 753 971	147 654 404	

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

Desde a concepção das duas linhas de crédito à empresa Angola Cables em 2017, esta entidade tem sido semestre após semestre o cliente com maior exposição creditícia no Banco. Os montantes foram concedidos em dólares americanos (USD) e uma vez que a moeda nacional tem estado a desvalorizar em razão da liberalização do câmbio, a exposição só tende a aumentar, ainda que os créditos já estejam em fase de reembolso. A data de referência, 31 de Dezembro de 2020, a exposição bruta deste cliente é de 163 087 477 710 mAOA, representando por si só dois terços da exposição total da instituição. A 31 de Dezembro de 2019, este montante elevava-se a 118 950 718 mAOA.

Since the conception of the two lines of credit to the Angola Cables company in 2017, this entity has been, semester after semester, the customer with the greatest credit exposure to the Bank. The amounts were granted in US Dollars (USD) and since the national currency has been devaluing due to exchange liberalization, the exposure only tends to increase, even though the credits are already in the repayment phase. The reference date, December 31, 2020, this client's gross exposure is 163 087 477 710 mAOA, representing by itself two thirds of the institution's total exposure. As of December 31, 2019, this amount amounted to 118 950 718 mAOA.

A Angola Cables apresenta uma exposição superior ao limite dos grandes riscos para uma contraparte ou um grupo de contrapartes ligadas entre si (25% dos fundos próprios regulamentares do Banco) estabelecido no Aviso n.º 09/2016, de 22 de Junho do BNA, em virtude do disposto no número 2 do Artigo 11.º (Isenções). Esta exposição está isenta dos limites estipulados no artigo 6.º (Limites dos grandes riscos) do referido Aviso, já que se encontra vinculada a uma garantia soberana concedida pelo Estado angolano, elegível nos termos do Aviso n.º 10/2014, de 10 de Dezembro, sobre garantias para fins prudenciais.

Angola Cables has an exposure greater than the limit of large risks for a counterparty or a group of counterparties linked to each other (25% of the Bank's regulatory own funds) established in Notice no. 09/2016, of 22 June of the BNA, pursuant to the provisions of paragraph 2 of Article 11 (Exemptions). This exposure is exempt from the limits stipulated in article 6 (Limits of large risks) of the aforementioned Notice, as it is linked to a sovereign guarantee granted by the Angolan State, eligible under the terms of Notice no. 10/2014, of 10 December, on guarantees for prudential purposes.

Criados em 2015, o Banco conta com cinco programas de financiamento a agentes económicos, nomeadamente nos sectores da Agro-pecuária, Indústria, Infraestruturas, Comércio e Serviços, e Serviços Sociais.

Created in 2015, the Bank has five financing programs for economic agents, namely in the sectors of Agriculture, Livestock, Industry, Infrastructure, Trade and Services, and Social Services.

De acordo ao Decreto Executivo n.º 355/16 de 24 de Agosto, os créditos de qualquer um dos programas citados acima vencem juros a uma taxa global que corresponde a 50% da taxa de juros dos Bilhetes do Tesouro a 91 dias, acrescida de um spread de custos operacionais ("SCo") (máximo de 2,8%) e de um spread de risco ("SpR") (máximo de 2,0%).

Pursuant to Executive Decree No. 355/16 of 24 August, credits from any of the programs mentioned above bear interest at a global rate corresponding to 50% of the interest rate of the 91-day Treasury Bills, plus an operating cost spread ("SCo") (maximum 2.8%) and a risk spread ("SpR") (maximum 2.0%).

Os referidos programas apresentam as seguintes condições:

These programs have the following conditions:

Programas	Garantias	Encargos financeiros	Investimento para projectos de raiz			Investimento para ampliação			Programs	Warranties	Financial charges
			Carência (em meses)	Reembolso (em meses)	Prazo total (em meses)	Carência (em meses)	Reembolso (em meses)	Prazo total (em meses)			
			Investment for new projects			Investment for expansion					
			Shortage	Refund	Full term	Shortage	Refund	Full term			
Agro-pecuária, pesca e silvicultura	Aval e Fiança	Taxa de juro global (max.): 50% taxa BT 91 dias + 4,8% Comissões: Abertura -0,25%; Montagem - 1% Fiscalização - 1% Gestão -0,25%	até 60	180	240	48	156	204	Farming, fishing and forestry	Indorsement and Surety	Overall interest rate (max): 50% BT rate 91 days + 4.8% Commissions: Opening -0.25% Assembly - 1% Oversight - 1% Management -0.25%
Indústria transformadora	Penhor de direitos e de bens móveis		até 48	168	216	36	132	168	Manufacturing industry	Pledge of rights and assets movable	
Infraestruturas			até 48	144	192	36	108	144	Infrastructures		
Comércio e serviços	Procuração irrevogável		até 36	84	120	24	72	96	Commerce and services	Irrevocable Power of Attorney	
Serviços Sociais e de apoio ao Desenvolvimento	Hipoteca Consignação de rendimentos		até 36	84	120	24	72	96	Social and Development Support Services	Mortgage Income Consignmen	

Fora os cinco programas de financiamento indicados anteriormente, constam ainda na carteira do Banco operações que resultaram de linhas de financiamento promovidas pelo Estado, as quais têm como especificidade a intervenção de Bancos Operadores. Para efeitos das demonstrações financeiras a 31 de Dezembro de 2020, estes créditos específicos não foram incluídos, assim como créditos a colaboradores, comissões e bonificações.

In addition to the five financing programs mentioned above, the Bank's portfolio also includes operations that resulted from financing lines promoted by the State, which have as their specificity the intervention of Operator Banks. For the purposes of the financial statements at December 31, 2020, these specific credits were not included, as well as credits to employees, commissions and bonuses.

O prazo residual do crédito vincendo, excluindo proveitos a receber, por prazos de vencimento, a 31 de Dezembro de 2020 e 2019, é como segue:

The residual term of the credit maturing, excluding income receivable, by maturities, on December 31, 2020 and 2019, is as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Até 1 ano	-	-	Up to 1 year
De 1 a 3 anos	11 227 128	14 587 527	From 1 to 3 years old
De 3 a 5 anos	6 355 038	1 054 115	From 3 to 5 years
Mais de 5 anos	190 249 976	138 608 082	More than 5 years
	207 832 142	154 249 724	

Os movimentos ocorridos nas perdas por imparidade evidenciadas no activo como correcção aos valores do crédito foram os seguintes:

The movements in impairment losses shown in assets as a correction to the credit values were as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Saldo inicial	22 616 662	30 776 034	Opening balance
Ajustamentos de transição - IFRS 9 (Nota 39)	-	-	Tansion adjustments - IFRS 9 (Note 39)
Dotações	57 763 609	16 955 659	Appropriations
Reversões	(36 917 407)	(649 895)	Reversals
Utilizações - Crédito abatido ao activo	-	(24 465 136)	Utilization - Credit deducted from assets
Saldo final	43 462 865	22 616 662	Final balance

Em 31 de Dezembro de 2020, a carteira de crédito, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura por segmento e estágios de imparidade:

As at December 31, 2020, the loan portfolio, excluding income receivable, has the following structure by segment and impairment stages:

Segmento	Exposição Ano 2020										Imparidade Ano 31-12-2020				Segmento	
	Exposição total		Crédito em estágio 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 2	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 3	Do qual curado	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em estágio 1	Crédito em estágio 2		Crédito em estágio 3
	Total exposure	Credit in stage 1	Matured	Restructured	Credit in stage 2	Matured	Restructured	Credit in stage 3	Matured	Restructured	Total impairment	Credit in stage 1	Credit in stage 2	Credit in stage 3		
Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Contributors
ENI	3 821 625	3 066 439	-	-	73 783	-	-	681 403	-	-	480 795	(575 305)	(158 306)	(2 924)	(414 075)	ENI
Empresas	241 395 211	39 417 340	-	1 363 489	2 501 744	-	1 400 395	199 476 127	-	28 564 840	(42 887 560)	(1 473 072)	(302 547)	(41 111 941)	Companies	
Total	245 216 836	42 483 779	-	1 363 489	2 575 527	-	1 400 395	200 157 530	-	29 045 635	(43 462 865)	(1 631 378)	(305 471)	(41 526 016)	Total	

Segmento	Exposição Ano 2020									Imparidade Ano 2020									Segmento
	Exposições sem aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial (Estágio 1)			Exposições com aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial e que não estejam em imparidade de crédito. (Estágio 2)			Exposições creditícias em imparidade de crédito (Estágio 3)			Exposições sem aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial (Estágio 1)			Exposições com aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial e que não estejam em imparidade de crédito (Estágio 2)			Exposições creditícias em imparidade de crédito (Estágio 3)			
	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	
	Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition and who are not credit impaired (stage 2)			Credit exposure in credit impairment (stage 3)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition and who are not credit impaired (stage 2)			Credit exposure in credit impairment (stage 3)			
Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Contributors
ENI	-	-	3 066 439	-	-	73 783	-	-	681 403	-	-	158 306	-	-	2 924	-	-	414 076	ENI
Empresas	-	-	39 417 340	-	-	2 501 744	-	-	199 476 127	-	-	1 473 072	-	-	302 545	-	-	41 111 942	Companies
Total	-	-	42 483 779	-	-	2 575 527	-	-	200 157 530	-	-	1 631 378	-	-	305 469	-	-	41 526 018	Total

Em 31 de Dezembro de 2019, a carteira de crédito, excluindo proveitos a receber, apresentava a seguinte estrutura por segmento e por intervalo de dias de atraso:

On December 31, 2019, the loan portfolio, excluding income receivable, had the following structure by segment and by interval of days of delay:

Segmento	Exposição Ano 2019									Imparidade Ano 31-12-2019				Segment	
	Exposição total	Crédito em estágio 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 2	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 3	Do qual curado	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em estágio 1	Crédito em estágio 2		Crédito em estágio 3
	Exposure Year 2018									Impairment year 31-12-2019					
	Total exposure	Credit in stage 1	Matured	Restructured	Credit in stage 2	Matured	Restructured	Credit in stage 3	Matured	Restructured	Total impairment	Credit in stage 1	Credit in stage 2		Credit in stage 3
Colaboradores	2 465 640	1 996 848	-	-	102 336	-	-	366 456	-	-	(355 245)	(44 594)	(48 375)	(262 276)	Contributors
ENI	2 536 695	2 170 570	-	-	98 482	-	98 482	267 643	-	67 383	(355 783)	(139 078)	(40 356)	(176 349)	ENI
Empresas	150 454 183	130 774 419	-	-	2 762 782	-	2 241 813	16 916 982	-	10 335 976	(18 269 737)	(3 111 748)	(2 122 103)	(13 035 886)	Companies
Total	155 456 518	134 941 837	-	-	2 963 600	-	2 340 295	17 551 081	-	10 403 359	(18 980 765)	(3 295 420)	(2 210 834)	(13 474 511)	Total

Segmento	Exposição Ano 2019									Imparidade Ano 2019									Segment
	Exposições sem aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial (Estágio 1)			Exposições com aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial e que não estejam em imparidade de crédito (Estágio 2)			Exposições creditícias em imparidade de crédito (Estágio 3)			Exposições sem aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial (Estágio 1)			Exposições com aumento significativo no risco de crédito desde o reconhecimento inicial e que não estejam em imparidade de crédito (Estágio 2)			Exposições creditícias em imparidade de crédito (Estágio 3)			
	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	< 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	
	Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition and who are not credit impaired (Stage 2)			Credit exposure in credit impairment (Stage 3)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition (Stage 1)			Exposure without significant increase in credit risk since initial recognition and who are not credit impaired (Stage 2)			Credit exposure in credit impairment (Stage 3)			
Colaboradores	1 996 848	-	-	31 592	70 744	-	110 976	-	255 680	(44 594)	-	-	(13 674)	(34 702)	-	(68 881)	-	(193 395)	Contributors
ENI	2 170 570	-	-	98 482	-	-	67 383	131 218	(139 078)	-	-	-	(40 356)	-	-	(69 043)	(31 749)	(75 557)	ENI
Empresas	11 629 790	-	-	121 611 226	296 185	-	10 683 417	1 046 476	5 017 648	(1 039 565)	-	-	(4 329 792)	(237 480)	-	(9 688 054)	(1 029 687)	(5 581 057)	Companies
Total	15 797 208	-	-	121 741 300	366 929	-	10 794 393	1 113 859	5 404 346	(1 223 237)	-	-	(4 383 822)	(272 182)	-	(9 825 978)	(1 061 436)	(5 850 009)	Total

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe da carteira de crédito por segmento e por ano de concessão das operações, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown of the loan portfolio by segment and by year of concession of operations, excluding income receivable, presents the following structure:

Ano de concessão	31-12-2020									Montante total	Imparidade total
	Colaboradores			ENI			Empresas				
	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída		
Year of consensus	Contributors			ENI			Companies			Total amount	Total impairment
	Number of operations	Amount	Constituted impairment	Number of operations	Amount	Constituted impairment	Number of operations	Amount	Constituted impairment		
2013 e anteriores 2013 and earlier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-	-	-	-	-	-	1	112 046	(108 629)	112 046	(108 629)
2015	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2016	-	-	-	-	-	-	2	13 683 480	(1 515 155)	13 683 480	(1 515 155)
2017	-	-	-	3	165 721	(129 288)	15	163 652 212	(17 887 094)	163 817 933	(18 016 382)
2018	-	-	-	1	3 066 438	(158 304)	8	7 684 886	(2 491 761)	10 751 324	(2 650 065)
2019	-	-	-	3	147 991	(127 280)	21	20 033 551	(12 325 669)	20 181 542	(12 452 949)
2020	-	-	-	2	441 475	(160 433)	27	36 229 036	(8 559 252)	36 670 511	(8 719 685)
Total	-	-	-	9	3 821 625	(575 305)	74	241 395 211	(42 887 560)	245 216 836	(43 462 865)

31-12-2019											
Ano de concessão	Colaboradores			ENI			Empresas			Montante total	Imparidade total
	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída		
Year of consensus	Contributors			ENI			Companies			Total amount	Total impairment
	Number of operations	Amount	Constituted impairment	Number of operations	Amount	Constituted impairment	Number of operations	Amount	Constituted impairment		
2013 e anteriores 2013 and earlier	71	1 303 534	(267 875)	1	69 043	(69 043)	6	858 020	(508 677)	2 230 597	(845 595)
2014	1	9 597	(237)	-	-	-	4	2 727 812	(2 909 455)	2 737 409	(2 909 692)
2015	23	396 261	(29 310)	1	122 295	(67 900)	5	12 207 252	(2 420 363)	12 725 808	(2 517 573)
2016	6	67 458	(12 388)	-	-	-	2	993 202	(1 079 057)	1 060 660	(1 091 445)
2017	43	144 904	(4 340)	2	8 923	(7 657)	7	106 898 752	(2 597 311)	107 052 579	(2 609 308)
2018	39	165 988	(4 511)	1	2 170 570	(139 078)	8	8 578 689	(1 178 060)	10 915 247	(1 321 649)
2019	74	377 899	(36 584)	3	165 865	(72 106)	28	18 190 454	(11 212 710)	18 734 218	(11 321 400)
Total	183	2 465 641	(355 245)	8	2 536 696	(355 784)	60	150 454 181	(21 905 633)	155 456 518	(22 616 662)

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe da carteira de créditos reestruturados por medida de reestruturação aplicada apresenta a seguinte estrutura:

On December 31, 2020 and 2019, the detail of the portfolio of loans restructured by the applied restructuring measure presents the following structure:

Ano 2020												
Medida aplicada	Crédito em cumprimento (Estágio 1)			Crédito em incumprimento (Estágio 2)			Crédito em incumprimento (Estágio 3)			Total		
	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade
Measure applied	Credit in compliance (Stage 1)			Credit in compliance (Stage 2)			Credit in compliance (Stage 3)			Total		
	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment
Extensão de prazo Term extension	-	-	-	35	31 809 518	(19 919 761)	-	-	-	35	31 809 518	(19 919 761)
Período de carência Grace Period	-	-	-	-	-	-	1	112 046	(108 629)	112 046	(108 629)	-
Redução da taxa de juro Interest rate reduction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	35	31 809 518	(19 919 761)	-	-	-	35	31 809 518	(19 919 761)

Ano 2019												
Medida aplicada	Crédito em cumprimento (Estágio 1)			Crédito em incumprimento (Estágio 2)			Crédito em incumprimento (Estágio 3)			Total		
	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade
Measure applied	Credit in compliance (Stage 1)			Credit in compliance (Stage 2)			Credit in compliance (Stage 3)			Total		
	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment	Number of operations	Display	Impairment
Extensão de prazo Term extension	-	-	-	16	12 743 653	(11 046 506)	-	-	-	16	12 743 653	(11 046 506)
Período de carência Grace Period	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Redução da taxa de juro Interest rate reduction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	16	12 743 653	(11 046 506)	-	-	-	16	12 743 653	(11 046 506)

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os movimentos ocorridos na carteira de créditos reestruturados, resumem-se como se segue:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown of the loan portfolio by segment and by year of concession of operations, excluding income receivable, presents the following structure:

	31-12-2020	31-12-2019	
Saldo inicial da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)	5 403 186	12 743 653	Opening balance of the restructured credit portfolio (Gross Impairment)
Créditos reestruturados no período	30 607 437	12 743 651	Credits restructured in the period
Juros corridos da carteira de créditos reestruturados	1 202 081	2	accrued interest on the restructured credit portfolio (gross impairment)
Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total)	(5 403 186)	-	Settlement of restructured credits (partial or total)
Créditos reclassificados de "reestruturado" para "normal"	-	-	Credits reclassified from "restructured" to "normal"
Outros	-	-	Others
Saldo final da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)	31 809 518	5 403 186	Closing balance of the restructured credit chain (Gross Impairment)

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe da carteira de créditos reestruturados por medida de reestruturação aplicada apresenta a seguinte estrutura:

On December 31, 2020 and 2019, the detail of the portfolio of loans restructured by the applied restructuring measure presents the following structure:

Ano 2020/Year 2020													
Justo valor	Colaboradores				ENI				Empresas				
	Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais		
	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	
Fair value	Contributors				ENI				Company				
	Assets		Other real guarantees		Assets		Other real guarantees		Assets		Other real guarantees		
	Number of assets	Amount	Number	Amount	Number of assets	Amount	Number	Amount	Number of assets	Amount	Number	Amount	
< 50 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	1	45 000	-	-	
>= 50 MAOA e < 100 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	3	226 895	-	-	
>= 100 MAOA e < 500 MAOA	-	-	-	-	1	465 954	-	-	6	1 882 426	-	-	
>= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	2	1 530 360	-	-	
>= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	5	6 477 889	-	-	
>= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	2	21 174 769	1	168 897 040	
>= 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Total	-	-	-	-	1	465 954	-	-	19	31 337 339	1	168 897 040	

Ano 2020/Year 2020												
x	Colaboradores				ENI				Empresas			
	Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais		Imóveis		Outras garantias reais	
	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante	Número de imóveis	Montante	Número	Montante
x	Contributors				ENI				Companie			
	Assets		Other real guarantees		Assets		Other real guarantees		Assets		Other real guarantees	
	Number of assets	Amount	Number	Amount	Number of assets	Amount	Number	Amount	Number of assets	Amount	Number	Amount
< 50 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	45 000
>= 50 MAOA e < 100 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 100 MAOA e < 500 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	1	381 461	4	2 214 906
>= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	2	2 626 837	-	-
>= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
>= 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	125 379 020
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	3	3 008 298	6	128 346 787

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe do justo valor das garantias subjacentes à carteira de crédito dos segmentos de Colaboradores, Empresários em Nome Individual (ENI) e Empresas, apresenta a seguinte estrutura:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown of the fair value of the guarantees underlying the loan portfolio of the Employees, Individual Entrepreneurs (ENI) and Companies segments, presents the following structure:

Ano 2020/Year 2020							
Segmento/Rácio	Número de imóveis	Número de outras garantias reais	Crédito em Estágio 1	Crédito em Estágio 2	Crédito em Estágio 3	Imparidade	Segment/Ratio
	Number of assets	Number of other Guarantes	Credit in stage 1	Credit in stage 2	Credit in stage 3	Impairment	
Colaboradores							Contributors
Sem garantia associada	-	-	-	-	-	-	No associated warranty
ENI							ENI
Sem garantia associada	-	-	-	73 783	681 403	(417 000)	No associated warranty
< 50%	1	-	3 066 439	-	-	(158 306)	< 50%
>= 50% e < 75%	-	-	-	-	-	-	>= 50% e < 75%
>= 75% e < 100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e < 100%
>= 100%	-	-	-	-	-	-	>= 100%
Empresas							Companies
Sem garantia associada	-	-	26 841 419	282 897	23 759 363	(21 859 868)	No associated warranty
< 50%	8	-	5 440 081	1 101 349	5 111 169	(2 103 496)	< 50%
>= 50% e < 75%	4	-	3 620 879	-	-	(121 386)	>= 50% e < 75%
>= 75% e < 100%	3	-	2 908 835	1 117 498	1 693 515	(1 973 304)	>= 75% e < 100%
>= 100%	4	1	606 126	-	168 912 080	(16 829 505)	>= 100%
Total	20	1	42 483 779	2 575 527	200 157 530	(43 462 865)	

Ano 2019/Year 2019							
Segmento/Rácio	Número de imóveis	Número de outras garantias reais	Crédito em Estágio 1	Crédito em Estágio 2	Crédito em Estágio 3	Imparidade	Segment/Ratio
	Number of assets	Number of other Guarantes	Credit in stage 1	Credit in stage 2	Credit in stage 3	Impairment	
Colaboradores							Contributors
Sem garantia associada	-	-	1 996 848	102 336	366 456	(355 245)	No associated warranty
< 50%	-	-	-	-	-	-	< 50%
>= 50% e < 75%	-	-	-	-	-	-	>= 50% e < 75%
>= 75% e <100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e <100%
>= 100%	-	-	-	-	-	-	>= 100%
ENI							ENI
Sem garantia associada	-	-	-	98 482	267 643	(216 705)	No associated warranty
< 50%	-	-	2 170 570	-	-	(139 078)	< 50%
>= 50% e < 75%	-	-	-	-	-	-	>= 50% e < 75%
>= 75% e <100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e <100%
>= 100%	-	-	-	-	-	-	>= 100%
Empresas							Companies
Sem garantia associada	-	-	2 376 997	15 640 364	14 035 466	(17 028 765)	No associated warranty
< 50%	1	5	7 071 206	12 743 286	2 235 167	(2 527 010)	< 50%
>= 50% e < 75%	1	2	2 181 587	-	646 349	(657 642)	>= 50% e < 75%
>= 75% e <100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e <100%
>= 100%	1	2	-	93 523 761	-	(1 692 217)	>= 100%
Total	3	9	15 797 208	122 108 229	17 551 081	(22 616 662)	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o BDA não recebeu imóveis por dação ou execução.

As of December 31, 2020 and 2019, BDA did not receive real estate by donation or accomplishment.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe do montante da exposição bruta do crédito e do montante de imparidade constituída para as exposições analisadas individual e colectivamente, excluindo proveitos a receber, por segmento, por sector de actividade e geografia corresponde ao seguinte:

Por segmento:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown of the gross credit exposure amount and the amount of impairment constituted for the exposures analyzed individually and collectively, excluding income receivable, by segment, by sector of activity and geography, corresponds to the following:

By segment:

2020	Colaboradores		ENI		Empresas		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
	Employees		ENI		Companies		Total	
	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment
Imparidade individual Individual impairment	-	-	2 493 243	(158 306)	227 314 114	(39 338 607)	229 807 356	(39 496 913)
Imparidade colectiva Collective impairment	-	-	750 726	(417 000)	10 005 135	(3 548 952)	10 755 861	(3 965 952)
Total	-	-	3 243 969	(575 306)	237 319 249	(42 887 559)	240 563 217	(43 462 865)

2019	Colaboradores		ENI		Empresas		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
	Employees		ENI		Companies		Total	
	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment
Imparidade individual Individual impairment	-	-	69 043	(69 043)	141 360 575	(20 075 948)	141 429 618	(20 144 991)
Imparidade colectiva Collective impairment	2 465 640	(355 245)	2 467 653	(286 740)	9 093 607	(1 829 686)	14 026 900	(2 471 671)
Total	2 465 640	(355 245)	2 536 696	(355 783)	150 454 182	(21 905 634)	155 456 518	(22 616 662)

a. Por sector de actividade:

By geography:

2020	Agricultura		Comércio e serviços		Indústria		Pecuária		Capital Circulante		Colaboradores		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
	Agriculture		Trade and services		Industry		Livestock		Working capital		Employees		Total	
	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment
Imparidade individual Individual impairment	6 878 661	(881 126)	178 049 762	(17 725 524)	43 745 637	(19 526 137)	5 444 458	(1 364 127)	-	-	-	-	234 118 518	(39 496 914)
Imparidade colectiva Collective impairment	3 181 074	(673 782)	58 207	(85 983)	4 879 854	(2 641 205)	2 696 286	(472 806)	282 897	(92 175)	-	-	11 098 318	(3 965 951)
Total	10 059 735	(1 554 908)	178 107 969	(17 811 507)	48 625 491	(22 167 342)	8 140 744	(1 836 933)	282 897	(92 175)	-	-	245 216 836	(43 462 865)

2019	Agricultura		Comércio e serviços		Indústria		Pecuária		Capital Circulante		Colaboradores		Total	
	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
	Agriculture		Trade and services		Industry		Livestock		Working capital		Employees		Total	
	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment	Display	Impairment
Imparidade individual Individual impairment	1 537 886	(622 968)	109 887 665	(3 054 021)	28 082 450	(14 315 967)	1 921 617	(2 152 035)	-	-	-	-	141 429 618	(20 144 991)
Imparidade colectiva Collective impairment	4 800 309	(809 258)	1 356 103	(97 733)	3 399 016	(826 745)	1 781 047	(298 790)	224 785	(83 900)	2 465 640	(355 245)	14 026 900	(2 471 671)
Total	6 338 195	(1 432 226)	111 243 768	(3 151 754)	31 481 466	(15 142 712)	3 702 664	(2 450 825)	224 785	(83 900)	2 465 640	(355 245)	155 456 518	(22 616 662)

b. Por geografia:

By geography:

O crédito a clientes foi concedido na totalidade em Angola, e está associado à aplicação de recursos do FND, no âmbito do artigo 5.º do Regulamento aprovado através do Decreto Presidencial n.º 156/16, de 10 de Agosto, conforme descrito na Nota 2.15, com excepção dos créditos a colaboradores e de duas operações do cliente "Angola Cables".

