

2018

RELATÓRIO DE GESTÃO E CONTAS

ANNUAL REPORT
AND ACCOUNTS



BDA

BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

APOIAR O CRESCIMENTO DE ANGOLA • SUPPORT THE GROWTH OF ANGOLA



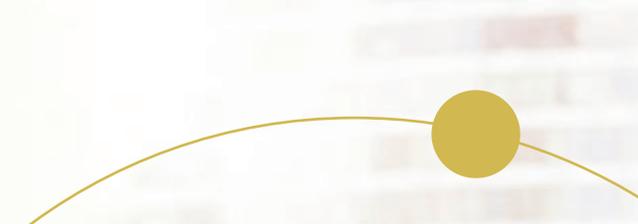


ÍNDICE

TABLE OF CONTENTS

RELATÓRIO DE GESTÃO **ANNUAL REPORT**

Mensagem do presidente do conselho de administração Message from the chairman of the board of directors	14
Síntese dos indicadores Summary of indicators	19
Caracterização do banco Description of the bank	23
Contexto económico Economic context	45
Estratégia e objectivos Strategy and objectives	53
Balanço das actividades de 2017 Overview of 2017 activities	55
Perspectivas Outlook	87



CONTAS **ACCOUNTS**

Demonstrações financeiras **95**
Financial statements

Anexo às demonstrações financeiras **105**
Notes to the financial statements

Relatório dos auditores independentes **277**
Report of independent auditors

Parecer do conselho fiscal **285**
Opinion of the supervisory board

ACRÓNIMOS

ACRONYMS

BDA	Banco de Desenvolvimento de Angola Angolan Development Bank
BNA	Banco Nacional de Angola National Bank of Angola
Kz	Kwanza
USD	Dólares dos Estados Unidos de América United States Dollars
FMI IMF	Fundo Monetário Internacional International Monetary Fund
INE	Instituto Nacional de Estatística National Institute of Statistics
IPC CPI	Índice de Preço ao Consumidor Consumer Price Index
CPM	Comité de Política Monetária Monetary Policy Committee
MINFIN	Ministério das Finanças Ministry of Finance
MPDT	Ministério do Planeamento e Desenvolvimento Territorial Ministry of Planning and Territorial Development
PIB GDP	Produto Interno Bruto Gross Domestic Product
WEO	World Economic Outlook World Economic Outlook
OPEP OPEC	Organização dos Países Exportadores de Petróleo Organisation of Petroleum Exporting Countries
BCE ECB	Banco Central Europeu European Central Bank

ÍNDICE DE TABELAS INDEX OF TABLES

Tab. 1	Síntese dos indicadores Summary of indicators	16
Tab. 2	Taxas reais de crescimento do PIBpm (%) Real GDPpm growth rates (%)	45
Tab. 3	Evolução do Índice de Preços ao Consumidor em 2018 Evolution of the Consumer Price Index in 2018	46
Tab. 4	Taxas de juro directoras Base rates	48
Tab. 5	Eixos e Objectivos Estratégicos 2018-2022 Strategic Objectives and Pilalrs 2018-2022	50
Tab. 6	Balanço de Indicadores Estratégicos em 2018 Summary of Strategic Indicators in 2018	52
Tab. 7	Caracterização dos Recursos Humanos – Órgãos Estatutários Characterisation of Human Resources – Statutory Bodies	54
Tab. 8	Caracterização dos Recursos Humanos – Colaboradores Characterisation of Human Resources – Employees	55
Tab. 9	Aprovações por províncias Approvals by provinces	65
Tab. 10	Aprovações por sectores Approvals by sectors	66
Tab. 11	Desembolsos por províncias Disbursements by provinces	67
Tab. 12	Desembolsos por sectores Disbursements by sectors	67
Tab. 13	Produtos/ Programas desembolsados por sectores Products/ Programmes disbursed by sectors	68
Tab. 14	Empregos previstos por províncias Envisaged jobs by provinces	69
Tab. 15	Empregos previstos por sectores Envisaged jobs by sectors	70
Tab. 16	VAB previstos por províncias Envisaged GVA by provinces	70
Tab. 17	VAB previstos por sectores Envisaged GVA by sectors	71
Tab. 18	Composição e Comportamento do Activo Total Composition and Performance of Total Assets	72
Tab. 19	Composição e Comportamento do Activo Financeiro Composition and Performance of Financial Assets	73
Tab. 20	Composição e Comportamento do Activo Imobilizado Composition and Performance of Tangible Fixed Assets	74
Tab. 21	Composição e Comportamento do Passivo Total Composition and Performance of Total Liabilities	74
Tab. 22	Capital Próprio Equity	75
Tab. 23	Margem Financeira e Produto Bancário Financial margin/Banking revenue	76
Tab. 24	Custos Administrativos e de Estrutura Administrative and Structure Costs	77
Tab. 25	Cost-to-Income Cost-to-Income	78

ÍNDICE DE GRÁFICOS INDEX OF GRAPHICS

Gra. 1	Taxas de crescimento do Produto Mundial Growth rates in World Revenue	43
Gra. 2	Distribuição dos Colaboradores por Funções Distribution of Employees by Duties	56
Gra. 3	Distribuição dos Colaboradores por Género Distribution of Employees by Gender	57
Gra. 4	Distribuição dos Colaboradores por Faixa Etária Distribution of Employees by Age Bracket	57
Gra. 5	Distribuição dos Colaboradores por Habilitações Literárias Distribution of Employees by Academic Qualifications	58

ÍNDICE DE FIGURAS INDEX OF FIGURES

Fig. 1	Organograma do Banco Bank Organisation Chart	34
Fig. 2	Produtos e Serviços do Banco Bank Products and Services	40



2018
RELATÓRIO DE GESTÃO
ANNUAL REPORT



MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF
THE BOARD OF DIRECTORS





” *Entendemos que o capital humano, uma vez potenciado,*

é o principal factor de produção capaz de agregar valor à actividade da instituição

We believe that human capital, when properly fostered, is the main production factor capable of lending value to the institution's activity

MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Prezados Clientes e Colaboradores
 Caros Stakeholders,

Em 2018, o crescimento da riqueza mundial medida em termos do Produto Interno Bruto «PIB» sofreu uma desaceleração de 0,2 pontos percentuais (p.p.) para 3,6%, segundo o FMI (WEO, Abril 2019). O desempenho da economia foi afectado sobretudo, pelos desencontros a nível do comércio internacional entre EUA e a China, e pelo processo do Brexit, introduzindo incertezas nos mercados mundiais e perturbando as decisões de investimento.

A nossa economia também acompanhou o comportamento de desaceleração da economia mundial ao registar uma taxa de crescimento negativa de 1,7%, quando comparada com os 0,1% negativos de 2017, segundo as

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Esteemed Customers and Employees:
 Dear Stakeholders,

In 2018 the growth in world wealth measured in terms of the Gross Domestic Product «GDP» slowed down by 0.2 percentage points (p.p.) to 3.6%, according to the IMF (WEO, April 2019). The performance of the economy was particularly affected by the disagreements in terms of international trade between the USA and China and by the Brexit process, introducing uncertainty onto the world markets and disrupting investment decisions.

Our economy also accompanied the slowdown in the world economy, recording a negative growth rate of 1.7% when compared with the negative 0.1% in 2017, in accordance with official statistics. The slowdown, in particular, of activity in the petroleum sector, may have

estatísticas oficiais. O abrandamento, sobretudo, da actividade do sector petrolífero terá influenciado tal desempenho. Desde 2016 que a economia angolana vem registando uma recessão, o que desafia o país a apostar de forma decisiva na diversificação da nossa base económica como uma das medidas anti-cíclicas.

Não obstante este quadro, o Governo conseguiu controlar o índice geral dos preços com a redução da inflação à taxa de 18,6% em 2018, quando comparada com o registo de 23,67% em 2017. Este comportamento de descompressão inflacionista permitiu à autoridade monetária nacional (“BNA”) abrandar a taxa de juro directora para 16,5%, contra os 18% fixados em 2017, reduzindo o custo de capital para os operadores económicos.

o esforço de gestão empreendido pelo Banco permitiu aumentar o seu Activo Total para Kz 467.727.829 mil em 2018, mais 27%

Em termos de finanças públicas, o saldo global na óptica de compromisso terá registado um superavit fiscal na ordem de 0,6% do PIB (depois de sucessivos défices fiscais observados desde 2014), estando em linha com o propósito do Governo em atingir a consolidação fiscal.

As contas externas registaram um deficit de 0,5% do PIB, pressionando as Reservas Internacionais Líquidas que observaram uma redução de 21,65% para USD 10,6 mil milhões em 2018. A adopção pelo BNA do novo regime cambial permitiu reduzir substancialmente, no final de 2018, o prémio cambial entre o mercado formal e informal, dos anteriores 150% em 2017 para cerca de 20% no ano em referência. Foi sob este contexto macroeconómico mundial e nacional que o Banco desenvolveu a sua actividade em 2018.

No exercício das suas funções o Conselho de Administração aprovou o Plano Estratégico e de Negócios do Banco para o quinquénio 2018-2022 alinhado com os grandes documentos de orientação da actividade do Governo, designadamente o Plano de Desenvolvimento Nacional 2018-2022, bem como o Plano de Estabilização Macroeconómica e o Plano de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e

impacted said performance. Since 2016 the Angolan economy has been in recession, challenging the country to make a decisive commitment to the diversification of our economic base as one of the anticyclical measures.

Notwithstanding this backdrop, the Government managed to keep a check on the general price index with a reduction in inflation to 18.6% in 2018, when compared with the 23.67% recorded in 2017. This inflationary decompression allow the national monetary authority (“BNA”) to slow down the base rate to 16.5%, compared with the 18% set in 2017, reducing capital costs for economic operators.

the management drive put into place by the Bank allowed an increase in its Total Assets to Kz 467,727,829 thousand in 2018, a year-on-year increase of 27%.

In terms of public finances, the general balance in terms of commitment recorded a tax surplus of around 0.6% of GDP (after successive tax deficits observed since 2014), in line with the Government’s aim of attaining tax consolidation.

External accounts recorded a deficit of 0.5% of GDP, putting pressure on Net International Reserves which fell by 21.65% to USD 10.6 billion in 2018. The adoption by BNA of the new forex regime allowed a major reduction in late 2018 in the forex premium between the formal and informal markets, from previous 150% in 2017 to around 20% in the year in question.

It was against this national and world macroeconomic backdrop that the Bank carried out its activity in 2018.

During the course of its duties, the Board of Directors approved the Strategic Business Plan of the Bank for the five-year period 2018-2022, aligned with the major documents guiding Government activity, namely, the National Development Plan 2018-2022 as well as the Macroeconomic Stabilisation Plan and the Plan to Support Production, Diversify Exports and Substitute Imports (“PRODESI”). Subse-

Substituição das Importações (“PRODESI”). Na sequência procedeu ao ajustamento do Regulamento Interno no sentido de responder aos desafios lançados no referido Plano.

Com vista a desmaterializar os processos e garantir um sistema de informação e de tecnologias moderno e robusto, realizamos um diagnóstico ao referido sistema que resultou num plano de acção para a implementação de uma Plataforma Integrada do Sistema de Informação e Tecnologias.

Para uma melhor orientação da actividade do Banco aprovamos **mais de 28 novas normas e regulamentos** em matéria de gestão de recursos humanos, gestão de risco, gestão de crédito, gestão financeira, compliance, bem como de gestão, controlo e segurança do sistema de informação e tecnologias.

Entendemos que o capital humano, uma vez potenciado, é o principal factor de produção capaz de agregar valor à actividade da instituição, e por esta razão, continuamos a promover diversas acções de formação para os nossos colaboradores nos domínios de Gestão Bancária, Controlo Interno, Compliance, Gestão de Risco, Negócio, Sistema de Informação e Tecnologias.

Mantivemos a aposta na **melhoria da nossa relação e da proximidade com os clientes**, diminuindo o número de centros de decisão ao longo do fluxo de crédito, de 3 para 2, ao mesmo tempo que iniciamos o processo de redução das áreas de crédito e da revisão de todo o fluxo. Esperamos com estas e outras acções previstas no Plano Estratégico, melhorar o tempo médio de resposta às solicitações dos nossos clientes. Na sequência, foi pensada uma área de marketing e comunicação institucional para aumentar a interação com os nossos clientes.

Compreendemos que a robustez financeira do Banco também passa por conseguir níveis aceitáveis de incumprimento do crédito à medida que forem concedendo novos financiamentos que atendam às novas exigências e procedimentos de análise de risco do Banco. Assim, no exercício de 2018 alcançamos uma taxa de incumprimento de 65%, contra a meta estabelecida de 80% para o mesmo ano. A meta até 2022 é **reduzir a taxa de incumpri-**

quently, it adjusted the Internal Regulations with a view to meeting the challenges laid down in said Plan.

With a view to dematerialising the processes and ensuring a modern, robust information technology systems, we have carried out a diagnosis of said system which resulted in an action plan for the implementation of an Integrated Information Technology Platform.

To ensure the better guidance of bank activity, we approved **more than 28 new rules and regulations** pertaining to human resources’ management, risk management, credit management, financial management, compliance as well as the management, control and security of the information technology system.

We believe that human capital, when properly fostered, is the main production factor capable of lending value to the institution’s activity which is why we are still promoting various training actions for our employees in the fields of Banking Management, Internal Control, Compliance, Risk Management, Business and the Information Technology System.

We have maintained our **commitment to improving our relationship with and proximity to customers**, reducing the number of decision-making centres during the course of the credit flow from 3 to 2, whilst we simultaneously started the process to reduce the credit areas and a review of the whole flow. We hope that these and other actions foreseen in the Strategic Plan will improve the average response time to our customers’ requests. Subsequently, a marketing and institutional communication was devised to increase interaction with our customers.

We understand that the financial robustness of the Bank also involves achieving acceptable levels of credit default as new financing is granted to meet the new risk analysis requirements and procedures of the Bank. Hence, in the financial year of 2018 we attained a default rate of 65%, compared with the goal of 80% set for the same year. The target by 2022 is to **reduce the default rate to 20%**, improving the quality of the new projects we finance. In addition, we have drawn up a strategy to recover irregular credits based on four pillars: i) internal recovery through our Credit Recovery

mento para 20%, melhorando a qualidade dos novos projectos que financiarmos. Adicionalmente gizamos uma estratégia de recuperação dos créditos irregulares assente em quatro pilares: i) recuperação interna através do nosso Gabinete de Recuperação de Crédito; ii) venda de toda ou parte da carteira de crédito em incumprimento; iii) terceirização das cobranças para os casos complexos; e iv) negociação de créditos em incumprimento (reestruturação).

Concluimos o processo de desindexação dos créditos, que somou 517 créditos desindexados. Com a finalização deste processo acreditamos que os clientes consigam aumentar a sua capacidade de cumprir com o serviço da dívida.

Um facto digno de realce foi a conclusão do processo de adopção plena das IAS/IFRS e o facto de sermos indicados pelo BNA para integrar o grupo de bancos que serão pioneiros na implementação das IFRS 9 em 2019.

Reforçamos a função de gestão de risco, mitigando os riscos financeiros e melhorando os mecanismos de gestão de risco operacional, compliance e auditoria interna.

Continuamos a negociar linhas de financiamento com diversas instituições financeiras internacionais, no sentido suplementar os recursos do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), principal fonte de recursos do Banco, a qual infelizmente não tem obtido desde 2017 qualquer dotação do Tesouro contrariamente ao que está previsto por Lei, o que obviamente tem condicionado um mais rápido alcance das metas estabelecidas no nosso Plano Estratégico, bem como a qualidade das operações da instituição e o nosso desempenho.

Apesar desta limitação o esforço de gestão empreendido pelo Banco permitiu **aumentar o seu Activo Total para Kz 467.727.829 mil em 2018, mais 27%** face ao período anterior. Este aumento do Activo foi financiado sobretudo, pelo crescimento do Capital Próprio em 79%, este último suportado pelo **crescimento do Resultado Líquido do Exercício em 789% para Kz 66.686.167 mil**. Constituiu um marco importante para o Banco, a retoma aos Lucros, depois de sucessivos anos a averbar prejuízos.

Department; ii) sale of part or all of the portfolio of defaulting credit; iii) outsourcing of collection in complex cases; and iv) negotiation of defaulting credits (restructuring).

We concluded the credit deindexation process which amounted to 517 deindexed credits. Upon completion of this process, we believe that customers will be able to increase their capacity to comply with debt service.

One aspect worthy of mention was the conclusion of the process to fully adopt the IAS/IFRS and the fact that we have been indicated by the BNA to form part of the group of banks which will be pioneering in the implementation of IFRS 9 in 2019.

We strengthened the risk management function, mitigating the financing risks and improving the operating risk management, compliance and internal auditing mechanisms.

We have continued to negotiate financing lines with various international institutions with a view to supplementing the resources of the National Development Fund (FND), the Bank's main source of resources, which since 2017 has unfortunately not received any provision from the Treasury, contrary to that which is foreseen by Law which, self-evidently, has placed constraints on the speedier achievement of the goals set in our Strategic Plan, as well as the quality of the institution's operations and our performance.

Despite this limitation, the management drive put into place by the Bank **allowed an increase in its Total Assets to Kz 467,727,829 thousand in 2018, a year-on-year increase of 27%**. This increase in Assets was mainly financed by the 79% **growth in Equity, with the latter supported by the growth in Net Earnings for the Financial Year of 789% to Kz 66,686,167 thousand**. An important milestone for the bank was the resumption of Profits, after successive years recording losses.

The Financial Margin increased by 89%, despite still being in negative territory. However, the Complementary Margin turned in a better performance, growing by 282%, up from Kz 22,293,752 thousand in 2017 to Kz 85,112,465 thousand in 2018. The latter evolution had a positive impact on the Banking Activity Reve-

A Margem Financeira aumentou em 89%, apesar de estar ainda na zona negativa. No entanto, a Margem Complementar apresentou um melhor desempenho ao crescer 282%, passando de Kz 22.293.752 mil em 2017, para Kz 85.112.465 mil em 2018. Esta última evolução impactou positivamente no Produto da Actividade Bancária da instituição ao registar um montante de Kz 83.142.774 mil em 2018, contra os Kz 5.053.133 em 2017, portanto, um crescimento de 1545%.

A capacidade de honrar os seus compromissos, medida pelo Rácio de Solvabilidade Regulamentar apresentou um crescimento de 15,97 p.p., atingindo o valor de 116,92%, portanto, muito acima do mínimo exigido pelo BNA (10%).

A eficácia na utilização dos recursos do proprietário do Banco (Estado), avaliado pelo Rácio de Retorno sobre o Património Líquido (ROE), registou uma taxa de 51,19%, mais 73,87 p.p. que o período anterior.

A capacidade dos activos gerarem resultados (ROA), melhorou em 18,16 p.p., atingindo a taxa de 14,26%.

A eficiência dos recursos empregues na actividade do Banco, medida pelo Rácio Cost-to-Income, registou uma melhoria de 107 p.p., ao passar de 115% em 2017, para 8% em 2018.

A actividade creditícia registou a aprovação de um volume de crédito de Kz 12.555.437,00 mil (operações directas), o desembolso de Kz 23.652.754 mil (operações directas e indirectas) e a recuperação de crédito de Kz 1.322.727 mil.

Apesar dos enormes desafios com que nos debatemos, o ano de 2018 foi bastante frutífero a julgar pelos indicadores registados e o lucro alcançado.

O alcance deste resultado deveu-se fundamentalmente ao engajamento dos colaboradores do Banco que abraçaram os objectivos da instituição.

Continuamos a reconhecer todo o apoio prestado pela Superintendência e Tutela do Banco, na concretização da missão que foi confiada à instituição.

nue of the institution, recording the sum of Kz 83,142.774 thousand in 2018, compared with Kz 5,053,133 in 2017, so growth of 1545%.

Its capacity to meet its commitments, measured by the Regulatory Solvency Ratio recorded growth of 15.97 p.p., attaining 116.92%, so well above the minimum required by BNA (10%).

The effectiveness of the use of the resources of the owner of the Bank (State), assessed in terms of Return on Equity (ROE), recorded a rate of 51.19%, a year-on-year increase of 73.87 p.p..

The return on assets (ROA) was up by 18.16 p.p., attaining a rate of 14.26%.

The efficiency of the resources used in Bank activity, measured by the Cost-to-Income Ratio, improved by 107 p.p., falling from 115% in 2017 to 8% in 2018.

Credit activity was approved for a credit volume of Kz 12,555,437 thousand (direct transactions), the disbursement of Kz 23,652,754 thousand (direct and indirect transactions) and the recovery of credit amounting to Kz 1,322,727 thousand.

Despite the huge challenges we faced, 2018 was very successful in terms of the indicators recorded and the profit achieved.

The scope of this result could essentially be put down to the commitment of Bank employees who embraced the institution's objectives.

We still acknowledge all the support provided by the bank's Supervisors and Advisors of the Bank, as regards the accomplishment of the mission entrusted to the institution.

Abrahão Pio dos Santos Gourgel,
 Presidente do Conselho de Administração
 Chairman of Board of Directors

SÍNTESE DOS INDICADORES

SUMMARY OF
INDICATORS



Tabela 1: Síntese dos Indicadores
Table 1: Summary of Indicators

Balanço Balance Sheet	31 Dec. 2018	31 Dec. 2017	Var. (%)
Activo Total (Líquido)* Total Assets (Net)*	467 727 829	369 025 735	26,75
Crédito a Clientes (Líquido) Loans to Clients (Net)	96 041 203	53 414 756	79,80
Activo Financeiro Financial Assets	460 210 635	356 086 532	29,24
Activo Imobilizado Property, Plant and Equipment	3 444 702	9 769 522	-64,74
Activo Diverso Miscellaneous Assets	4 072 492	3 169 681	28,48
Passivo Total Total Liabilities	337 467 700	296 418 222	13,85
Capital Próprio Equity	130 260 129	72 607 513	79,40

* O aumento do Activo Total em 26,75% comparativamente ao ano anterior, foi suportado pelo crescimento do Passivo Total em 14%
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Banco

Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Governo
* The increase in Total Assets by 26.75% compared to the previous year was supported by the growth in Total Liabilities by 14%
combined with the increase in Equity by 79.40%, with the latter being supported by the growth in Net Earnings for the Financial
Year by 788.70%.

Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Bank

Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Government

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

Demonstração De Resultados Income Statement

	31 Dec. 2018	31 Dec. 2017	Var. (%)
Margem Financeira Net Interest Income	-1 969 691	-17 240 619	88,58
Produto Bancário Banking Income	83 142 774	5 053 133	1545,37
Resultado Líquido do Exercício Net Income For The Financial Year	66 686 167	-9 682 862	788,70

* O aumento do Activo Total em 26,75% comparativamente ao ano anterior, foi suportado pelo crescimento do Passivo Total em 14%
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Banco
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Governo
* The increase in Total Assets by 26.75% compared to the previous year was supported by the growth in Total Liabilities by 14%
combined with the increase in Equity by 79.40%, with the latter being supported by the growth in Net Earnings for the Financial
Year by 788.70%.

Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Bank
Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Government
UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Solvabilidade, Rentabilidade e Eficiência Solvency, Profitability And Efficiency

	31 Dec. 2018(%)	31 Dec. 2017(%)	Var. (%)
Solvabilidade Regulamentar Regulatory Solvency	116,92	100,95	15,97 p.p.
Rentabilidade do Activo Médio (ROA) Average Asset Return (ROA)	14,26	-3.90	18,16 p.p.
Rentabilidade dos Capitais Próprios (ROE) Return on Equity (ROE)	51,19	-22.68	73,87 p.p.
Ponto de Cobertura Financeira Break-even Point	252,96	431,36	-178,40 p.p.
Cost-to-Income Cost-to-Income (%)	8,16	115,25	-107,09 p.p.

* O aumento do Activo Total em 26,75% comparativamente ao ano anterior, foi suportado pelo crescimento do Passivo Total em 14%
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Banco
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Governo
* The increase in Total Assets by 26.75% compared to the previous year was supported by the growth in Total Liabilities by 14%
combined with the increase in Equity by 79.40%, with the latter being supported by the growth in Net Earnings for the Financial
Year by 788.70%.

Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Bank
Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Government
UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Estatísticas Operacionais

Operational Statistics

	31 Dec. 2018	31 Dec. 2017	Var. (%)
Nº de Projectos Aprobados (Operações Directas) No. of Approved Projects (Direct Operations)	8	30	-73,33
Nº de Projectos/Programas Desembolsados (Operações Directas) No. of Projects/Programmes Disbursed (Direct Operations)	16	36	-55,56
Nº de Projectos/Programas Desembolsados (Operações Indirectas) No. of Projects/Programmes Disbursed (Indirect Operations)	1	2	-50,00
Montante Aprobado (Operações Directas) em Milhares Kz Approved Amount (Direct Operations) in Thousands of Kz	12 555 437	40 073 314	-68,67
Montante Desembolsado (Operações Directas) em Milhares Kz Amount Disbursed (Direct Operations) in Thousands of Kz	22 152 754	22 686 792	-2,35
Montante Desembolsado (Operações Indirectas) em Milhares Kz Amount Disbursed (Indirect Operations) in Thousands of Kz	1 500 000	3 200 000	-53,13
Crédito Recuperado em Milhares (Kz) Credit Recovered in Thousands (Kz)	1 322 727	395 692	234,28
Nº de Empregos a Gerar No. of Jobs to be Generated	536	1 210	-55,70
VAB a Gerar em Milhares (Kz) GVA to be Generated in Thousands (Kz)	10 417 631	91 459 604	-88,61

* O aumento do Activo Total em 26,75% comparativamente ao ano anterior, foi suportado pelo crescimento do Passivo Total em 14%
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Banco
Operações Directas - Operações que resultam de projectos cuja selecção e aprovação foram decididas pelo Governo
* The increase in Total Assets by 26.75% compared to the previous year was supported by the growth in Total Liabilities by 14%
combined with the increase in Equity by 79.40%, with the latter being supported by the growth in Net Earnings for the Financial
Year by 788.70%.

Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Bank
Direct Operations - Operations deriving from projects whose selection and approval have been decided by the Government

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

CARACTERIZAÇÃO DO BANCO

DESCRIPTION OF
THE BANK



CARACTERIZAÇÃO DO BANCO

DESCRIPTION OF THE BANK

MISSÃO INSTITUCIONAL

A missão do BDA é contribuir para acelerar 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.

Na conjuntura actual, a Administração do Banco entende que a sua acção deve ser desenvolvida nos limites permitidos pelos seus fundos próprios, activos financeiros e dotações do Fundo Nacional de Desenvolvimento colocados à sua disposição pelo Tesouro Nacional.

VISÃO

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:

- Ser um importante executor e indutor da política de desenvolvimento e investimento do Governo, e
- Propiciar condições adequadas na concessão de financiamentos, com agilidade e flexibilidade no atendimento ao cliente.

ATRIBUIÇÕES

De acordo com o Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro, que aprovou o Estatuto Orgânico em vigor, são cometidas ao Banco as seguintes atribuições:

INSTITUTIONAL MISSION

BDA's mission is to help to speed up the balanced, sustainable development of the country, affording the creation of jobs and income, the modernisation of the economic and social structures and an increase in competitiveness.

In the current economic climate, the Bank Administration believes that its action must be taken within the limits allowed by its equity, financial assets and allocations by the National Development Fund put at its disposal by the National Treasury.

VISION

BDA's vision is to be recognised as a bank which sets itself apart and affords an excellent promotion of the sustainable socio-economic development of Angola, being noteworthy as:

- It is an important implementer and driving force behind the Government's investment and development policy; and
- It provides suitable terms for the granting of financing, providing speedy, flexible customer service.

DUTIES

According to Presidential Decree no.241 enacted on 8 September 2014, which approved the Organic Statute in force, the Bank has been assigned the following duties:

1. Financiar programas, projectos, obras e serviços que estejam inseridos em programas de desenvolvimento económico e social de Angola;
 2. Mobilizar recursos financeiros e outros do sector público e privado, nacional e internacional, destinados a financiar projectos de desenvolvimento económico e social;
 3. Avaliar, planear e monitorar a implementação de projectos de investimento integrados em programas de desenvolvimento;
 4. Facilitar a participação do sector privado e de organizações comunitárias em projectos e programas de desenvolvimento;
 5. Realizar ou apoiar, por intermédio de empresas subsidiárias ou veículos, e estabelecendo parcerias com investidores nacionais e estrangeiros, investimentos em actividades estratégicas e estruturantes, no âmbito de programas de desenvolvimento económico e social de Angola;
 6. 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;
 7. Prover ou mobilizar fundos para financiamento de iniciativas que visem minimizar o impacto ambiental nos projectos e programas de desenvolvimento;
 8. Prestar serviços de consultoria, incluindo acções de formação e capacitação de empresários angolanos, e colaborar na realização de auditorias técnicas a projectos;
 9. Outros que superiormente lhe sejam confiados.
1. To finance any programmes, projects, works and services which form part of economic and social development programmes of Angola;
 2. To mobilise financial and other resources in the public and private sector, nationally and internationally, intended to finance economic and social development projects;
 3. To evaluate, plan and monitor the implementation of investment projects integrated in development programmes;
 4. d) To facilitate the participation of the private sector and community organisations in development programmes and projects;
 5. To carry out or support, through subsidiary companies or vehicles - and setting up partnerships with national and foreign investors - investments in strategic and structuring activities, in the context of economic and social development programmes of Angola;
 6. To provide technical assistance, particularly with regard to the training and development of human resources, with a view to the identification, preparation, evaluation, financing, implementation and management of development programmes and projects;
 7. To provide or mobilise funds for the financing of any initiatives which seek to minimise the environmental impact on development programmes and projects;
 8. To render consultancy services, including training and instruction actions for Angolan businessmen and to work on the carrying out of technical audits of projects;
 9. Any others entrusted to it at a higher level.

POÍTICAS DE GOVERNAÇÃO CORPORATIVA E DE GESTÃO DE RISCOS

CORPORATE GOVERNANCE AND RISK MANAGEMENT POLICIES

Governança Corporativa

Segregação de funções

O BDA tem, actualmente, implementada uma estrutura onde existe uma adequada segregação entre as funções de autorização, de execução, de registo e de contabilização, considerando a dimensão e relevância das suas operações.

Outrossim, estão salvaguardadas as devidas segregações de funções dentro de cada departamento/área do Banco, assim como os procedimentos estabelecidos na respectiva cadeia de decisão. Caso determinada operação envolva vários departamentos do BDA, é mantido um processo de decisão claro e fundamentado de forma a evidenciar que a tomada de decisão foi em linha com os interesses do Banco.

Contudo, e face ao disposto nos Avisos n.º 1/2013 e n.º 2/2013, ambos de 19 de Abril, do BNA, foram introduzidas melhorias ao nível da função de controlo. Esta função foi objecto de um processo de revisão com a implementação e/ou reformulação das funções dos Gabinetes de Gestão de Risco, de Compliance e de Auditoria Interna, e com a criação dos Comitês de Gestão de Risco e de Controlo Interno.

Ao nível do Conselho de Administração, no que respeita à segregação entre as funções executiva, de apoio, consultivas e auxiliares, ela está patente na norma interna que regula a atribuição dos pelouros aos seus membros.

Assim sendo, existe a desejada segregação de funções, sendo que as áreas chave do sistema de controlo interno estão sob a alçada de um membro do Conselho de Administração, que se dedica exclusivamente às áreas de controlo interno.

Corporate Governance

Separation of duties

BDA currently has a structure in place in which there is suitable separation between the duties of authorisation, implementation, registration and accounts posting, bearing mind the size and relevance of its operations.

Likewise, the necessary separations of duties within each Bank department/area are safeguarded, as well as the procedures determined in the respective decision-making chain. If a given operation involves several BDA departments, a clear, well-founded decision-making process is maintained in order to demonstrate that the decision taken was in line with the bank's interests.

However, and in view of the provisions of Notice no.1/2013 and no. 2/2013, both dated 19 April, of the BNA, improvements were made to the control duty. This duty was subject to a review process with the implementation and/or reformulation of the duties of the Risk Management, Compliance and Internal Audit offices, and with the creation of the Risk Management and Internal Control Committees.

In terms of the Board of Directors, as regards the separation between executive, support, advisory and auxiliary duties, this is clear in the internal regulations which regulate the assignment of offices to its members.

This being the case, there is a desired separation of duties and the key areas of the internal control system are under the supervision of a member of the Board of Directors who is solely dedicated to internal control areas.

Conflitos de interesses

O BDA possui uma política e procedimentos de prevenção e mitigação de conflito de interesses alinhada à sua estratégia e natureza das suas operações, aprovada pela Norma de Serviço n.º 601/18 de 13 de Dezembro.

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.

O principal objectivo da política de prevenção e mitigação de conflito de interesses, prende-se a definição de um conjunto de normas e procedimentos orientadores do comportamento dos colaboradores do BDA e, consequentemente, do Banco nesta matéria.

Adicionalmente, importa referir os seguintes objectivos da política de prevenção e mitigação de conflito de interesses:

- Cumprimento de Leis, Regulamentos e boas práticas internacionais relativamente ao tema de prevenção e gestão de conflitos de interesses;
- Definição de regras e procedimentos de forma a prevenir e gerir situações que possam originar ou já tenham originado conflito de interesses;

Conflicts of interests

BDA has a policy vis-à-vis procedures to prevent and mitigate any conflicts of interests aligned with its strategy and the nature of its operations, approved by Service Regulation no.601 issued on 13 December 2018.

The aforementioned policy is aligned with the legal requirements (Act no.12 enacted on 17 June 2015 - Basic Law on Financial Institutions) and the regulatory requirements in force (Notice no.01 enacted on 19 April 2013 regarding Corporate Governance and Notice no. 02 enacted on 19 April 2013 regarding the Internal Control System), as well as good national and international practices, determining the identification, management and monitoring measures vis-à-vis any potential situations which may bring about conflicts of interest in the various business activities/relationships of the Bank.

The main aim of the policy to prevent and mitigate any conflict of interest is related with the definition of a set of standards and procedures which guide the behaviour of BDA employees and, accordingly, of the Bank in this regard.

In addition, it is worth mentioning the following aims of the policy to prevent and mitigate conflicts of interest:

- Compliance with Laws, Regulations and good international practices pertaining to the theme of prevention and management of conflicts of interests;
- Definition of rules and procedures so as to prevent and manage situations which may bring about or have brought about a conflict of interests;

- 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;
- Promover uma cultura de justiça, transparência e integridade no Banco;
- 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.
- To inform and/or raise the awareness of all BDA employees about the theme of conflict of interests and information about how to act in the face of a potential or effective conflict of interests situation;
- To promote a culture of justice, transparency and integrity at the Bank;
- To seek fair treatment of the employee (s) in the event of involvement in conflict of interests situations, always respecting the legal and regulatory provisions in this regard.

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

- Deve ser dada prioridade absoluta aos interesses dos clientes, sem nunca comprometer o que se encontra definido na política;
- Os colaboradores devem contribuir para que seja assegurados a todos os clientes um tratamento competente, diligente, neutral, transparente e discreto, em respeito absoluto pelos seus interesses;
- Em caso de interesse particular, directo ou indirecto, os colaboradores não devem interferir e devem notificar o Gabinete de Compliance (GCO);
- Cada departamento do BDA deve estabelecer procedimentos de forma a garantir o cumprimento e a efectividade do nível de segregação de funções existente;
- Os colaboradores não podem utilizar informação privilegiada para o seu próprio proveito (ou de pessoas com eles relacionadas), devendo sempre respeitar as exigências legais, regulamentares e internas relativamente ao dever de sigilo sobre as informações dos clientes do BDA e das operações solicitadas/executadas ou em curso.
- Absolute priority must be given to customers' interests, without ever compromising that which has been defined in the policy;
- Employees must contribute to ensure that all customers are ensured competent, diligent, neutral, transparent and discrete treatment, with absolute respect for their interests;
- In the event of a specific interest, direct or indirect, employees must not interfere and they must notify the Compliance office (GCO);
- Each BDA Department must put into place procedures so as to ensure compliance with and the effectiveness of the separation of duties level in place;
- Employees may not use privileged information to their own advantage (or of the people related with them), always having to respect the legal, regulatory and internal requirements with regard to the duty of confidentiality with regard to information about BDA customers any transactions requested/carried out or in progress.

The policy predicated on basic principles so as to promote a culture of transparency, integrity, respect for Laws, regulations and internal procedures:

Princípios éticos (Código de Deontologia e Ética Profissional)

As regras e os princípios ético-deontológicos que devem servir de base na conduta profissional a observar pelos colaboradores e membros dos órgãos estatutários do BDA, no exercício da sua actividade, constam da Norma de Serviço n.º 03/09 – Código de Deontologia e Ética Profissional, que estão alinhados com o disposto no artigo 19.º do Aviso n.º 1/13 de 19 de Abril do BNA.

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, nomeadamente:

- Respeito pela absoluta independência entre os interesses do BDA e os dos clientes;
- Respeito pela absoluta independência entre os seus interesses pessoais e os do BDA e dos clientes, evitando situações susceptíveis de original conflitos de interesses;
- Respeito pela absoluta independência dos interesses dos clientes entre si;
- Isenção, honestidade e integridade pessoal;
- Lealdade para com o BDA e seus clientes;
- Actuação discreta, guiada por elevados padrões de ética profissional;
- Cumprimento de todas as disposições legais e regulamentares em vigor;
- Transparência na conduta;
- Sigilo relativamente à informação a que têm acesso;
- Respeito consciencioso dos interesses que lhes estão confiados.

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.

Ethical principles (Code of Ethics and Professional Ethics)

The ethical rules and principles which must serve as the basis for the professional conduct to be observed by the employees and members of the statutory bodies of BDA during the course of their activities are set out in Service Regulation no. 03/09 – Code of Ethics and Professional Ethics which conform to the provisions of Article 19 of Notice no.1 issued on 19 April 2013 by the BNA.

The members of the statutory bodies and employees of BDA are subject to the duty of guiding their conduct by the highest ethical principles, namely:

- Respect for absolute independence between the interests of BDA and those of customers;
- Respect for absolute independence between its personal interests and those of BDA and its customers, avoiding any situations liable to bring about conflicts of interests;
- Respect for the absolute independence of the interests of the customers between each other;
- Impartiality, honesty and personal integrity;
- Loyalty to BDA and its customers;
- Discreet action guided by high standards of professional ethics;
- Compliance with all the legal and regulatory provisions in force;
- Transparent conduct;
- Confidentiality with regard to the information they have access to;
- Conscientious respect for the interests entrusted to them.

Employees, during the course of their professional duties, must also ensure to the customers of the Bank and to the competent authorities, safeguarding the duty of confidentiality, a thorough, timely and complete response to any requests made.