The credit to customers was granted entirely in Angola, and is associated with the application of FND resources, within the scope of article 5 of the Regulation approved through Presidential Decree no. 156/16, of 10 August, as described in Note 2.15, with the exception of loans to employees and two operations of the customer "Angola Cables".

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a distribuição da carteira de crédito medida por graus de risco internos, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura:

As at December 31, 2020 and 2019, the distribution of the credit portfolio measured by degrees of internal risk, excluding income receivable, presents the following structure:

2020									
Segmento	Grau de risco Baixo		Grau de risco Médio		Grau de risco Elevado			Totais Totals	Segment
	Low risk degree		Medium risk degree		High risk degree				
	A	B	C	D	E	F	G		
Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	Employees
ENI	-	3 175 110	-	-	156 013	-	490 502	3 821 625	ENI
Empresas	163 087 478	36 634 727	28 417 122	5 723 399	-	-	7 532 486	241 395 211	Companies
Total	163 087 478	39 809 837	28 417 122	5 723 399	156 013	-	8 022 988	245 216 836	

2019									
Segmento	Grau de risco Baixo		Grau de risco Médio		Grau de risco Elevado			Totais Totals	Segment
	Low risk degree		Medium risk degree		High risk degree				
	A	B	C	D	E	F	G		
Colaboradores	-	2 063 628	199 569	-	87 602	4 487	110 354	2 465 640	Employees
ENI	-	2 170 570	-	-	-	-	366 125	2 536 695	ENI
Empresas	3 337 776	25 613 046	112 138 057	2 270 907	2 537 066	937 050	3 620 281	150 454 183	Companies
Total	3 337 776	29 847 244	112 337 626	2 270 907	2 624 668	941 537	3 986 406	155 456 518	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a divulgação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento, apresenta a seguinte estrutura:

As at December 31, 2020 and 2019, the disclosure of risk factors associated with the impairment model by segment presents the following structure:

Segmento	Imparidade 2020				Imparidade 2019				Segment
	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o incumprimento (%)	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o incumprimento (%)	
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		
	Impairment 2020				Impairment 2019				
	Probability of non-compliance (%)			loss due to non-compliance (%)	Probability of non-compliance (%)			loss due to non-compliance (%)	
Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1		Stage 2	Stage 3			
Empresas	12%	79%	-	59%	3%	91%	-	67%	Employees
ENI	14%	90%	-	66%	14%	92%	-	57%	ENI
Colaboradores	3%	83%	-	68%	9%	89%	-	53%	Companies
Total	4%	71%	-	62%	3%	90%	-	57%	Total

11. Outros activos tangíveis**Other tangible assets**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Imóveis:			Properties
Obras em imóveis arrendados	342 171	342 171	Works in Leased Properties
De serviço próprio	33 506	33 506	Own Service
	375 677	375 677	
Equipamento:			Equipment
Material de transporte	2 993 087	2 358 787	Transport material
Equipamento informático	546 577	481 638	Computer equipment
Mobiliário e material	208 151	202 722	Furniture and material
Máquinas e ferramentas	26 763	26 763	Machines and tools
Instalações interiores	54 791	47 619	Indoor installations
Equipamento de segurança	25 330	25 330	Safety equipment
Outros	5 952	5 952	Others
	3 860 651	3 148 811	
Imobilizações em curso:			Fixed assets in progress
Equipamento	9 270 080	9 270 080	Equipment
Imparidade	(9 270 080)	(9 270 080)	Impairment
	-	-	
Amortizações acumuladas:			Accumulated amortizations
Do exercício	(706 121)	(582 487)	From the year
De exercícios anteriores	(1 498 924)	(1 004 861)	From the previous year
	(2 205 045)	(1 587 348)	
	2 031 283	1 937 140	

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended December 31, 2020 was as follows:

Activo bruto/ Gross Asset						
	Saldos em 31-12-2019	Aumentos	Vendas e abates	Transferências	Regularizações	Saldos em 31-12-2020
	Balances on 12-31-2019	Increases	Sales and discounts	Transfers	Regularizations	Balances on 12-31-2020
Imóveis:						Properties
Obras em imóveis arrendados	342 171	-	-	-	-	342 171 Works in Leased Properties
De serviço próprio	33 506	-	-	-	-	33 506 Own Service
	375 677	-	-	-	-	375 677
Equipamento:						Equipment
Material de transporte	2 358 787	781 000	(146 700)	-	-	2 993 087 Transport material
Equipamento informático	481 638	64 939	-	-	-	546 577 Computer equipment
Mobiliário e material	202 722	5 429	-	-	-	208 151 Furniture and material
Instalações interiores	47 619	7 172	-	-	-	54 791 Machines and tools
Máquinas e ferramentas	26 763	-	-	-	-	26 763 Indoor installations
Equipamento de segurança	25 330	-	-	-	-	25 330 Safety equipment
Outros	5 952	-	-	-	-	5 952 Others
	3 148 811	858 540	(146 700)	-	-	3 860 651
Imobilizações em curso:						Fixed assets in progress
Equipamento	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080 Equipment
	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080
	12 794 568	858 540	(146 700)	-	-	13 506 408

Amortizações acumuladas/ Accumulated amortizations						
	Saldos em 31-12-2019	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Transferências	Regularizações	Saldos em 31-12-2020
	Balances on 12-31-2019	Amortizations for the year	Sales and discounts	Transfers	Regularizations	Balances on 12-31-2020
Imóveis:						Properties
Obras em imóveis arrendados	(73 535)	(35 478)	-	-	-	(109 013) Works in Leased Properties
De serviço próprio	(7 092)	(670)	-	-	-	(7 761) Own Service
	(80 627)	(36 148)	-	-	-	(116 774)
Equipamento:						Equipment
Material de transporte	(982 364)	(580 540)	88 424	-	-	(1 474 480) Transport material
Equipamento informático	(353 705)	(63 517)	-	-	-	(417 222) Computer equipment
Mobiliário e material	(106 326)	(18 014)	-	-	-	(124 340) Furniture and material
Instalações interiores	(28 536)	(3 575)	-	-	-	(32 111) Machines and tools
Máquinas e ferramentas	(25 774)	(767)	-	-	-	(26 541) Indoor installations
Equipamento de segurança	(5 488)	(3 278)	-	-	-	(8 766) Safety equipment
Outros	(4 528)	(283)	-	-	-	(4 811) Others
	(1 506 721)	(669 974)	88 424	-	-	(2 088 271)
Imobilizações em curso:						Fixed assets in progress
Equipamento	-	-	-	-	-	- Equipment
	(1 587 348)	(706 122)	88 424	-	-	(2 205 045)

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended December 31, 2019 was as follows:

Activo bruto/ Gross Asset					
	Saldos em 31-12-2018 (reexpresso)	Aumentos	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2019	
	Balances on 12- 31-2019 (re-expressed)	Increases	Sales and discounts	Balances on 31-12-2019	
Imóveis:					Properties
Obras em imóveis arrendados	69 563	272 608	-	342 171	Works in Leased Properties
De serviço próprio	33 506	-	-	33 506	Own Service
	103 069	272 608	-	375 677	
Equipamento:					Equipment
Material de transporte	1 894 830	514 400	(50 443)	2 358 787	Transport material
Equipamento informático	383 890	97 748	-	481 638	Computer equipment
Mobiliário e material	193 657	9 065	-	202 722	Furniture and material
Instalações interiores	41 162	6 457	-	47 619	Machines and tools
Máquinas e ferramentas	26 763	-	-	26 762	Indoor installations
Equipamento de segurança	14 035	11 295	-	25 330	Safety equipment
Outros	5 952	-	-	5 952	Others
	2 560 289	638 965	(50 443)	3 148 811	
Imobilizações em curso:					Fixed assets in progress
Equipamento	9 270 080	-	-	9 270 080	Equipment
	9 270 080	-	-	9 270 080	
	11 933 438	911 573	(50 443)	12 794 568	

Amortizações acumuladas/Accumulated amortizations					
	Saldos em 31-12-2018 (reexpresso)	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2019	
	Balances on 12-31-2019 (re-expressed)	Amortizations for the year	Sales and discounts	Balances on 31-12-2019	
Imóveis:					Properties
Obras em imóveis arrendados	(58 632)	(14 903)	-	(73 535)	Works in Leased Properties
De serviço próprio	(6 422)	(670)	-	(7 092)	Own Service
	(65 054)	(15 573)	-	(80 627)	
Equipamento:					Equipment
Material de transporte	(532 873)	(499 484)	49 993	(982 364)	Transport material
Equipamento informático	(307 475)	(46 230)	-	(353 705)	Computer equipment
Mobiliário e material	(91 685)	(14 641)	-	(106 326)	Furniture and material
Instalações interiores	(25 535)	(3 001)	-	(28 536)	Machines and tools
Máquinas e ferramentas	(24 399)	(1 375)	-	(25 774)	Indoor installations
Equipamento de segurança	(3 587)	(1 901)	-	(5 488)	Safety equipment
Outros	(4 246)	(282)	-	(4 528)	Others
	(989 800)	(566 914)	49 993	(1 506 721)	
Imobilizações em curso:					Fixed assets in progress
Equipamento	-	-	-	-	Equipment
	(1 054 854)	(582 487)	49 993	(1 587 348)	

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended December 31, 2019 was as follows:

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o Banco tem registado na rubrica "Imobilizações em curso - Equipamento", um saldo de 9.270.080 mAOA, referente ao valor já liquidado para aquisição do seu futuro Edifício Sede. O contrato-promessa de compra e venda para a aquisição/empreitada do futuro Edifício Sede do Banco foi celebrado a 27 de Setembro de 2012 com a entidade Luena Plaza e estabelecia um prazo de entrega da obra em 24 meses após a data do pagamento da 3.ª prestação pelo Banco (10 de Dezembro de 2012). Até 31 de Dezembro de 2020 já foram liquidadas prestações, de valor total equivalente a aproximadamente 94% do valor da empreitada. Com base na avaliação efectuada por um perito avaliador independente e credenciado, datada de 11 de Abril de 2018, foi referido que até aquela data tinha sido construído ao equivalente a 20% do custo total da empreitada.

As at December 31, 2020 and 2019, the Bank has recorded under the heading "Fixed assets in progress - Equipment", a balance of 9,270,080 mAOA, referring to the amount already paid for the acquisition of its future Headquarters Building. The promissory purchase and sale agreement for the acquisition/contract of the future Bank Headquarters Building was signed on 27 September 2012 with the entity Luena Plaza and established a deadline for delivery of the work within 24 months after the date of payment of the 3rd installment by the Bank (10 December 2012). By December 31, 2020, installments had already been paid, with a total value equivalent to approximately 94% of the contract value. Based on the assessment carried out by an independent and accredited expert appraiser, dated April 11, 2018, it was mentioned that until that date it had been built at the equivalent of 20% of the total cost of the contract.

Em virtude das obras estarem suspensas, o Banco estar a negociar com o empreiteiro a retoma do projecto e existirem algumas dúvidas sobre a capacidade do empreiteiro em devolver os valores pagos pelo BDA (considerando que o contrato inicial encontra-se indexado ao Dólar dos Estados Unidos), em caso de incumprimento contratual, o Banco registou, durante o exercício de 2018, um valor de imparidade de 7.466.588 mAOA, referente ao montante já liquidado para a aquisição do seu futuro Edifício Sede, tendo como contrapartida a rubrica de "Outras reservas e resultados transitados".

Tendo em atenção que durante o exercício de 2020 não houve qualquer avanço no processo de negociação com o empreiteiro, relativamente à devolução dos valores pagos, o Banco efectuou um reforço de imparidade no valor de 1.803.491 mAOA por contrapartida da rubrica de "Resultados transitados", totalizando o valor de 9.270.080 mAOA (Nota 20).

As the works are suspended, the Bank is negotiating with the contractor to resume the project and there are some doubts about the contractor's ability to return the amounts paid by the BDA (considering that the initial contract is indexed to the US Dollar), in case of contractual breach, the Bank recorded, during 2018, an impairment value of 7,466,588 mAOA, referring to the amount already paid for the acquisition of its future Headquarters Building, having as a counterpart the item "Others reserves and retained earnings".

Bearing in mind that during the year 2020 there was no progress in the negotiation process with the contractor regarding the return of amounts paid, the Bank made an impairment charge in the amount of 1,803,491 mAOA against the item "Retained earnings", totaling the value of 9,270,080 mAOA (Note 20).

12. Activos intangíveis**Intangible assets**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Activos intangíveis:			Intangible assets:
Sistema de tratamento automático de dados	753 101	753 101	Automatic data processing system
Gastos de organização e expansão	43 297	43 297	Organization and expansion expenses
Outros	4 050	4 050	Others
	800 448	800 448	
Amortização acumuladas:			Accumulated amortization
Do exercício	(17 761)	(13 379)	For the year
De exercícios anteriores	(758 967)	(745 588)	Of previous fiscal years
	(776 728)	(758 967)	
	23 720	41 481	

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended December 31, 2019 was as follows:

	Activo bruto/ Gross asset				
	Saldos em 31/12/2019	Aumentos	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2020	
	Balances on 31-12-2019	Increases	Sales and discounts	Balances on 31-12-2020	
Activos intangíveis:				Intangible assets:	
Sistema de tratamento automático de dados	753 101	-	-	753 101	Automatic data processing system
Gastos de organização e expansão	43 297	-	-	43 297	Organization and expansion expenses
Outros	4 050	-	-	4 050	Others
	800 448	-	-	800 448	

	Amortizações acumuladas/Accumulated amortizations				
	Saldos em 31/12/2019	Aumentos	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2020	
	Balances on 31-12-2019	Increases	Sales and discounts	Balances on 31-12-2020	
Activos intangíveis:				Intangible assets:	
Sistema de tratamento automático de dados	(711 620)	(17 761)	-	(729 381)	Automatic data processing system
Gastos de organização e expansão	(43 297)	-	-	(43 297)	Organization and expansion expenses
Outros	(4 050)	-	-	(4 050)	Others
	(758 967)	(17 761)	-	(776 728)	

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended December 31, 2020 was as follows:

Activo bruto/ Gross Asset					
	Saldos em 31-12-2018 (reexpresso)	Aumentos	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2019	
	Balances on 31-12-2018 (re-expressed)	Increases	Sales and discounts	Balances on 31-12-2019	
Activos intangíveis:					Intangible assets:
Sistema de tratamento automático de dados	730 947	22 154	-	753 101	Automatic data processing system
Gastos de organização e expansão	43 297	-	-	43 297	Organization and expansion expenses
Outros	4 050	-	-	4 050	Others
	778 294	22 154	-	800 448	

Amortizações acumuladas/ Accumulated amortizations					
	Saldos em 31-12-2018	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Saldos em 31-12-2019	
	Balances on 31-12-2018	Amortization for the year	Sales and discounts	Balances on 31-12-2019	
Activos intangíveis:					Intangible assets:
Sistema de tratamento automático de dados	(698 241)	(13 379)	-	(711 620)	Automatic data processing system
Gastos de organização e expansão	(43 297)	-	-	(43 297)	Organization and expansion expenses
Outros	(4 050)	-	-	(4 050)	Others
	(745 588)	(13 379)	-	(758 967)	

13. Activos por impostos correntes

Intangible assets

O Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A, sujeito a uma taxa de imposto de 35%.

The Bank is subject to Industrial Tax taxation, being considered fiscally a Group A taxpayer, subject to a 35% tax rate.

O Imposto Industrial é calculado com base no lucro tributável do exercício, podendo este ser diferente do resultado contabilístico devido a ajustamentos nos termos do Código do Imposto Industrial.

The Industrial Tax is calculated based on the taxable profit for the year, which may be different from the accounting result due to adjustments under the terms of the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a reconciliação entre a taxa nominal e a taxa efectiva de imposto pode ser demonstrada como segue:

As of December 31, 2020 and 2019, the reconciliation between the nominal rate and the effective tax rate can be demonstrated as follows:

	31-12-2020		31-12-2019		
	Taxa	Imposto	Taxa	Imposto	
	Rate	Tax	Rate	Tax	
Resultado antes de impostos e de operações descontinuadas		101 638 735		119 286 484	Income before tax and discontinued operations
Imposto apurado com base na taxa nominal	35,00%	35 573 557	30,00%	35 785 945	Tax calculated based on the nominal rate
Provisões não aceites	5,60%	5 694 529	-0,05%	(61 161)	Provisions not accepted
Custos com IAC	0,12%	120 164	0,07%	85 308	Costs with IAC
Amortizações não aceites	0,19%	190 067	0,10%	125 144	Amortizations not accepted
Outros custos não dedutíveis	0,20%	206 223	0,01%	6 366	Other non-deductible costs
Rendimentos sujeitos a IAC	-8,11%	(8 244 691)	-2,49%	(2 967 007)	Income subject to IAC
Diferenças cambiais favoráveis e desfavoráveis não realizadas	-27,56%	(28 007 182)	0,00%	-	Favorable and unfavorable exchange differences not realized
Provisões dedutíveis	-0,73%	(742 269)	0,00%	-	Deductible Provisions
Ajustamentos com impacto em imposto diferido	21,95%	22 312 653	-	-	Adjustments with impact on deferred tax
Imposto corrente	4,71%	4 790 399	27,64%	32 974 595	Current Tax
Imposto Diferido	21,95%	22 312 653	-	-	Deferred Tax
Imposto sobre os Resultados	26,67%	27 103 052	-	-	Income Tax

Os proveitos dos títulos da dívida pública resultantes de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, até 31 de Dezembro de 2012, cuja emissão se encontra regulamentada pela Lei-quadro da Dívida Pública Directa (Lei n.º 16/02, de 5 de Dezembro), bem como pelos Decretos Regulamentares números 51/03 e 52/03, de 8 de Julho, gozam de isenção de todos os impostos. Tal facto é complementado pelo disposto na alínea c) do número 1 do Artigo 23º do Código do Imposto Industrial (Lei n.º 18/92, de 3 de Julho), em vigor até 31 de Dezembro de 2014, onde é referido expressamente que não se consideram como proveitos os rendimentos que provierem de quaisquer títulos da dívida pública angolana, para efeitos do apuramento do Imposto Industrial a pagar.

Income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, until 31 December 2012, whose issuance is regulated by the framework Law on Direct Public Debt (Law no. 16/02, of December 5th), as well as by Regulatory Decrees numbers 51/03 and 52/03, of July 8th, are exempt from all taxes. This fact is complemented by the provisions of paragraph c) of number 1 of Article 23 of the Industrial Tax Code (Law No. 18/92, of 3 July), in force until 31 December 2014, where it is expressly stated that it is not consider as income the income that comes from any Angolan public debt bonds, for the purposes of calculating the Industrial Tax payable.

Os proveitos de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, após 1 de Janeiro de 2013, encontram-se sujeitos a IAC de acordo com o disposto na alínea k) do n.º 1 do artigo 9º do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro. Os rendimentos sujeitos a IAC encontram-se excluídos de Imposto Industrial.

Income from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, after 1 January 2013, is subject to the IAC in accordance with the provisions of paragraph k) of paragraph 1 of article 9 of the Presidential Legislative Decree No. 2/14, of 20 October. Income subject to IAC is excluded from Industrial Tax.

Para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os proveitos de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro foram deduzidos ao lucro tributável.

For the years ended December 31, 2020 and 2019, income from Treasury Bonds and Treasury Bills was deducted from taxable income.

O custo apurado com a liquidação de IAC, está excluído dos custos fiscalmente aceites para apuramento da matéria colectável, conforme disposto na alínea a) do n.º 1 do artigo 18º do Código do Imposto Industrial.

The cost calculated with the settlement of the IAC is excluded from the fiscally accepted costs for determining the taxable income, as provided for in subparagraph a) of paragraph 1 of article 18 of the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2020, foram registados impostos diferidos activos e passivo conforme segue:

On December 31, 2020, deferred tax assets and liabilities were recorded as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2020	31-12-2019	
Diferenças cambiais desfavoráveis e favoráveis não realizadas	474 443 937	-	(502 451 118)	-	(28 007 182)	-	Unfavorable and favorable exchange differences unrealized
Imparidade para crédito	5 694 529	-	-	-	5 694 529	-	Credit impairment
Instrumentos financeiros (acções Norsad)	-	-	(351 524)	(351 524)	(351 524)	(351 524)	Financial instruments (Norsad shares)
	480 138 466	-	(502 802 642)	(351 524)	(22 664 177)	(351 524)	

Os movimentos ocorridos nas rubricas de impostos diferidos de balanço tiveram as seguintes contrapartidas:

The movements in the balance sheet deferred tax items had the following counterparts:

	31-12-2020			31-12-2019			
	Activos	Passivos	Líquido	Activos	Passivos	Líquido	
	Assets	Liabilities	Net	Assets	Liabilities	Net	
Saldo inicial	0	(351 524)	(351 524)	0	0	-	Opening balance
Reconhecido em resultados	480 138 466	(502 451 118)	(22 312 653)	-	-	-	Recognized in results
Reconhecido em reservas - Outro rendimento integral	-	0	-	(351 524)	(351 524)	(351 524)	Recognized in reserves - Other comprehensive income
	480 138 466	(502 802 642)	(22 664 177)	-	(351 524)	(351 524)	

O imposto reconhecido em resultados a 31 de Dezembro de 2020 e 2019 teve as seguintes origens:

The tax recognized in profit or loss on December 31, 2020 and 2019 had the following origins:

	31-12-2020		31-12-2019		
	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas	
	Recognized in results	Recognized in reserves	Recognized in results	Recognized in reserves	
Impostos diferidos	0	-	0	0	Deferred taxes
Diferenças cambiais desfavoráveis e favoráveis não realizadas	(28 007 182)	-	-	-	Unfavorable and favorable exchange differences unrealized
Imparidade para crédito	5 694 529	0	-	-	Credit impairment
Instrumentos financeiros (acções Norsad)	0,12%	120 164	0,07%	(351 524)	Financial instruments (Norsad shares)
Saldo final	(22 312 653)	-	-	(351 524)	Final balance
Impostos correntes	(4 790 399)	-	(32 974 595)	-	Current taxes
Total de imposto reconhecido	(27 103 052)	27 103 052	(32 974 595)	(351 524)	Total of recognized tax

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe dos activos por impostos correntes é como segue:

As of December 31, 2020 and 2019, the breakdown of current tax assets is as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Liquidações provisórias	200 038	64 328	Provisional settlements
	200 038	64 328	

14. Outros activos

Other assets

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Devedores			Debtors
Valores a regularizar - Angola Cables	-	-	Values to be settled - Angola Cables
FND - Desembolsos COVID	1 735 036	-	FND - COVID Disbursements
Depósitos de margem - Imoshopping	5 122 888	5 122 888	Margin Deposits - Imoshopping
Adiantamento a fornecedores	382 811	1 558 990	Advance to suppliers
Crédito a colaboradores	54 665	35 524	Credit to employees
Imposto s/ valor acrescentado	1 994	61	Value added tax
	7 297 394	6 717 463	
Despesas antecipadas			Prepaid expenses
Seguros	77 017	1 613	Insurance
Outros	207 524	66 286	Others
	284 541	67 899	
Imparidade de outros activos	(5 122 888)	(5 122 888)	Impairment of other assets
	2 459 047	1 662 474	

Em 31 de Dezembro de 2020, a rubrica "Depósitos de margem - Imoshopping" corresponde ao montante a receber da empresa Imoshopping - Gestão de imóveis, S.A, no âmbito da execução da garantia bancária emitida pelo BDA a favor do Banco Caixa Geral Angola ("BCGA"), relacionada com o projecto de construção do "Luanda Shopping", sendo que o Banco encontra-se a desenvolver as diligências para celebrar o contrato de crédito mútuo com a empresa Imoshopping - Gestão de imóveis, S.A, durante o exercício de 2020. Dada a incerteza quanto ao recebimento do referido montante, em 31 de Dezembro de 2020, o BDA optou por provisionar o mesmo em 100%, tendo registado este montante na rubrica "Imparidade de outros activos".