Gestão de Riscos

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.

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.

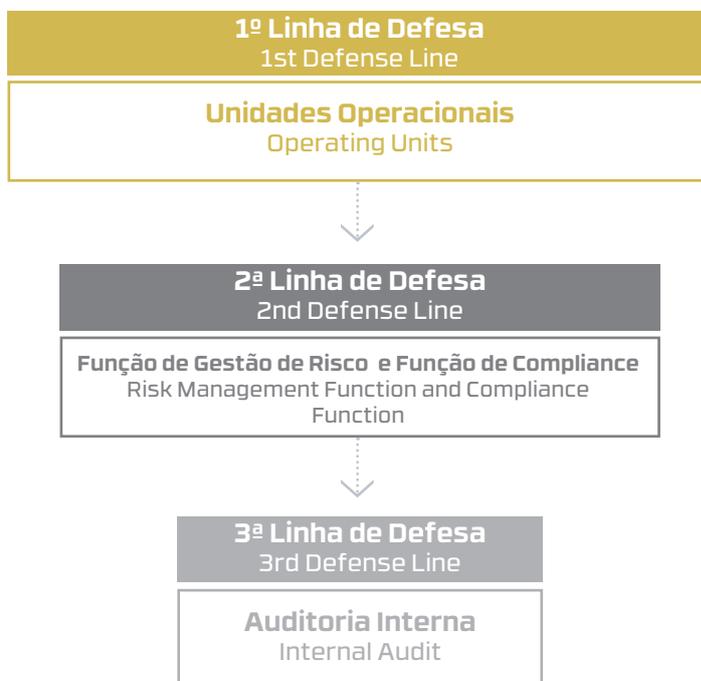
O BDA estabeleceu um modelo de governação da gestão do risco que cumpre com as exigências regulatórias e que representa a cultura de gestão de risco do Banco. O modelo de governação assenta na constituição e operacionalização de três linhas de defesa, tais como:

Risk management

The duty of the risk management of the Bank is the responsibility of the Risk Management Department (GGR) and it involves carrying out the analysis and control of the risks associated with Bank activity.

In the context of the Bank's restructuring process, underway since 2016, the Board of Directors carried out a review of the policies, processes and procedures inherent in the risk management system of the Bank, with a view to ensuring the effective use of assets and resources, as well as the continuity of the business, by way of the appropriate management and control of activity risks.

BDA determined a governance model for risk management which complies with the regulatory requirements and which represents the risk management culture of the Bank. The governance model is based on the formation and putting into operation of three lines of defence such as:



A função de gestão do risco tem como principais objectivos:

- Fomentar nos colaboradores do Banco uma cultura de risco e promover padrões de cumprimento das normas internas;
- Assegurar o efectivo acompanhamento da adequação e eficácia do sistema de gestão do risco;
- 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;
- 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;
- Validar periodicamente os modelos e metodologias de identificação, avaliação, mitigação e monitorização dos riscos, bem como validar a informação externa considerada no modelo;
- Reportar informação e alertar o Conselho de Administração para as matérias relativas ao risco;
- Responder de forma eficaz aos requisitos regulamentares emitidos pelas entidades reguladoras;
- Controlar os processos e as actividades do Banco de forma a minimizar as perdas inerentes às mesmas;
- 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
- Garantir a adequada e contínua formação dos colaboradores do Banco que tenham intervenção directa ou indirecta em matéria de gestão do risco.

The main objectives of risk management are:

- To promote vis-à-vis Bank employees a risk culture and to foster patterns of compliance with internal regulations;
- To ensure the effective monitoring of the suitability and effectiveness of the risk management system;
- To promote measures geared towards the ongoing improvement of the stages of the risk management model (identification, evaluation, mitigation, monitoring and reporting) and to make corrections to any shortcomings detected;
- To identify, evaluate, mitigate and monitor any material risks to the Bank, bearing in mind the nature of the Bank's activity and any external environment factors in which the Bank is involved;
- To periodically validate the identification, assessment, mitigation and monitoring of the risk models and methodologies, as well to validate any external information considered in the model;
- To report information and alert the Board of Directors about risk-related matters;
- To respond effectively to the regulatory requirements issued by the regulatory entities;
- To monitor the processes and activities of the Bank so as to minimise the losses inherent therein;
- To automate the processes and procedures related with risk management by using tools which speed up the implementation of the processes undertaken by the Risk Management Department; and
- To ensure the appropriate, continuous training of those Bank employees who are directly or indirectly involved in risk management affairs.

Missão do Gabinete de Gestão do Risco

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.

Estrutura Orgânica do Gabinete de Gestão do Risco

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).

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:

Mission of the Risk Management Department

When implementing its responsibilities, the Risk Management Department defined the mission of identifying, assessing, monitoring and providing information about all the relevant risks of the activity carried out by the Bank.

Organic Structure of the Risk management Department

The main party responsible for the activity of the Risk management Department is the Risk Department Manager who is a member of the Risk management Committee and the Board of Directors, exercising his responsibilities independently and on an exclusive basis with regard to the other duties of the Bank (with the exception of the control duties).

The Risk Management Department is based on a vertical functional organisation which enables it to carry out specialised monitoring of all risks as is the case of credit risks, operating risk, market risk and liquidity risk. The Risk Management Department is organised as follows:



Responsabilidades operacionais da função de gestão do risco

A função de gestão do risco é autónoma na execução das suas funções e responsabilidades.

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.

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.

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.

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.

A gestão integrada do risco resulta do reconhecimento da importância de existir uma visão consolidada sobre o risco nos processos de

Operational responsibilities of the risk management duty

The risk management duty is autonomous in terms of the implementation of its duties and responsibilities.

Pursuant to article 14 of Notice no.02/2013, Financial Institutions must implement an information and communication system that ensures that the information is complete, reliable, timely, consistent and understandable, with a view to obtaining a wide-ranging view of compliance with the strategy, the risk profile, the financial situation and the behaviour of the markets, accordingly introducing processes for its collection, processing and disclosure.

In view of these regulatory requirements, BDA implemented the following tools to support the risk management system of the Bank:

- Risk management system: a technological tool which considers the creation of a repository for risk data deriving from source systems of the Bank and the drawing up of regulatory reports.
- Repository for recording operational events: a technological tool designed to support operational risk management through the registration, evaluation, mitigation, monitoring and support to the reporting of operating risk events.

BDA has organised its procedures and activities in the context of risk management into four macroprocesses, namely: integrated risk management; credit risk management, operational risk management and market risk management and liquidity.

Integrated risk management constitutes the first macroprocess that incorporates a consolidated, transversal vision of the risk management process of the Bank. The other macroprocesses (specific analysis of the credit risk, specific analysis of the operating risk and specific analysis of the market risk and liquidity) pertain to those risks regarded as material risk for the bank.

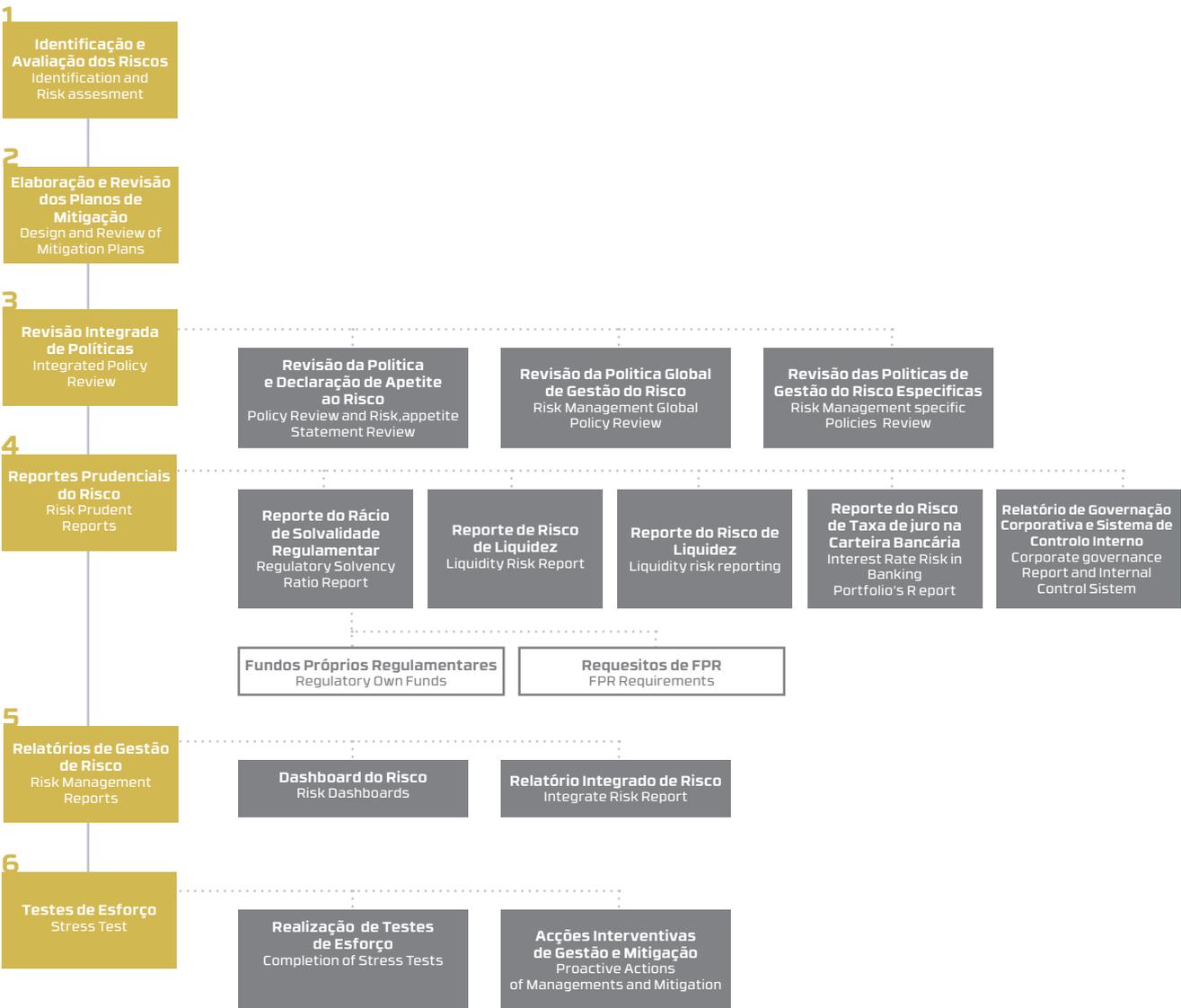
Integrated risk management derives from a recognition of the importance of there being consolidated vision of the risk in the decision-

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.

Este macroprocesso inclui os seguintes processos:

making and management procedures of BDA and the relevance of a systematised approach with regard to the overall control and monitoring of risks and the reporting of the respective results.

This macroprocess includes the following processes:

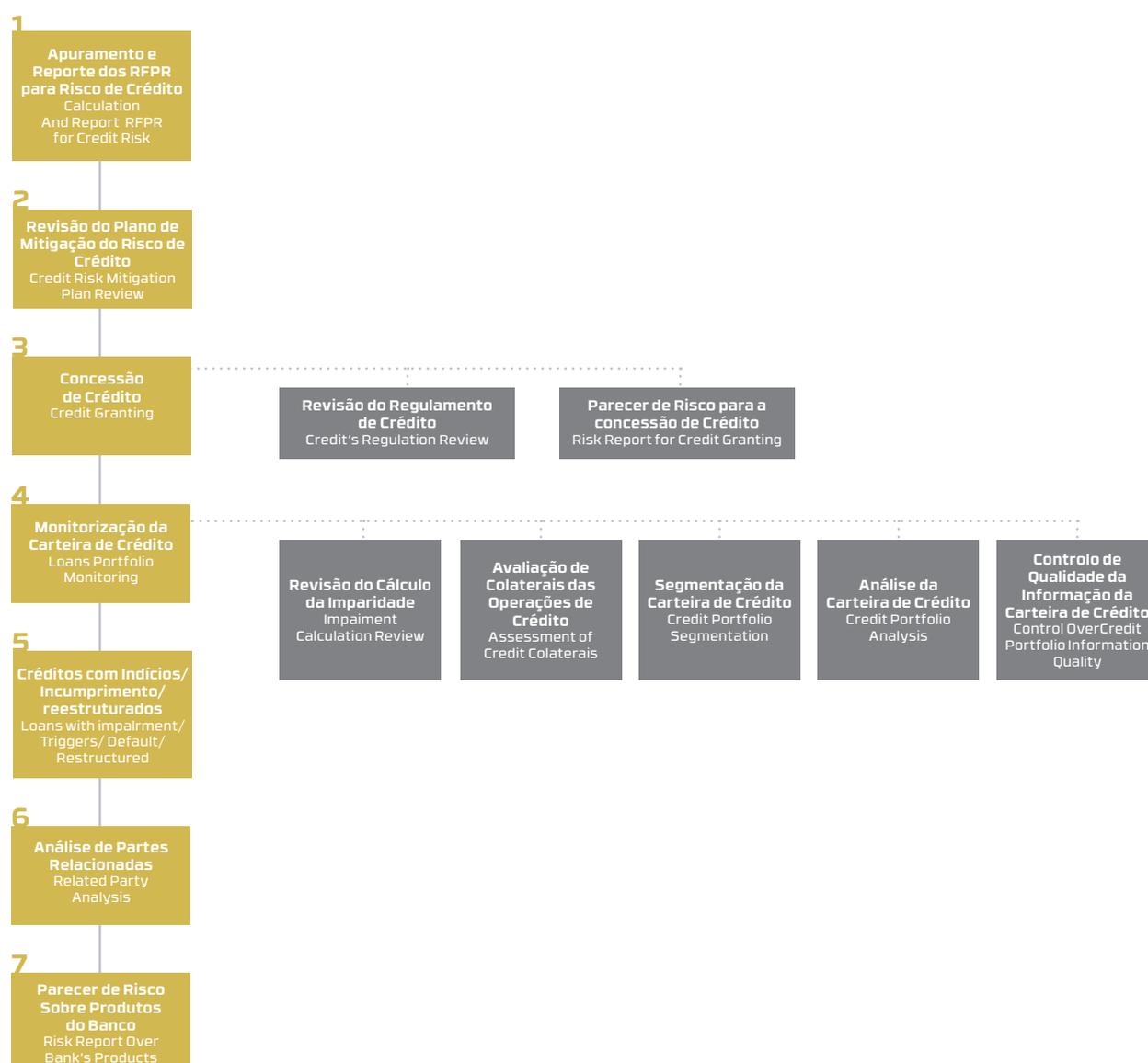


Risco de Crédito

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.

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.

Os processos associados a este risco são os seguintes:



Credit Risk

The credit risk is associated with the possibility of the Bank incurring financial losses, deriving from a failure to comply with the contractual obligations by its counterparties in the respective credit transactions.

Credit risk management is geared towards the sustainability of the Bank by risk unit assumed, maintaining the exposure to this risk, first and foremost, at acceptable levels in view of the business development objectives, and secondly, respecting the regulatory requirements.

The following processes are associated with this risk:

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 the suitable separation of the duties of origination, analysis, approval, monitoring and recovery. All the stages are restricted to specific junctures of the lifecycle of credit transactions, except for the monitoring stage which is carried out on a transversal and permanent basis for all the transactions in the portfolio. All the stages are linked to the intention to ensure the maintenance of an appropriate level of risk exposure.



ESTRUTURA ORGANIZATIVA

Em 2018, o Banco continuou a operar com a mesma estrutura orgânica em vigor desde 2017, cuja composição apresenta-se a seguir:

a) Órgãos Estatutários

- i. Conselho de Administração;
- ii. Conselho Fiscal.

b) Órgãos Auxiliares e Consultivos do Conselho de Administração:

- 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.

c) Órgãos de Controlo:

- i. Gabinete de Compliance;
- ii. Gabinete de Auditoria Interna; e
- iii. Gabinete de Gestão de Riscos.

d) Órgãos Executivos:

- i. Gabinete de Originação de Crédito;
- ii. Direcção de Avaliação e Monitorização de Projectos;
- iii. Direcção de Administração de Crédito;
- iv. Gabinete de Fiscalização de Projectos; e

ORGANISATIONAL STRUCTURE

In 2018 the Bank continued to operate with the same organic structure in force since 2017 whose composition has been set out below:

a) Statutory Bodies

- i. Board of Directors;
- ii. Supervisory Board.

b) Auxiliary and Advisory Bodies of the Board of Directors:

- i. Internal Control Committee;
- ii. Risk Management Committee;
- iii. Credit Committee;
- iv. Assets and Liabilities Management Committee;
- v. Procurement Committee; and
- vi. Human Resources Committee.

c) Control Bodies:

- i. Compliance Office;
- ii. Internal Audit Office; and
- iii. Risk Management Office.

d) Executives Bodies:

- i. Credit Origination Office;
- ii. Project Evaluation and Monitoring Division;
- iii. Credit Administration Division;
- iv. Project Supervision Office; and

v. Gabinete de Recuperação de Crédito.

v. Credit Recovery Office.

e) Órgãos de Apoio:

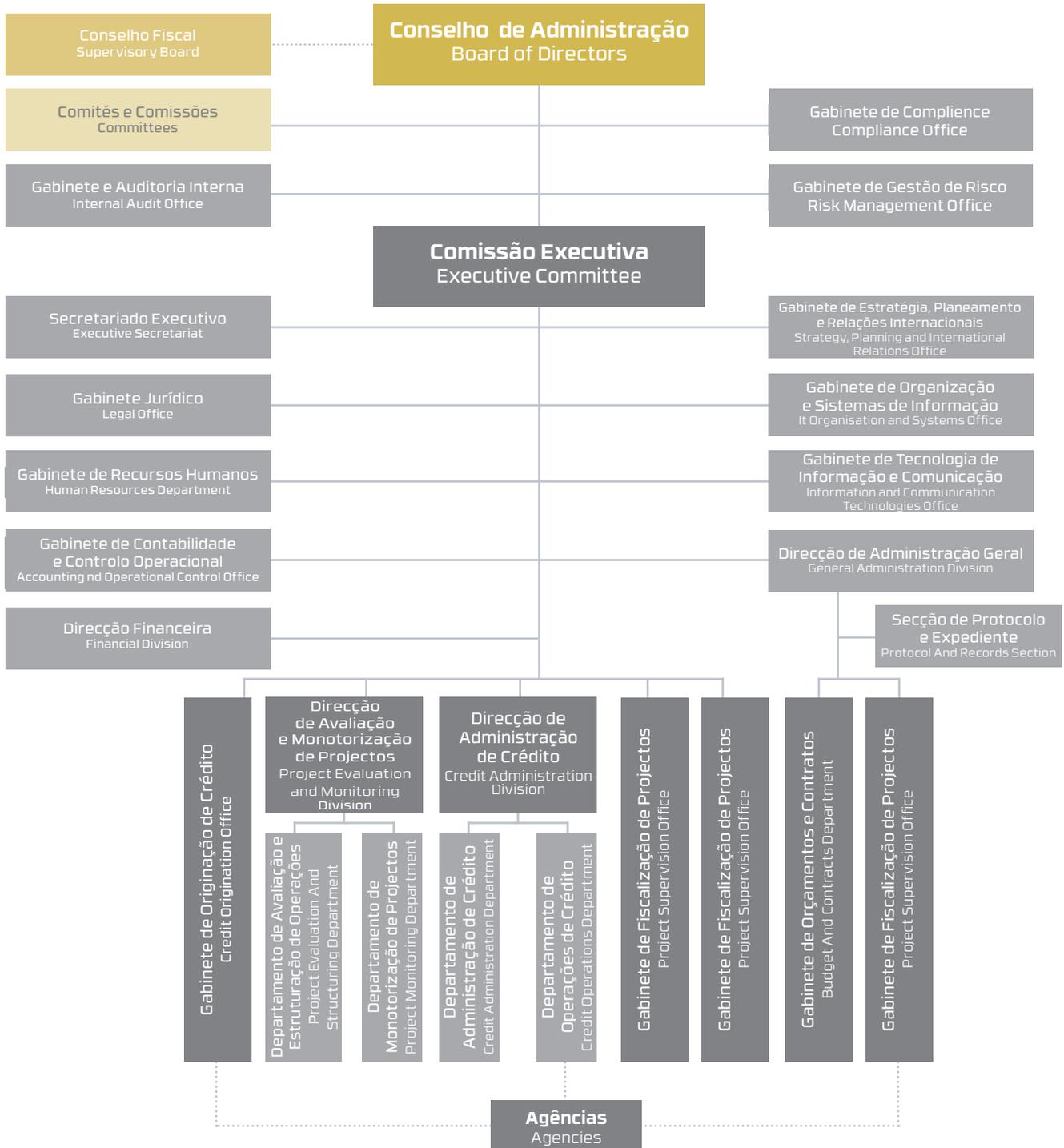
e) Support Bodies:

- i. Gabinete de Contabilidade e Controlo Operacional;
- ii. Gabinete de Estratégia, Planeamento e Relações Internacionais;
- iii. Gabinete Jurídico;
- iv. Gabinete de Organização e Sistemas de Informação;
- v. Gabinete de Tecnologias de Informação e Comunicação;
- vi. Gabinete de Recursos Humanos;
- vii. Direcção de Administração Geral;
- viii. Direcção Financeira; e
- ix. Secretariado Executivo dos Conselhos.

- i. Accounting and Operational Control Office;
- ii. Strategy, Planning and International Relations Office;
- iii. Legal Office;
- iv. IT Organisation and Systems Office;
- v. Information and Communication Technologies Office;
- vi. Human Resources Office;
- vii. General Administration Division;
- viii. Financial Division; and
- ix. Executive Secretariat of Boards.

ORGANOGRAMA DO BANCO

BANK ORGANISATION CHART



Comités e Comissões | Committees

Comité de Controlo Interno
Internal Control Committee
Comité de Gestão de Risco
Risk Management Committee

Comité de Gestão de Activos e Passivos
Assets and Liabilities Management Committee
Comité de Crédito
Credit Committee

Comissão de Aquisição e Contratos (Procurement)
Procurement Committee
Comité de Recursos Humanos
Human Resources Committee

Composição dos Órgãos de Administração e Fiscalização do BDA

Composition of the Administration and Supervisory Bodies of BDA

Conselho de Administração Board of Directors		
Sr./ Mr. Abrahão Pio dos Santos Gourgel	Sra./ Mrs. Ana Maria de Campos	Sr./ Mr. Ângelo de Sousa Filipe
<p>Presidente do Conselho de Administração & Chief Executive Officer (CEO), desde 2017 Chairman of the Board of Directors & Chief Executive Officer (CEO) since 2017</p> <p>Pelouros: Portfolios: Gabinete de Estratégia, Planeamento e Relações Internacionais; Gabinete de Fiscalização de Projectos; Gabinete de Auditoria Interna; Direcção de Administração Geral e Gabinete do Secretariado Executivo. Strategy, Planning and International Relations Office; Project Supervision Department; Internal Audit office; General Administration Department and Executive Secretariat Department.</p>	<p>Administradora Executiva & Chief Financial Officer (CFO), desde 2014 Executive Director & Chief Financial Officer (CFO) since 2014</p> <p>Pelouros: Portfolios: Direcção de Finanças; Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações; Gabinete de Recursos Humanos e Comité de Gestão de Activos e Passivos. Finance Department; Transactions Monitoring and Accounting Office; Human Resources Office and Assets and Liabilities Management Committee.</p>	<p>Administrador Executivo & Chief Information Officer (CIO), desde 2016 Executive Director & Chief Information Officer (CIO) since 2016</p> <p>Pelouros: Portfolios: Gabinete de Organização e Sistemas de Informação; e Gabinete de Tecnologias de Informação e Comunicação. Information Systems and Organisation Office; and Information and Communication Technologies Office.</p>
Sr./ Mr. Mário Jorge de Alcântara Monteiro	Sra./ Mrs. Abelina dos Santos Angelino	Sr./ Mr. Leonel Felisberto da Silva
<p>Administrador Executivo e Chief Operations Officer (COO), desde 2017 Executive Director and Chief Operations Officer (COO) since 2017</p> <p>Pelouros: Portfolios: Gabinete de Originação do Crédito; Direcção de Avaliação e Monitorização de Projectos; Direcção de Administração do Crédito e Gabinete de Recuperação do Crédito. Credit Origination office; Project Monitoring and Evaluation Department; Credit Administration Department and Credit Recovery Department.</p>	<p>Administradora Executiva & Chief Risk Officer (CRO), desde 2016 Executive Director & Chief Risk Officer (CRO) since 2016</p> <p>Pelouros: Portfolios: Gabinete de Compliance; Gabinete de Gestão de Riscos; e Gabinete Jurídico. Compliance office; Risk management Department; and the Legal Office.</p>	<p>Administrador Não-Executivo Controller, desde 2016 Non-Executive Director Controller since 2016</p> <p>Alçada: Portfolios: Presidente do Comité de Gestão de Riscos. Chairman of the Risk management Committee.</p>
Sr./ Mr. Constantino Manuel dos Santos	Sr./ Mr. Amândio Vaz Velho	Sr./ Mr. José Anibal Rocha
<p>Administrador Não-Executivo Controller, desde 2014 Non-Executive Director Controller since 2014</p> <p>Alçada: Portfolios: Presidente do Comissão de Recursos Humanos. Chairman of the Human Resources Committee.</p>	<p>Administrador Não-Executivo Controller, desde 2017 Non-Executive Director Controller since 2017</p> <p>Alçada: Portfolios: Presidente do Comité de Controlos Internos. Chairman of the Internal Monitoring Committee.</p>	<p>Administrador Não-Executivo Controller, desde 2017 Non-Executive Director Controller since 2017</p> <p>Alçada: Portfolios: Vice-Presidente da Comissão de Recursos Humanos. Deputy Chairman of the Human Rights Commission.</p>
CONSELHO FISCAL Statutory Audit Board		
Sra./ Mrs. Marinela Amaral	Sr./ Mr. Massunga André Sosso	Sra./ Mrs. Helena Jardim
<p>Presidente do Conselho Fiscal Chair of the Statutory Audit Board</p>	<p>Vogal Member</p>	<p>Vogal Member</p>

Unidades Orgânicas do BDA

Órgãos de Controlo

Gabinete de Compliance

Hermenegildo Fernandes, Director

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.

Gabinete de Auditoria Interna

Juliana Ferraz, Directora

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

Gabinete de Gestão de Riscos

José Joaquim, Director

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.

Órgãos Executivos

Gabinete de Originação do Crédito

José Joaquim, Director

O Gabinete de Originação do Crédito 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 pro-

Organic Units of BDA

Supervisory Bodies

Compliance Office

Hermenegildo Fernandes, Manager

The Compliance Office is the Bank unit whose mission consists of ensuring that the actions of the management bodies, the structure of the management and the employees conform to the laws, regulations and procedures that regulate them and comply with the rules, codes of ethics and conduct in force, thereby preserving the image and reputation of the Bank.

Internal Audit Office

Juliana Ferraz, Manager

The Internal Audit Office is the unit of the Bank whose duty consists of ensuring the maintenance of the high management standards of BOA, the units and systems, striving for the adequacy of and compliance with regulations and the integrity, accuracy and validity of the controls.

Complaints' Management Office

José Joaquim, Director

The Complaints' Management Office is the Bank unit whose mission consists of ensuring the analysis and monitoring of any risks associated with Bank activity.

Supervisory Bodies

Credit Origination Office

Patrícia de Almeida, Manager

The Credit Origination Office is the Bank unit whose mission consists of identifying and studying business opportunities for the Bank, based on the screening of the proposals sent to the bank and the evaluation of the needs of the economy, promoting the structuring of those

jectos financiáveis para efeitos de avaliação e a instrução dos correspondentes processos de candidatura a crédito.

Direcção de Avaliação e Monitorização de Projectos

Mariano Ferreira, Director

A Direcção de Avaliação e Estruturação de Projectos é a unidade do Banco cuja missão consiste em assegurar a realização da avaliação técnica, económica e financeira dos projectos, propor a estrutura de financiamento dos mesmos e fazer a avaliação do risco inicial da operação, para efeito de apreciação pelo Comité de Crédito.

Direcção de Administração do Crédito

José Oliveira, Director

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

Gabinete de Fiscalização de Projectos

Bonifácio Sessa, Director

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.

Gabinete de Recuperação do Crédito

Ludy Nbala, Director

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

projects which are financeable for the purposes of evaluating and instigating the attendant credit application processes.

Project Monitoring and Evaluation Department

Mariano Ferreira, Manager

The Project Monitoring and Evaluation Department is the Bank unit whose mission consists of ensuring the implementation of the technical, economic and financial assessment of the projects, proposing the financing structure thereof and carrying out an assessment of the initial risk of the operation for the purposes of appreciation by the Credit Committee.

Credit Administration Department

José Oliveira, Manager

The Credit Administration Department is the Bank unit whose mission consists of administering and receiving any credit granted.

Project Supervision Office

Bonifácio Sessa, Manager

The Project Supervision Office is the Bank body whose mission consists of coordinating the timely carrying out of independent monitoring actions of the projects financed by the bank and their implementation, as required by areas of the bank, namely business areas, so as to make sure about its suitable implementation or operation, as well as the drawing up of the attendant reports.

Credit Recovery Office

Ludy Nbala, Manager

The Credit Recovery Office is the Bank unit whose mission consists of carrying out actions with a view to recovery of the credit granted which, under the terms of the regulations determined,

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.

Órgãos de Apoio

Direcção de Finanças

Alberto Mateus, Director interino

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.

Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações

Elizabeth Kinanga, Directora

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, Planeamento e Relações Internacionais

Lutezo Bondo, Director

O Gabinete de Estratégia, Planeamento e Relações Internacionais 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.

must be subject to processing in the context of credit recovery, whether it is registered in balance sheet accounts or in off-balance sheet accounts, in coordination with the Credit Administration Department and the Legal Office.

Support Bodies

Finance Department

Alberto Mateus, Interim Manager

The Finance Department is the Bank unit whose mission consists of ensuring an appropriate structure of sources and applications of resources, as well as carrying out and monitoring transactions pertaining to Bank payments and receipts and managing its treasury.

Transactions Monitoring and Accounting Office

Elizabeth Kinanga, Manager

The Transactions Monitoring and Accounting Office is the Bank unit whose mission consists of ensuring, devising, organising and monitoring the accounts and records of the attendant asset and financial information of the Bank.

Strategy, Planning and International Relations Office

Lutezo Bondo, Manager

The Strategy, Planning and International Relations Office is the Bank unit whose mission consists of coordinating the drawing up of proposals of its main management tools, namely the Strategic Plans, the Business Plans, the Annual Activity Plans and budget proposals, monitoring their implementation and ensuring that the respective implementation reports are drafted.

Gabinete Jurídico

Mariana Araújo, Directora

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.

Gabinete de Organização e Sistema de Informação

António Freire, Director

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.

Legal Office

Mariana Araújo, Manager

The Legal Office is the Bank unit whose mission consists of providing legal guidance to the bodies of the Bank, as well as defending the interests of the Bank by means of actions in and out of court.

Information Systems and Organisation Office

António Freire, Manager

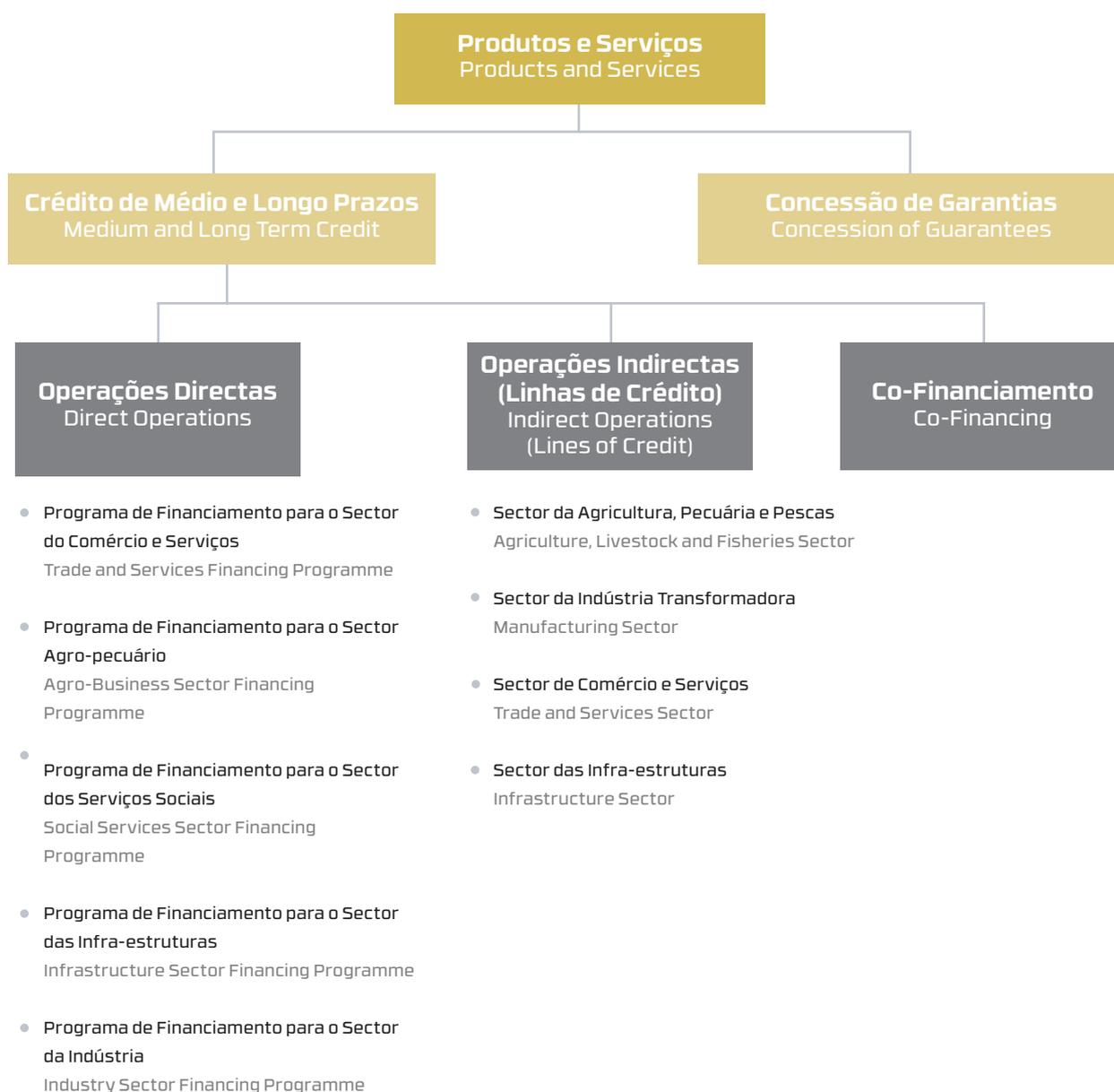
The Information Systems and Organisation Office is the Bank unit whose mission consists of striving for the optimisation of the organic and functional structure of the Bank, as well as the suitability of its processes, procedures and information systems and the provision of manuals, seeking the rationalisation, simplification, uniformisation and standardisation of its services.

PRODUTOS E SERVIÇOS

PRODUCTS AND SERVICES

A figura abaixo ilustra a estrutura dos produtos e serviços fornecidos pelo BDA:

The figure below illustrates the structure of products and services provided by the BDA:



CONTEXTO ECONÓMICO

ECONOMIC
BACKGROUND



ECONOMIA INTERNACIONAL

THE INTERNATIONAL ECONOMY

Produto Mundial

Segundo o FMI (World Economic Outlook, Abril de 2019), o desempenho da economia mundial em 2018 experimentou uma desaceleração de 0,2 ponto percentual (p.p.) quando comparado com o ano anterior, passando de 3,8%, em 2017, para 3,6%, em 2018. Tal comportamento foi influenciado sobretudo, pelo abrandamento das economias avançadas e do conjunto das economias emergentes e em desenvolvimento, com taxas de crescimento de 2,2% e 4,5%, respectivamente. Especificamente alguns factores de risco assombraram o crescimento da economia mundial em 2018, tais como as tensões comerciais entre os EUA e os seus parceiros comerciais que elevaram as incertezas relativamente à política comercial perturbando as decisões de investimento, a instabilidade dos mercados financeiros, a provável saída do Reino Unido da União Europeia sem acordo (Brexit).

A economia dos EUA em 2018 registou um crescimento de 2,9%, mais 0,7 p.p. relativamente a 2017, quando cresceu 2,2%. O crescimento robusto, o maior em quatro anos, está a ser impulsionado pelos elevados cortes fiscais com impacto positivo no consumo privado e pelas exportações de soja para a China, antecipadas para evitar tarifas de retaliação na guerra comercial de Washington com Pequim.

A economia da Zona Euro desacelerou para 1,8% em 2018, um abrandamento de 0,6 p.p. comparativamente a 2017, quando registou um crescimento de 2,4%. Tal facto ficou-se a dever ao fraco desempenho da indústria automóvel na Alemanha, o impacto das contestações públicas dos coletes amarelos em França, a recessão observada na Itália e os efeitos da desaceleração do comércio mundial resultante da guerra comercial entre a China e os EUA.

World Revenue

According to the FMI (World Economic Outlook, April 2019), the performance of the world economy in 2018 slowed down by 0.2 percentage points (p.p.) when compared with the previous year, falling from 3.8% in 2017 to 3.6% in 2018. This behaviour was particularly influenced by the slowdown in the advanced economies and in the emerging and developing economies as a whole, with growth rates of 2.2% and 4.5%, respectively. Specifically, some risk factors cast a shadow over the growth in the world economy in 2018, such as the trade tensions between the USA and its business partners which raised uncertainties about trade policy, disrupting investment decisions, the instability of financial markets and the likely exit of the UK from the European Union without a deal (Brexit).

In 2018 the US economy grew by 2.9%, up 0.7 p.p. on 2017 when it grew by 2.2%. this sturdy growth, its highest in four years, is being driven by high tax cuts which have had a positive impact on private consumption and by soya exports to China, brought forward to avoid any retaliatory tariffs in the trade war between Washington and Beijing.