As at December 31, 2020, the caption "Margin deposits - Imoshopping" corresponds to the amount receivable from the company Imoshopping - Gestão de immovables, SA, in connection with the execution of the bank guarantee issued by the BDA in favor of Banco Caixa Geral Angola ("BCGA"), related to the project for the construction of "Luanda Shopping", and the Bank is taking steps to enter into a mutual credit agreement with the company Imoshopping - Gestão de properties, SA, during the year 2020. Given the uncertainty regarding the receipt of the aforementioned amount, on December 31, 2020, the BDA chose to provision it at 100%, having recorded this amount under the heading "Impairment of other assets".

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Crédito a colaboradores" é referente ao ajustamento de justo valor dos créditos concedidos a colaboradores (Nota 27).

On December 31, 2020 and 2019, the item "Credit to employees" refers to the fair value adjustment of loans granted to employees (Note 27).

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Adiantamentos a fornecedores" corresponde a adiantamentos efectuados pelo Banco, relacionados com a aquisição de activos fixos tangíveis.

As at December 31, 2020 and 2019, the heading "Advances to suppliers" corresponds to advances made by the Bank, related to the acquisition of tangible fixed assets.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Seguros" refere-se a prémios pagos antecipadamente relativos a apólices de seguros de saúde e de seguros de acidentes de trabalho dos colaboradores do Banco.

As at December 31, 2020 and 2019, the caption "Insurance" refers to premiums paid in advance relating to the Bank's employees' health and accident insurance policies.

15. Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito

Resources from central banks and other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito:			Resources from central banks and other credit institutions:
Mercado monetário interbancário	56 570 435	44 670 157	Interbank money market
	56 570 435	44 670 157	

Em Março de 2016, o BDA celebrou um contrato com a empresa multinacional de telecomunicações, Angola Cables, que consistiu na operacionalização de um financiamento externo, com a disponibilização de fundos, com o objectivo de permitir à mesma efectuar o pagamento da importação de bens e/ou serviços japoneses. Estes serviços devem ser adquiridos nos termos do contrato com os financiadores externos (*Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Japan Bank for International Cooperation*), para um projecto de construção de um cabo submarino da África Ocidental que ligará as estações de Sangano (Angola) e Fortaleza (Brasil), denominado Projecto SACS.

In March 2016, the BDA signed a contract with the multinational telecommunications company, Angola Cables, which consisted of the operationalization of external financing, with the provision of funds, with the aim of allowing it to pay for the import of goods and /or Japanese services. These services must be purchased under the terms of the contract with external financiers (Sumitomo Mitsui Banking Corporation and Japan Bank for International Cooperation), for a project to build a West African submarine cable that will connect the stations of Sangano (Angola) and Fortaleza (Brazil), called the SACS Project.

O financiamento acima referido, consiste numa linha de crédito de duração limitada, em que os financiadores externos deverão desembolsar o montante global máximo equivalente a 109.794 mUSD, devendo este montante ser reembolsado pelo BDA de acordo com o plano de amortizações definido para o âmbito.

The aforementioned financing consists of a credit line of limited duration, in which external lenders must disburse the maximum global amount equivalent to 109,794 m USD, this amount must be reimbursed by the BDA in accordance with the amortization plan defined for the scope.

16. Provisões e imparidade

Provisions and impairment

O movimento ocorrido nas rubricas de "Provisões" e "Imparidade" em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019 foi o seguinte:

The movement that occurred under the headings "Provisions" and "Impairment" on December 31, 2020 and 2019 was as follows:

	Saldo 31-12-2019	Dotações	Reversões	Utilizações	Saldo 31-12-2020	
	Balance 12-31-2019	Appropriations	Reversals	Utilization	Balance 12-31-2020	
Imparidade:						Impairment:
Imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5)	6 240	(40 601)	60 312	-	25 951	Impairment for availabilities in other credit institutions (Note 5)
Imparidade para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6)	2 114 528	(4 689 540)	2 731 133	-	156 121	Impairment for investments in central banks and other credit institutions (Note 6)
Imparidade para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9)	949 402	3 051 366	-	-	4 000 768	Impairment for Obligations at amortized cost (Note 9)
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações	2 120 768	(4 730 141)	2 791 445	-	182 072	Impairment for other financial assets net of reversals and recoveries
Imparidade para outros activos (Nota 14)	5 122 888	-	-	-	5 122 888	Impairment for other assets (Note 14)
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações	5 122 888	-	-	-	5 122 888	Impairment for other assets net of reversals and recoveries
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	22 616 662	57 763 609	(36 917 407)	-	43 462 865	Impairment for credit to customers, net of reversals and recoveries
Imparidade para outros activos tangíveis (Nota 11)	9 270 080	-	-	-	9 270 080	Impairment for other tangible assets (Note 11)
		53 033 468	(34 125 962)	-		
Provisões:						Provisions:
Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal	128 135	-	-	-	128 135	Provisions for probable tax liabilities
Provisões para responsabilidades prováveis de natureza social ou estatutária	16 404	-	-	-	16 404	Provisions for probable social or statutory liabilities
Provisões líquidas de anulações	144 539	-	-	-	144 539	Net provisions for cancellations

O saldo da rubrica de "Provisões" destina-se a fazer face a eventuais contingências decorrentes da actividade do Banco, sendo revistas em cada data de reporte de forma a reflectir a melhor estimativa do montante e a respectiva probabilidade de pagamento.

The balance of the "Provisions" item is intended to cover possible contingencies arising from the Bank's activity, being revised at each reporting date in order to reflect the best estimate of the amount and the respective probability of payment.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal" refere-se à estimativa no valor de 128.135 mAOA referente à liquidação do IAC.

On December 31, 2020 and 2019, the item "Provisions for probable liabilities of a fiscal nature" refers to the estimate in the amount of 128,135 mAOA related to the settlement of the IAC.

17. Passivos subordinados Subordinated liabilities

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Passivos subordinados:			Subordinate liabilities:
FND	160 421 217	283 021 513	FND
Novo Horizonte	396 302	396 302	New Horizon
Fundo de Garantia	96 846	96 848	Guarantee Fund
	160 914 365	283 514 663	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Novo Horizonte" refere-se ao montante remanescente do Programa de Crédito Novo Horizonte, criado ao abrigo da Resolução n.º 10/01 de 15 de Junho, da Comissão Permanente do Conselho de Ministros, que foi transferido para o BDA após a extinção do Fundo de Desenvolvimento Económico e Social ("FDES").

On December 31, 2020 and 2019, the item "Novo Horizonte" refers to the remaining amount of the Novo Horizonte Credit Program, created under Resolution no. 10/01 of June 15, of the Permanent Committee of the Council of Ministers, which was transferred to the BDA after the extinction of the Economic and Social Development Fund ("FDES").

Em 31 de Dezembro de 2020, o saldo da rubrica "Fundo de Garantia" corresponde a bonificações de juros e de todo processo de operacionalização do programa de Crédito Agrícola de Campanha, nos termos e condições estabelecidas no Decreto Executivo Conjunto nº 16/10 de 14 de Abril.

On December 31, 2020, the balance of the "Guarantee Fund" item corresponds to interest subsidies and the entire operationalization process of the Agricultural Credit Program, under the terms and conditions established in Joint Executive Decree No. 16/10 of 14 Of April.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

31-12-2020											
	Saldo inicial	Aumentos					Diminuições				Saldo final
		Transferência de fundos para o MinFin	Remuneração dos recursos (Nota 24)	Juros de crédito	Comissões de crédito	Recebimentos créditos BCI Projovem	Bonificações (a)	Crédito (b)	Comissão de depósito (Nota 22) (c)	Cobertura de despesas de desenvolvimento	
	Opening balance	Increases					Decreases				Final balance
		Fund transfer to MinFin	Remuneration of resources (Note 24)	Credit interest	Credit commissions	Receipts BCI credits Projovem	Bonuses (a)	Credit (b)	Deposit Fee (Note 22) (c)	Coverage of development expenses	
FND	283 021 513	(86 496 845)	-	535 682	570 051	-	-	(20 520 037)	(16 689 146)	-	160 421 217
	283 021 513	(86 496 845)	-	535 682	570 051	-	-	(20 520 037)	(16 689 146)	-	160 421 217

31-12-2019											
	Saldo inicial	Aumentos					Diminuições				Saldo final
		Transferência de fundos para o MinFin	Remuneração dos recursos (Nota 24)	Juros de crédito	Comissões de crédito	Recebimentos créditos BCI Projovem	Bonificações (a)	Crédito (b)	Comissão de depósito (Nota 22) (c)	Cobertura de despesas de desenvolvimento	
	Opening balance	Increases					Decreases				Final balance
		Fund transfer to MinFin	Remuneration of resources (Note 24)	Credit interest	Credit commissions	Receipts BCI credits Projovem	Bonuses (a)	Credit (b)	Deposit Fee (Note 22) (c)	Coverage of development expenses	
FND	300 139 117	-	20 305 894	-	-	474 509	(18 614 094)	(110 000)	(19 105 665)	(68 248)	283 021 513
	300 139 117	-	20 305 894	-	-	474 509	(18 614 094)	(110 000)	(19 105 665)	(68 248)	283 021 513

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os recursos do FND são remunerados a uma taxa de juro média anual de 15,15% e 12,76%, respectivamente. Por outro lado, em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 a comissão de gestão cobrada pelo BDA, relativa aos recursos do FND corresponde a uma remuneração média anual de 7,57% e 6,38%, respectivamente. O Banco transferiu ao Minfin até final de Dezembro de 2020 o montante de 86.496.845 mAOA. On December 31, 2020 and 2019, FND resources are remunerated at an average annual interest rate of 15.15% and 12.76%, respectively. On the other hand, on December 31, 2020 and 2019, the management fee charged by the BDA, relating to FND resources, corresponds to an average annual remuneration of 7.57% and 6.38%, respectively. The Bank transferred to Minfin by the end of December 2020 the amount of 86,496,845 mAOA.

- a) No exercício de 2020, foram concedidos créditos ao abrigo do Programa Microcrédito a duas entidades no montante total de 8.665.094 mAOA.

In the year 2020, credits were granted under the Microcredit Program to two entities in the total amount of 8,665,094 mAOA.

- b) Em Julho de 2019, foi aprovada a suspensão temporária da remuneração a ser paga ao FND, conforme o Ofício Nº. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. A referida suspensão teve efeito a partir do 3º Trimestre de 2019. Neste contexto, o valor da remuneração não paga ao FND pelo Banco, referente ao 3º e 4º trimestre de 2019 ascende ao montante aproximado de 17.905.435 mAOA. Em 2020 o montante é de 33.878.292 mAOA.

In July 2019, the temporary suspension of the remuneration to be paid to FND was approved, pursuant to Official Letter No. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. This suspension took effect from the 3rd Quarter of 2019. In this context, the amount of remuneration not paid to FND by the Bank, referring to the 3rd and 4th quarter of 2019, amounts to approximately 17,905,435 mAOA. In 2020 the amount is 33,878,292 mAOA.

No seguimento do estabelecido no Decreto Presidencial n.º 98/20, de 9 de Abril e de forma a assegurar o apoio financeiro com vista à manutenção mínima dos níveis de actividade das micro, pequenas e médias empresas do Sector Produtivo, como resultado do COVID 19, foi deliberada a alocação de recursos financeiros ao sector produtivo, tendo sido definidas as seguintes linhas de crédito a serem concedidos pelo BDA, ao abrigo do FND: Pursuant to Presidential Decree No. 98/20, of 9 April and in order to ensure financial support with a view to maintaining the minimum levels of activity of micro, small and medium-sized companies in the Productive Sector, as a result of COVID 19, the allocation of financial resources to the productive sector was deliberated, with the following lines of credit to be granted by the BDA, under the FND, having been defined:

- Linha Operadores de Comércio e Distribuição (OCDs) – linha de crédito para a compra dos operadores do comércio e a distribuição aos produtores nacionais de um conjunto de bens agrícolas, pecuários e piscícolas, no montante total de 26,4 mil milhões de Kwanzas;
Commerce and Distribution Operators Line (OCDs) – credit line for the purchase of commerce operators and the distribution to national producers of a set of agricultural, livestock and fish products, totaling 26.4 billion Kwanzas;
- Linha compras de produção nacional – linha de crédito para financiar compras das cooperativas de produtores familiares e dos empresários agro-pecuarios de pequena e média dimensão, a fornecedores nacionais e de sementes melhoradas de cereais, hortícolas e tubérculos, de fertilizantes, de pesticidas, de vacinas e de prestação de serviços de preparação e correcção de solos agrícolas, no montante de 13,5 mil milhões de Kwanzas; e
Nationally produced purchasing line– credit line to finance purchases by family producer cooperatives and small and medium-sized agricultural entrepreneurs, from national suppliers and suppliers of improved seeds of cereals, vegetables and tubers, fertilizers, pesticides, vaccines and provision of services for the preparation and correction of agricultural soils, amounting to 13.5 billion Kwanzas; and
- Linha Cooperativas – linha de crédito para financiar projectos de modernização e de expansão das actividades de um número máximo de 15 cooperativas por cada província, nos sectores da agricultura e das pescas, no montante total de 750 milhões de Kwanzas.
Cooperative Line – credit line to finance projects for the modernization and expansion of the activities of a maximum number of 15 cooperatives per province, in the agriculture and fisheries sectors, for a total amount of 750 million Kwanzas.
- A data da realização deste relatório o Banco fez desembolsos dos créditos referentes as linhas acima referidas no montante de 20.368.553 mAOA, como podem ver nos quadros a seguir:
On the date of this report, the Bank made disbursements of credits referring to the aforementioned lines in the amount of 20,368,553 mAOA, as shown in the following tables:

A data da realização deste relatório o Banco fez desembolsos dos créditos referentes as linhas acima referidas no montante de 20.368.553 mAOA, como podem ver nos quadros a seguir:

On the date of this report, the Bank made disbursements of credits referring to the aforementioned lines in the amount of 20,368,553 mAOA, as shown in the following tables:

Descrição	31-12-2020	31-12-2019	Description
Passivos subordinados - FND	(158 714 592)	283 021 513	Subordinated liabilities - FND
FND - Desembolsos COVID (Nota 14)	(20 368 553)	-	FND - COVID Disbursements (Note 14)
PAC - Desembolsos	(151 484)	-	PAC - Disbursements
Saldo líquido FND	(179 234 629)	283 021 513	FND net balance

31-12-2020					
Descrição	Saldo da linha	Desembolsos	Total aprovado não desembolsado	Saldo disponível	Description
	Line balance	Disbursements	Total approved not disbursed	Available balance	
Créditos no âmbito do alívio ao COVID - 19:					Credits in the scope of relief to COVID - 19:
Linha OCD's	26 400 000	(13 999 830)	-	12 400 170	OCD's line
Linha compras de produção nacional	13 500 000	(6 469 169)	(11 111 285)	(4 080 455)	Nationally produced purchasing line
Linha cooperativas	750 000	(495 000)	-	255 000	cooperative line
Créditos no âmbito do PAC:					- Credits under the PAC:
Saldo líquido FND	40 650 000	(20 963 999)	(11 111 285)	8 574 716	FND net balance

18. Outros passivos

Other liabilities

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Credores diversos:			Subordinated liabilities - FND
Credores em moeda nacional	354 605	278 504	Creditors in national currency
Credores em moeda estrangeira	2 717 712	2 004 646	Foreign currency creditors
Regularizações de depósitos à ordem	2 692 975	966 683	Regularization of deposits on demand
Regularizações de crédito	1 107 429	24 230	Credit settlements
Outros	1 705 187	816 099	Others
	8 577 908	4 090 162	
Dividendos a entregar ao Estado	6 713 768	3 900 000	Dividends to be delivered to the state
Encargos fiscais a pagar - retidos de terceiros	36 393 869	34 074 940	Tax charges payable - withheld from third parties
Fundo Social dos Trabalhadores	2 579 253	1 000 000	Workers social fund
Fundo de Investimento	4 754 567	1 000 000	Investment fund
Outras obrigações com pessoal	549 686	414 150	Other liabilities with staff
Custos administrativos e de comercialização a pagar	348 718	345 021	Administrative and marketing costs payable
Credores diversos	14 439	-	Various creditors
	51 354 300	40 734 111	
	59 932 208	44 824 273	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Credores diversos" refere-se a serviços prestados ao BDA cujas facturas se encontram pendentes de liquidação por parte do Banco.

On December 31, 2020 and 2019, the item "Sundry creditors" refers to services provided to the BDA whose invoices are pending settlement by the Bank.

O saldo da rubrica #Regularização de créditos refere-se à reestruturação de crédito em 2020.

The balance of the #Credit adjustment item refers to the credit restructuring in 2020.

O saldo da rubrica "Regularizações de depósito a ordem refere-se os valores dos clientes que ainda não foram desembolsados e reembolsados.

The balance of the item "Deposit Adjustments on Demand" refers to the amounts of customers who have not yet been disbursed and reimbursed.

O saldo das rubricas #Fundo de investimento, #Dividendos a entregar ao estado e #Fundo social dos trabalhadores os valores referem-se a distribuição do resultado do exercício de 2018 e 2019.

The balance of the items #Investment fund, #Dividends to be delivered to the state and #Workers' social fund the values refer to the distribution of the result of the fiscal year 2018 and 2019.

O saldo da rubrica #Outros o valor refere-se a juros da JBC Sumitomo.

The balance of the #Other item refers to interest from JBC Sumitomo.

O saldo da rubrica "Custos administrativos e de comercialização a pagar" refere-se a despesas incorridas com fornecimentos e serviços externos relativos aos exercícios de 2020 e 2019, a liquidar em 2021 e 2020, respectivamente.

The balance of the item "Administrative and marketing costs payable" refers to expenses incurred with external supplies and services for the years 2020 and 2019, to be settled in 2021 and 2020, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Encargos fiscais a pagar – retidos de terceiros" refere-se às retenções efectuadas pelo Banco no âmbito da Lei n.º 7/97 de 10 de Outubro, que estabelece o regime de tributação na fonte, em sede de contribuição industrial, dos rendimentos dos contratos de empreitada, subempreitada e prestação de serviços. Este regime abrange todas as pessoas singulares ou colectivas que tenham ou não sede, direcção efectiva ou estabelecimento estável em Angola e que, de forma acidental ou permanente, exerçam actividades de empreitadas ou prestações de serviços não abrangidas pelas disposições do Código do Imposto sobre os Rendimentos do Trabalho.

On December 31, 2020 and 2019, the item "Tax charges payable – withheld from third parties" refers to the withholdings made by the Bank under Law No. 7/97 of 10 October, which establishes the taxation regime at source, in the context of industrial contribution, of the income from works contracts, subcontracts and provision of services. This regime covers all natural or legal persons who have or do not have their registered office, effective management or permanent establishment in Angola and who, accidentally or permanently, carry out contract work activities or provision of services not covered by the provisions of the Income Tax Code of Work.

Apesar de a Lei n.º 7/04, de 15 de Outubro ter sido revogada, em 31 de Dezembro de 2017, o Banco registou na rubrica "Provisões para encargos com benefícios aos empregados" 199.161 mAOA, referentes à estimativa de responsabilidades por serviços passados do Banco relativas a compensações a pagar aos colaboradores no caso de caducidade dos contratos de trabalho por reforma dos colaboradores (Nota 2.14). Em 31 de Dezembro de 2018 este saldo foi reclassificado para a rubrica "Credores diversos - Outros", em virtude de o Banco se encontrar a estudar a atribuição de um complemento de reforma aos seus colaboradores apesar de não existir nenhuma obrigação legal ou construtiva para tal.

Foi acordado com a Administração Geral Tributária (AGT) que o pagamento de imposto industrial referente ao exercício de 31 de Dezembro de 2019 será efectuado em 10 prestações mensais, conforme a carta n.º 04545/GACA/DGC/AGT/2020, de 25 de Agosto. A data de referência do referido relatório, o Banco efectuou o pagamento total de AKZ 24.682.700 mAOA, ficando por pagar a quantia de AKZ 8.291.894 mAOA.

Although Law No. 7/04 of 15 October was repealed on 31 December 2017, the Bank recorded 199,161 mAOA under the heading "Provisions for expenses with employee benefits", referring to the estimate of liabilities for services of the Bank regarding compensation to be paid to employees in the event of expiry of employment contracts due to employee retirement (Note 2.14). On December 31, 2018, this balance was reclassified to the item "Sundry creditors - Others", as the Bank is studying the attribution of a retirement supplement to its employees, although there is no legal or constructive obligation to do so.

It was agreed with the General Tax Administration (AGT) that the payment of industrial tax for the year of December 31, 2019 will be made in 10 monthly installments, according to letter No. 04545/GACA/DGC/AGT/2020, of August 25. On the reference date of the referred report, the Bank made the total payment of AKZ 24,682,700 mAOA, remaining unpaid the amount of AKZ 8,291,894 mAOA.

19. Capital social

Share capital

O BDA é totalmente detido pelo Estado Angolano, tendo sido constituído com um capital social inicial de 4.018.682 mAOA (equivalentes a 50.000.000 USD), conforme Decreto-Lei n.º 37/06 de 07 de Junho.

The BDA is fully owned by the Angolan State, having been incorporated with an initial share capital of 4,018,682 mAOA (equivalent to USD 50,000,000), pursuant to Decree-Law No. 37/06 of 7 June.

O capital social do BDA foi realizado da seguinte forma:

BDA's share capital was realized as follows:

	31-12-2020		31-12-2019		
	Moeda estrangeira (USD)	Moeda nacional	Moeda estrangeira (USD)	Moeda nacional	
	Foreign currency (USD)	National currency	Foreign currency (USD)	National currency	
Realização em dinheiro	10 000 000	988 640	10 000 000	988 640	Realization in cash
Emissão especial de Obrigações do Tesouro	40 000 000	3 030 042	40 000 000	3 030 042	Special issue of treasury bonds
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2014 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury bonds - Capital increase 2014 (Note 11)
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2015 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury bonds - Capital increase 2015 (Note 11)
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2016 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury bonds - Capital increase 2016 (Note 11)
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2017 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury bonds - Capital increase 2017 (Note 11)
Transferência de reservas livres para capital	-	4 743 805	-	4 743 805	Transfer of free reserves to capital
	50 000 000	118 522 487	50 000 000	118 522 487	

20. Reservas de reavaliação, outras reservas e resultados transitados

Revaluation reserves, other reserves and retained earnings

Reserva legal

Legal reserve

Esta rubrica é constituída integralmente pela reserva legal, que só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

This item is fully constituted by the legal reserve, which can only be used to cover accumulated losses or to increase capital.

Nos termos da legislação vigente, o Banco deve constituir um fundo de reserva legal até à concorrência do seu capital social. Para tal, é anualmente transferido para esta reserva um mínimo de 10% do resultado líquido do exercício anterior (20% até à publicação da Lei n.º 12/2015 - Lei de Base das Instituições Financeiras em 17 de Junho de 2015). Esta reserva só pode ser utilizada para a cobertura de prejuízos acumulados, quando esgotadas as demais reservas constituídas.

Pursuant to current legislation, the Bank must set up a legal reserve fund until its share capital is matched. To this end, a minimum of 10% of the previous year's net income is transferred annually to this reserve (20% until the publication of Law 12/2015 - Basic Law on Financial Institutions on 17 June 2015). This reserve can only be used to cover accumulated losses, when the other reserves created are exhausted.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a reserva legal no montante de 2.819.185 mAOA só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

As of December 31, 2020 and 2019, the legal reserve in the amount of 2,819,185 mAOA can only be used to cover accumulated losses or to increase capital.

Reservas de reavaliação

Revaluation reserves

As reservas de reavaliação representam as mais e menos valias potenciais, líquidas de impostos diferidos, relativas à carteira de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (IFRS 9), incluindo ainda as reservas de actualização dos capitais próprios.

The revaluation reserves represent the potential capital gains and losses, net of deferred taxes, relating to the portfolio of financial assets at fair value through other comprehensive income (IFRS 9), also including reserves for the restatement of equity.

Outras reservas e resultados transitados

Other reserves and retained earnings

Os impactos ao nível da rubrica "Outras reservas e resultados transitados", dizem respeito essencialmente à distribuição do resultado de 2018 para compensação dos prejuízos acumulados anteriores, no seguimento da deliberação do Conselho de Administração datada de 29-04-2019.