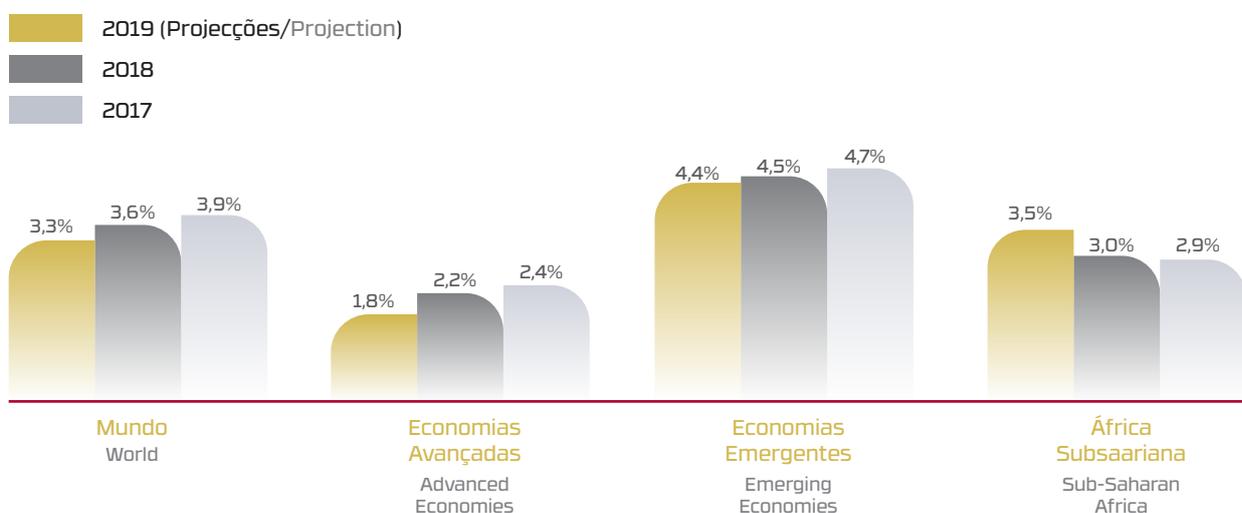
The Eurozone economy slowed down to 1.8% in 2018, a slowdown of 0.6 p.p. compared with 2017 when it grew by 2.4%. this fact could be put down to the poor performance of the car industry in Germany, the impact of the public protests by the “yellow jackets” in France, the recession observed in Italy and the effects of the slowdown in world trade deriving from the trade war between China and the USA.

Segundo o FMI, a economia da África Subsaariana em 2018 cresceu para 3,0%, que compara com os 2,9% registados em 2017, mais 0,1 p.p. que o período anterior.

According to the IMF, the economy of Sub-Saharan Africa in 2018 grew to 3.0%, compared with the 2.9% recorded in 2017, up 0.1 p.p. on the previous period.

GRÁFICO Nº1 CHART No.1

Taxas de Crescimento do Produto Mundial Growth Rates in World Revenue



Font: WEO, Abril 2019

Source: WEO, April 2019

World Advanced Economies Emerging Economies Sub-Saharan Economies 2019 (Projection) 2018 2017

Inflação

Em 2018, as economias avançadas registaram variações de preços na ordem dos 2%, refletindo uma subida de 0,3 p.p. relativamente à 2017 (1,7%). Apesar desta subida, as referidas economias continuaram a beneficiar de boas condições financeiras.

Inflation

In 2018 the advanced economies recorded price variations of around 2%, reflecting a 0.3 p.p. rise compared with 2017 (1.7%). Despite this rise, said economies continued to benefit from good financial conditions.

Para o mesmo período, a inflação nas economias emergentes e em desenvolvimento apresentou uma taxa de 4,8%, traduzindo um aumento 0,5 p.p. face à 2017 (4,3%) e em condições financeiras desfavoráveis.

For the same period, inflation in emerging and developing economies achieved a rate of 4.8%, a 0.5 p.p. increase on 2017 (4.3%) and under unfavourable financial conditions.

Comércio Mundial

A actividade comercial mundial em volume mostrou-se menos animadora em 2018 ao registar um crescimento de 3,8%, quando comparado com os 5,3% de 2017. As tensões comerciais protagonizadas pelos EUA e a China influenciaram sobretudo, tal desempenho.

World Trade

World commercial activity in terms of volume proved to be less encouraging in 2018, recording growth of 3.8%, when compared with the 5.3% achieved in 2017. The trade tensions between the USA and China had a major impact on this performance.

Taxas de Juro

De acordo com as revisões do FMI (World Economic Outlook, Abril de 2019), espera-se que as taxas de juros de referência (London InterBank Offered Rate - LIBOR) para depósitos a 6 meses, em Dólares Americanos, tenham aumentado para 2,5% em 2018, mais 1 p.p. do valor observado em 2017 quando fixou-se em 1,5%.

Interest Rates

According to revisions by the IMF (World Economic Outlook, April 2019), the reference interest rates (London InterBank Offered Rate - LIBOR) for 6-month deposits in US Dollars are expected to rise to 2.5% in 2018, up 1 p.p. in the amount observed in 2017 when it stood at 1.5%.

ECONOMIA NACIONAL NATIONAL ECONOMY

Produto

A programação do Orçamento Geral do Estado (OGE) para 2018 previa uma taxa de crescimento do PIB de 4,9%, que seria influenciado pelo crescimento do sector petrolífero (+LNG) de 6,1% e do sector não petrolífero de 4,4%. Mas as revisões mais recentes do Governo (Programação Macroeconómica Executiva 2018 Revista - PMER) estimam que o PIB venha registar uma taxa de crescimento negativa na ordem de 1,1%, configurando uma recessão económica, depois de apresentar em 2016 e 2017 também taxas de crescimento negativas de 2,6 e 0,1, respectivamente. Tal recessão é explicada pela redução dos níveis de produção petrolífera observados até ao 1.º trimestre de 2018 e pelo fraco desempenho do sector não petrolífero. Concretamen-

Execution of Purchase Orders

The programming of the General State Budget (OGE) for 2018 envisaged a growth rate in GDP of 4.9%, which would seem to be influenced by the growth in the petroleum sector (+LNG) of 6.1% and in the non-petroleum sector of 4.4%. However, the latest revised figures by the Government (Revised Executive Macroeconomic Programming 2018 - PMER) estimate that GDP will record a negative growth rate of around 1.1%, raising the prospect of an economic recession after also recording negative growth rates of 2.6 and 0.1, respectively, in 2016 and 2017. This recession can be out down to the reduction in petroleum production levels observed until the 1st quarter of 2018 and the poor performance of the non-petroleum

te, estima-se que o sector petrolífero (+LNG) experimente uma taxa de crescimento negativa de 8,2% e o sector não petrolífero uma taxa de crescimento positiva de 1%.

Informações mais recentes (Abril de 2019) publicadas pelo Instituto Nacional de Estatística (INE) revelam que a economia angola sofreu uma recessão de 1,7% em 2018, mas o valor poderá ser actualizado nas próximas publicações, segundo a instituição.

sector. To be precise, it is estimated that the petroleum sector (+LNG) will undergo a negative growth rate of 8.2% and the non-petroleum sector a positive growth rate of 1%.

The latest information (April 2019) published by the National Statistics Institute (INE) reveal that the Angolan economy suffered a 1.7% recession in 2018, but this figure may be updated in forthcoming publications according to the institution.

Tabela 2: Taxas Reais de Crescimento do PIBpm (%)
Table 2: Taxas Reais de Crescimento do PIBpm (%)

Descrição Description	2018			2017	Diferença Difference
	INE**	PMER (Est.)*	OGE		
PIBpm GDPmp	-1,7	-1,1	4,9	-0,1	-1,0
Sector Petrolífero (+LNG) Petroleum Sector (+ LNG)	n.d n.a	-8,2	6,1	-5,3	-2,9
Sector não Petrolífero (+LNG) Non-petroleum Sector	n.d n.a	1,0	4,4	1,2	-0,2

Fonte: Relatório de Fundamentação OGE 2019, Publicação, INE, Abril 2019

*Estimativa

*Instituto Nacional de Estatística (Abril de 2019)

n.d.- Não disponível

Source: substantiation report oge 2019; publication, ine, april 2019

* Estimate

** National statistics institute (april 2019)

Na - not available

Inflação

Segundo o Instituto Nacional de Estatística (INE), a taxa de inflação em 2018 cifrou-se em 18,60%, reflectindo uma descida de 5,07 p.p. relativamente a 2017 (23,67%), resultante fundamentalmente de medidas de política monetária restritiva aplicadas pelo BNA e dos efeitos do Regime de Preços Vigíados (para 30 produtos seleccionados) praticado pelo Governo.

Inflation

According to the National Statistics Institute (INE), the rate of inflation in 2018 stood at 18.60%, reflecting a 5.07 p.p. fall on the 2017 figure (23.67%), essentially deriving from the restrictive monetary policy measures applied by BNA and the effects of the Supervised Price Regime (for 30 selected products) practiced by the Government.

Tabela 3: Evolução do Índice de Preços ao Consumidor em 2018
Table 3: Evolution in the Consumer Price Index in 2018

Período Description	Inflação Mensal (%) Monthly Inflation (%)	Índice de Preços Price Index	Inflação Acumulada (%) Cumulative Inflation (%)	Inflação dos Últimos 12 Meses (%) Inflation last 12 months (%)
Janeiro January	1.47	198.50	1.47	22.72
Fevereiro February	1.26	201.00	2.75	21.47
Março March	1.44	203.90	4.23	20.90
Abril April	1.22	206.39	5.50	20.22
Maio May	1.27	209.02	6.85	19.84
Junho June	1.26	211.65	8.19	19.52
Julho July	1.25	214.30	9.55	19.01
Agosto August	1.21	216.90	10.88	18.56
Setembro September	2.69	222.74	13.86	19.21
Outubro October	1.39	225.84	15.44	18.04
Novembro November	1.31	228.80	16.96	18.36
Dezembro December	1.41	232.02	18.60	18.60

Fonte: BNA, INE
Source: BNA; INE

Sector Fiscal

Segundo o Ministério das Finanças (Relatório de Fundamentação do OGE 2019), estima-se que os fluxos globais da execução do OGE de 2018 venham registar uma arrecadação da Receita Fiscal Total no montante de Kz 5.625,0 mil milhões, contra os Kz 3.543,0 mil milhões de 2017, o que traduz um aumento de cerca de 58,76%. Tal desempenho será influenciado sobretudo, pelo aumento das receitas fiscais petrolíferas de Kz 2.009,2 mil milhões em 2017, para Kz 3.885,7 mil milhões em 2018, reflectindo um aumento de 93,40%.

A estimativa da Despesa Fiscal Total em 2018 sugere uma execução de Kz 5.450,0 mil milhões, mais Kz 627,9 mil milhões face ao registo de 2017, quando fixou-se em Kz 4.822,1 mil milhões.

Espera-se que o saldo global na óptica de compromisso venha registar um superavit de Kz 175,0 mil milhões, correspondendo a 0,6% do PIB. Tal marco representará uma inflexão no histórico de défices sucessivos desde o ano de 2014, altura em que a economia angolana começou a ressentir da crise económica e financeira provocada pela baixa do preço do petróleo no mercado internacional.

Sector Externo e Taxa de Câmbio

De acordo com os registos do BNA (BNA/DES, Abril de 2019), em 2018 a conta corrente externa apresentou uma inversão positiva ao registar um superavit de 7% do PIB, depois de sucessivos défices observados desde 2014. Tal desempenho foi suportado sobretudo, pelo aumento das exportações resultante da subida do preço do petróleo.

A balança de pagamentos global melhorou o seu défice ao registar um saldo de -0,5% do PIB, que compara com os -4,0% do PIB observado em 2017.

As Reservas Internacionais Líquidas «RIL» em 2018 fixaram-se em USD 10,6 mil milhões, reflectindo uma redução de 21,65% face a 2017, quando o registou um valor de Kz 13,6 mil milhões. Não obstante as Reservas Internacionais Líquidas terem reduzido em 2018, o valor reportado situa-se ainda acima do nível mínimo acei-

Fiscal Sector

According to the Finance Ministry (Substantiation Report for the OGE 2019), it is estimated that the total implementation flows of the OGE 2018 will entail proceeds of Total Tax Revenue for the sum of Kz 5,625 billion, compared with Kz 3,543 billion in 2017, an increase of around 58.76%. This performance will mainly have been influenced by the increase in petroleum tax revenue of Kz 2,009.2 billion in 2017 to Kz 3,885.7 billion in 2018, reflecting an increase of 93.40%.

The estimated Total Tax Expense in 2018 suggests an implementation of Kz 5,450 billion, up Kz 627.9 billion on the 2017 figure when it amounted to Kz 4,822.1 billion.

The total balance in terms of the commitment is expected to register a surplus of Kz 175,0 billion, corresponding to 0.6% of GDP. Said milestone will represent a historic turnaround of successive deficits since 2014, the time when the Angolan economy started to suffer from the economic and financial crisis caused by the fall in the oil price on the international market.

External Sector and Exchange Rate

According to BNA records (BNA/DES, April 2019), in 2018 the external balance of trade registered a positive turnaround, recording a 7% surplus of GDP after successive deficits observed since 2014. This performance was mainly driven by the increase in exports deriving from the rise in the oil price.

The overall balance of payments improved its deficit, recording a balance of -0.5% in GDP, compared with -4.0% in GDP observed in 2017.

Net International Reserves «NIR» in 2018 amounted to USD 10.6 billion, reflecting a reduction of 21.65% on the 2017 figure when the amount of Kz 13.6 billion was recorded. Notwithstanding the fact that the Net International Reserves fell in 2018, the reported amount was still above the minimum level accepted as a reference, so, an amount which guarantees the importing of goods and services for 6 months.

te como referência, portanto, um montante que garanta a importação de bens e serviços durante 6 meses.

A taxa de câmbio média Kz/USD no mercado primário registou uma depreciação de cerca de 46,23%, passando de Kz/USD 165,92, em 2017, para Kz/USD 308,61 em 2018. Refira-se que o hiato entre a taxa de câmbio no mercado formal e no mercado informal reduziu significativamente, passando dos 150% no final de 2017 para cerca de 20% no final de 2018, resultante sobretudo, da adopção pelo BNA do novo regime cambial (regime de câmbio flutuante com bandas) e de maior disponibilidade de divisas por parte dos bancos da praça.

Sector Monetário

A tendência descendente da taxa de inflação permitiu reduzir em 2018 a taxa de juro BNA de 18% para 16,5%, significando uma expectativa de menor custo de capital para os agentes económicos. Assim, as taxas de juro directoras apresentaram a seguinte evolução:

The mean rate of exchange Kz/USD on the primary market recorded a depreciation of around 46.23%, rising from Kz/USD 165.92 in 2017 to Kz/USD 308.61 in 2018. It should be pointed out that the gap between the exchange rate on the formal market and on the informal market fell significantly, down from 150% at year-end 2017 to around 20% in late 2018, which can mainly be put down to the adoption by BNA of the new forex regime (a floating exchange rate with bands) and the greater availability of foreign currency by the banks on the marketplace.

Monetary Sector

The downward trend in the rate of inflation allowed the reduction in 2018 of the BNA interest rate from 18% to 16.5%, meaning there was an expectation of lower capital costs for economic agents. Hence, the base rates enjoyed the following evolution:

Tabela 4: Taxas de Juro Directoras
Table 4: Key Interest Rates

Descrição Description	2018(%)	2017(%)
Taxa BNA BNA Rate	16.5	18.0
Facilidade de Absorção de Liquidez Overnight Liquidity Absorption Facility	0.00	0.00
Facilidade de Cedência de Liquidez Marginal Lending Facility	20.00	20.00

FONTE: BNA
SOURCE: BANCO NACIONAL DE ANGOLA (BNA)

Crédito à Economia

Os registos estatísticos do BNA reportam que em 2018 o crédito por ramo de actividade somava o valor de Kz 4.158,82 mil milhões, contra os Kz 3.617,22 mil milhões observados em 2017, correspondendo a um crescimento de 14,97%.

Credit to the Economy

The statistical records of BNA report that in 2018 credit by line of business totalled Kz 4,158.82 billion, compared with Kz 3,617.22 billion in 2017, representing growth of 14.97%.

ESTRATÉGIA E OBJECTIVOS

STRATEGY
AND OBJECTIVES



Eixos e Objectivos Estratégicos 2018-2022

Strategic Objectives and Pillars 2018-2022

No âmbito do planeamento estratégico foram definidas as linhas orientadoras das actividades do Banco que se acham na tabela seguinte:

In the context of strategic planning, the guidelines were defined for the Bank's activities which are set out in the table below:

Tabela 5: Eixos e Objectivos Estratégicos 2018-2022
Table 5: Strategic Objectives and Pillars 2018-2022

Eixos Estratégicos Strategic Axes	Objectivos Estratégicos Strategic Objectives
EE1. Reforço da Organização e dos Recursos Internos EE1. Strengthening of Organisation and Internal Resources	OE1. 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 . OE1. To be consolidated as one of the best institutions to work at in the Angolan public and banking sectors, a reference in procedural automation and digitisation and a leader in the knowledge of value chains
EE2. Orientação do Promotor EE2. Promoter Guidance	OE2. 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. OE2. To be the preferred partner for promoters with significant, feasible business for development through an attractive value proposal and short response time
EE3. Robustez Financeira EE3. Financial Robustness	OE3. Ser uma instituição sólida e financeiramente sustentável com baixa taxa de crédito em incumprimento. OE3. To be a solid, financially sustainable institution with a low defaulting credit rate
EE4. Papel Institucional do BDA EE4. Institutional Role of BDA	OE4. Ser reconhecido como uma instituição de referência nacional e regional em matérias de desenvolvimento, contributos para a melhoria do ambiente de negócio e formação do tecido empresarial. OE4. To be recognised as a national and regional benchmark institution in development matters, contributions to the improvement of the business environment and formation of the corporate fabric
EE5. Fomento da Economia EE5. Promotion of the Economy	OE5. Ser um instrumento activo do Executivo no desenvolvimento económico dos sectores primário e secundário , críticos para a diversificação da economia. OE5. 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

EE: Eixo Estratégico / Strategic Axis

OE: Objectivos Estratégicos / Strategic Objective

BALANÇO DAS ACTIVIDADES DE 2018

SUMMARY OF
ACTIVITIES 2018



NO DOMÍNIO DOS INDICADORES ESTRATÉGICOS

STRATEGIC INDICATORS

Tabela 6: Balço de Indicadores Estratégicos em 2018
Table 6: Summary of Strategic Indicators in 2018

Eixos Estratégicos Strategic Axes	Objectivos Estratégicos Strategic Objectives	Unidade Unit	Indicadores Indicators	Partida Item	2018	
					Meta Goal	Execução Implementation
Fomento da Economia Development of the Economy	<p>Ser um instrumento activo do Executivo no desenvolvimento económico dos sectores primários e secundários, críticos psrs diversificação da economia.</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>	Aumento do volume de crédito vivo. Increase in the Volume of outstanding loans.	Kz Mil Milhões Kz Billion	44	69	101
Orientação ao Promotor Promoter Guidnace	<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>To be the preferred partner for promoters with significant, feasible business for development through an attractive value proposal and short response time.</p>	Tempo médio de Resposta até ao desembolso. Mean response time until disbursement.	Dias úteis Business days	180	109	180
Robustez Financeira Financial Robustness	<p>Ser uma instituição sólida e financeiramente sustentável com baixa taxa de crédito em incumprimento.</p> <p>To be a solid, financially sustainable institution with a low defaulting credit rate</p>	Reduzida % de crédito em incumprimento. Reduced % of defaulting credit.	%	85	80	65
Reforço da Organização e dos Recursos Internos Strengthening of the Organisation and Internal Resources	<p>Consolidar-se como uma das melhores instituições para trabalhar no sector público Angolano e como líder no conhecimento das cadeias de valor chave da economia.</p> <p>To be consolidated as one of the best institutions to work at in the Angolan public sector and a leader in the knowledge of value chains of the economy.</p>	Classificação entre as 10 melhores instituições Bancárias para se trabalhar. Classified amongst the top 10 Banking Institutions to work at.	Nº	18	18	18
Papel Institucional Institutional Role	<p>Ser reconhecido como uma instituição de referência nacional e regional em matérias de desenvolvimento, melhoria do ambiente de negócio e formação do tecido empresarial.</p> <p>To be recognised as a national and regional benchmark institution in development matters, improvement of the business environment and formation of the corporate fabric.</p>	Reconhecido como parceiro de referência nacional e internacional. Recognised as a national and international benchmark partner.	Qualitativa Qualitative	-	Razoavel Reasonable	Razoavel Reasonable

No Domínio do Reforço da Organização e dos Recursos Internos

Em Maio de 2018 o Conselho de Administração aprovou o Plano Estratégico do Banco para o período 2018-2022 e submeteu à sanção do Sr. Ministro das Finanças. O mesmo documento contempla as grandes orientações de toda actividade do BDA alinhadas com o Plano de Desenvolvimento Nacional 2018-2022, bem como o Plano de Estabilização Macroeconómica e o Plano de Apoio à Produção, Diversificação das Exportações e Substituição das Importações (“PRODESI”).

Com o propósito de se operacionalizar o Plano Estratégico, o Banco elaborou o respectivo Plano de Negócios, que reflecte o modo como o BDA pretende posicionar-se no mercado, usando os recursos disponíveis, estruturando as suas relações (quer internas quer externas), interagindo com clientes e criando valor.

No seguimento da aprovação do Plano Estratégico, o Conselho de Administração procedeu ao ajustamento do Regulamento Interno por forma a responder aos desafios propostos no referido Plano.

Com o propósito de desmaterializar os processos e conferir ao Banco um sistema de informação integrado, agregador e tecnologicamente suportado que garanta a qualidade dos dados, foi elaborado um diagnóstico ao sistema de informação e tecnologias. Do diagnóstico, resultou um plano de acção para implementação de uma Plataforma Integrada do Sistema de Informação e Tecnologias, cujo início está previsto para o ano de 2019.

No sentido de orientar melhor a actividade do Comité de Organização e Tecnologias de Informação, órgão auxiliar do Conselho de Administração, o Banco aprovou o seu respectivo regulamento de funcionamento.

Strengthening of the Organisation and Internal Resources

In May 2018 the Board of Directors approved the Strategic Plan of the Bank for the period 2018-2022 and it submitted it to the approval of the Finance Ministry. The same document considered the main guidelines for all BDA activity, in line with the National Development Plan 2018-2022, as well as the Macroeconomic Stabilisation Plan and the Plan to Support Production, the Diversification of Exports and the Substitution of Imports (“PRODESI”).

With a view to putting the Strategic Plan into effect, the Bank drew up the respective Business Plan which reflects the way in which BDA intends to position itself on the market, using the available resources, structuring its relations (both internal and external), interacting with customers and creating value.

Further to the approval of the Strategic Plan, the Board of Directors proceeded with the adjustment of the Internal Regulation so as to meet the challenges proposed in said Plan.

With a view to dematerialising the processes and endowing the Bank with an information system which is integrated, aggregating and technologically supported which ensures data quality, a diagnosis was drawn up of the information and technologies system. The diagnosis resulted in an action plan for the implementation of an Integrated Information Technology System Platform which is set to commence in 2019.

With a view to better guiding the activity of the Information Technologies and Organisation Committee, an auxiliary body of the Board of Directors, the Bank approved its respective operating regulation.

A par disto, foi aprovado um conjunto de normas relacionados com gestão de recursos humanos, gestão de risco, gestão de crédito, gestão das finanças, aplicação de compliance, bem como de gestão, controlo e segurança do sistema de informação e tecnologias. Refira-se que está em curso a análise e aprovação de outras normas ligadas a outros domínios de funcionamento da instituição.

Para reforçar a capacidade de resposta de algumas áreas, o Banco procedeu ao recrutamento pontual de vários colaboradores distribuídos pelas diversas unidades orgânicas da instituição.

O BDA manteve a sua aposta na capacitação do capital humano, enquanto factor decisivo no cumprimento da sua missão institucional, promovendo acções de formação para os seus colaboradores nos domínios de Gestão Bancária, Controlo Interno, Compliance, Gestão de Risco, Negócio, Sistema de Informação e Tecnologias.

Ainda no domínio de desenvolvimento de recursos humano, o Banco aprovou o Plano de Formação para o biénio 2018/2019 e retomou o processo de avaliação de desempenho após alguns anos desactivado.

A 31 de Dezembro de 2018, o Banco contava com 139 colaboradores (excluem-se os 9 membros do Conselho de Administração, e 3 do Conselho Fiscal), conforme a tabela 8 apresentada abaixo.

In addition, a series of regulations were approved related with the management of human resources, risk management, credit management, finance management, the application of compliance as well as the management, monitoring and security of the information technology system. It should be pointed out that the analysis and approval are underway of other regulations related with other operating areas of the institution.

To strengthen the response capacity of some areas, the Bank saw to the occasional recruitment of several employees distributed amongst the various organic units of the institution.

BDA maintained its commitment to the training of the human capital, as a decisive factor for compliance with its institutional mission, promoting training actions for its employees in the fields of Bank Management, Internal Supervision, Compliance, Risk management, Business and the Information Technology System.

Also in the field of human resources, the Bank approved the Training Plan for the two-year period 2018/2019 and it resumed the performance appraisal process after some years of deactivation.

As at 31 December 2018 the Bank had 139 employees (this excludes the 9 members of the Board of Directors and 3 of the Statutory Audit Board), as set out in table 8 below.

Tabela 7: Caracterização dos Recursos Humanos - Órgãos Estatutários
Table 7: Characterisation of Human Resources - Statutory Bodies

Tabela do Pessoal - Dezembro 2018
Staff Table - December 2018

Estrutura Orgânica Organic Structure	Membros Members	Directores Managers	Chefe de Departamento Heads of Department	Coordenadores Coordinators	Chefe de Secção Heads of Section	Técnicos Technicians	Total		Varição	Diferença	Peso
							2017	2018	Δ%	≠	%
Órgãos Estatutários Statutory Bodies	12	0	0	0	0	0	12	12	0	0	100
CAD	9	0	0	0	0	0	9	9	0	0	75
CFI	3	0	0	0	0	0	3	3	0	0	25
Total	12	0	0	0	0	0	12	12	0	0	100

Tabela 8: Caracterização dos Recursos Humanos – Colaboradores
Table 8: Characterisation of Human Resources – Employees

Tabela do Pessoal - Dezembro 2018
Staff Table - December 2018

Estrutura Orgânica Organic Structure	Membros Members	Directores Managers	Chefe de Departamento Heads of Department	Coordenadores Coordinators	Chefe de Secção Heads of Section	Técnicos Technicians	Total		Varição	Diferença	Peso
							2017	2018	Δ%	≠	%
Órgãos de Controlo Control Bodies	0	3	0	0	0	14	15	17	13	2	12
GCO	0	1	0	0	0	5	6	6	0	0	35
GAI	0		0	0	0	4	5	5	67	2	29
GGR	0		0	0	0	5	6	6	0	0	35
Órgãos Executivos Executive Bodies	0	5	4	0	0	34	42	43	2	1	31
GOR	0	1	0	0	0	9	8	10	25	2	23
DAP	0	1	2	0	0	9	15	12	-8	-1	28
DCR	0	1	2	0	0	7	9	10	11	1	23
GFP	0	1	0	0	0	5	7	6	-14	-1	14
GRC	0	1	0	0	0	4	5	5	0	0	12
Órgãos de Apoio Support Bodies	0	9	4	3	1	62	79	79	0	0	57
DFI	0	1	2	0	0	4	7	7	0	0	9
GCC	0	1	0	0	0	5	5	6	20	1	8
GEP	0	1	0	0	0	4	5	5	0	0	6
GJU	0	1	0	0	0	4	5	5	0	0	6
GOI	0	1	0	0	0	4	4	5	25	1	6
GTC	0	1	0	0	0	7	7	8	14	1	10
GRH	0	1	0	0	0	5	6	6	0	0	8
DAG	0	1	2	1	1	13	19	18	-5	-1	23
GSE	0	0	0	2	0	16	21	19	-10	-2	24
Total	0	17	8	3	0	110	136	139	16	3	100

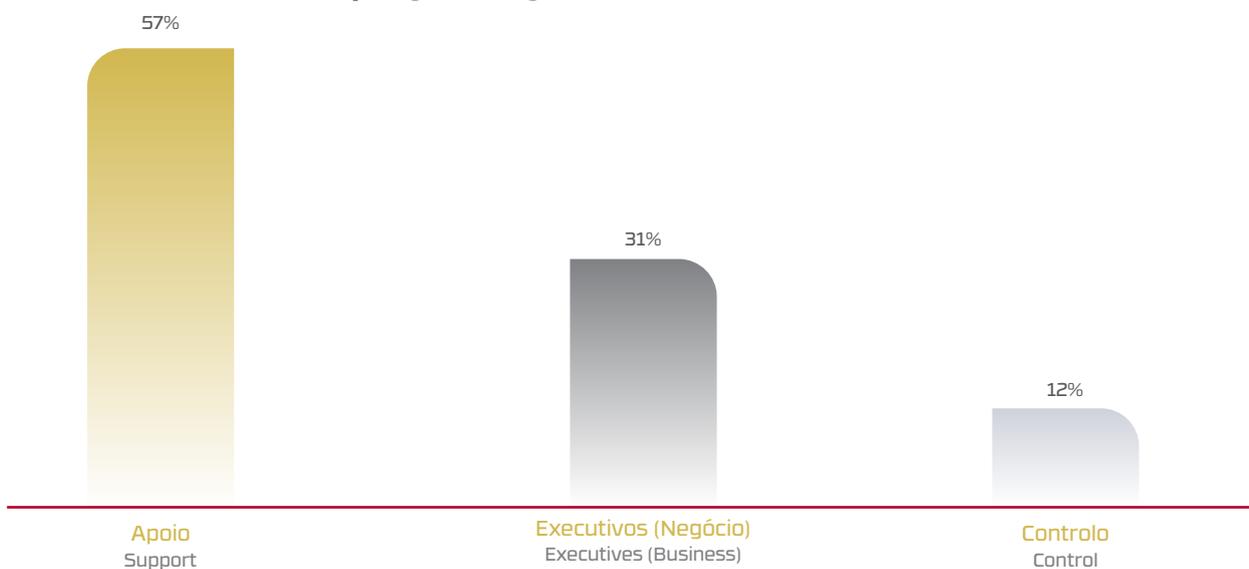
Relativamente a composiço dos colaboradores por funçoes verifica-se que mais de metade dos colaboradores, cerca de 57%, estavam concentrados nas reas de apoio, 31% nas reas de negcio (executivas) e 12% nas reas de controlo, conforme se ilustra no grfico 2 a seguir.

69. As regards the composition of employees by duties, it can be observed that more than half the employees, around 57%, were concentrated in support areas, 31% in business areas (executive) and 12% in supervision areas, as shown in graphic 2 below..

GRFICO N2 CHART No.2

Distribuio dos Colaboradores por Funçoes

Distribution of Employees by Duties

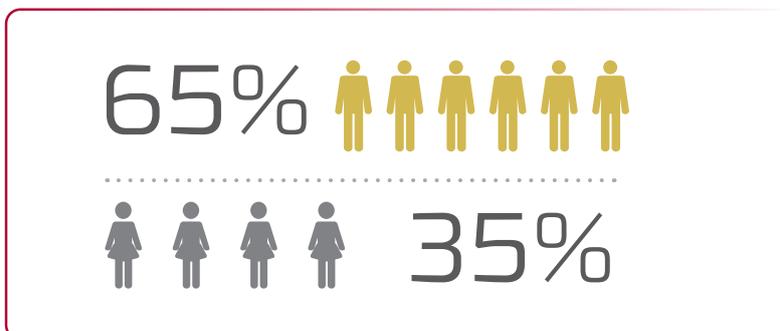


O quadro de pessoal apresentou uma predominncia de colaboradores do sexo masculino, representando 65% do total, quando os colaboradores de sexo feminino correspondiam a 35% do total, excluem-se os membros do Conselho de Administrao e do Conselho Fiscal. 71.

The staff structure was predominantly made up of male employees, representing 65% of the total, whilst female employees accounted for 35% of the total, excluding the members of the Board of Directors and the Statutory Audit Board.

GRÁFICO Nº3 CHART No.3

Distribuição dos Colaboradores por Género Distribution of Employees by Gender

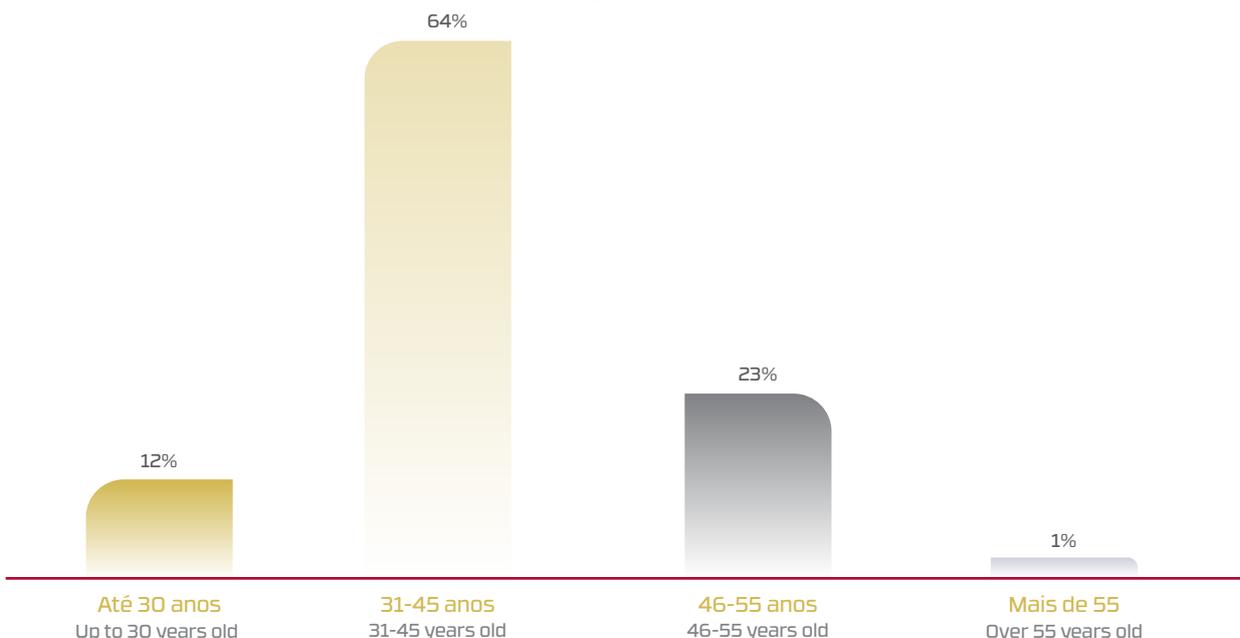


Grande parte dos colaboradores do Banco, cerca de 64% do total, encontrava-se na faixa dos 31 anos a 45 anos (Cf. Gráfico 4 abaixo), traduzindo um quadro de pessoal jovem com potencial de crescimento dentro da instituição.

The majority of Bank employees, around 64% of the total, are to be found in the age bracket between 31 and 45 years old (Cf. Graphic 4 below), meaning there is a young staffing structure with the potential for growth in the institution.

GRÁFICO Nº4 CHART No.4

Distribuição dos Colaboradores por Faixa Etária Distribution of Employees by Age Bracket

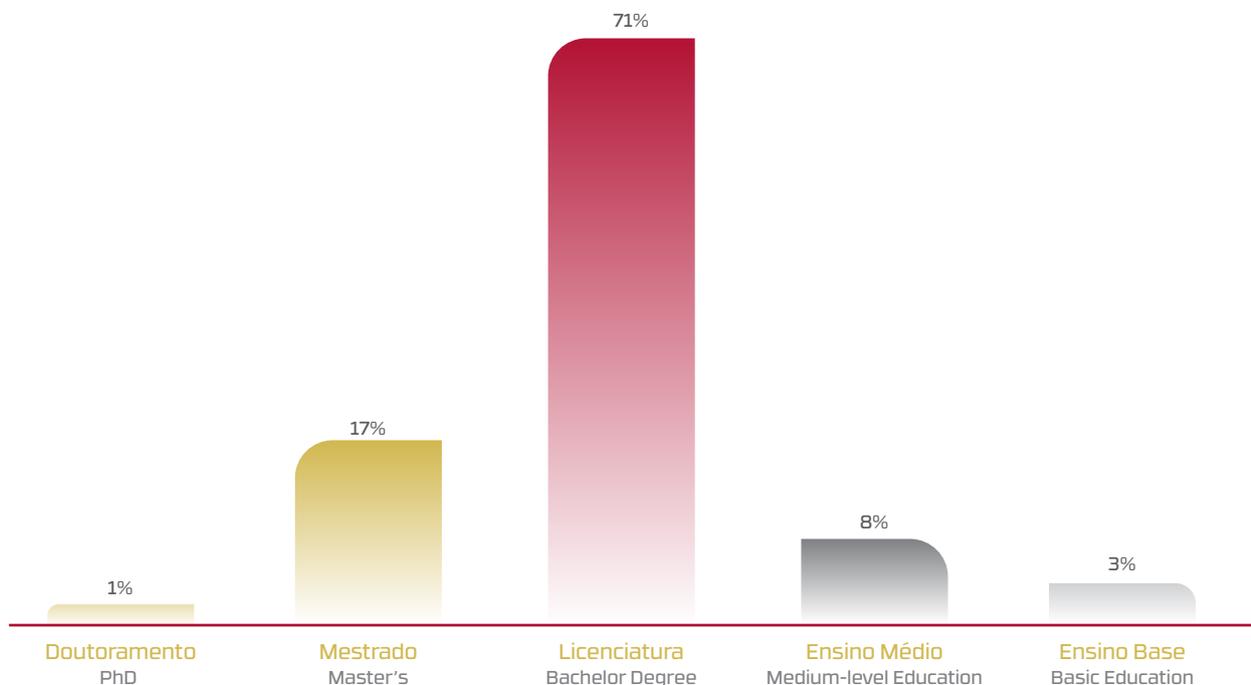


Relativamente ao grau académico verificou-se que 71% dos colaboradores eram licenciados, 17% possuíam o grau de mestre, 1% com doutoramento e 11% com até ensino médio, conforme se demonstra no gráfico abaixo.

As regards the academic level, it was observed that 71% of employees were graduates, 17% had a Master's degree, 1% a PhD and 11% medium-level education or less, as shown in the graphic below.

GRÁFICO Nº5 CHART No.5

Distribuição dos Colaboradores por Habilitações Literárias Distribution of Employees by Academic Qualifications



NO DOMÍNIO DA ORIENTAÇÃO AO PROMOTOR

GUIDANCE TO THE PROMOTER

O Banco continuou apostado na melhoria da sua experiência com os clientes/promotores, no sentido de tornar-se o parceiro preferencial para os promotores com negócios viáveis e de relevo para o desenvolvimento através de uma

The Bank was still committed to improving its experience with customers/promoters with a view to becoming the preferred partner for promoters with significant, feasible businesses for development through an attractive value

proposta de valor atractiva e baixo tempo de resposta, assumindo como meta a redução do tempo de análise dos projectos submetidos ao Banco para um prazo máximo de oitenta e cinco (85) dias até 2022, face a uma média actual de cento e oitenta (180) dias.