The impacts under the heading "Other reserves and retained earnings", essentially relate to the distribution of the 2018 result to offset previous accumulated losses, following the resolution of the Board of Directors dated 29-04-2019.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o movimento nestas rubricas foi o seguinte:

On December 31, 2020 and 2019, the movement in these items was as follows:

	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	Outras reservas e resultados transitados Other reserves and retained earnings			
		Reserva legal Legal reserve	Outras reservas e resultados transitados Other reserves and retained earnings	Total	
Saldos em 31 de Dezembro de 2018	1 668 170	808 222	(57 424 917)	(56 616 695)	Balances as of December 31, 2018
Movimentos decorrentes da alteração da política contabilística	-	-	(55 634 036)	(55 634 036)	TMovements arising from the change in accounting policy
Saldos em 31 de Dezembro de 2018 "reexpresso"	1 668 170	808 222	(113 058 953)	(112 250 731)	Balances as of December 31, 2018 "re-expressed"
Transferência de resultados 2018	-	2 010 963	59 291 278	61 302 241	Transfer of results 2018
Alterações de justo valor, líquidas de imposto	1 327 909	-	-	-	- Changes in fair value, net of taxes
Outros movimentos	(351 524)	-	(54 892)	(54 892)	Other movements
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	2 644 555	2 819 185	(53 822 567)	(51 003 382)	Balances as of December 31, 2019
Transferência de resultados 2019	-	-	76 929 787	76 929 787	Transfer of results 2019
Outros movimentos	(1 607 026)	-	12 650	12 650	Other movements
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	1 037 529	2 819 185	23 119 870	25 939 055	Balances on December 31, 2020

21. Margem financeira

Financial margin

Estas rubricas apresentam a seguinte composição:

These items have the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Juros e rendimentos similares:			Interest and similar income:
Juros de operações no mercado monetário interbancário	16 889 649	25 817 502	Interest on interbank money market operations
Juros de investimentos ao custo amortizado	8 786 959	7 208 821	Short amortized investment interest
Juros de crédito concedido	14 910 352	12 212 258	Interest on credit granted
Comissões de crédito a clientes	-	15 884	Customer credit commissions
	40 586 960	45 254 466	
Juros e encargos similares:			Interest and similar charges:e
Juros de passivos subordinados	-	(20 305 894)	Interest and subordinated liabilities
Juros de operações no mercado monetário interbancário	(2 173 126)	(1 662 856)	Interest on interbank money market operations
	(2 173 126)	(21 968 750)	
	38 413 834	23 285 716	

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Juros e rendimentos similares – Juros de operações no mercado monetário interbancário" corresponde a cedências de liquidez e absorções com o BNA (cedência de liquidez, na componente de juros compostos, que o BNA realiza com os Bancos comerciais, num prazo de 7 dias) e da realização de Operações de Mercado Aberto com o BNA. A variação ocorrida nesta rubrica deriva da diminuição do número de transacções, de cedências de liquidez e absorções com o BNA e

da realização de Operações de Mercado Aberto com o BNA, ocorridas durante o exercício de 2020.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Juros e encargos similares" corresponde aos custos a pagar ao FND, e aos custos relativos à tomada realizada com o *Sumitomo Mitsui Banking Corporation* no âmbito do projecto Angola Cables (Notas 15 e 21).

In the years ended December 31, 2020 and 2019, the heading "Interest and similar income - Interest on interbank money market operations" corresponds to liquidity transfers and absorptions with the BNA (liquidity transfer, in the compound interest component, which the BNA carries out with commercial banks, within a period of 7 days) and of carrying out Open Market Operations with the BNA. The variation in this item derives from the decrease in the number of transactions, liquidity transfers and absorptions with the BNA and the performance of Open Market Operations with the BNA, which took place during the year 2020. In the years ended December 31, 2020 and 2019, the caption "Interest and similar charges" corresponds to the costs to be paid to FND, and to the costs related to the acquisition carried out with Sumitomo Mitsui Banking Corporation under the Angola Cables project (Notes 15 and 21)

22. Rendimentos de serviços e comissões

Income from services and commissions

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this item has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Rendimentos de serviços e comissões:			Income from services and commissions:
Comissões de depósito	16 689 146	19 105 665	Deposit Fees
Obrigações e outros títulos de rendimento variável:	162 122	(35 481)	Bonds and other variable income securities:
Comissões de abertura	98 094	32 909	Opening commissions
Comissão de montagem	34 235	-	Assembly commissions
Comissões de imobilização	-	(10 988)	Immobilization commissions
Comissão de fiscalização	105 339	-	Inspection committees
Comissão de reestruturação	15 688	476	Restructuring Committees
	17 104 624	19 092 581	

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Rendimentos de serviços e comissões – Comissões de depósito" corresponde a 50% do juro pago pelos recursos recebidos do FND, referente à remuneração pela gestão do FND por parte do Banco, que mensalmente credita a remuneração líquida na conta do FND.

In the year ended December 31, 2020 and 2019, the heading "Income from services and commissions - Deposit fees" corresponds to 50% of the interest paid on funds received from the FND, referring to the remuneration for the management of the FND by the Bank, which monthly credits the net remuneration to the FND account.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2020, a rubrica "Comissões de imobilização" corresponde à taxa de imobilização relativa à tomada realizada com o Sumitomo Mitsui Banking Corporation, no âmbito do projecto Angola Cables (Notas 15 e 21).

In the year ended 31 December 2020, the caption "Fixed Fees" corresponds to the fixed rate related to the takeover carried out with Sumitomo Mitsui Banking Corporation, within the scope of the Angola Cables project (Notes 15 and 21).

23. Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados e de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

Results of financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through other comprehensive income

Em 31 de Dezembro de 2020, a rubrica de "Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados" apresenta a seguinte composição:

As at December 31, 2020, the heading "Results of financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss" is made up as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Resultados de activos financeiros ao justo valor através de resultados:			Net income from financial assets at fair value through profit
Obrigações e outros títulos de rendimento variável	995 662	162 625	Bonds and other variable income securities
	995 662	162 625	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica corresponde à variação de justo valor das unidades de participação em Fundos de Investimento.

As at December 31, 2020 and 2019, this caption corresponds to the change in fair value of investment fund units.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica de "Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral" apresenta a seguinte composição:

As at December 31, 2020 and 2019, the item "Income from financial assets at fair value through other comprehensive income" has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral			Income from financial assets at fair value through other comprehensive income
Obrigações e outros títulos de rendimento variável	(106 015)	-	Bonds and other variable income securities
	(106 015)	-	

Em 31 de Dezembro de 2020, esta rubrica corresponde aos dividendos da Norsad Finance Limited, através de aumento de acções a 30 de Junho.

On December 31, 2020, this caption corresponds to the dividends of Norsad Finance Limited, through a share increase on June 30th.

24. Resultados cambiais**Foreign exchange results**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica de "Resultados cambiais" apresenta a seguinte composição:

As of December 31, 2020 and 2019, the item "Foreign exchange results" is made up as follows:

	31-12-2020			31-12-2019			
	Lucros	Prejuízos	Líquido	Lucros	Prejuízos	Líquido	
	Profits	Losses	Net	Profits	Losses	Net	
Resultados cambiais	1 435 785 017	(1 358 263 862)	77 521 157	734 275 593	(652 552 116)	81 723 477	Foreign exchange results
	1 435 785 017	(1 358 263 862)	77 521 157	734 275 593	(652 552 116)	81 723 477	

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica corresponde, essencialmente, aos ganhos e perdas cambiais obtidos na reavaliação cambial dos activos e passivos do Banco expressos em moeda estrangeira, decorrente da valorização cambial do Dólar dos Estados Unidos face ao Kwanza, bem como nas transacções de compra e venda de moeda estrangeira conforme descrito na Nota 2.4.

In the years ended December 31, 2020 and 2019, this caption essentially corresponds to exchange gains and losses obtained in the exchange revaluation of the Bank's assets and liabilities expressed in foreign currency, arising from the exchange rate appreciation of the United States Dollar against the Kwanza, as well as in foreign currency purchase and sale transactions as described in Note 2.4.

Durante o exercício de 2020, a valorização do Dólar dos Estados Unidos face ao Kwanza ascendeu a 90,91%, sendo que a valorização do Euro face ao Kwanza ascendeu a 106,23%.

During 2020, the appreciation of the US Dollar against the Kwanza rose to 90.91%, while the appreciation of the Euro against the Kwanza rose to 106.23%.

25. Resultados de alienação de outros activos**Foreign exchange results**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica de "Resultados cambiais" apresenta a seguinte composição:

As of December 31, 2020 and 2019, the item "Foreign exchange results" is made up as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Resultados de alienação de outros activos			Results of disposal of other assets
Activos fixos tangíveis	1 569	14 650	Tangible fixed assets
	1 569	14 650	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Resultados de alienação de outros activos" corresponde às valias registadas na alienação de activos fixos tangíveis.

On December 31, 2020 and 2019, the caption "Results from the sale of other assets" corresponds to the capital gains recorded on the sale of tangible fixed assets.

26. Outros resultados de exploração**Other exploration results**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this caption has the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Outros proveitos/custos de exploração			Other operating income/costs
Impostos directos e indirectos	(435 605)	(285 504)	Direct and indirect taxes
Quotização e donativos	(49 694)	(13 933)	Contribution and donations
Multas e penalidades	(4 048)	(8 465)	Fines and penalties
Outros	3 046	1 907	Others
	(486 301)	(305 995)	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Outros proveitos/(custos) de exploração - Impostos directos e indirectos" inclui 435.605 mAOA e 285.504 mAOA, respectivamente, referentes ao valor total de impostos sobre a aplicação de capitais (IAC) suportado pelo Banco.

As at December 31, 2020 and 2019, the heading "Other operating income/(costs) - Direct and indirect taxes" includes 435,605 mAOA and 285,504 mAOA, respectively, referring to the total amount of taxes on capital investment (IAC) incurred by the Bank.

Durante o exercício de 2020, a valorização do Dólar dos Estados Unidos face ao Kwanza ascendeu a 90,91%, sendo que a valorização do Euro face ao Kwanza ascendeu a 106,23%.

During 2020, the appreciation of the US Dollar against the Kwanza rose to 90.91%, while the appreciation of the Euro against the Kwanza rose to 106.23%.

27. Custos com pessoal**Employee costs**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, esta rubrica tem a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, this caption has the following composition:

em taxas de juro abaixo das taxas de mercado, e que este diferencial representa um benefício para os colaboradores e um custo para o Banco, e em 2020 não tem valor nesta rubrica porque foi retirado o "Crédito a colaboradores" da carteira de credito do Banco, assim deixando de ser custo do Banco as bonificações.

On December 31, 2020 and 2019, the balance of the item "Credit to employees" corresponding to the amount of interest rate subsidies on loans granted to employees, as these generally translate into interest rates below market rates, and that this differential represents a benefit for employees and a cost for the Bank, and in 2020 it has no value in this caption because "Credit to employees" was removed from the Bank's credit portfolio, thus no longer being a cost of the Bank for bonuses.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o número de colaboradores do Banco, por categoria profissional, considerando os efectivos e os contratados a termo, é a seguinte:

On December 31, 2020 and 2019, the number of employees of the Bank, by professional category, considering permanent staff and fixed-term contracts, is as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Serviços técnicos especializados	1 918 378	1 086 400	Spe cialized technical services
Rendas e alugueres	403 163	438 613	Rents and Rentals
Deslocações e representação	28 503	518 124	Travel and representation
Comunicação e expedição	406 578	257 705	Communication and dispatch
Conservação e reparação	283 669	90 423	Upkeep and repair
Publicidade	150 706	118 317	Advertising
Seguros	206 074	81 995	Insurance
Água, energias e combustíveis	27 715	33 825	Water, energy and fuels
Materiais diversos	248 711	497 502	Miscellaneous materials
Despesas fundo social	3 722 842	-	Social fund expenses
	7 396 339	3 122 904	

	31-12-2020	31-12-2019	
Serviços telefónicos	394 700	250 779	Telephone Services
Correio	11 878	6 834	Post offices
Outras despesas de comunicação	-	92	Other communication expenses
	406 578	257 705	

	31-12-2020	31-12-2019	
Publicações	202	1 024	Publications
Publicidade obrigatória	59 491	18 749	Mandatory advertising
Publicidade não obrigatória	-	-	Non-mandatory advertising
Brindes	-	18 141	Gifts
Campanhas publicitárias	90 273	53 296	Advertising campaigns
Outras despesas	740	26 569	Other expenses
Edição de publicidades	-	538	Advertising editing
	150 706	118 317	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Serviços técnicos especializados" refere-se, essencialmente, a custos com consultoria especializada, nomeadamente com a definição do modelo de articulação entre o INAPEM, o BDA e o BCI, e com o apoio ao desenvolvimento de planos de comunicação interna e externa para a divulgação de programas de financiamento.

As at December 31, 2020 and 2019, the item "Specialized technical services" refers essentially to costs with specialized consultancy, namely with the definition of the articulation model between INAPEM, BDA and BCI, and with the support the development of internal and external communication plans for the dissemination of financing programs.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Rendas e alugueres" inclui o montante do contrato de arrendamento que foi assinado pelo Banco com a Novinvest S.A., detentora de uma procuração outorgada pelo BAI, para proceder à gestão do imóvel sito na Rua Major Kanhangulo ("Edifício MK") com uma duração de 2 anos, renováveis.

On December 31, 2020 and 2019, the heading "Rents and leases" includes the amount of the lease that was signed by the Bank with Novinvest SA, holder of a power of attorney granted by BAI, to manage the property located on Major Kanhangulo Street ("MK Building") with a duration of 2 years, renewable.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o saldo da rubrica "Despesas fundo social" corresponde às dotações realizadas no exercício de 2020 (dotações orçamentadas historicamente mas nunca realizadas). De forma a obter um saldo final de 774.356 milhares de Kwanzas para o FST, a Comissão executiva deliberou a sua realização em 06/08/2020.

On December 31, 2020 and 2019, the balance of the item "Social fund expenses" corresponds to the appropriations made in the year 2020 (allocations budgeted historically but never made). In order to obtain a final balance of 774,356 thousand Kwanzas for the FST, the Executive Committee decided to carry it out on 08/06/2020.

29. Garantias e outros compromisso

Warranties and other commitments

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, estas rubricas têm a seguinte composição:

On December 31, 2020 and 2019, these items have the following composition:

	31-12-2020	31-12-2019	
Garantias e avales recebidos	203 892 833	151 483 765	Guarantees and guarantees received
Compromissos assumidos por terceiros	76 920 483	57 718 383	Commitments made by third parties
Outras responsabilidades de depósito e guarda de valores	191 322 205	245 510	Other deposit and safekeeping responsibilities
	472 135 521	209 447 658	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a rubrica "Outras responsabilidades de depósito e guarda de valores" inclui o montante referente a uma participação da República de Angola no capital social do Banco Africano de Exportação e Importação ("Afreximbank"), da qual o BDA é o gestor legal.

On December 31, 2020 and 2019, the heading "Other deposit and safekeeping liabilities" includes the amount referring to a

participation of the Republic of Angola in the share capital of Banco Africano de Exportação ("Afreximbank"), of which the BDA is the legal manager.

De acordo com informações prestadas pelo Afreximbank, a posição desta participação a 31 de Dezembro de 2020 é a seguinte:

According to information provided by Afreximbank, the position of this holding on December 31, 2020 is as follows:

	31-12-2020		31-12-2019		
	USD	mAOA	USD	mAOA	
Nº de acções	1 247	1 247	1 247	1 247	No. of shares
Percentagem de participação de capital	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	Percentage of equity interest
Valor nominal das acções	10 000	5 795	10 000	4 822	Nominal value of shares
Valor total das acções ao valor nominal	12 470 000	8 100 562	12 470 000	6 013 371	Total value of shares at face value
Capital exigível	9 218 297	5 988 243	9 218 297	4 445 312	Callable capital
Depósito para futuros aumentos de capital	1 267 679	823 489	1 267 679	611 309	Deposit for future capital increases
Conta de depósitos de dividendos	90 191	58 588	90 191	43 493	Dividend Deposit Account
Depósitos em conta de pagamento em excesso	2 659	1 727	2 659	1 282	Overpayment account deposits

30. Entidades relacionadas

Related entities

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os principais saldos mantidos pelo Banco com entidades relacionadas, são os seguintes:

As of December 31, 2020 and 2019, the main balances held by the Bank with related entities are as follows:

	31-12-2020				
	Activos	Passivos (Nota 17)	Lucros (Nota 21)	Prejuízos	
	Assets	Liabilities (Note 17)	Profits (Note 21)	Losses	
Ministério das Finanças					Ministry of Finance:
FND	-	160 421 217	17 104 624	-	FND
Novo Horizonte	-	396 302	-	-	Novo Horizonte
Fundo de garantia	-	96 846	-	-	Guarantee fund
		- 160 914 365	17 104 624		
Outros					Others
Órgãos sociais, Assesores do Conselho da Administração e Directores Gerais	1 139 876	-	545	-	Corporate bodies, Advisors to the Board of Directors and General Directors
	1 139 876	-	545	-	
	1 139 876	160 914 365	17 105 169	-	

	31-12-2019				
	Activos	Passivos (Nota 17)	Lucros (Nota 21)	Prejuízos	
	Assets	Liabilities (Note 17)	Profits (Note 21)	Losses	
Ministério das Finanças					Ministry of Finance:
FND	-	283 021 513	19 092 581	(20 305 894)	FND
Novo Horizonte	-	396 302	-	-	Novo Horizonte
Fundo de garantia	-	96 848	-	-	Guarantee fund
	-	283 514 663	19 092 581	(20 305 894)	
Outros					Others
Órgãos sociais, Assessores do Conselho da Administração e Directores Gerais	1 138 878	-	1 892	-	Corporate bodies, Advisors to the Board of Directors and General Directors
	1 138 878	-	1 892	-	
	1 138 878	283 514 663	19 094 473	(20 305 894)	

Os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos aos membros do Conselho de Administração e elementos chave de gestão do Banco, nomeadamente, Assessores do Conselho da Administração e Directores Gerais, são apresentados como segue:

The costs of remuneration and other benefits attributed to the members of the Board of Directors and key management elements of the Bank, namely, Advisors to the Board of Directors and General Managers, are presented as follows:

	Conselho de Administração/ Board of Directors			Elementos chave de gestão Key management elements	Total	
	Comissão Executiva	Outros elementos	Total			
	Executive Commission	Other elements				
Total de remunerações:						Total remuneration:
31 de Dezembro de 2019	368 620	213 086	581 706	-	581 706	December 31, 2019
31 de Dezembro de 2020	321 207	446 246	767 453	-	767 453	December 31, 2020

As transacções efectuadas com entidades relacionadas são realizadas a preços normais de mercado, obedecendo ao princípio do justo valor.

Transactions with related entities are carried out at normal market prices, in compliance with the fair value principle.

31. Justo valor de activos e passivos financeiros

Fair value of financial assets and liabilities

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estas se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o justo valor é estimado através de modelos internos baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa. A geração de fluxos de caixa dos diferentes instrumentos é feita com base nas respectivas características financeiras e as taxas de desconto utilizadas incorporam quer a curva de taxas de juro de mercado, quer os actuais níveis de risco do respectivo emitente.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjectividade, e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

The fair value is based on market quotations, whenever these are available. If these do not exist, fair value is estimated using internal models based on cash flow discount techniques. The generation of cash flows for the different instruments is based on

their respective financial characteristics and the discount rates used incorporate both the market interest rate curve and the current risk levels of the respective issuer. Thus, the fair value obtained is influenced by the parameters used in the valuation model, which necessarily incorporate some degree of subjectivity, and exclusively reflects the value attributed to the different financial instruments.

O Banco utiliza a seguinte hierarquia de justo valor, com três níveis na valorização de instrumentos financeiros (activos ou passivos), a qual reflecte o nível de julgamento, a observabilidade dos dados utilizados e a importância dos parâmetros aplicados na determinação da avaliação do justo valor dos instrumentos, de acordo com o disposto na IFRS 13:

The Bank uses the following fair value hierarchy, with three levels in the valuation of financial instruments (assets or liabilities), which reflects the level of judgment, the observability of the data used and the importance of the parameters applied in determining the fair value assessment of the instruments, in accordance with the provisions of IFRS 13:

- Nível 1: preço de mercado para os instrumentos financeiros cotados em mercado activo, onde os preços são públicos;

Level 1: market price for financial instruments quoted in an active market, where prices are public;

- Nível 2: quando não existe preço cotado, devem ser utilizados modelos de valorização alternativos, nomeadamente a utilização de preços cotados de instrumentos semelhantes em mercados activos ou mercados não activos; e

Level 2: when there is no quoted price, alternative valuation models must be used, namely the use of quoted prices for similar instruments in active or non-active markets; and- Nível 3: devem ser utilizados dados não observáveis de mercado para mensurar um instrumento financeiro pelo justo valor na ausência de dados observáveis relevantes, permitindo assim reflectir os pressupostos que os participantes no mercado considerariam na definição do preço, nomeadamente sobre o risco.

Level 3: unobservable market data must be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable data, thus allowing to reflect the assumptions that market participants would consider when defining the price, namely on risk.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o valor contabilístico dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

As at December 31, 2020 and 2019, the book value of financial instruments shows the following detail:

	31-12-2020					
	Valorizados ao justo valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido	
	Valued at fair value	Valued at amortized cost	Valued at historical cost	Impairment	Net value	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	2 321 394	-	-	2 321 394	Cash and cash at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	4 690 907	-	(25 951)	4 664 956	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	177 292 119	-	(156 121)	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	-	-	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	-	-	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	78 925 367	-	(4 000 768)	74 924 599	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	-	245 216 836	-	(43 462 865)	201 753 971	Credit to customers
Activos financeiros	32 105 187	508 446 623	-	(47 645 705)	492 906 105	Financial assets
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	56 570 435	-	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	160 914 365	-	160 914 365	Subordinated liabilities
31 de Dezembro de 2020	-	56 570 435	160 914 365	-	217 484 800	Financial liabilities

	31-12-2019					
	Valorizados ao justo valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido	
	Valued at fair value	Valued at amortized cost	Valued at historical cost	Impairment	Net value	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	22 285 001	-	-	22 285 001	Cash and cash at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	1 362 253	-	(6 240)	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	274 124 665	-	(2 114 528)	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	19 737 391	-	-	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	3 412 599	-	-	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	60 417 615	-	(949 402)	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	-	170 271 066	-	(22 616 662)	147 654 404	Credit to customers
Activos financeiros	23 149 990	528 460 600	-	(25 686 832)	525 923 758	Financial assets
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	44 670 157	-	-	44 670 157	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	283 514 663	-	283 514 663	Subordinated liabilities
31 de Dezembro de 2019	-	44 670 157	283 514 663	-	328 184 820	Financial liabilities

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o justo valor dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

As at December 31, 2020 and 2019, the fair value of financial instruments shows the following detail:

31-12-2020								
	Valor contabilístico (líquido)	Justo valor de instrumentos financeiros		Total	Diferença	Activos valorizados ao custo histórico	Valor contabilístico total	
		Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado					
	Book value (Net)	Registered on the balance sheet at fair value	Registered on the balance sheet at amortized cost	Differences	Assets valued at historical cost	Total book value		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	2 321 394	2 321 394	-	-	2 321 394	Cash and cash at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 664 956	-	4 664 956	4 664 956	-	-	4 664 956	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 135 998	-	177 135 998	177 135 998	-	-	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	27 466 658	-	27 466 658	-	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	4 638 529	-	4 638 529	-	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	50 736 577	50 736 577	24 188 022	-	74 924 599	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	201 753 971	-	201 753 971	201 753 971	-	-	201 753 971	Credit to customers
Activos financeiros	492 906 105	32 105 187	436 612 896	468 718 083	24 188 022	-	492 906 105	Financial assets
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	56 570 435	-	56 570 435	56 570 435	-	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	160 914 365	-	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinated liabilities
31 de Dezembro de 2020	217 484 800	-	56 570 435	56 570 435	-	160 914 365	217 484 800	Financial liabilities

31-12-2019								
	Valor contabilístico (líquido)	Justo valor de instrumentos financeiros		Total	Diferença	Activos valorizados ao custo histórico	Valor contabilístico total	
		Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado					
	Book value (Net)	Registered on the balance sheet at fair value	Registered on the balance sheet at amortized cost	Differences	Assets valued at historical cost	Total book value		
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	22 285 001	-	22 285 001	22 285 001	-	-	22 285 001	Cash and cash at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	1 356 013	-	1 356 013	1 356 013	-	-	1 356 013	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	272 010 137	-	272 010 137	272 010 137	-	-	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	19 737 391	19 737 391	-	19 737 391	-	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	3 412 599	3 412 599	-	3 412 599	-	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	59 468 213	-	43 994 635	43 994 635	15 473 578	-	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	147 654 404	-	147 654 404	147 654 404	-	-	147 654 404	Credit to customers
Activos financeiros	525 923 758	23 149 990	487 300 190	510 450 180	15 473 578	-	525 923 758	Financial assets
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	44 670 157	-	44 670 157	44 670 157	-	-	44 670 157	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	283 514 663	-	-	-	-	283 514 663	283 514 663	Subordinated liabilities
31 de Dezembro de 2020	328 184 820	-	44 670 157	44 670 157	-	283 514 663	328 184 820	Financial liabilities