Neste sentido, dentre várias acções previstas no Plano Estratégico 2018-2022 para o efeito, o Banco procedeu a redução do n.º de centros de decisão de crédito por que passava o projecto, de três para dois; ou seja, o anterior fluxo comportava um Subcomité de Investimento, um Subcomité de Crédito e um Comité de Crédito. Com os ajustes o fluxo passou a comportar apenas um Subcomité de Crédito e um Comité de Crédito.

Adicionalmente, iniciou o processo da redução das áreas de crédito e da revisão de todo o fluxo de crédito com o propósito de desburocratizar o processo de aprovação de crédito eliminando etapas desnecessárias do mesmo.

Com propósito de melhorar a satisfação do cliente e maximizar a qualidade, inovar produtos e serviços, impulsionando a concessão e incremento de resultados operacionais, está prevista a criação de uma área de marketing e comunicação institucional.

proposal and short response time, assuming as its goal a reduction in the analysis time of those projects submitted to the Bank for a maximum timeframe of eighty five (85) days until 2022, compared with the current average of one hundred and eighty (180) days.

With this in mind, as part of the various actions foreseen in the Strategic Plan 2018-2022 to this end, the Bank duly reduced the no. of credit decision centres through which the project passed, from three to two; in other words, the previous flow included an Investment Subcommittee, a Credit Subcommittee and a Credit committee. With the adjustments, the flow began to include just one Credit Subcommittee and a Credit Committee.

In addition, the process started to reduce the areas for credit and review of the whole credit flow with a view to cutting the red tape in the credit approval process, removing the unnecessary stages thereof.

With a view to improving customer satisfaction and maximising quality, innovating products and services, driving forward the granting and increase of operating results, the creation of an institutional communication and marketing area is envisaged.

NO DOMÍNIO DA ROBUSTEZ FINANCEIRA

FINANCIAL ROBUSTNESS

O BDA pretende assumir-se como uma instituição sólida e financeiramente sustentável com baixa taxa de crédito em incumprimento, assumindo a meta de reduzir a taxa de incumprimento nos novos projectos que financie a um máximo de vinte por cento (20%) até 2022, valor que contrasta com valores históricos que atingiram os oitenta e cinco por cento (85%).

Para 2018 a meta da taxa de incumprimento foi fixada em 80%, que foi superada no final do exercício em referência ao registar uma taxa

BDA seeks to assume the role of a solid, financially sustainable institution with a low default credit rate, taking on the goal of reducing the default rate in the new projects it finances to a maximum of twenty per cent (20%) by 2022, an amount which compares with historic values which attained eighty five per cent (85%).

The default rate goal for 2018 was set at 80% and which was outperformed in the year in question which ended with a default rate of 65%. This performance can essentially be put

de incumprimento de 65%. Contribuíram fundamentalmente para tal desempenho a adopção da estratégia gizada pelo Banco para a recuperação dos créditos em situação irregular, designadamente os pilares “i”, “iii” e “iv”, que se descreve a seguir:

i. Recuperação Interna: Modelo de abordagem que consiste no desenvolvimento das acções internas do Banco, através do Gabinete de Recuperação de Crédito do Banco;

ii. Venda de toda a carteira de crédito em incumprimento, como um todo, ou em parte, via concurso a instituições externas ou internas, privadas ou públicas: créditos cuja implementação dos projectos não foram concluídos e carecem de um incremento de capital, porém, os indicadores de risco de crédito dos mesmos posicionam-se acima dos limites estabelecidos na matriz do apetite ao risco do BDA;

iii. Terceirização de Cobranças/Escritório de Advogados: Trata-se de operações de créditos que não apresentam um potencial de recuperação por vias das acções internas do Gabinete de Recuperação de Crédito do BDA, dada a complexidade dos casos (fundamentalmente) e o volume geral da carteira. Refere-se que, inclui-se nesta abordagem, a recuperação/cobrança judicial mediante a interposição das acções executivas.

iv. Negociações das operações de créditos em incumprimento, visando a reestruturação (extensão de prazos e perdão de juros moratórios) do plano da amortização da dívida, adequando-os ao nível da estrutura dos cash-flows que o negócio/projecto gera.

O BDA concluiu com o processo de desindexação dos créditos em Março de 2018. O processo culminou com a desindexação de 517 créditos, estando hoje apenas 3 créditos indexados que foram concedidos em divisas ao nosso cliente Angola Cables SA. Acredita-se que a desindexação venha melhorar a capacidade dos promotores em cumprirem com o serviço da dívida, visto que o BDA passa assumir na íntegra o risco cambial dos créditos. O BDA está comprometido em continuar a melhorar a qualidade da carteira de crédito adotando algumas medidas, tais como:

down to the adoption of the strategy outlined by the Bank for the recovery of credit in an irregular situation, namely pillars “i”, “iii” and “iv” which have been described below:

i. Internal Recovery: Na approach model consisting of the development of the internal actions of the Bank through its Credit Recovery Office;

ii. Sale of the entire defaulting credit portfolio, as a whole or partially, through a tender for external or internal institutions, private or public: credits whose project implementation was not completed and which require an increase in capital, but whose credit risk indicators place them above the limits determined as being with the risk levels of BDA;

iii. Outsourcing of Collections/Lawyers' Office: This involves transactions of credits which have no potential for recovery through internal actions of the Credit Recovery Office of BDA in view of the complexity of the cases (essentially) and the general volume of the portfolio. It should be pointed out that this approach includes court recovery/collection by bringing executive actions.

iv. Negotiations of defaulting credit transactions, with a view to restructuring (extension of timeframes and waiver of late-payment interest) the debt repayment plant, adapting them to the cash-flow structure level that the business/project generates.

BDA completed the credit deindexation process in March 2018. The process culminated in the deindexation of 517 credits and today there are only 3 indexed credits which were granted in foreign currency to our customer Angola Cables SA. It is believed that deindexation will improve the capacity of promoters to comply with debt service, in view of the fact that BDA will fully assume the forex risk of the credits. BDA is committed to continuing to improve the quality of the credit portfolio, adopting some measures such as:

i. Aprimorar continuamente a qualidade de avaliação dos novos projectos a serem financiados.

ii. Melhorar continuamente, os procedimentos de acompanhamento e fiscalização na fase de implementação dos projectos. Está previsto no Plano Estratégico do Banco a implementação de um Sistema de Early Warning (EWS);

iii. Formalização de garantias e avaliação do património por empresas certificadas, dos projectos financiados pelo BDA. O objectivo é melhorar o nível de colateralização dos créditos em carteira com garantias reais e reduzir o rácio loan-to-value. Prevê-se a conclusão deste processo em Novembro de 2019;

iv. Continuar com o processo de reestruturação dos créditos com projectos viáveis, mas que devido à situação económica e financeira do país estão com dificuldades em cumprir com o serviço da dívida;

v. Promover através de instituições vocacionadas para o efeito, sessões de formação e assistência técnica aos promotores.

Em cumprimento das obrigações regulatórias do BNA em matérias de Normas Internacionais de Contabilidade e de Relato Financeiro «IAS/IFRS», através do seu Aviso n.º 06/2016 e do Instrutivo n.º 20/2016, de 06 de Setembro, o BDA concluiu no 1º trimestre de 2018 o processo de adopção plena das IAS/IFRS, e foi indicado pelo Regulador a fazer parte do grupo de Bancos que serão pioneiros na implementação da IFRS 9, já no 1.º trimestre de 2019, com referência a 31 de Dezembro de 2018.

Ainda no âmbito da solidez da instituição, o Banco continuou a reforçar a sua Função de Gestão de Risco, mitigando os riscos financeiros e melhorando os mecanismos de gestão de risco operacional, compliance e auditoria interna. Concretamente foram remetidos ao BNA de forma regular um conjunto de reportes regulamentares apresentando o ponto de situação dos indicadores de risco do Banco. Foi remetido também o Relatório de Governança Corporativa e Sistema de Controlo Interno, em conformidade com os Avisos n.º1/13 e 2/13, ambos de 19 de Abril, conjugados com o Instrutivo n.º1/2013, de 22 de Março).

i. Continuously improving the quality of the evaluation of the new projects to be financed.

ii. Continuously improving the monitoring and supervisory procedures at the project implementation stage. The Strategic Plan of the Bank envisages the implementation of an Early Warning System (EWS);

iii. Formalisation of guarantees and the valuation of equity by certified companies for those projects financed by BDA. The aim is to improve the level of collateralisation of the credits in the portfolio, with real guarantees and a reduction in the loan-to-value ratio. This process is set to be completed in November 2019;

iv. Continuing the credit restructuring process in projects which are feasible, but which, owing to the economic and financial situation of the country, are finding it difficult to meet the debt service;

v. Promoting, through institutions dedicated in this regard, training sessions and technical assistance to promoters.

In compliance with the regulatory obligations of BNA in matters involving International Financial Reporting and Accounting Standards «IAS/IFRS» through its Notice no.06/2016 and Instruction no.20 issued on 06 September 2016, in the 1st quarter of 2018 BDA concluded the process to fully adopt the IAS/IFRS and it was selected by the Regulator to form part of the group of Banks that will be pioneering in the implementation of IFRS 9 in the 1st quarter of 2019, with reference to 31 December 2018.

Also in the context of the soundness of the institution, the Bank continued to strengthen its Risk Management duty, mitigating financial risks and improving operational risk management, compliance and internal auditing mechanisms. To be precise, BNA was regularly sent a set of regulatory reports setting out the current situation of the risk indicators of the Bank. It was also sent the Corporate Governance and Internal Supervisory System Report, in accordance with nos.1/13 and 2/13, both dated 19 April, combined with Instruction no.1 issued on 22 March 2013).

O BDA obteve em 2018 a licença da Comissão do Mercado de Capitais para Agente de Intermediação no Mercado de Valores Mobiliários, mas para gestão de activos próprios;

A robustez financeira do Banco passa também pela diversificação das suas fontes de financiamento, para suplementar a principal fonte de recursos (Fundo Nacional de Desenvolvimento).

Assim, o Banco prosseguiu com as acções de mobilização de facilidades de financiamento externas para repasse ao investimento privado, conforme regras aprovadas pelo Decreto Presidencial n.º 22/17, de 15 de Fevereiro de 2017.

Deste modo, continuou a negociar com Banco de Desenvolvimento da República da Bielorrússia «DBRB» para a assinatura de um Acordo de Cooperação que levará ao estabelecimento de uma linha de financiamento pelo DBRB para o BDA, pela qual deverão ser financiados 3 (três) projectos de investimento privado, através do BDA, que incorporem bens e serviços com origem na Bielorrússia.

Estão concluídas, ao nível bilateral, as negociações com o Deutsche Bank e Afreximbank para a obtenção de linhas de financiamento pelo BDA, destinadas ao fomento da actividade económica do sector privado.

A instituição prosseguiu as negociações com outras instituições financeiras internacionais, dentre elas o Eximbank da Índia e a CEIEC da China, com o propósito de obter recursos suplementares ao «FND», que deverão financiar projectos de infraestrutura, do sector produtivo e projectos estratégicos.

Contudo, os recursos do Fundo Nacional de Desenvolvimento continuaram a constituir a principal fonte de financiamento do Banco. Mas, a exemplo de 2017, em 2018 o Banco não registou qualquer dotação dos referidos recursos por parte do Tesouro Nacional.

A irregularidade das dotações em alguns anos e falta delas noutros, constitui-se uma dívida assinalável, o que pode comprometer a realização da missão do Banco.

In 2018 BDA obtained the license from the Capital Market Commission to be a Broker on the Securities' Market, but for the management of own assets;

The financial robustness of the Bank also involves the diversification of its sources of financing to supplement the main source of resources (National Development Fund).

Hence, the Bank pursued the actions to mobilise external financing facilities for on-lending to private investment, in accordance with rules approved by Presidential Decree no.22 enacted on 15 February 2017.

In this way, it continued to negotiate with the Development Bank of the Republic of Belarus «DBRB» the signing of a Memorandum of Understanding which would lead to the putting into place of a financing facility by DBRB for BDA whereby 3 (three) private investment projects would be financed through BDA which incorporate goods and services that originate in Belarus.

The negotiations have been completed at a bilateral level with Deutsche Bank and Afreximbank for the obtaining of financing facilities by BDA, intended to promote the economic activity of the private sector.

The institution continued its negotiations with other financial institutions, including Eximbank in India and CEIEC in China, with a view to obtaining additional resources for «FND» which are set to finance infrastructure projects, in the production sector and strategic projects.

However, the resources of the National Development Fund have continued to constitute the main source of financing of the Bank. However, following example set in 2017, in 2018 the Bank did not record any provision of said resources by the National Treasury.

The irregularity of the provisions in some years and their absence in others has led to the formation of a sizeable debt which may compromise the accomplishment of the Bank's mission.

NO DOMÍNIO DO PAPEL INSTITUCIONAL

THE INSTITUTIONAL ROLE

O BDA é desde 2016 membro da Rede de Instituições Financeiras de Desenvolvimento da SADC (do inglês SADC-DFI Network), e nesta qualidade participou das duas reuniões da referida instituição que ocorreram em Junho e Dezembro de 2018.

A referida rede conta com o suporte do Centro de Apoio ao Financiamento do Desenvolvimento (do inglês Development Finance Resource Centre - DFRC) para promover a mobilização efectiva de recursos no sector financeiro, em particular das DFIs, para investimento em áreas chave com potencial para estimular o crescimento, gerar emprego e aliviar a pobreza, de acordo com os objectivos da SADC.

Ainda no âmbito da SADC, o BDA continuou a trabalhar com o Ministério das Finanças e Ministério das Relações Exteriores no processo de candidatura do Banco para albergar o Fundo de Desenvolvimento Regional da SADC.

No âmbito da sua estratégia de estabelecimento de relações mutuamente vantajosas com as instituições congéneres, o BDA concluiu a negociação do Memorando de Entendimento com o Banco de Desenvolvimento da África do Sul ("DBSA"), estando em fase de assinatura do mesmo. Os domínios objecto da cooperação são os seguintes:

- i. Identificação, preparação, desenvolvimento e financiamento conjunto de projectos de infraestruturas;
- ii. Partilha de informação, conhecimento, habilidade, técnica e processos;
- iii. Acompanhamento e monitorização da implementação de projectos financiados;
- iv. Cofinanciamento dos encargos de preparação de projectos e respectiva infra-estrutura;
- v. Formação de quadros;

Since 2016 BDA has been a member of the SADC-DFI Network and in this capacity it took part in two meetings of said institution which occurred in June and December 2018.

Said network is supported by the Development Finance Resource Centre (DFRC) to promote the effective mobilisation of resources in the financial sector, in particular DFIs, for investment in key areas with the potential to stimulate growth, generate employment and relieve poverty, in line with the objectives of the SADC.

Also in the context of the SADC, BDA continued to work alongside the Finance Ministry and the Foreign Ministry on the Bank's application to host the Regional Development Fund of the SADC.

In the context of its strategy to put into place mutually beneficial relations with counterpart institutions, BDA concluded the negotiation of the Memorandum of Understanding with the Development Bank of Southern Africa ("DBSA") and this is about to be signed. The following fields are the object of cooperation:

- i. Identification, preparation, development and joint financing of infrastructure projects;
- ii. Sharing of information, knowledge, skill, technique and processes;
- iii. Supervision and monitoring of the implementation of the projects financed;
- iv. Co-financing of costs incurred by the preparation of projects and the respective infrastructure;
- v. Management training;
- vi. Carrying out of joint research into themes related with regional socioeconomic development and which is relevant for accomplishment of the mission of both institutions.

vi. Realização de pesquisas conjuntas sobre temas relacionados ao desenvolvimento socioeconómico regional e que sejam relevantes para a realização da missão de ambas as instituições.

O BDA é accionista do Afreximbank, em representação da República de Angola, tendo assumido este papel em substituição do Banco Nacional de Angola (“BNA”), em 2015. Nesta qualidade, participou de 11 a 14 de Julho de 2018, em Abuja, Nigéria, da Reunião Anual e festejos do seu 25.º Aniversário.

BDA is a shareholder in Afreximbank, representing the Republic of Angola, having taken on this role in place of the National Bank of Angola (“BNA”) in 2015. In this capacity, it took part from 11 to 14 July 2018 in Abuja, Nigeria in the Annual Meeting and celebrations of its 25th Anniversary.

NO DOMÍNIO DO FOMENTO DA ECONOMIA

PROMOTION OF THE ECONOMY

Crédito Aprovado

Operações Directas

As operações directas de crédito aprovadas apresentaram em 2018 uma menor dispersão geográfica quando comparado com 2017, tendo beneficiado 5 províncias, contra as 9 províncias do ano anterior. Tal dispersão foi acompanhada de um volume de crédito de 69% menos que o ano anterior, passando de Kz 40.073,31 milhões, em 2017, para Kz 12.555,43 milhões, em 2018. A província de Benguela foi a que maior volume de crédito obteve no ano em análise, atingindo o montante de Kz 4.471,25 milhões distribuído em 2 projectos, como ilustra a tabela 9 da página seguinte.

Refira-se que o abrandamento do volume de crédito aprovado deveu-se a conjugação dos seguintes factores: i) priorização dos desembolsos para reduzir a diferença assinalável que existia desde 2017 entre créditos aprovados e crédito desembolsados; ii) ausência das dotações do FND; iii) engajamento das áreas de crédito no processo de desindexação dos créditos e no processo de adopção das IAS/IFRS; e iv) o aumento do nível de exigência dos critérios na avaliação dos projectos e nas

Credit Approved

Direct Transactions

The direct credit transactions approved were less geographically dispersed in 2018 when compared with 2017, having benefitted 5 provinces, compared with 9 provinces in the previous year. Said dispersion was accompanied by a credit volume of 69%, down on the previous year, falling from Kz 40,073.31 million in 2017 to Kz 12,555.43 million in 2018. The province of Benguela was the one which registered the highest volume of credit obtained in the year under analysis, attaining the sum of Kz 4,471.25 million distributed into 2 projects, as has been illustrated by table 9 on the following page.

It is worth pointing out that the slowdown in the volume of credit approved can be put down to a combination of the following factors: i) prioritisation of disbursements to reduce the notable difference which existed since 2017 between approved credits and the credit disbursed; ii) the absence of FND provisions; iii) the commitment of credit areas to the credit deindexation process and the process to adopt the IAS/IFRS; and iv) the increased strictness of the criteria in the evaluation of

condiões de concessão de crédito, associado aos prazos administrativos para emissão.

projects and the terms for granting credit, associated with administrative timeframes for issuance.

Tabela 9: Aprovações por Províncias
Table 9: Approvals by Provinces

Províncias Provinces	2018		2017*		Δ%	
	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts
Luanda	2	2.718.453.843,41	5	18.611.246.461,00	-60	-85
Bengo	1	2.175.000.000,00	0	-	-	-
Benguela	2	4.471.251.694,00	2	3.090.563.831,00	0	45
Huambo	-	-	2	2.559.018.963,00	-	-
Huíla	2	977.912.262,50	3	2.629.121.116,00	-33	-63
Uíge	-	-	1	344.283.501,00	-	-
Malanje	1	2.212.818.912,18	3	3.184.745.847,89	-67	-31
Kwanza Norte	-	-	1	785.620.326,98	-100	-100
Kwanza Sul	-	-	4	3.881.026.326,98	-	-
Moxico	-	-	9	4.987.687.594,40	-	-
Total	8	12.555.436.712,09	5	40.073.313.715,27	-73	-69

KZ

* Informação atualizada em relação ao R&C 2017

* Updated information regarding 2017 annual report and accounts

Do total de crédito aprovado no montante de Kz 12.555,43 milhões para 8 projectos, Kz 7.945,82 milhões foi absorvido pelo sector agricultura (+pecuária), para 5 projectos, e Kz 4.609,61 milhões pelo sector de comércio e serviços, para 3 projectos, como se ilustra na tabela 10 a seguir.