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o justo valor dos instrumentos financeiros registados no balanço ao justo valor apresenta o seguinte detalhe por hierarquia de valorização:

As at December 31, 2020 and 2019, the fair value of financial instruments recorded in the balance sheet at fair value is as follows by valuation hierarchy:

	31-12-2020				
	Cotação de mercado (Nível 1)	Modelo de valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 2)	Modelo de valorização com parâmetros não observáveis no mercado (Nível 3)	Total	
	Market quotation (Level 1)	Valuation model with observable market parameters (Level 2)	Valuation model with parameters not observable in the market (Level 2)		
Saldos em 31 de Dezembro de 2020					Balance on December 31, 2020
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	15 776 808	-	11 689 850	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Outros títulos de rendimento variável	15 776 808	-	11 689 850	27 466 658	Other variable income securities
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Acções	-	-	4 638 529	4 638 529	Actions
Activos financeiros	15 776 808	-	16 328 379	32 105 187	Financial assets

	31-12-2019				
	Cotação de mercado (Nível 1)	Modelo de valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 2)	Modelo de valorização com parâmetros não observáveis no mercado (Nível 3)	Total	
	Market quotation (Level 1)	Valuation model with observable market parameters (Level 2)	Valuation model with parameters not observable in the market (Level 2)		
Saldos em 31 de Dezembro de 2020					Balance on December 31, 2020
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	11 445 298	-	8 292 093	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Outros títulos de rendimento variável	11 445 298	-	8 292 093	19 737 391	Other variable income securities
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	3 412 599	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Acções	-	-	3 412 599	3 412 599	Actions
Activos financeiros	11 445 298	-	11 704 692	23 149 990	Financial assets

O movimento dos activos financeiros valorizados com recurso a métodos com parâmetros não observáveis no mercado (nível 3), durante o exercício de 2020 e 2019 pode ser analisado como segue: As at December 31, 2020 and 2019, the movement of financial assets valued using methods with parameters not observable in the market (level 3), during the year 2020 and 2019 can be analyzed as follows:

	31-12-2020	31-12-2019	
Saldo no início do exercício	11 704 692	7 680 938	Balance at the beginning of the year
Transferência de categoria	-	-	Category transfer
Variação de valor	4 623 687	4 023 754	Value variation
Saldo final	16 328 379	11 704 692	Final balance

32. Rubricas de Rendimentos, Gastos, Ganhos ou Perdas**Captions of Income, Expenses, Gains or Losses**

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os ganhos e perdas líquidos em instrumentos financeiros foram os seguintes:

As of December 31, 2020 and 2019, the net gains and losses on financial instruments were as follows:

31-12-2020							
	Por contrapartida de resultados			Por outro rendimento integral			
	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido	
	By counterpart of results			By other comprehensive income			
	Earnings	Losses	Net	Earnings	Losses	Net	
Activos							Assets
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	16 889 649	-	16 889 649	-	-	-	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	2 381 285	-	-	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	8 786 959	-	8 786 959	-	-	-	Short amortized investments
Crédito a clientes	14 910 352	-	14 910 352	-	-	-	Subordinated credit
	40 586 960	-	40 586 960	2 381 285	-	-	
Passivos							Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	-	-	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	-	-	Subordinated liabilities
	-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	-	-	
	40 586 960	(2 173 126)	38 413 834	2 381 285	-	-	

31-12-2019							
	Por contrapartida de resultados			Por outro rendimento integral			
	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido	
	By counterpart of results			By other comprehensive income			
	Earnings	Losses	Net	Earnings	Losses	Net	
Activos							Assets
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	25 817 502	-	25 817 502	-	-	-	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	1 811 027	-	-	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	7 208 821	-	7 208 821	-	-	-	Short amortized investments
Crédito a clientes	12 228 142	-	12 228 142	-	-	-	Subordinated credit
	45 254 465	-	45 254 465	1 811 027	-	-	
Passivos							Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(1 662 856)	(1 662 856)	-	-	-	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	(20 305 894)	(20 305 894)	-	-	-	Subordinated liabilities
	-	(21 968 750)	(21 968 750)	-	-	-	
	45 254 465	(21 968 750)	23 285 715	1 811 027	-	-	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os rendimentos e gastos de juros de instrumentos financeiros não mensurados ao justo valor através de resultados têm o seguinte detalhe: As of December 31, 2020 and 2019, the net gains and losses As at December 31, 2020 and 2019, interest income and expenses from financial instruments not measured at fair value through profit or loss have the following detail:

	31-12-2020			31-12-2020			
	Rendimentos	Gastos	Líquido	Rendimentos	Gastos	Líquido	
	Earnings	Expenses	Net	Earnings	Expenses	Net	
Activos							Assets
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	16 889 649	-	16 889 649	25 817 502	-	25 817 502	Applications in central banks and in other credit institutions
Investimentos ao custo amortizado	8 786 959	-	8 786 959	7 208 821	-	7 208 821	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	14 910 352	-	14 910 352	12 228 142	-	12 228 142	Credit to customers
	40 586 960	-	40 586 960	45 254 465	-	45 254 465	
Passivos							Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	(1 662 856)	(1 662 856)	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	(20 305 894)	(20 305 894)	Subordinated liabilities
	-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	(21 968 750)	(21 968 750)	
	40 586 960	(2 173 126)	38 413 834	45 254 465	(21 968 750)	23 285 715	

33. Gestão do risco da actividade

Activity risk management

A função de gestão do risco do Banco é da responsabilidade do Gabinete de Gestão do Risco (GGR), e consiste em efectuar a análise e o controlo dos riscos associados à actividade do Banco.

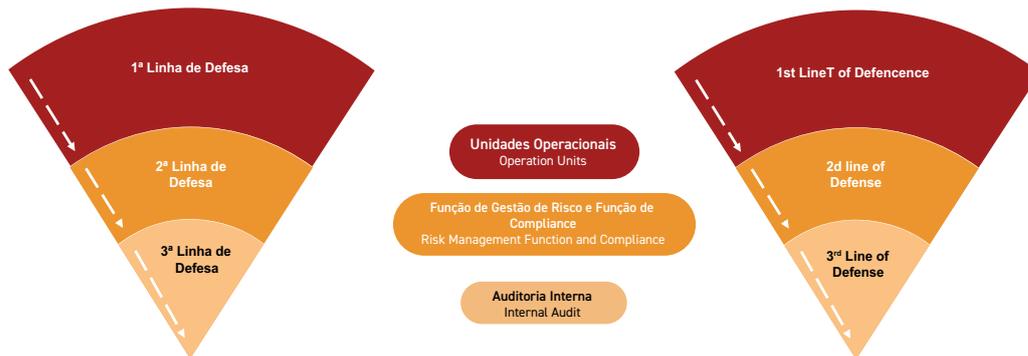
The Bank's risk management function is the responsibility of the Risk Management Office (GGR), and consists of analyzing and controlling the risks associated with the Bank's activity.

No âmbito do processo de reestruturação do Banco, em curso desde o ano de 2016, o Conselho de Administração procedeu à revisão das políticas, processos e procedimentos inerentes ao sistema de gestão de risco do Banco, com vista a assegurar a utilização eficaz dos activos e recursos, bem como a continuidade do negócio, através de uma adequada gestão e controlo dos riscos da actividade.

As part of the Bank's restructuring process, in progress since 2016, the Board of Directors revised the policies, processes and procedures inherent to the Bank's risk management system, with a view to ensuring the effective use of assets and resources, as well as business continuity, through adequate management and control of activity risks.

O BDA estabeleceu um modelo de governação da gestão do risco que cumpre com as exigências regulatórias e que representa a cultura de gestão de risco do Banco. O modelo de governação assenta na constituição e operacionalização de três linhas de defesa, tais como:

BDA has established a risk management governance model that complies with regulatory requirements and represents the Bank's risk management culture. The governance model is based on the constitution and operationalization of three lines of defense, such as:



A função de gestão do risco tem como principais objectivos:

BDA has established a risk management governance model that complies with regulatory requirements and represents the The risk management function has as main objectives:

- Fomentar nos colaboradores do Banco uma cultura de risco e promover padrões de cumprimento das normas internas;
Foster a culture of risk in the Bank's employees and promote standards of compliance with internal rules;
- Assegurar o efectivo acompanhamento da adequação e eficácia do sistema de gestão do risco;
Ensure effective monitoring of the adequacy and effectiveness of the risk management system;
- Promover medidas para a melhoria contínua das fases do modelo de gestão do risco (identificação, avaliação, mitigação, monitorização e reporte), e proceder às correcções das deficiências detectadas;
Promote measures for the continuous improvement of the stages of the risk management model (identification, assessment, mitigation, monitoring and reporting), and correct the detected deficiencies;
- Identificar, avaliar, mitigar e monitorizar todos os riscos materiais para o Banco, atendendo à natureza da actividade do Banco e aos factores do ambiente externo em que o Banco se insere;
Identify, assess, mitigate and monitor all material risks for the Bank, taking into account the nature of the Bank's activity and the factors of the external environment in which the Bank operates;

- Validar periodicamente os modelos e metodologias de identificação, avaliação, mitigação e monitorização dos riscos, bem como validar a informação externa considerada no modelo;
Periodically validate the models and methodologies for identifying, assessing, mitigating and monitoring risks, as well as validating the external information considered in the model;
- Reportar informação e alertar o Conselho de Administração para as matérias relativas ao risco;
Report information and alert the Board of Directors to matters relating to risk;
- Responder de forma eficaz aos requisitos regulamentares emitidos pelas entidades reguladoras;
Respond effectively to regulatory requirements issued by regulatory bodies;
- Controlar os processos e as actividades do Banco de forma a minimizar as perdas inerentes às mesmas;
Controlling the Bank's processes and activities in order to minimize the losses inherent in them;
- Automatizar os processos e os procedimentos relacionados com a gestão do risco, através da utilização de ferramentas que tornem mais célere a realização dos processos desenvolvidos pelo Gabinete de Gestão do Risco; e
Automate the processes and procedures related to risk management, through the use of tools that speed up the execution of the processes developed by the Risk Management Office; and
- Garantir a adequada e contínua formação dos colaboradores do Banco que tenham intervenção directa ou indirecta em matéria de gestão do risco.
Ensuring adequate and continuous training for the Bank's employees who have a direct or indirect intervention in risk management matters.

Missão do Gabinete de Gestão do Risco

Mission of the Risk Management Office

Na execução das suas responsabilidades o Gabinete de Gestão do Risco definiu a missão de identificar, avaliar, monitorizar e prestar informações sobre todos os riscos relevantes da actividade desenvolvida pelo Banco.

In carrying out its responsibilities, the Risk Management Office defined the mission of identifying, evaluating, monitoring and providing information on all relevant risks of the activity carried out by the Bank.

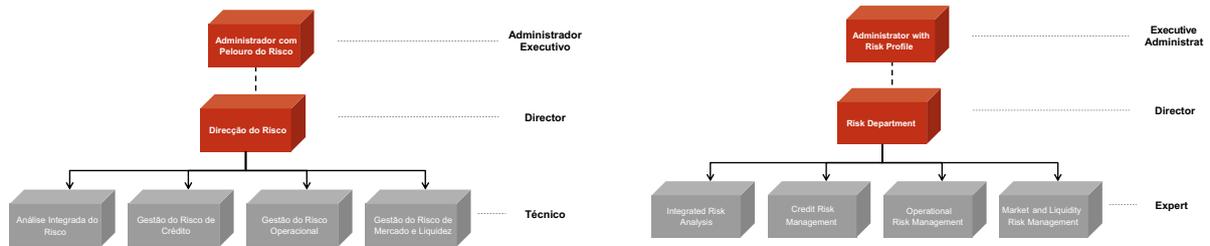
Estrutura orgânica do Gabinete de Gestão do Risco

Organic structure of the Risk Management Office

O responsável máximo pela actividade do Gabinete de Gestão do Risco é o Administrador de Pelouro do Risco, o qual é membro do Comité de Gestão do Risco e do Conselho de Administração, exercendo as suas responsabilidades de forma independente e em exclusividade de funções, relativamente às restantes funções do Banco (com excepção das funções de controlo).

The person most responsible for the activity of the Risk Management Office is the Risk Manager, who is a member of the Risk Management Committee and of the Board of Directors, exercising his responsibilities independently and exclusively in relation to the other functions of the Bank (with the exception of control functions).

O Gabinete de Gestão do Risco está assente numa organização funcional e vertical que lhe permite efectuar um acompanhamento especializado de todos os riscos como é o caso do risco de crédito, do risco operacional, do risco de mercado e do risco de liquidez. O Gabinete de Gestão do Risco encontra-se organizado da seguinte forma: The Risk Management Office is based on a functional and vertical organization that allows it to carry out a specialized monitoring of all risks, such as credit risk, operational risk, market risk and liquidity risk. The Risk Management Office is organized as follows:



Responsabilidades operacionais da função de gestão do risco Operational Responsibilities of the Risk Management Function

A função de gestão do risco é autónoma na execução das suas funções e responsabilidades
The risk management function is autonomous in carrying out its functions and responsibilities

De acordo com o artigo 14.º do Aviso n.º 02/2013 as Instituições Financeiras devem implementar um sistema de informação e comunicação que garanta que a informação é completa, fiável, tempestiva, consistente e compreensível, com o objectivo de obter uma visão abrangente do cumprimento da estratégia, do perfil de risco, da situação financeira e do comportamento dos mercados, instituindo em conformidade processos para a sua recolha, tratamento e divulgação.

According to article 14 of Notice no. 02/2013, Financial Institutions must implement an information and communication system that ensures that information is complete, reliable, timely, consistent and understandable, with the aim of obtaining a vision comprehensive compliance with the strategy, the risk profile, the financial situation and the behavior of the markets, instituting processes for their collection, processing and disclosure accordingly.

Face a estes requisitos regulamentares, o BDA implementou as seguintes ferramentas de suporte ao sistema de gestão de risco do Banco:

- Sistema de gestão do risco: ferramenta tecnológica que contempla a criação de um repositório de dados de risco, provenientes dos sistemas fonte do Banco, e a elaboração de reportes regulamentares.
- Repositório de registo de eventos operacionais: ferramenta tecnológica que visa suportar a gestão do risco operacional, através do registo, avaliação, mitigação, monitorização e suporte ao reporte de eventos de risco operacional.

In view of these regulatory requirements, the BDA implemented the following tools to support the Bank's risk management system:

- Risk management system: technological tool that includes the creation of a risk data repository from the Bank's source systems, and the preparation of regulatory reports.
- Operational events registration repository: technological tool that aims to support operational risk management, through the registration, assessment, mitigation, monitoring and support for the reporting of operational risk events.

O BDA organizou os seus procedimentos e actividades no âmbito da gestão do risco em quatro macroprocessos, nomeadamente: gestão integrada de risco; gestão do risco de crédito, gestão do risco operacional, e gestão do risco de mercado e liquidez.

BDA organized its procedures and activities within the scope of risk management into four macro-processes, namely: integrated risk management; credit risk management, operational risk management, and market and liquidity risk management.

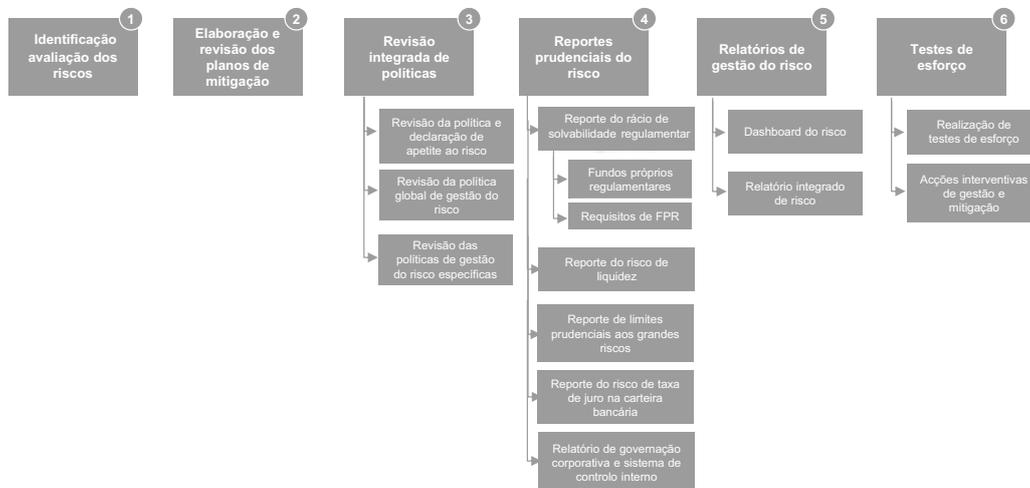
A gestão integrada do risco constitui o primeiro macroprocesso que incorpora uma visão consolidada e transversal do processo de gestão do risco do Banco. Os restantes macroprocessos (análise específica do risco de crédito, análise específica do risco operacional e análise específica do risco de mercado e liquidez) dizem respeito aos riscos considerados como materiais para o Banco.

Integrated risk management is the first macro-process that incorporates a consolidated and transversal view of the Bank's risk management process. The remaining macro-processes (specific analysis of credit risk, specific analysis of operational risk and specific analysis of market and liquidity risk) relate to risks considered material for the Bank.

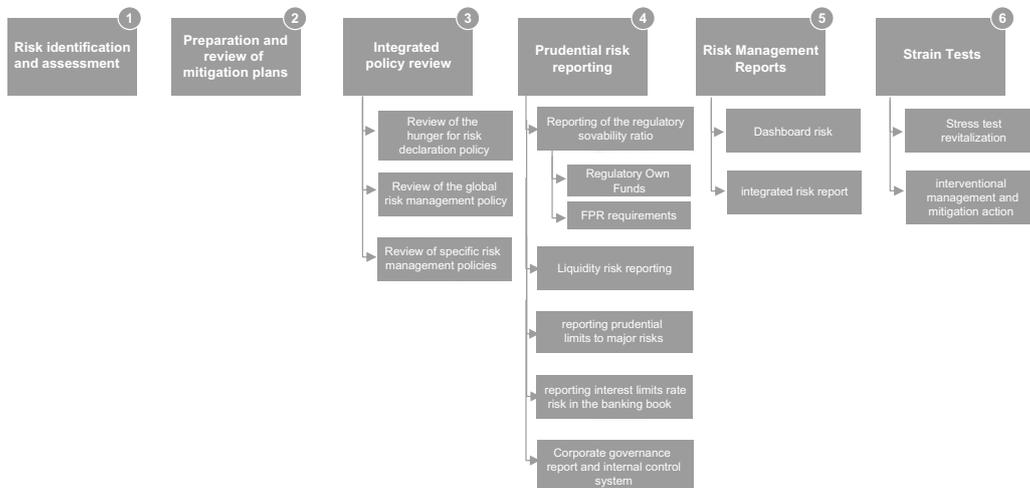
A gestão integrada do risco resulta do reconhecimento da importância de existir uma visão consolidada sobre o risco nos processos de decisão e de gestão do BDA, e da relevância de uma abordagem sistematizada em matérias de controlo e de monitorização global dos riscos e reporte dos respectivos resultados.

Integrated risk management results from the recognition of the importance of having a consolidated view of risk in BDA's decision-making and management processes, and the relevance of a systematic approach in matters of global risk control and monitoring and reporting of the respective results.

Este macroprocesso inclui os seguintes processos:



This macroprocess includes the following processes:



Risco de crédito

Credit risk

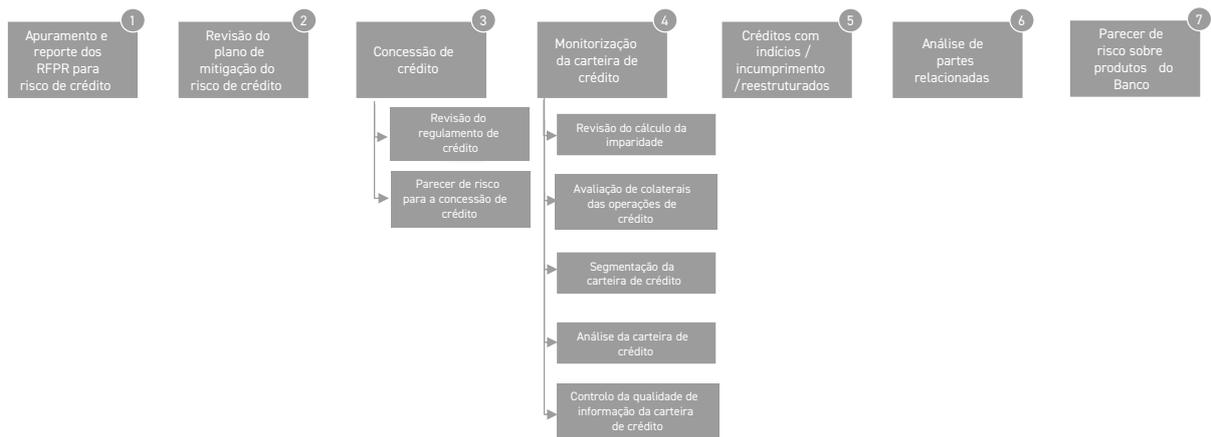
O risco de crédito está associado à possibilidade do Banco incorrer em perdas financeiras, resultantes do incumprimento das obrigações contratuais das suas contrapartes nas respectivas operações de crédito.

Credit risk is associated with the possibility of the Bank incurring financial losses, resulting from the breach of contractual obligations of its counterparties in the respective credit operations.

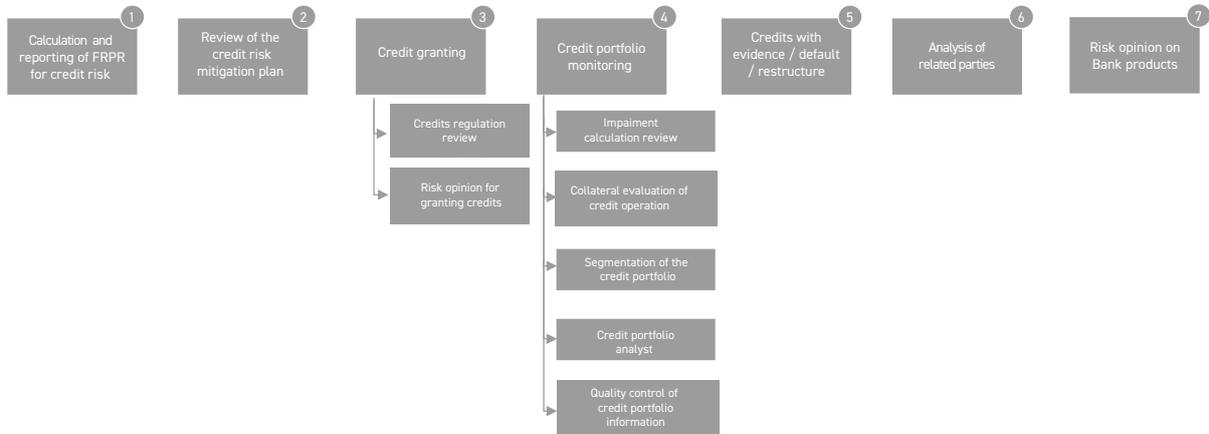
A gestão do risco de crédito visa a sustentabilidade do Banco por unidade de risco assumida, mantendo a exposição a este risco, em primeiro lugar, em níveis aceitáveis face aos objectivos de desenvolvimento do negócio e, em segundo lugar, respeitando as exigências regulamentares.

Credit risk management aims at the Bank's sustainability by risk unit assumed, maintaining exposure to this risk, firstly, at acceptable levels in view of the business development objectives and, secondly, respecting regulatory requirements.

Os processos associados a este risco são os seguintes:



The processes associated with this risk are as follows:



O processo de gestão do risco de crédito encontra-se suportado por uma adequada segregação entre as funções de originação, análise, aprovação, acompanhamento e recuperação. Todas as fases estão restritas a momentos específicos do ciclo de vida das operações de crédito, excepto a fase de acompanhamento que é realizada de forma transversal e permanente a todas as operações em carteira. Todas as fases encontram-se ligadas com o intuito de assegurar a manutenção de um nível adequado de exposição ao risco.

The credit risk management process is supported by an adequate segregation between the origination, analysis, approval, monitoring and recovery functions. All phases are restricted to specific moments in the life cycle of credit operations, except for the monitoring phase, which is carried out transversally and permanently to all operations in the portfolio. All phases are linked in order to ensure the maintenance of an adequate level of risk exposure.

A gestão do risco de crédito visa a sustentabilidade do Banco por unidade de risco assumida, mantendo a exposição a este risco, em primeiro lugar, em níveis aceitáveis face aos objectivos de desenvolvimento do negócio e, em segundo lugar, respeitando as exigências regulamentares.

Credit risk management aims at the Bank's sustainability by risk unit assumed, maintaining exposure to this risk, firstly, at acceptable levels in view of the business development objectives and, secondly, respecting regulatory requirements.



Seguidamente apresenta-se a informação relativa à exposição do Banco ao risco de crédito:

The information on the Bank's exposure to credit risk is presented below:

	31-12-2020			31-12-2020			
	Valor contabilístico bruto	Imparidade	Valor contabilístico líquido	Valor contabilístico bruto	Imparidade	Valor contabilístico líquido	
	Gross book value	Impairment	Net book value	Gross book value	Impairment	Net book value	
Activos							Assets
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	2 321 394	22 285 001	-	22 285 001	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 690 907	(25 951)	4 664 956	1 362 253	(6 240)	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 292 119	(156 121)	177 135 998	274 124 665	(2 114 528)	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	-	27 466 658	19 737 391	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	-	4 638 529	3 412 599	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	74 924 599	59 468 213	-	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	245 216 836	(43 462 865)	201 753 971	170 271 066	(22 616 662)	147 654 404	Customer credit
	536 551 042	(43 644 937)	492 906 105	550 661 188	(24 737 430)	525 923 758	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a qualidade de crédito dos activos financeiros é descrita como segue:

As of December 31, 2020 and 2019, the credit quality of financial assets is described as follows:

	31-12-2020					
	Origem do rating	Nível de rating	Exposição bruta	Imparidade	Exposição líquida	
	Rating Source	Rating Level	Gross Exposure	Impairment	Net Exposure	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	2 321 394	-	2 321 394	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	Rating interno Internal Rating	Médio Average	4 690 907	(25 951)	4 664 956	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	Rating interno Internal Rating	Médio Average	177 292 119	(156 121)	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	27 466 658	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	4 638 529	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive
	Não disponível/sem rating Not available / No rating	ND	-	-	-	
Investimentos ao custo amortizado	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	78 925 367	(4 000 768)	74 924 599	Investments at amortized cost
		Médio Average	-	-	-	
Crédito a clientes	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	202 897 315	(24 854 515)	178 042 800	Customer credit
		Médio Average	34 140 521	(12 284 199)	21 856 322	
		Elevado High	8 179 000	(6 324 151)	1 854 849	
			540 551 810	(47 645 705)	492 906 105	

	31-12-2019					
	Origem do rating	Nível de rating	Exposição bruta	Imparidade	Exposição líquida	
	Rating Source	Rating Level	Gross Exposure	Impairment	Net Exposure	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	22 285 001	-	22 285 001	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	Rating interno Internal Rating	Médio Average	1 362 253	(6 240)	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	Rating interno Internal Rating	Médio Average	274 124 665	(2 114 528)	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	19 737 391	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	3 412 599	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive
	Não disponível/sem rating Not available / No rating	ND	-	-	-	
Investimentos ao custo amortizado	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	60 417 615	(949 402)	59 468 213	Investments at amortized cost
		Médio Average	-	-	-	
Crédito a clientes	Rating interno Internal Rating	Baixo Low	34 903 651	(9 996 109)	24 907 542	Customer credit
		Médio Average	127 074 089	(5 430 725)	121 643 364	
		Elevado High	8 293 326	(7 189 828)	1 103 498	
			551 610 590	(25 686 832)	525 923 758	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os activos do Banco com exposição ao risco de crédito apresentam o seguinte detalhe por concentração geográfica:

On December 31, 2020 and 2019, the Bank's assets with exposure to credit risk are as follows by geographic concentration:

	31-12-2020						
	Área Geográfica				Total		
	Angola	Outros Países de África	Europa	Outros			
	Geographic Area						
Angola	Other African Countries	Europe	Others				
Activo						Assets	
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	-	-	2 321 394	Cash and availability at central banks	
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 298 354	-	366 602	-	4 664 956	Availabilities in other credit institutions	
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 359 300	-	91 776 698	-	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions	
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	27 466 658	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss	
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	-	-	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive	
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	-	-	74 924 599	Investments at amortized cost	
Crédito a clientes	201 753 971	-	-	-	201 753 971	Customer credit	
	373 296 147	-	119 609 958	-	492 906 105		

	31-12-2019					Total
	Área Geográfica				Total	
	Angola	Outros Países de África	Europa	Outros		
	Geographic Area					
Angola	Other African Countries	Europe	Others			
Activo						Assets
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	22 285 001	-	-	-	22 285 001	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	202 078	-	1 153 935	-	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	138 680 068	-	133 330 069	-	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	3 005 869	16 731 522	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	3 412 599	-	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive
Investimentos ao custo amortizado	59 468 213	-	-	-	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	147 654 404	-	-	-	147 654 404	Customer credit
	368 289 764	6 418 468	151 215 526	-	525 923 758	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a repartição por sectores de actividade da exposição ao risco de crédito, excluindo proveitos a receber, é como segue:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown by activity sector of exposure to credit risk, excluding income receivable, is as follows:

	31-12-2020						
	Crédito a clientes (Nota 10)		Exposição total	Peso relativo	Imparidade		
	Vincendo	Vencido			Valor	Imparidade/Exposição total	
	Credit to customers (Note 10)		Total Exposure	Relative Weight	Impairment		
Maturing	Overdue	Amount			Impairment/Total Exposure		
Empresas	204 089 244	37 305 966	241 395 210	98,4%	(42 887 561)	17,8%	Companies
Indústria	46 311 376	2 158 100	48 469 476	20,1%	(22 045 712)	45,5%	Industry
Comércio e Serviços	143 347 800	34 590 240	177 938 040	73,7%	(17 760 502)	10,0%	Commerce and services
Agricultura	6 720 482	112 195	6 832 677	2,8%	(1 278 810)	18,7%	Agriculture
Pecuária	7 426 689	445 431	7 872 120	3,3%	(1 710 362)	21,7%	livestock
Microcrédito	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Microcredit
Capital circulante	282 897	-	282 897	0,1%	(92 175)	32,6%	working capital
ENI	3 742 898	78 728	3 821 626	1,6%	(575 304)	15,1%	ENI
Indústria	95 180	60 835	156 015	4,1%	(121 629)	78,0%	Industry
Agricultura	3 209 166	17 893	3 227 059	84,4%	(276 098)	8,6%	Agriculture
Pecuária	268 624	-	268 624	7,0%	(126 571)	47,1%	livestock
Comércio e Serviços	169 928	-	169 928	4,4%	(51 006)	30,0%	Commerce and services
Colaboradores	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Employees
Colaboradores	-	-	0	0	-	0	Employees
Total	207 832 142	37 384 694	245 216 836	100,0%	(43 462 865)	17,7%	Total

31-12-2019							
	Crédito a clientes (Nota 10)		Exposição total	Peso relativo	Imparidade		
	Vincendo	Vencido			Valor	Imparidade/Exposição total	
	Credit to customers (Note 10)		Total Exposure	Relative Weight	Impairment		
	Maturing	Overdue			Amount	Impairment/Total Exposure	
Empresas	149 357 705	1 096 477	150 469 032	97,5%	(21 905 634)	14,6%	Companies
Indústria	30 938 742	420 429	31 359 171	20,8%	(15 074 812)	48,1%	Industry
Comércio e Serviços	110 698 369	408 974	111 107 343	73,8%	(3 050 963)	2,7%	Commerce and services
Agricultura	3 982 205	78 014	4 060 219	2,7%	(1 245 135)	30,7%	Agriculture
Pecuária	3 513 604	189 060	3 702 664	2,5%	(2 450 824)	66,2%	livestock
Microcrédito	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Microcredit
Capital circulante	224 785	-	239 635	0,2%	(83 900)	35,0%	working capital
ENI	2 440 058	96 638	2 536 696	1,6%	(355 783)	14,0%	ENI
Indústria	107 445	14 850	122 295	4,8%	(67 900)	55,5%	Industry
Agricultura	2 267 272	10 703	2 277 975	89,8%	(187 091)	8,2%	Agriculture
Pecuária	65 341	71 085	136 426	5,4%	(100 792)	73,9%	livestock
Comércio e Serviços	2 451 961	13 679	2 465 640	97,2%	(355 245)	14,4%	Commerce and services
Colaboradores	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Employees
Colaboradores	-	-	0	0	0	0	Employees
Total	154 249 724	1 206 794	155 471 368	100,0%	(22 616 662)	14,5%	Total

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o crédito a clientes apresenta a seguinte composição:

As of December 31, 2020 and 2019, the loan to customers has the following composition:

31-12-2020					
	Classe de incumprimento			Total	
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		
	Default classification				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Crédito a clientes					Credit to customers
Crédito sem imparidade	-	-	-	-	Credit without impairment
Com imparidade atribuída com base em análise individual	35 138 180	2 008 475	157 474 949	194 621 604	With impairment attributed based on individual analysis
Crédito e juros a receber	36 624 279	2 218 847	195 275 391	234 118 517	Credit and receivable interest
Imparidade	(1 486 099)	(210 372)	(37 800 442)	(39 496 913)	Impairment
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva	5 714 220	261 581	1 156 566	7 132 367	With impairment attributed based on collective analysis
Crédito e juros a receber	5 859 499	356 680	4 882 141	11 098 320	Credit and receivable interest
Imparidade	(145 279)	(95 099)	(3 725 575)	(3 965 953)	Impairment
Total	40 852 400	2 270 056	158 631 515	201 753 971	Total

31-12-2019					
	Classe de incumprimento			Total	
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3		
	Default classification				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Crédito a clientes					Credit to customers
Crédito sem imparidade	-	-	-	-	Credit without impairment
Com imparidade atribuída com base em análise individual	4 063 623	129 707 430	1 205 864	134 976 917	With impairment attributed based on individual analysis
Crédito e juros a receber	4 804 041	133 253 186	17 064 681	155 121 908	Credit and receivable interest
Imparidade	(740 418)	(3 545 756)	(15 858 817)	(20 144 991)	Impairment
Com imparidade atribuída com base em análise colectiva	11 840 371	358 684	478 432	12 677 487	With impairment attributed based on collective analysis
Crédito e juros a receber	12 323 190	1 468 931	1 357 036	15 149 157	Credit and receivable interest
Imparidade	(482 819)	(1 110 247)	(878 604)	(2 471 670)	Impairment
Total	15 903 994	130 066 114	1 684 296	147 654 404	Total

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o Banco não possui crédito vencido sem imparidade mas o seu crédito vencido com imparidade apresenta a seguinte composição:

As at December 31, 2020 and 2019, the Bank does not have overdue credit without impairment, but its overdue credit with impairment has the following composition:

Crédito a clientes	31-12-2020				31-12-2019				Credit to clientes
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Sem imparidade atribuída	-	-	-	-	-	-	-	-	No impairment attributed
Crédito e juros vencidos	-	-	-	-	-	-	1 023 870	1 023 870	Credit and interest due
Com base em análise individual	-	-	36 856 706	36 856 706	120	7 744	175 060	182 924	Based on individual analysis
Com base em análise colectiva	-	-	527 988	527 988	120	7 744	1 198 930	1 206 794	Based on collective analysis
	-	-	37 384 694	37 384 694	120	7 744	1 198 930	1 206 794	

Crédito a clientes	31-12-2020				31-12-2019				Credit to clientes
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3		Stage 1	Stage 2	Stage 3		
Com imparidade atribuída	-	-	-	-	-	-	-	-	With impairment attributed
Crédito e juros vencidos	-	-	-	-	-	-	1 023 870	1 023 870	Credit and interest due
Com base em análise individual	-	-	36 856 706	36 856 706	-	-	1 023 870	1 023 870	Based on individual analysis
Com base em análise colectiva	-	-	527 988	527 988	120	7 744	175 060	182 924	Based on collective analysis
	-	-	37 384 694	37 384 694	120	7 744	1 198 930	1 206 794	

Em 31 de Dezembro de 2019, foi criado um mecanismo automático para a captura das operações de crédito objecto de reestruturações. Desta forma, a 31 de Dezembro de 2020 o montante de crédito reestruturado ascende a:

On December 31, 2019, an automatic mechanism was created to capture credit operations subject to restructuring. Thus, on December 31, 2020 the amount of restructured credit amounts to:

Desta forma, em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o montante de crédito reestruturado ascende a:

Thus, on December 31, 2020 and 2019, the amount of restructured credit amounts to:

	31-12-2020					Imparidade		
	Crédito				Total			Impairment
	Vincendo	Vencido	Juros	Total				
	Maturing	Overdue	Fees	Total				
Colaboradores	-	-	-	-	-	-	Assets	
ENI	469 783	7 995	3 017	480 795	(284 090)	ENI		
Empresas	29 774 961	727 607	826 155	31 328 723	(19 635 671)	Companies		
Total	30 244 744	735 602	829 172	31 809 518	(19 919 761)	Total		

	31-12-2020					Imparidade		
	Crédito				Total			Impairment
	Vincendo	Vencido	Juros	Total				
	Maturing	Overdue	Fees	Total				
Colaboradores	-	-	-	-	-	-	Assets	
ENI	162 234	3 631	-	165 865	(72 106)	ENI		
Empresas	12 577 788	-	-	12 577 788	(10 974 400)	Companies		
Total	12 740 022	3 631	-	12 743 653	(11 046 506)	Total		

Risco de mercado e de liquidez

Market and liquidity risk

Dada a natureza de actuação do Banco e a reduzida expressividade que o risco de liquidez exerce na actividade do mesmo, uma vez que as contas de clientes são realizadas para concessão de crédito, não estando o Banco tão exposto ao risco de liquidez, o risco de mercado e liquidez fundiram-se.

Given the nature of the Bank's operations and the reduced significance that liquidity risk exerts in its activity, since customer accounts are carried out for the granting of credit, and the Bank is not so exposed to liquidity risk, the risk of market and liquidity merged.

O risco de mercado consiste nas perdas potenciais que podem ser registadas por uma determinada carteira, em resultado de alterações de taxas (de juros ou de taxa de câmbio) e/ou de preços dos diferentes instrumentos financeiros que a compõem, considerando não só as correlações existentes entre estes, mas também as respectivas volatilidades.

O risco de liquidez consiste na potencial incapacidade do Banco em cumprir as suas obrigações de reembolso de financiamentos sem incorrer em perdas significativas, seja por condições de financiamento gravosas (risco de financiamento), seja por venda de activos por valores inferiores ao de mercado (risco de liquidez de mercado).

Market risk consists of the potential losses that can be recorded by a given portfolio, as a result of changes in rates (interest or exchange rate) and/or prices of the different financial instruments that comprise it, considering not only the correlations existing between these, but also their respective volatilities.

Liquidity risk consists of the Bank's potential inability to meet its financing repayment obligations without incurring significant losses, either due to onerous financing conditions (financing risk) or through the sale of assets at lower than market values (risk liquidity market).

O controlo e reporte do risco de liquidez para o Banco Nacional de Angola é efectuado de acordo com o descrito nos Instrutivos n.º 19/2016 – Risco de liquidez e n.º 26/2016 – Governação do risco de liquidez.

The control and reporting of liquidity risk to Banco Nacional de Angola is carried out in accordance with the provisions of Instruction no. 19/2016 – Liquidity risk and 26/2016 – Governance of liquidity risk.

Os processos associados a estes riscos são os seguintes:

The processes associated with these risks are as follows:



Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta o seguinte detalhe:

As at December 31, 2020 and 2019, the breakdown of financial instruments by exposure to interest rate risk presents the following detail:

31-12-2020					
	Exposição a		Não sujeito a risco de taxa de juro	Total	
	Taxa fixa	Taxa variável			
	Exposure to		not subject to risk of interest rate		
Flat rate	variable rate				
Crédito a clientes	453 814 568	-	39 091 537	492 906 105	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	2 321 394	2 321 394	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	-	4 664 956	4 664 956	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 135 998	-	-	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	27 466 658	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	-	74 924 599	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	201 753 971	-	-	201 753 971	Credit to customers
Passivos	217 484 800	-	-	217 484 800	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	56 570 435	-	-	56 570 435	Resource of central banks of other credit institutions
Passivos subordinados	160 914 365	-	-	160 914 365	Subordinated liabilities
	671 299 368	-	39 091 537	710 390 905	

31-12-2019					
	Exposição a		Não sujeito a risco de taxa de juro	Total	
	Taxa fixa	Taxa variável			
	Exposure to		not subject to risk of interest rate		
Flat rate	variable rate				
Crédito a clientes	479 132 754	-	46 791 004	525 923 758	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	22 285 001	22 285 001	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	-	1 356 013	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	272 010 137	-	-	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	19 737 391	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	3 412 599	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	59 468 213	-	-	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	147 654 404	-	-	147 654 404	Credit to customers
Passivos	328 184 820	-	-	328 184 820	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	44 670 157	-	-	44 670 157	Resource of central banks of other credit institutions
Passivos subordinados	283 514 663	-	-	283 514 663	Subordinated liabilities
	807 317 574	-	46 791 004	854 108 578	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o desenvolvimento do valor nominal dos instrumentos financeiros com exposição ao risco de taxa de juro, em função da sua maturidade ou data de refinação, é apresentado no quadro seguinte:

On December 31, 2020 and 2019, the development of the nominal value of financial instruments with exposure to interest rate risk, depending on their maturity or refixing date, is presented in the following table:

31-12-2020						
	Datas de refinação/Datas de maturidade					
	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	Posting dates/Maturity dates					
	Up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 years	Indeterminate	Total	
Activos	177 135 998	19 780 115	256 898 455	-	453 814 568	Active
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 135 998	-	-	-	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Investimentos ao custo amortizado	-	4 620 523	70 304 076	-	74 924 599	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	15 159 592	186 594 379	-	201 753 971	Credit to customers
Passivos	-	-	56 570 435	160 914 365	217 484 800	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	56 570 435	-	56 570 435	Resource of central banks of other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinated liabilities
Gap de liquidez	177 135 998	19 780 115	200 328 020	(160 914 365)	236 329 768	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	177 135 998	196 916 113	397 244 133	236 329 768	472 659 536	Accumulated liquidity gap

31-12-2019						
	Datas de refinação/Datas de maturidade					
	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	Posting dates/Maturity dates					
	Up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 years	Indeterminate	Total	
Activos	272 010 137	17 898 607	189 224 010	-	479 132 754	Active
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	272 010 137	-	-	-	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Investimentos ao custo amortizado	-	3 340 439	56 127 774	-	59 468 213	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	14 558 168	133 096 236	-	147 654 404	Credit to customers
Passivos	-	-	44 670 157	283 514 663	328 184 820	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	44 670 157	-	44 670 157	Resource of central banks of other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	283 514 663	283 514 663	Subordinated liabilities
Gap de liquidez	272 010 137	17 898 607	144 553 853	(283 514 663)	150 947 934	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	272 010 137	289 908 744	434 462 597	150 947 934	301 895 868	Accumulated liquidity gap

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os instrumentos financeiros apresentam o seguinte detalhe por moeda:

On December 31, 2020 and 2019, the financial instruments have the following feature by currency:

31-12-2020					
	Kwanzas	Dólares dos Estados Unidos da América	Euros	Total	
	Kwanzas	USA Dollars	Euros	Total	
Activo	221 106 172	271 770 479	29 455	492 906 106	Assets
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 298 240	3 504	19 651	2 321 395	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 283 955	378 928	2 073	4 664 956	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 499 875	91 628 392	7 731	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	27 466 658	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	4 638 529	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive Income
Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	-	74 924 599	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	54 099 503	147 654 468	-	201 753 971	Credit to customers
Passivos	283 514 663	44 670 157	-	328 184 820	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	44 670 157	-	44 670 157	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	283 514 663	-	-	283 514 663	Subordinated Liabilities
Activos financeiros	504 620 835	316 440 636	29 455	821 090 926	Financial assets

31-12-2019					
	Kwanzas	Dólares dos Estados Unidos da América	Euros	Total	
	Kwanzas	USA Dollars	Euros	Total	
Activo	255 342 305	273 232 148	985 204	529 559 657	Assets
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	22 267 731	2 879	14 392	22 285 002	Cash and availability at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	202 078	312 512	841 423	1 356 013	Availabilities in other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	138 680 068	133 200 680	129 389	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	19 737 391	-	19 737 391	Financial assets at fair value through profit or loss
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	3 412 599	-	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive Income
Investimentos ao custo amortizado	59 468 213	-	-	59 468 213	Investments at amortized cost
Crédito a clientes	34 724 215	116 566 087	-	151 290 302	Credit to customers
Passivos	283 514 663	44 670 157	-	328 184 820	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	44 670 157	-	44 670 157	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	283 514 663	-	-	283 514 663	Subordinated Liabilities
Activos financeiros	538 856 968	317 902 305	985 204	857 744 477	Financial assets

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o impacto no justo valor dos instrumentos financeiros sensíveis a risco de taxa de juro de deslocações paralelas na curva das taxas de câmbio de referência de 50, 100 e 200 *basis points* (bp), respectivamente, pode ser demonstrado pelos seguintes quadros:

As at December 31, 2020 and 2019, the impact on the fair value of interest rate risk-sensitive financial instruments of parallel shifts in the reference exchange rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, may be demonstrated by the following tables:

31-12-2020							
	-20%	-10%	-5%	+5%	+10%	+20%	
Dólares dos Estados Unidos da América	45 455 157	22 727 578	11 363 789	(11 363 789)	(22 727 578)	(45 455 157)	USA Dollars
Euros	9 613	4 806	2 403	(2 403)	(4 806)	(9 613)	Euros
	45 464 769	22 732 385	11 366 192	(11 366 192)	(22 732 385)	(45 464 769)	

31-12-2020						
	-20%	-10%	-5%	+5%	+10%	+20%
Dólares dos Estados Unidos da América	46 325 004	23 162 502	11 581 251	(11 581 251)	(23 162 502)	(46 325 004)
Euros	189 076	94 538	47 269	(47 269)	(94 538)	(189 076)
	46 514 080	23 257 040	11 628 520	(11 628 520)	(23 257 040)	(46 514 080)

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o impacto no justo valor dos instrumentos financeiros sensíveis a risco de taxa de juro de deslocações paralelas na curva das taxas de juro de referência de 50, 100 e 200 basis points (bp), respectivamente, pode ser demonstrado pelos seguintes quadros:

As at December 31, 2020 and 2019, the impact on the fair value of interest rate risk-sensitive financial instruments of parallel shifts in the benchmark interest rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, may be demonstrated by the following tables:

31-12-2020						
	Variação das taxas de juro					
	Interest rate variation					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Activos	Active					
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	(141 834)	(70 917)	(35 458)	35 458	70 917	141 834
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	(21 973)	(10 987)	(5 493)	5 493	10 987	21 973
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	(3 711)	(1 855)	(928)	928	1 855	3 711
Investimentos ao custo amortizado	(47 280)	(23 640)	(11 820)	34 050	68 101	136 202
Crédito a clientes	(196 173)	(98 087)	(49 043)	49 043	98 087	196 173
	(410 971)	(205 486)	(102 743)	124 973	249 947	499 893

31-12-2020						
	Variação das taxas de juro					
	Interest rate variation					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Activos	Active					
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	(219 300)	(109 650)	(54 825)	54 825	109 650	219 300
Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	(2 730)	(1 365)	(683)	683	1 365	2 730
Investimentos ao custo amortizado	(47 280)	(23 640)	(11 820)	34 050	68 101	136 202
Crédito a clientes	(118 124)	(59 062)	(29 531)	29 531	59 062	118 124
	(387 434)	(193 717)	(96 859)	119 089	238 178	476 356

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o risco de taxa de juro foi reportado ao BNA como se segue:

On December 31, 2020 and 2019, the interest rate risk was reported to the BNA as follows:

Exposição por intervalo de maturidade ou refixação da taxa - impacto na situação líquida							
Exposure by maturity interval or rate reset - impact on equity							
31-12-2020							
Banda temporal	Activos	Passivos	Elementos extrapatrimoniais		Posição	Factor de ponderação	Posição ponderada
			(+)	(-)			
Temporal band	Active	Liabilities	Refix Dates/Maturity Dates		Position	Weighting factor	Weighting position
			(+)	(+)			
à vista - 1 mês/ The Visit - 1 month	150 917 577	-	-	-	150 917 577	0,08%	120 734
1 - 3 meses/ 1 - 3 months	23 930 054	-	-	-	23 930 054	0,32%	76 576
3 - 6 meses/ 3 - 6 months	2 309 846	-	-	-	2 309 846	0,72%	16 631
6 - 12 meses/ 6 - 12 months	228 337	-	-	-	228 337	1,43%	3 265
1 - 2 anos/ 1 - 2 years	12 573 794	14 144 920	-	-	(1 571 127)	2,77%	(43 520)
2 - 3 anos/ 2 - 3 years	4 966 427	-	-	-	4 966 427	4,49%	222 993
3 - 4 anos/ 3 - 4 years	7 457 396	-	-	-	7 457 396	6,14%	457 884
4 - 5 anos/ 4 - 5 years	8 051 176	-	-	-	8 051 176	7,71%	620 746
5 - 7 anos/ 5 - 7 years	12 382 709	-	-	-	12 382 709	10,15%	1 256 845
7 - 10 anos/ 7 - 10 years	137 498 967	47 263 268	-	-	90 235 699	13,26%	11 965 254
10 - 15 anos/ 10 - 15 years	21 893 825	-	-	-	21 893 825	17,84%	3 905 858
15 - 20 anos/ 15 - 20 years	43 522 547	-	-	-	43 522 547	22,43%	9 762 107
> 20 anos/ > 20 years	25 720 317	-	-	-	25 720 317	26,03%	6 694 999
Total							35 060 371
Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis à taxa de juro/Cumulative impact of interest rate sensitive instruments							35 279 310
Fundos próprios regulamentares/Regulatory own funds							380 456 142
Impacto no valor económico/Fundos próprios regulamentares/Impact on economic value/regulatory equity							9,27%

Exposição por intervalo de maturidade ou refixação da taxa - impacto na situação líquida							
Exposure by maturity interval or rate reset - impact on equity							
31-12-2019							
Banda temporal	Activos	Passivos	Elementos extrapatrimoniais		Posição	Factor de ponderação	Posição ponderada
			(+)	(-)			
Temporal band	Active	Liabilities	Refix Dates/Maturity Dates		Position	Weighting factor	Weighting position
			(+)	(+)			
à vista - 1 mês/ The Visit - 1 month	152 260 482	-	-	-	152 260 482	0,08%	121 808
1 - 3 meses/ 1 - 3 months	121 764 773	-	-	-	121 764 773	0,32%	389 647
3 - 6 meses/ 3 - 6 months	75 060	-	-	-	75 060	0,72%	540
6 - 12 meses/ 6 - 12 months	146 091	-	-	-	146 091	1,43%	2 089
1 - 2 anos/ 1 - 2 years	209 443	-	-	-	209 443	2,77%	5 802
2 - 3 anos/ 2 - 3 years	13 769 492	13 246 199	-	-	523 293	4,49%	23 496
3 - 4 anos/ 3 - 4 years	3 667 225	-	-	-	3 667 225	6,14%	225 168
4 - 5 anos/ 4 - 5 years	6 029 631	-	-	-	6 029 631	7,71%	464 885
5 - 7 anos/ 5 - 7 years	7 763 477	-	-	-	7 763 477	10,15%	787 993
7 - 10 anos/ 7 - 10 years	125 623 923	33 635 070	-	-	91 988 852	13,26%	12 197 722
10 - 15 anos/ 10 - 15 years	21 127 154	-	-	-	21 127 154	17,84%	3 769 084
15 - 20 anos/ 15 - 20 years	16 415 545	-	-	-	16 415 545	22,43%	3 682 007
> 20 anos/ > 20 years	28 959 949	-	-	-	28 959 949	26,03%	7 538 275
Total							29 208 515
Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis à taxa de juro/Cumulative impact of interest rate sensitive instruments							29 419 787
Fundos próprios regulamentares/Regulatory own funds							422 293 794
Impacto no valor económico/Fundos próprios regulamentares/Impact on economic value/regulatory equity							6,97%

Para preparação destes mapas, o Banco utilizou a metodologia e os pressupostos descritos no Aviso n.º 08/2016, de 22 de Maio, sobre o risco de taxa de juro na carteira bancária.

To prepare these maps, the Bank used the methodology and assumptions described in Notice no. 08/2016, of 22 May, on the interest rate risk in the banking portfolio.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o capital associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

On December 31, 2020 and 2019, the capital associated with the financial instruments according to their contractual maturity, presents the following detail:

31-12-2020							
	Datas de refixação / Datas de maturidade						
	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	Refix Dates/Maturity Dates						
	The visit	up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 year	Undetermined	Total	
Activos	6 986 350	176 899 654	162 714 999	161 427 204	4 638 529	505 680 386	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	-	-	-	2 321 394	Cash and availabilities at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 664 956	-	-	-	-	4 664 956	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	176 899 654	-	-	-	176 899 654	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	-	4 620 523	74 304 844	-	78 925 367	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	-	158 094 476	87 122 360	-	245 216 836	Credit to customers
Passivos	-	-	-	56 570 435	160 914 365	217 484 800	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	56 570 435	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinate liabilities
Gap de liquidez	6 986 350	176 899 654	162 714 999	104 856 769	(156 275 836)	288 195 586	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	6 986 350	183 886 004	346 601 003	451 457 772	295 181 936	576 391 172	Accumulated liquidity gap

31-12-2019							
	Datas de refixação / Datas de maturidade						
	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	Refix Dates/Maturity Dates						
	The visit	up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 year	Undetermined	Total	
Activos	7 656 610	231 876 358	16 663 608	223 006 112	2 084 689	473 630 767	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	4 871 648	-	-	-	-	4 871 648	Cash and availabilities at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	2 784 962	-	-	-	-	2 784 962	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	231 308 323	-	-	-	231 308 323	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	2 084 689	2 084 689	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	-	2 236 037	111 184 481	-	113 420 518	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	-	15 641 642	138 608 082	-	154 249 724	Credit to customers
Passivos	-	-	-	25 974 720	300 717 798	326 692 518	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	25 974 720	-	25 974 720	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	300 717 798	300 717 798	Subordinate liabilities
Gap de liquidez	7 656 610	231 876 358	16 663 608	197 031 392	(298 633 109)	146 938 249	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	7 656 610	239 532 968	256 196 576	453 227 968	154 594 859	293 876 498	Accumulated liquidity gap

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, os fluxos de caixa associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

On December 31, 2020 and 2019, the cash flows associated with the financial instruments according to their contractual maturity, presents the following detail:

31-12-2020							
	Datas de refixação / Datas de maturidade						
	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	The visit	up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 year	Undetermined	Total	
Activos	6 986 350	177 135 998	124 207 488	153 895 634	4 638 529	459 877 649	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	-	-	-	2 321 394	Cash and availabilities at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 664 956	-	-	-	-	4 664 956	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	177 135 998	-	-	-	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	-	4 620 523	70 304 076	-	74 924 599	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	-	119 586 965	83 591 558	-	203 178 523	Credit to customers
Passivos	-	-	-	56 570 435	160 914 365	217 484 800	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	56 570 435	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinate liabilities
Gap de liquidez	6 986 350	177 135 998	124 207 488	97 325 199	(156 275 836)	242 392 849	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	6 986 350	184 122 348	308 329 836	405 655 035	249 379 199	484 785 698	Accumulated liquidity gap

31-12-2019							
	Datas de refixação / Datas de maturidade						
	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	
	The visit	up to 1 year	Between 1 & 5 years	More than 5 year	Undetermined	Total	
Activos	23 641 014	272 010 137	15 965 358	202 474 591	3 412 599	493 862 685	Active
Caixa e disponibilidades em bancos centrais	22 285 001	-	-	-	-	22 285 001	Cash and availabilities at central banks
Disponibilidades em outras instituições de crédito	1 356 013	-	-	-	-	1 356 013	Availability at other credit institutions
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	272 010 137	-	-	-	272 010 137	Applications in central banks and other credit institutions
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	3 412 599	3 412 599	Financial assets at fair value through other comprehensive income
Investimentos ao custo amortizado	-	-	3 391 750	109 760 000	-	113 151 750	Investment at amortized cost
Crédito a clientes	-	-	15 641 642	138 608 082	-	154 249 724	Credit to customers
Passivos	-	-	-	44 670 157	283 514 663	328 184 820	Liabilities
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	44 670 157	-	44 670 157	Resources from central banks and other credit institutions
Passivos subordinados	-	-	-	-	283 514 663	283 514 663	Subordinate liabilities
Gap de liquidez	23 641 014	272 010 137	15 965 358	157 804 434	(280 102 064)	165 677 866	Liquidity gap
Gap acumulado de liquidez	23 641 014	295 651 151	311 616 509	469 420 943	189 318 880	331 355 732	Accumulated liquidity gap

Risco operacional
Operational Risk

O risco operacional consiste no risco de perda resultante da inadequação ou falha de processos, pessoas e sistemas de informação ou as decorrentes de eventos externos, nomeadamente:

Operational risk is the risk of loss resulting from the inadequacy or failure of processes, people and information systems or those arising from external events, namely:



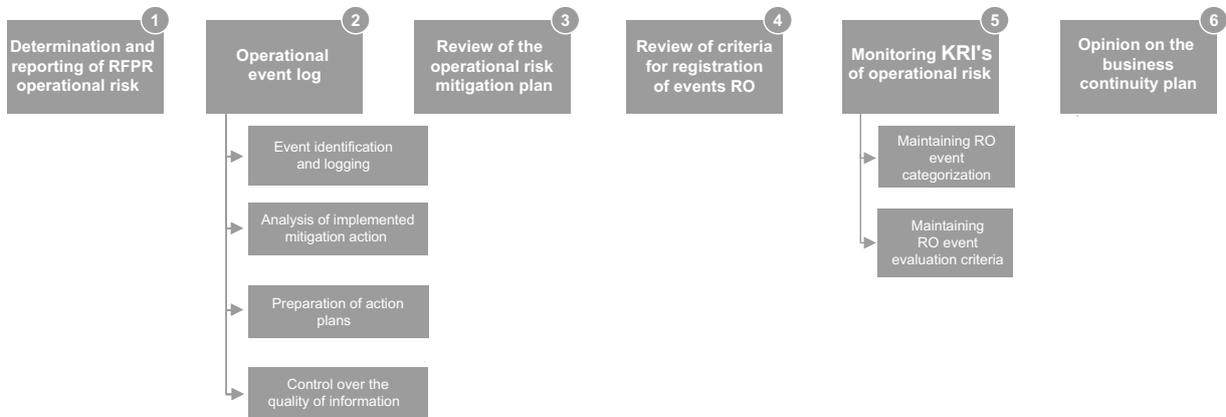
A eficaz gestão do risco operacional requer que todos os eventos operacionais sejam identificados, avaliados, mitigados, monitorizados e reportados.

Effective operational risk management requires that all operational events are identified, assessed, mitigated, monitored and reported.

Os processos associados a estes riscos são os seguintes:



The processes associated with these risks are as follows:



A Direcção de Risco do Banco exerce a função corporativa de gestão do risco operacional do Banco que é suportada pela existência de interlocutores em diferentes unidades orgânicas que asseguram a adequada implementação da gestão do risco operacional no Banco.

The Bank's Risk Department exercises the corporate function of managing the Bank's operational risk, which is supported by the existence of interlocutors in different organic units that ensure the proper implementation of operational risk management at the Bank.

Gestão de Capital e Rácio de Solvabilidade

Capital Management and Solvency Ratio

Durante o ano de 2016, e considerando as melhores práticas internacionais, o BNA estabeleceu novas categorias de risco consideradas no cômputo do rácio de solvabilidade regulamentar e redefiniu as características de instrumentos financeiros considerados no apuramento dos fundos próprios regulamentares. Foram publicados novos Avisos e Instrutivos sobre esta matéria que revogaram as anteriores normas regulamentares.

During 2016, and considering the best international practices, the BNA established new risk categories considered in the calculation of the regulatory solvency ratio and redefined the characteristics of financial instruments considered in the calculation of regulatory own funds. New Notices and Instructions on this matter were published, which revoked the previous regulatory rules.

A entrada em vigor destes Avisos e Instrutivos foi em 15 de Junho de 2016, que corresponde à data da publicação. Os Bancos tiveram 18 meses para adaptação, tendo reportado mensalmente durante o ano 2018 os resultados da aplicação desta nova legislação ao BNA, sendo que a adopção efectiva foi a 31 de Dezembro de 2018.

These Notices and Instructions entered into force on June 15, 2016, which corresponds to the date of publication. The Banks had 18 months to adapt, having reported monthly during 2018 the results of the application of this new legislation to the BNA, and the effective adoption was on December 31, 2018.

O requisito mínimo do Rácio de Solvabilidade Regulamentar (RSR) exigido pelo BNA mantém-se nos 10%.

Os Fundos Próprios regulamentares compreendem:

The minimum requirement for the Regulatory Solvency Ratio (RSR) required by the BNA remains at 10%.

Own Funds regulations comprise:

1. Fundos Próprios de Base – compreendem (i) o Capital Social realizado; (ii) reserva para registo do valor da actualização monetária do capital social realizado; (iii) resultados transitados de exercícios anteriores; (iv) reservas legais, estatutárias e outras reservas provenientes de resultados não distribuídos, ou constituídas para o aumento de capital, (v) resultado líquido do exercício auditado, (vi) resultados latentes negativos relativos à reavaliação dos títulos disponíveis para venda e às operações de cobertura de fluxos de caixa e de investimentos no exterior e (vii) activos/passivos por impostos diferidos na medida em que estejam associados a perdas/ganhos que contem como elemento negativo/positivo dos fundos próprios de base.

Own Base Funds – comprise (i) paid-in Share Capital; (ii) reserve for recording the value of the monetary restatement of the paid-in share capital; (iii) results carried over from previous years; (iv) legal, statutory and other reserves arising from undistributed results, or constituted for the capital increase, (v) net result for the audited year, (vi) negative latent results related to the revaluation of securities available for sale and operations cash flow coverage and investments abroad and (vii) deferred tax assets/liabilities insofar as they are associated with losses/gains that count as a negative/positive element of original own funds

2. Fundos Próprios Complementares – compreendem (i) acções preferenciais remíveis; (ii) fundos e provisões genéricas; (iii) reservas provenientes da realização dos imóveis de uso próprio; (iv) dívidas subordinadas e instrumentos híbridos de capital e dívida; e (v) outros valores autorizados pelo Banco Nacional de Angola.

Complementary Own Funds – comprise (i) redeemable preference shares; (ii) generic funds and provisions; (iii) reserves arising from the realization of properties for own use; (iv) subordinated debt and hybrid equity and debt instruments; and (v) other amounts authorized by Banco Nacional de Angola.

3. Deduções – compreendem: (i) acções da própria instituição objecto de recompra; (ii) acções preferenciais remíveis e com dividendos fixos e cumulativos; (iii) empréstimos concedidos com natureza de capital; (iv) empréstimos concedidos com natureza de capital; (v) créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais; (vi) goodwill (trespasse); (vii) outros activos incorpóreos líquidos das amortizações; (viii) outros valores, por determinação do Banco Nacional de Angola.

Deductions – comprise: (i) shares of the institution that are repurchased; (ii) redeemable preference shares with fixed and cumulative dividends; (iii) loans granted with a capital nature; (iv) loans granted with a capital nature; (v) tax credits arising from tax losses; (vi) goodwill (goodwill); (vii) other intangible assets net of depreciation; (viii) other amounts, as determined by the National Bank of Angola.

O Aviso do BNA n.º 09/2016, de 16 de Maio, estabelece que para efeitos de cálculo do Rácio de Solvabilidade Regulamentar, o excesso verificado no limite de exposição ao risco por cliente deve ser deduzido dos Fundos Próprios Regulamentares ("FPR").

BNA Notice No. 09/2016, of 16 May, establishes that for the purposes of calculating the Regulatory Solvency Ratio, the excess verified in the risk exposure limit per customer must be deducted from Regulatory Own Funds ("FPR").

Um sumário dos cálculos de requisitos de capital do Banco para 31 de Dezembro de 2020 e 2019 apresenta-se como segue, tendo em conta a alteração da legislação referida:

A summary of the Bank's capital requirement calculations for December 31, 2020 and 2019 is presented as follows, taking into account the change in the aforementioned legislation:

		31-12-2020	31-12-2019	
Risco de crédito e risco de crédito de contraparte	A	9 967 859	19 588 976	Credit risk and counterparty credit risk
Risco de mercado e risco de crédito de contraparte na carteira de negociação	B	18 185 908	18 504 787	Market risk and counterparty credit risk in the trading book
Risco operacional	C	17 044 122	10 611 128	Operational risk
	D=A+B+C	45 197 888	48 704 891	
		10 611 128		
Fundos Próprios				Own funds
Base	E	222 709 503	196 896 958	Base
Complementares	F	157 746 639	225 396 836	Complementary
	G = E + F	380 456 142	422 293 794	
Excesso de Risco de Crédito	H	-	-	Credit Risk Excess
Fundos Próprios Regulamentares	I = G + H	380 456 142	422 293 794	Regulatory Own Funds

34. Eventos subsequentes

Subsequent events

Coronavírus

Corona virus

Em Março de 2020 foi declarada pela Organização Mundial de Saúde a pandemia resultante da disseminação do novo coronavírus ("COVID-19"). Como consequência, os mercados financeiros mundiais foram significativamente afectados, tendo particular destaque a queda abrupta do preço do barril de petróleo nos mercados internacionais. Esta situação e a sua evolução tem um impacto significativo na execução do Orçamento Geral do Estado, o qual está fortemente dependente das receitas provenientes da venda de petróleo. Consequentemente, o valor dos activos do Banco, das receitas e, consequentemente dos passivos do Banco, podem vir a ser afectados por esta situação. A extensão temporal e o grau de severidade destes impactos não são ainda determináveis. Com base em toda a informação disponível à data, o Conselho de Administração do Banco considera que se mantém adequado o pressuposto da continuidade das operações utilizado na preparação das demonstrações financeiras do Fundo em 31 de Dezembro de 2020.

In March 2020, the World Health Organization declared a pandemic resulting from the spread of the new coronavirus ("COVID-19"). As a result, the world financial markets were significantly affected, with particular emphasis on the sharp drop in the price of a barrel of oil in international markets. This situation and its evolution have a significant impact on the execution of the General State Budget, which is heavily dependent on revenues from the sale of oil. Consequently, the value of the Bank's assets, revenues and, consequently, the Bank's liabilities, may be affected by this situation. The temporal extent and degree of severity of these impacts are not yet determinable. Based on all the information available at the time, the Bank's Board of Directors considers that the assumption of continuity of operations used in the preparation of the Fund's financial statements as at 31 December 2020 is still adequate.

Adicionalmente, o impacto sobre o PIB e outros indicadores de referência serão considerados na determinação dos parâmetros de risco e na probabilidade de cenários económicos adversos que serão usados para estimar a ECL em 2020.

Additionally, the impact on GDP and other benchmarks will be considered in determining the risk parameters and the likelihood of adverse economic scenarios that will be used to estimate the ECL in 2020.

Alteração do raiting de Angola da Probabilidade de Default ("PD") ***Change of Angola's Probability of Default ("PD") rating***

O Banco efectuou simulações de alguns factores de risco, para testar a sua resiliência em cenários adversos de crise económica.

The Bank carried out simulations of some risk factors, to test its resilience in adverse economic crisis scenarios.

Nesta conformidade, somos a concluir o seguinte:

Accordingly, we are to conclude the following:

- O Banco demonstra um nível de resiliência satisfatórios a nível dos FPR, RSR, Qualidade de activo e Rendibilidade, sendo que, mesmo com o choque cumulativo de 50% sobre as diferentes variáveis, sempre manteve os níveis dos principais riscos dentro dos limites prudencialmente definidos pelo BNA;

The Bank demonstrates a satisfactory level of resilience in terms of FPR, RSR, Asset Quality and Profitability, and even with the 50% cumulative shock on the different variables, it has always maintained the levels of the main risks within the prudently defined limits by the BNA;

- O nível de crédito demonstra uma resiliência;
The credit level demonstrates resilience;
- Quanto a simulação operacional, o banco não integrou o mesmo no presente trabalho pela imaterialidade que o mesmo risco apresenta no balanço do banco. Contudo notabiliza-se que não há necessidade

urgente de injeção de algum capital, pelo menos a curto prazo, face aos resultados advindos do presente exercício;

As for the operational simulation, the bank did not integrate it in this work due to the immateriality that the same risk presents in the bank's balance sheet. However, it should be noted that there is no urgent need to inject any capital, at least in the short term, given the results arising from this year;

Assim, o Banco apresenta uma boa resiliência no que concerne a solvabilidade e liquidez.

Na eventualidade de um cenário mais violento, decorrente da pandemia da COVID-19, fica evidente a resiliência do Banco.

Não obstante, só um choque conjugado de 50% de um aumento nos níveis de imparidade e um haircut drástico nos títulos, colocaria em causa a solvabilidade do Banco.

Thus, the Bank has good resilience in terms of solvency and liquidity.

In the event of a more violent scenario resulting from the COVID-19 pandemic, the Bank's resilience is evident.

However, only a combined shock of 50% from an increase in impairment levels and a drastic haircut in securities would put the Bank's solvency in question.



**RELATÓRIO DOS
AUDITORES
INDEPENDENTES**

**REPORT OF
INDEPENDENT
AUDITORS**



BakerTilly Conselho (PES) - 3ª F.ª Andar
Luanda (Angola)
991-541 725444
Telefone : +351 91 511 410 - 344 00496415

www.bakertilly.pt

Relatório do Auditor Independente

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas - mAOA)

Ao Conselho de Administração
Do Banco de Desenvolvimento de Angola

Introdução

1. Auditámos as demonstrações financeiras anexas do Banco de Desenvolvimento de Angola ("BDA"), as quais compreendem o balanço em 31 de Dezembro de 2020 que evidencia um total de 497.620.193 mAOA e um capital próprio de 220.058.646 mAOA (incluindo um resultado líquido de 74.559.575 mAOA), as demonstrações dos resultados e do outro rendimento integral, das alterações no capital próprio e dos fluxos de caixa do ano findo naquela data e o correspondente Anexo.

Responsabilidades do Conselho de Administração pelas Demonstrações Financeiras

2. O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação de modo apropriado destas demonstrações financeiras de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS") e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou a erro.

Responsabilidades do Auditor

3. A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião independente sobre estas demonstrações financeiras com base na nossa auditoria, a qual foi conduzida de acordo com as Normas Técnicas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola. Estas normas exigem que cumpramos requisitos éticos e que planeemos e executemos a auditoria para obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material.
4. Uma auditoria envolve executar procedimentos para obter prova de auditoria acerca das quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos seleccionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude ou a erro. Ao fazer essas avaliações do risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e apresentação das demonstrações financeiras pela entidade a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Uma auditoria inclui também avaliar a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas feitas pelo Conselho de Administração, bem como avaliar a apresentação global das demonstrações financeiras.



Rua dos Capelões Nº12 - 2º F. 8º Andar -
Luzitânia (Angola)
MIS: 42 7355434
Telex: 1134 2081400 - 343032918

www.bakertilly.pt

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

Opinião

6. Em nossa opinião, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco de Desenvolvimento de Angola em 31 de Dezembro de 2020, o seu desempenho financeiro e os seus fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro.

Ênfases

7. Sem afectar a nossa opinião expressa no parágrafo anterior, chamamos a atenção para os seguintes assuntos:

7.1. Em 31 de Dezembro de 2020, o activo inclui créditos concedidos à Angola Cables de 148.135.888 mAOA, líquido de uma imparidade de 15.433.010 mAOA (117.047.506 mAOA líquido de uma imparidade de 1.903.211 mAOA em 31 de Dezembro de 2019), dos quais estão vencidos cerca de 34.066.239 mAOA (capital e juros). Parte do crédito em dívida naquela data (de 49.672.374 mAOA) foi financiado por uma entidade externa, tendo sido concedida uma garantia que cobre a totalidade do crédito (260.000.000 USD) por parte do Estado Angolano a favor do BDA, nos termos do Despacho Presidencial n.º 23/16, de 20 de fevereiro. Adicionalmente, as demonstrações financeiras daquela entidade têm evidenciado resultados negativos nos últimos exercícios, sendo que, em 30 de Junho de 2020, o seu capital próprio era negativo em 47.734.440 mAOA, e o seu capital social detido maioritariamente pelo Estado Angolano. Já em 2021, aquela entidade solicitou uma reestruturação daquele crédito, contemplando uma redução da taxa de juro e um período de carência de capital, a qual está em processo de análise por parte do BDA. Na presente data, o BDA tem vindo a desenvolver conversações junto das várias partes envolvidas, nomeadamente o Ministério das Finanças para a resolução desta situação. Apesar dos riscos associados a este crédito, tendo em consideração a estrutura acionista daquela entidade, o facto de existir uma Garantia de Estado e o bom desenrolar das conversações em curso com as partes envolvidas, é expectativa da Administração do BDA que o seu desfecho lhe será favorável, sem originar problemas de realização sobre o crédito a receber em 31 de Dezembro de 2020.

7.2. A Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Banco Nacional de Angola ("BNA") expressaram uma interpretação de que não se encontram cumpridos a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionadas ("IAS 29") para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária no ano findo em 31 de Dezembro de 2020 e, consequentemente, o BDA decidiu continuar a não aplicar as disposições constantes naquela Norma às suas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2020, em linha com o que havia sido a sua posição em 31 de Dezembro de 2019. Ainda que, em 31 de Dezembro de 2020, considerando índices e fontes oficiais, a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos não ultrapasse o limite de 100%, estes não incorporam totalmente os efeitos da taxa de câmbio da economia informal, a qual assume um peso relevante na economia Angolana. O BDA entende que o efeito desta situação nos índices oficiais de inflação não é relevante e que a tendência de descida verificada naqueles índices, sustenta que a moeda funcional das demonstrações financeiras em 2020, não corresponde à moeda de uma economia hiperinflacionária. Nestas circunstâncias o BDA considera que o limite mencionado acima não foi atingido, não tendo reexpressado as suas demonstrações financeiras do período anterior (saldos comparativos), nem os saldos de abertura de forma a reflectir as disposições previstas na IAS 29, quando uma economia deixa de ser considerada hiperinflacionária, na medida



Rua dos Cisalquinhos Nº12 - 2º e 3º andar
Luanda (Angola)
NIF: 541 7358434
Telefone: +244 818 614 900 / 541 72421958

www.bakertilly.pt

em que o maior impacto no balanço diz respeito a itens monetários, os quais representam a maioria dos itens do balanço em 31 de Dezembro de 2019 e 31 de Dezembro de 2020. Ainda que, até à data deste relatório, não tenhamos obtido informação disponível que nos permita validar este entendimento e o seu respectivo efeito nas demonstrações financeiras do BDA, este entende que o seu efeito nas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2020 não é relevante.

- 7.3. Chamamos a atenção para o divulgado na Nota 6 do Relatório de Gestão e na Nota 34 do anexo às demonstrações financeiras de 31 de Dezembro de 2020, sobre os impactos do vírus COVID-19 no sector financeiro e nos sectores de atividade em que operam as principais entidades a quem o BDA concedeu crédito.

Outras matérias

8. As demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2019, apresentadas para efeitos comparativos, foram por nós auditadas tendo o Relatório do Auditor Independente, datado de 29 de Setembro de 2020, incluído três ênfases relacionadas com os assuntos descritos nos parágrafos 7.1 a 7.3. acima.

Luanda, 27 de Abril de 2021

Bakertilly Angola, LDA
Representada por Helder J. Varandas
Perito Contabilista inscrito na OCPCA com o nº 20180176



Independent Auditor's Report

(Amounts expressed in thousands
of Kwanzas - mAOA)

To the Board of Directors
From the Angola Development Bank

Introduction

1. We audited the attached financial statements of the Angola Development Bank ("BDA"), which comprise the balance sheet as at 31 December 2020 showing a total of 497,620,193 mAOA and an own capital of 220,058,646 mAOA (including a net result of 74,559,575 mAOA), the statements of income and other comprehensive income, changes in Own capital and cash flows for the year then ended and the corresponding Appendix.

Responsibilities of the Board of Directors regarding the Financial Statements

2. The Board of Directors is responsible for the preparation and proper presentation of these financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards ("IFRS") and for the internal control it determines to be necessary to enable the preparation of financial statements free from distortion material due to fraud or error.

Auditor's Responsibilities

3. Our responsibility is to express an independent opinion on these financial statements based on our audit, which was conducted in accordance with the Technical Standards of the Angolan Accountants and Accounting Experts. These standards require us to comply with ethical requirements and to plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

4. An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The selected procedures depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of



Quilém, 23 de Junho, 2021 - 279 16 4822
Luanda (Angola)
Telefone: +351 212 812 800 - 188 881 818
www.bakertilly.pt

the financial statements due to fraud or error. In making such risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

5. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

6. In our opinion, in all material respects, the financial position of the Development Bank of Angola as at 31 December 2020, its financial performance and its cash flows for the year then ended, in accordance with the International Financial Reporting Standards.

Emphases

7. Without affecting our opinion expressed in the previous paragraph, we draw your attention to the following matters:

7.1. As at December 31, 2020, the assets include Credits granted to Angola Cables of 148.135,888 mAOA, net of an impairment of 15,433,010 mAOA (117, 047,506 mAOA net of an impairment of 1,903,211 mAOA on December 31, 2019), of which about 34,066,239 mAOA (capital and interest) are overdue. Part of the credit outstanding on that date (46,672,374 mAOA) was financed by an external entity, with a guarantee that buys the entire credit (260,000,000 Usd) by the Angolan State in favor of the BDA, under the terms of Presidential Order no. 23/16, of February 20th. Additionally, the financial statements of that entity have shown negative results in the last financial years, and as of June 30, 2020, its equity was negative by 47,734,440 mAOA, and its share capital was majority-owned by the Angolan State. As early as 2021, that entity requested a restructuring of that credit, contemplating a reduction in the interest rate and a capital accrediting period, which is in the process of analysis by the BDA. At the present date, BDA has been carrying out talks with the various parties involved, namely the Ministry of Guarantees to resolve this situation. Despite the risks associated with this credit,



Banking Association of Angola
Rua da Restauração, 100 - 1.º andar
1100-000 Lisboa
Telefone: +351 21 504 5000 - 348 800 000
www.bakertilly.pt

taking into account the shareholder structure of that entity, the fact that there is a State Guarantee and the good conduct of ongoing conversations with the parties involved, it is the expectation of BDA's Management that its outcome will be favorable, without causing realization problems on the credit receivable on December 31, 2020.

7.2. The Angolan Banking Association ("ABANC") and the National Bank of Angola ("BNA") expressed an interpretation that all the requirements set out in IAS 29 - Financial reporting in hyperinflated economies ("IAS 29") have not been complied with. for the Angolan economy to be considered hyperinflationary in the year ended December 31, 2020 and, consequently, the BDA decided to continue not to apply the provisions contained in that Standard to its financial statements as of December 31, 2020, in line with what had been its position on December 31, 2019. Although, on December 31, 2020, considering official indices and sources, the inflation rate accumulated in the last three years does not exceed the 100% limit, they do not fully incorporate the effects exchange rate of the informal economy, which assumes a relevant weight in the Angolan economy. The BDA understands that the effect of this situation on the official inflation indices is not relevant and that the downward trend observed in those indices, sustains that the functional currency of the financial statements in 2020 does not correspond to the currency of a hyperinflationary economy. In these circumstances, the BDA considers that the limit mentioned above has not been reached, having not re-expressed its financial statements from the previous period (comparative balances), nor the opening balances in order to reflect the provisions of IAS 29, when an economy ceases to be considered hyperinflationary, as the greatest impact of the balance sheet concerns monetary items, which represent the majority of balance sheet items as of December 31, 2019 and Dec. 31, 2020. Even though, until the date of this report, we have not obtained available information that allows us to validate this understanding and its respective effect on the BDA's financial statements, the latter understands that its effect on the financial statements as of December 31, 2020 is not relevant.

7.3. We draw attention to what was disclosed in the Management Report and Note 34 of the annex to the financial statements of December 31, 2020, on the impacts of the COVID-19 virus on the financial sector and on the business sectors in which the main companies operate. entity to which the BDA granted credit.



Other matters

8. The financial statements as of December 31, 2019, presented for comparative purposes, were audited by us, and the Independent Auditor's Report, dated September 29, 2020, included three emphasis related to the matters described in paragraphs 7.1 to 7.3 above.

Luanda, April 27, 2021

(signed)

Bakertilly Angola, LDA.

Represented by Hélder J. Varandas

Accountant Expert registered with the OCPCA with nr. 20180176

**PARECER DO
CONSELHO
FISCAL**

**OPINION OF
THE SUPERVISOR
FISCAL**





RELATÓRIO E PARECER DO CONSELHO FISCAL

Exmo. Senhor Accionista,

I. Enquadramento

- 1) Em cumprimento das disposições legais e estatutárias, designadamente o Decreto Executivo nº42/01, de 6 de julho – que aprova o regulamento de funcionamento dos Conselhos Fiscais, a Lei nº 11/13, de 3 setembro – Lei de base do Sector Empresarial Público, o Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro – que aprova o novo Estatuto Orgânico do Banco de Desenvolvimento de Angola (BDA), submetemos a apreciação de V. Exa. o Parecer do Conselho Fiscal (CF) sobre o Relatório de Gestão e Contas referente ao exercício económico à 31 de Dezembro de 2020.
- 2) O Conselho Fiscal realizou reuniões com todas as áreas, executivas (negócio), de controlo e de apoio, apreciou as actas, as normas internas, solicitou os esclarecimentos cabíveis e necessários para subsidiar a análise pelos seus membros das informações recebidas, manteve contactos com os Órgãos de Administração, incluindo a participação nas reuniões do Conselho de Administração que visou analisar e aprovar o Relatório de Gestão e Contas, necessários a emissão do presente parecer.
- 3) No âmbito das nossas funções, apreciamos os documentos de prestação de contas nomeadamente, o Relatório de Gestão e Contas, o Balanço individual, a Demonstração de Resultados individuais, a Demonstração de Resultados e do Outro Rendimento Integral, a Demonstração de Alterações nos Capitais Próprios, a Demonstração de Fluxos de Caixa e às respectivas Notas Anexas às Demonstrações Financeiras apresentadas pelo Conselho de Administração relativas ao exercício económico com referência à 31 de Dezembro de 2020, preparados de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (IAS) e as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) e em observância ao Aviso nº 5/19, de 30 de Agosto do Banco Nacional de Angola.
- 4) Da análise as Demonstrações Financeiras, constata-se um activo de cerca de 497.620.193 milhares de Kwanzas, um Passivo de 277.561.547 milhares de Kwanzas, Capitais Próprios no valor de 220.058.646 milhares de Kwanzas, incluindo o Resultado Líquido de 74.559.575 milhares de Kwanzas.
- 5) O contexto adverso em que o banco desenvolveu a sua actividade, marcada pela deterioração progressiva das condições de mercado, dos sectores económicos e a prevalência da pandemia por Covid-19, impulsionou o banco a encontrar novas soluções para continuidade do negócio como a implementação de um Plano de Contingência que assegure o alcance dos principais objectivos e metas, sendo o resultado do presente exercício reflexo desta estratégia.

Email: conselho.fiscal@bda.ao



II. Bases para opinião com reservas

Resultados Cambiais

- 6) O CF, acompanhou a actividade do Banco, analisou os resultados cambiais, comparou os procedimentos de apuramento da matéria colectável e os efeitos nas demonstrações financeiras do Banco. Concomitantemente, analisou e comparou o Decreto Presidencial n.º 19/14, de 22 de Outubro, Código de Imposto Industrial (CII), o Decreto Presidencial n.º 26/20, de 20 de Julho, que altera o CII, tendo constatado que os efeitos da reavaliação cambial nas demonstrações de Resultados (contabilísticos), induz que sejam introduzidas melhorias complementares a nível de esclarecimentos a nota as contas 24 - resultados cambiais, no que concerne a segregação das rubricas contabilísticas realizadas das não realizadas de modo a obter melhor compreensão na determinação da matéria colectável, nos termos previstos no n.º 3 do artigo 12º do CII para apuramento do lucro tributável.
- 7) O CF, reconhece o reforço e redundância que as alterações aos artigos 12º, 13º e 14º do CII vêm complementar a matéria das variações cambiais realizadas, através do Decreto Presidencial n.º 26/20, de 20 de Julho, sem prejuízo de manter a essência e continuidade do imperativo legal, bem como, proceder o apuramento do lucro tributável com base nos ganhos e proveitos realizados, sublinha-se, e nos custos e gastos realizados.
- 8) Neste contexto, faz notar ao accionista, que nos exercícios de 2019, o procedimento de apuramento da matéria colectável adoptado diverge dos preceitos legais definidos na Lei n.º 19/14, de 22 de outubro, concretamente pela incorporação de ganhos e perdas cambiais não realizadas, contrário ao previsto na lei, que resultaram em excessos de liquidação do imposto industrial nesse período, tal como se pode constatar na coluna da demonstração de resultados de 2019 e reflectidas no parecer deste conselho fiscal ao relatório de gestão e contas do I semestre de 2020, e sobre o qual, recomenda os devidos trâmites no que se refere as diligências junto da Administração Geral Tributária (AGT), para a possível obtenção de créditos fiscais por liquidação em excesso de imposto industrial.
- 9) O CF reconhece e sublinha que a não efectivação da diligência junto à AGT de forma tempestiva, tal como proposto em parecer com referência N.º 028/CF/2020, de 20 de Outubro, induzirá o Banco em perdas equivalentes no mínimo ao custo de oportunidade a incorrer já no decurso do ano de 2021 e seguintes, resultado dos ganhos que obteria se tivesse beneficiado de crédito fiscal com impacto nas presentes contas de 2020.

Imposto Diferido

- 10) Nos termos da lei n.º 19/14, de 22 de Outubro, CII, alterada pela lei n.º 26/20, de 20 de Julho, combinada com o Instruivo n.º 033/GACA/GJ/AGT/2021 da AGT, para o apuramento do lucro tributável devem ser consideradas as variações cambiais favoráveis e desfavoráveis realizadas.

Email: conselho.fiscal@bda.ao



- 11) Observamos que na demonstração de resultados, na rubrica impostos deferidos, o valor de 22.312.653 milhares de Kwanzas, foi obtido a partir do resultado das variações cambiais favoráveis e desfavoráveis **não realizadas**, mediante a aplicação à taxa 35%, deduzido das provisões não aceites no montante de 5.694.529 milhares de Kwanzas.
- 12) O CF entende, que as variações cambiais favoráveis e desfavoráveis **não realizadas**, não sendo consideradas para apuramento do lucro tributável, não são dedutíveis no período e não estão consagradas aceitação fiscal nos períodos seguintes e, por conseguinte, o valor do imposto deferido apurado, está distorcido e influência de forma materialmente relevante os resultados líquidos do exercício.

Outros

- 13) Relativo a exigência de movimentação colectiva das contas bancárias, o BDA tem instituído um procedimento de pagamento de Imposto Industrial via cartão multicaixa. Em 31 de Dezembro 2020, estes ascenderam o montante de 13.322.547 Milhares de Kwanzas.
- 14) A nota 8 "Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral" faz menção às participações de 819 acções que o BDA detém na entidade Norsad Finance Limited ("Norsad"), sendo que à 31 de Dezembro/2020, o valor das acções ascendem a USD 7.140.549,00 (equivalentes a 4 638 529,00 milhares de kwanzas). Entretanto, as mesmas acções não foram actualizadas ao seu justo valor.
- 15) Na nota 34 "Eventos Subsequentes", o Banco considera a pandemia de Covid - 19 um evento subsequente, por este facto poderá não estar a divulgar suficientemente os seus riscos nas Demonstrações Financeiras;
- 16) O Banco divulga na Nota II que tem registado na rubrica "Imobilizações em curso - Equipamento", um saldo de 9.270.080,00 milhares de kwanzas, referente ao valor já liquidado para aquisição do seu futuro Edifício Sede, que representa aproximadamente 94% do valor da empreitada. Em virtude das obras estarem suspensas, o Banco estar a negociar com o empreiteiro a retoma do projecto e por existirem algumas dúvidas sobre a capacidade do empreiteiro em devolver os valores pagos pelo BDA, em caso de incumprimento contratual, o Banco registou a totalidade do valor em imparidade.

III. Opinião com Reservas

- 17) Em nossa opinião, excepto quanto aos possíveis efeitos dos assuntos descritos no capítulo II (Bases para opinião com reservas), as Demonstrações Financeiras referidas no parágrafo I acima apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco de Desenvolvimento de Angola à 31 de Dezembro de 2020 e o seu desempenho financeiro relativo ao exercício findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de contabilidade (IAS) e de relato financeiro (IFRS). Pelo que, somos de parecer que o Exmo. Accionista:

Email: conselho.fiscal@bda.ao



- Aprove o Relatório de Gestão do Conselho de Administração e as contas em base Individual do Banco de Desenvolvimento de Angola, relativo ao exercício findo à 31 de Dezembro de 2020.

IV. Ênfases

18) Sem afectar a nossa opinião no capítulo anterior, chamamos à atenção para os seguintes assuntos à 31 de Dezembro de 2020:

- O BDA mantém ainda como assinantes das suas contas nos Bancos Atlântico Europa e Banco BAI Europa, Ex-Administradores que já não fazem parte do Banco há mais de um ano.
- Para os Bancos nacionais, Millennium Atlântico (BMA), Banco KEVE, Banco de Poupança e Crédito (BPC), Banco Angolano de Investimentos (BAI), o BDA ainda tem como assinantes ex-administradores e requer actualização de assinantes.

Finalmente, expressamos o nosso agradecimento ao Conselho de Administrativo e a todos os colaboradores do BDA com quem interagimos, pela valiosa colaboração prestada.

Luanda, 12 de Maio de 2021.

O Conselho Fiscal

Dr. Luzayadio Nsimba Simba
(Presidente)

Dra. Felisbela Maria da Costa Pereira Francisco
(Vogal)

Dr. César de Jesus de Sousa Araújo
(Vogal)

Email: conselho.fiscal@bda.ao



SUPERVISORY BOARD

REPORT AND OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD

Hon. Mr. Shareholders,

I. Framework

1) In compliance with legal and statutory provisions, namely Executive Decree n. 42/01, of July 6 - which approves the regulation for the functioning of the SUPERVISORY BOARDS, Law n. 11/13, of 3 September - Basic Law of the Public Business Sector, Chairmanial Decree n. 241/14, of September 8 - which approves the new Organic Statute of the Angola Development Bank (BDA), we submit for your appreciation, the judgment of the Supervisory Board (CF) on the Management Report and Accounts for the financial year on December 31, 2020.

2) The Supervisory Board held meetings with all areas, executive (business), control and support, assessed the minutes, the internal rules, requested the appropriate and necessary clarifications to support the analysis by its members of the information received, maintained contacts with the Management Bodies, including participation in the meetings of the Board of Directors that aimed to analyze and approve the Management Report and Accounts, necessary for the issuance of this opinion.

3) Within the scope of our duties, we appreciate the documents for the presentation of accounts, namely the Management Report and Accounts, the Individual Balance Sheet, the Individual Income Statement, the Statement of Income and Other Comprehensive Income, the Statement of Changes in Capital Own, the Statement of Cash Flows and the respective Notes Attached to the Financial Statements presented by the Board of Directors for the financial year with reference to December 31, 2020, prepared in accordance with International Accounting Standards (IAS) and International Standards Financial Reporting (IFRS) and in compliance with Notice n.5/19, of 30 August of the Banco Nacional de Angola.

4) From the analysis of the Financial Statements, one can see an asset of around 497,620,193 thousand Kwanzas, a Liability of 277,561,547 thousand Kwanzas, Own Capital in the amount of 220,058,646 thousand Kwanzas, including the Net Result of 74,559,575 thousand Kwanzas.

5) The adverse context in which the bank developed its activity, marked by the progressive deterioration of market conditions, economic sectors and the prevalence of the Covid-19 pandemic, led the bank to find new solutions for business continuity such



SUPERVISORY BOARD

as implementation of a Contingency Plan that ensures the achievement of the main objectives and goals, the result of this exercise being a reflection of this strategy.

II. Basis for opinion with reservations

Exchange Results

6) The AC monitored the Bank's activity, analyzed the foreign exchange results, compared the procedures for calculating the taxable income and the effects on the Bank's financial statements. At the same time, it analyzed and compared Chairmanial Decree n.19/14, of October 22, Industrial Tax Code (CII), to Chairmanial Decree n.26/20, of July 20, which amends the CII, having noted that effects of the exchange rate revaluation on the income statements (accounting), induces that additional improvements be introduced in terms of clarification and the note to accounts 24 - exchange results, with regard to the segregation of accounting items carried out from those not carried out in order to obtain a better understanding in the determination of the taxable amount, under the terms provided for in paragraph 3 of article 12 of the CII, for the calculation of taxable income.

7) The SC recognizes the reinforcement and redundancy that the amendments to articles 12, 13 and 14 of the CII complement the subject of the necessary variations carried out, through Chairmanial Decree n. 26/20 of July, without prejudice to maintaining the essence and continuity of the legal imperative, as well as, precede the calculation of taxable income based on the gain and income realized, it should be noted, and on the short-terms and expenses incurred.

8) In this context, it is noted to the shareholder that in the financial years of 2019, the procedure for calculating the taxable amount adopted diverges from the legal precepts defined in law n.19/14, of 22 October, specifically by the incorporation of exchange gains and losses not carried out, contrary to the law, which resulted in an excess of industrial tax settlement in that period, as can be seen in the column of the statement of industrial tax in that period, as can be seen in the column of the income statement for 2019 and reflected in the assessment of this Supervisory Board to the management report and accounts for the 1st half of 2020, and on which, it recommends the due procedures in which it affects the steps with the General Tax Administration (AGT), for the possible obtaining of tax credits by excess payment of industrial tax.

9) The CF recognizes and emphasizes that the failure to carry out the diligence with the AGT in a timely manner, as proposed in the opinion with reference N.028/CF/2020, of 20 October, will induce the Bank in losses equivalent at least to the cost of opportunity to be incurred already in the course of 2021 and following years, as a result of the gains



SUPERVISORY BOARD

that would have been obtained if you had benefited from a tax credit with an impact on the present 2020 accounts.

Deferred Tax

10) Pursuant to Law No. 19/14, of October 22, CII, amended by Law No. 26/20, of July 20, combined with Instruction No. 033/GACA/GJ/AGT/2021 of AGT, for the calculation of the taxable income, the favorable and unfavorable variations realized must be considered.

11) we note that in the income statement, under deferred taxes, the amount of 22,312,653 thousand Kwanzas was obtained from the result of unrealized favorable and unfavorable exchange variations, by applying the 35% rate, deducted from the non-accepted provisions in the amount of 5,694,529 thousand Kwanzas.

12) The CF understands that the favorable and unfavorable and unfavorable exchange variations not carried out, not being considered for the calculation of the taxable income, are not deductible in the period and are not considered for tax acceptance in the following periods and, therefore, the tax amount calculated, this is distorted and has a materially relevant influence on the net income for the year.

Others

13) Regarding the requirement of collective movement of bank accounts, the BDA has instituted a procedure for payment of Industrial Tax via ATM card. on December 31, 2020, these amounted to 13,322,547 thousand Kwanzas.

14) Note 8 "Financial assets at fair value through other comprehensive income" mentions the 819 shares held by the BDA in the entity Norsad Finance Limited ("Norsad"), the value of which on 31 December/2020 The shares amount to USD 7,140,549.00 (equivalent to 4,638,529.00 thousand Kwanzas). However, the same shares were not discounted to their fair value.

15) In note 34 "Subsequent Events", the Bank considers the Covid-19 pandemic a subsequent event, as it may not be sufficiently disclosing its risks in the Financial Statements;

16) The Bank discloses in note 11 that it has recorded under the heading "Fixed assets in progress - Equipment", a balance of 9,270,080.00 thousand Kwanzas, referring to the amount already paid for the acquisition of its future Headquarters Building, which



SUPERVISORY BOARD

represents approximately 94 % of the value of the contract. As the works are suspended, the Bank will be negotiating with the contractor to resume the project and because there are some doubts about the contractor's ability to return the amounts paid by the BDA, in case of contractual default, the Bank recorded the entire amount in impairment.

III. Opinion with Reservations

17) In our opinion, except for the possible effects of the matters described in chapter II (Basis for opinion with reservations), the Financial Statements referred to in paragraph q above adequately present, in all materially relevant aspects, the financial position of the Bank of Development of Angola on 31 December 2020 and its financial performance for the year ended on that date, in accordance with International Accounting Standards (IAS) and Financial Reporting (IFRS). Therefore, we are of the opinion that the Hon. Shareholder:

- Approve the Management Report of the Board of Directors and the accounts on an Individual basis of Banco de Desenvolvimento de Angola, for the year ended 31 December 2020.

IV. Emphases

18) Without affecting our opinion in the previous chapter, we draw your attention to the following matters as of December 31, 2020:

- BDA also maintains as subscribers to its accounts at Banco Atlântico Europa and Banco BAI Europa, former Directors who have not been part of the Bank for more than a year.

- For the national banks, Millennium Atlântico (BMA9, Banco Keve, Banco de Poupança e Credit (BPC), Banco Angolano de Investimentos (BAI), the BDA still has former administrators as subscribers and requires subscribers to be updated.



SUPERVISORY BOARD

Finally, we express our gratitude to the Board of Directors and all BDA employees with whom we interact, for their valuable collaboration.

Luanda, May 12, 2021.

THE SUPERVISORY BOARD

(signed)

Dr. Luzayadio Nsimba Simba
(Chairman)

(signed)

Dr. Felisbela Maria da Costa Pereira Francisco
(Member)

(signed)

Dr. César de Jesus de Sousa Araujo
(Member)

SEDE

Gaveto Entre A Avenida 4 De Fevereiro, N° 113

Rua Roberto Shields, N° 3

Luanda - Angola

Tel: 222 692 800 / 222 692 801 / 222 692 803 Fax: 222 692 805

ESCRITÓRIO

Rua Major Kanhangulo, N.º 34

Tel: 222 692 804 Fax: 222 692 807

www.bda.ao

Luanda - Angola