Of the total credit approved for the sum of Kz 12,555.43 million for 8 projects, Kz 7,945.82 million was taken up by the agricultural sector (+livestock) for 5 projects and Kz 4,609.61 million by the trade and services sector for 3 projects, as shown in table 10 below.

Tabela 10: Aprovações por Sectores
Table 10: Approvals by Sectors

Sectores Sectors	2018		2017*		Δ%	
	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts
Agricultura (+Pecuária) Agriculture (+ Livestock)	5	7.945.820.606,18	16	17.539.738.905,27	-69	-55
Comercio e Serviços Trade and Services	-	-	3	14.690.128.472,00	-	-
Indústria Transformadora Manufacturing Industry	3	4.609.616.105,91	11	7.843.446.338,00	-	-
Total	8	12.555.436.712,09	30	28.970.140.773,00	-73	-69

KZ

* Informação atualizada em relação ao R&C 2017

* Updated information regarding 2017 annual report and accounts

Crédito Desembolsado

Operações Directas

O valor total desembolsado para projectos aprovados por via directa pelo BDA atingiu o montante de Kz 22.152,75 milhões em 2018, menos Kz 534,04 milhões que o período anterior, quando registou o valor de Kz 22.686,79 milhões. A distribuição geográfica apresentou em 2018 menor dispersão (6 províncias beneficiadas), quando comparado com o ano anterior (7 províncias beneficiadas). Para o período em referência observou-se que a província de Luanda continua absorver a maior parte do valor total desembolsado, tendo registado um desembolso de Kz 16.309,44 milhões, conforme ilustra a tabela 11 abaixo.

Credit Disbursed

Direct Transactions

The total amount disbursed on approved projects directly by BDA attained Kz 22,152.75 million in 2018, a Kz 534.04 million fall on the previous year when it recorded the sum of Kz 22,686.79 million. The geographic distribution in 2018 showed less dispersion (6 provinces were benefitted) when compared with the previous year (7 provinces benefitted). For the period under analysis, it was observed that the province of Luanda continued to take up the lion's share of the total amount disbursed, with a disbursement of Kz 16,309.44 million, as shown in table 11 below.

Tabela 11: Desembolsos por Províncias
Table 11: Disbursements by Provinces

Províncias Provinces	2017		2016*		Δ%	
	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts
Benguela	6	2.825.728.652,13	1	264.029.052,00	500	970
Cuanza Sul	3	815.720.352,00	29	253.380.599,00	-90	222
Huambo	2	1.265.979.822,05	1	242.831.916,11	100	421
Luanda	3	16.309.444.305,30	2	20.992.098.916,93	50	-22
Malange	1	842.443.013,66	1	486.307.883,32	0	73
Uíge	-	-	1	393.835.057,59	-	-
Zaire	1	93.437.734,50	1	54.308.272,16	0	72
Total	16	22.152.753.879,64	36	22.686.791.697,11	-56	-2

KZ

* Informação atualizada em relação ao R&C 2017

* Updated information regarding 2017 annual report and accounts

Para a repartição dos desembolsos pelos diversos sectores de actividade, verificou-se que o sector de comércio e serviços foi o que mais desembolso recebeu, ascendendo ao valor de Kz 17.015,34 milhões, comparativamente aos sectores da indústria transformadora com Kz 3.296,52 milhões e da agricultura (+pecuária) com Kz 1.840,89 milhões, como se descreve na tabela 12 a seguir.

As regards the distribution of disbursements amongst the various activity sectors, it was observed that the trade and services sector as the one which received the highest disbursement, amounting to Kz 17,015.34 million, compared with the sectors of the manufacturing industry with Kz 3,296.52 million and agriculture (+livestock) with Kz 1,840.89 million, as shown in table 12 below.

Tabela 12: Desembolsos por Sectores
Table 12: Disbursements by Sectors

Sectores Sectors	2018		2017*		Δ%	
	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts
Agricultura (+Pecuária) Agriculture (+ Livestock)	6	1.840.890.280,84	30	496.212.515,11	-80	271
Comercio e Serviços Trade and Services	5	17.015.343.081,30	1	19.459.098.916,93	400	-13
Indústria Transformadora Manufacturing Industry	5	3.296.520.517,50	5	2.731.480.265,07	0	21
Total	16	22.152.753.879,64	36	22.686.791.697,11	-56	-2

KZ

* Informação atualizada em relação ao R&C 2017

* Updated information regarding 2017 annual report and accounts

Operações Indirectas

Para o período em análise foi feito um desembolso para operações indirectas no montante de Kz 1.500,00 milhões referente à última tranche da Linha de Crédito de Apoio ao Empreendedor Jovem «PROJOVEM» avaliada em Kz 4.500.000.000,00.

No âmbito do Plano Nacional da Juventude «PNADEJ» 2014-2017 que contemplava entre outras acções, a promoção e o fomento do empreendedorismo juvenil, enquanto meio de criação de empregos e fontes de rendimentos para os jovens, o Governo disponibilizou através do BDA uma Linha de Crédito de Apoio ao Empreendedor Jovem «PROJOVEM» avaliada em Kz 4.500.000.000,00, que poderá ser reforçada consoante o desempenho da mesma e disponibilidade de recursos do FND. A referida linha é repassada pelo BDA ao BCI para a sua operacionalização.

Indirect Transactions

For the period under analysis there was a disbursement for indirect transactions amounting to Kz 1,500.00 million pertaining to the final tranche of the Credit Facility to Support Young Entrepreneurs «PROJOVEM» valued at Kz 4,500,000,000.00.

In the context of the National Youth Plan «PNADEJ» 2014-2017 which included, amongst other actions, the promotion and development of young entrepreneurialism as a means of creating jobs and sources of income for young people, the Government made available, through BDA a Credit Facility to Support Young Entrepreneurs «PROJOVEM» valued at Kz 4,500,000,000.00 which may be increased in line with its performance and the availability of FND resources. There is on-lending of said facility by BDA to BCI for its putting into effect.

Tabela 13: Produtos/ Programas Desembolsados por Sectores
Table 13: Products/ Programmes Disbursed by Sector

Produto/ Programa Sectors	2018		2017		Δ%	
	Nº Produtos/ Programas Nº of Products/ Programmes	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts	Projectos Projects	Montantes Amounts
Capital Circulante Working Capital	-	-	1	200.000.000,00	-	-
Programa Governo (Projovem) Government Programme (Projovem)	1	1.500.000.000,00	1	3.000.000.000,00	0	-50
Total	1	1.500.000.000,00	2	3.200.000.000,00	-50	-53

KZ

IMPACTO ECONÓMICO E SOCIAL

ECONOMIC AND SOCIAL IMPACT

Empregos

Os projectos aprovados em 2018 poderão gerar 561 postos de trabalho, distribuídos por 5 províncias e 2 sectores de actividade, tal como se observa nas tabelas 14 e 15 seguintes:

Jobs

The projects approved in 2018 may generate 561 jobs, distributed amongst 5 provinces and 2 activity sectors, as observed in tables 14 and 15 below:

Tabela 14: Empregos Previstos por Operações
Table 14: Jobs forecast by operations

Operações Operations	2018	2017	Δ%
	Empregos Previstos Jobs Forecast	Empregos Previstos Jobs Forecast	
Luanda	185	318	-42
Bengo	87	-	-
Benguela	212	130	-63
Huambo	-	64	-
Huíla	46	124	-63
Uíge	-	26	-
Malanje	31	95	-67
Kwanza Norte	-	34	-
Kwanza Sul	-	265	-
Moxico	-	154	-
Total	561	1210	-54

KZ

Tabela 15: Empregos Previstos por Sectores
Table 15: Envisaged Jobs by Sectors

Sectores Sectors	2018	2017	Δ%
	Empregos Previsto Jobs Forecast	Empregos Previsto Jobs Forecast	
Agricultura (+Pecuária) Agriculture (+ Livestock)	282	748	-62
Comercio e Serviços Trade and Services	-	9	-
Indústria Transformadora Manufacturing Industry	279	453	-38
Total	561	1210	-54

Valor Acrescentado Bruto (VAB)

Prevê-se que os projectos aprovados em 2018 venham a ter a capacidade de gerar Kz 10.417,63 milhões de VAB, distribuídos pelas diversas províncias e sectores de actividade, tal como se observa nas tabelas 16 e 17 seguintes.

Gross Value Added (GVA)

It is envisaged that the projects approved in 2018 will have the capacity to generate Kz 10,417.63 million of GVA, distributed amongst the various provinces and activity sectors, as observed in tables 16 and 17 below.

Tabela 16: VAB Previstos por Províncias
Table 16: Envisaged GVA by Provinces

Operações Operations	2018	2017	%	Δ%
	VAB Previstos GVA Forecast	VAB Previstos VGA Forecast		
Agricultura (+Pecuária) Agriculture (+ Livestock)	656.710.895,00	32.727.828.928,60	6	-
Comercio e Serviços Trade and Services	864.000.000,00	-	8	-
Indústria Transformadora Manufacturing Industry	8.133.000.000,00	10.984.945.138,28	78	-26
Total	10.417.630.895,00	91.459.604.207,41	100	-89

Nº

Tabela 17: VAB Previstos por Sectores
Table 17: Envisaged GVA by Sectors

Operações Operations	2018	2017	%	Δ%
	VAB Previstos GVA Forecast	VAB Previstos VGA Forecast		
Agricultura (+Pecuária) Agriculture (+ Livestock)	2.282.690.895,00	44.612.637.097,44	21,91	-94,88
Comercio e Serviços Trade and Services	-	257.314.951,37	-	-
Indústria Transformadora Manufacturing Industry	8.134.940.000,00	46.589.652.158,59	78,09	-82,54
Total	10.417.630.895,00	91.459.604.207,41	100,00	-88,61

Nº

RESULTADOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS

ECONOMIC AND FINANCIAL RESULTS

Comportamento do Activo e seu financiamento

A 31 de Dezembro de 2018, o Activo Total do Banco estava avaliado em Kz 467.727.829 mil, traduzindo um aumento de 27% comparativamente ao ano anterior. Contribuiu para tal facto, o aumento do Passivo Total em 14% combinado com crescimento do Capital Próprio em 79%, este último suportado pelo crescimento do Resultado Líquido do Exercício em 789%.

A evolução das rubricas do Activo Total é apresentada na tabela seguinte.

Performance of Assets and their financing

As at 31 December 2018, the Total Assets of the Bank were valued at Kz 467,727,829 thousand, a year-on-year increase of 27%. The increase in Total Liabilities by 14% contributed to this, combined with the growth in Equity of 79%, with the latter being supported by the growth in the Net Earnings for the Financial Year of 789%.

The evolution in the items of Total Assets is shown in the table below.

Tabela 18: Composição e Comportamento do Activo Total
Table 18: Composition and Performance of Total Assets

Descrição Description	2018	2017	Δ%
Disponibilidades Cash and cash equivalents	7.646.616	14.360,840	-47
Aplicações de Liquidez Liquidity investments	228.562.950	166.805,629	37
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial assets at the fair value through earnings	12.454.659	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial assets at the fair value through other comprehensive income	2.084.689	-	-
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Financial assets available for sale	n.a	36.253,627	-
Investimento ao Custo Amortizado Investments at the depreciated cost	113.420.518	-	-
Investimentos Detidos até à Maturidade Investments held until maturity	n.a	85.251,680	-
Créditos a Clientes (Líquido) Loans to clients (Net)	96.041.203	53.414,756	80
Activos Diversos Miscellaneous assets	4.072.492	3.169,681	28
Imobilizações Fixed Assets	3.444.702	9.769,522	-65
Activo Total Total Assets	467.727.829	369.025.735	27

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

Em 2018 o Activo Financeiro do Banco estava avaliado em Kz 460.210.635 mil, que compara com os Kz 356.086.532 registados em 2017, reflectindo um aumento de 29%.

O comportamento das rubricas do Activo Financeiro é descrito na tabela abaixo.

In 2018 the Financial Assets of the Bank were valued at Kz 460,210,635 thousand, compared with Kz 356,086.532 in 2017, up by 29%.

The performance of the items of Financial Assets has been set out in the table below.

Tabela 19: Composição e Comportamento do Activo Financeiro
Table 19: Composition and Performance of Financial Assets

Descrição Description	2018	2017	Δ%
Disponibilidades Cash and cash equivalents	7.646,616	14.360,840	-47
Aplicações de Liquidez Liquidity investments	228.562,950	166.805,629	37
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial assets at the fair value through earnings	12.454,659	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial assets at the fair value through other comprehensive income	2.084,689	-	-
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Financial assets available for sale	n.a	36.253,627	-
Investimento ao Custo Amortizado Investments at the depreciated cost	113.420,518	-	-
Investimentos Detidos até à Maturidade Investments held until maturity	n.a	85.251,680	-
Créditos a Clientes (Líquido) Loans to clients (Net)	96.041,203	53.414,756	80
Activo Financeiros Total Assets	460.210.635	356.086.532	29

UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O Activo Imobilizado registou um decréscimo de 65% quando comparado com o exercício de 2017, atingindo o valor de Kz 3.444.702 mil em 2018, influenciado sobretudo pela diminuição da rubrica “Outros activos tangíveis” em 65%, este último deveu-se ao registo de perdas por imparidade resultantes do processo de aquisição do futuro edifício-sede do Banco.

O Activo Imobilizado apresentou a seguinte evolução:

Tangible Fixed Assets were down by 65% on the 2017 figure, amounting to Kz 3,444,702 thousand in 2018, mainly influenced by the reduction in the item “Other tangible assets” by 65%. The latter can be put down to the impairment losses deriving from the process to acquire the future head offices building of the Bank.

Tangible Fixed Assets evolved as follows:

Tabela 20: Composição e Comportamento do Activo Imobilizado
Table 20: Composition and Performance of Tangible Fixed Assets

Descrição Description	2018	2017	Δ%
Outros Activos Tangíveis Other tangible assets	3.411,996	9.759,536	-65
Activos Intangíveis Intangible assets	32.706	9.986	228
Activo Imobilizado Tangible Fixed Assets	3.444,702	9.769,522	-65

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

O Passivo Total observou um acréscimo de 14% em 2018, tendo alcançado o montante de Kz 337.467.700 mil, suportado sobretudo, pelo aumento dos “Passivos subordinados” em 7%, cujo peso é de 89% do total. O aumento dos “Passivos subordinados” foi influenciado sobretudo pelo aumento do FND resultante da remuneração do seu saldo.

O comportamento das rubricas do Passivo é descrito na tabela abaixo.

Total Liabilities were up by 14% in 2018, amounting to Kz 337,467,700 thousand, mainly driven by the 7% increase in “Subordinate Liabilities”, whose relative weighting is 89% of the total. The increase in “Subordinate Liabilities” was mainly influenced by the increase in FND deriving from the remuneration of its balance.

The performance of the Liabilities items has been set out below.

Tabela 21: Composição e Comportamento do Passivo Total
Table 21: Composition and Performance of Total Liabilities

Descrição Description	2018	2017	%	Δ%
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Funds of central banks and other credit institutions	25.974,720	10.583,834	8	145
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Client resources and other loans	-	182,379	0	-
Provisões Provisions	144.539	141,019	0	2
Passivos Subordinados Subordinated liabilities	300.717,798	281.418,217	89	7
Outros Passivos Other liabilities	10.630,643	4.092,773	3	160
Passivo Total Total Liabilities	337.467,700	296.418,222	100	14

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

No período em análise, o Capital Próprio do Banco ascendeu aos Kz 130.260.129 mil, contra os Kz 72.607.513 mil do período anterior, correspondendo a um acréscimo de 79%. O acréscimo assinalável do Capital Próprio resulta do aumento do Resultado Líquido do Exercício para Kz 66.686.167 mil, traduzindo um aumento de 789% face ao período anterior.

A composição e o comportamento do Capital Próprio encontra-se reflectido na tabela abaixo.

During the period under analysis, the Bank's Equity amounted to Kz 130,260,129 thousand, compared with Kz 72,607,513 thousand in the previous period, representing a 79% increase. The notable increase in Equity derived from the increase in the Net Earnings for the Financial Year to Kz 66,686.167 thousand, a 789% increase on the previous period.

The Composition and Performance of equity have been shown in the table below.

Tabela 22: Capital Próprio
Table 22: Equity

Descrição Description	2018	2017	Δ%
Capital Social Share capital	118.522,487	118.522,487	0
Reservas de Reavaliação Revaluation reserves	1.668,170	1.839,442	-9
Outras Reservas e Resultados Transitados Other reserves and retained earnings	(56.616,695)	(38.071,554)	49
Resultado Líquido Individual do Exercício Individual net income of the financial year	66.686,167	(9.682,862)	789
Capital Próprio Equity	130.260,129	54.761,737	79

UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Resultado do Exercício

A base do lucro medida em termos de Margem Financeira registou uma melhoria, apesar de estar ainda no campo negativo, passando de Kz 17.240.619 mil negativos, em 2017, para Kz 1.969.691 mil negativos, em 2018.

O Produto da Actividade Bancária registou em 2018 um crescimento assinalável de 1545%, ascendendo ao montante de Kz 83.142.774 mil, contra os Kz 5.053.133 mil observado em 2017. Tal desempenho foi suportado pela margem complementar que registou um

Earnings for the financial Year

The profit base measured in terms of the Financial Margin improved, though it was still in negative territory, rising from a loss of Kz 17,240,619 thousand in 2017 to Kz 1,969,691 thousand in 2018.

Banking Activity Revenue registered notable growth in 2018 of 1545%, amounting to Kz 83,142,774 thousand, as compared with Kz 5,053.133 thousand observed in 2017. This performance was supported by the additional margin which recorded growth of 282%, at-

crescimento de 282%, atingindo o valor de Kz 85.112.465 mil, como se observa a seguir na tabela 23.

taining the sum of Kz 85,112,465 thousand, as observed in table 23 below.

Tabela 23: Margem Financeira e Produto Bancário
Table 23: Financial Margin/Banking Revenue

Descrição Description	2018	2017	Δ%
Juros e Rendimentos Similares Interest and Similar Income	40 370 908	26 503 074	52
Juros e Encargos Similares Interest and Similar Costs	(42 340 599)	(43 743 693)	-3
Margem Financeira Financial Margin	(1 969 691)	(17 240 619)	89
Rendimentos de Serviços e Comissões Income from services and commissions	20 821 038	21 704 308	-4
Resultados de Activos e Passivos Financeiros Avaliados ao Justo Valor Através de Resultados Earnings from Financial Assets and Liabilities Valued at the Fair Value Through Earnings	(195 835)	n.a.	-
Resultados de Activos Financeiros Disponíveis para Venda Earnings from Financial Assets Held for Sale	n.a.	985 926	-
Resultados de Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Earnings from Financial Assets at the Fair Value Through Other Comprehensive Income	36 470	-	-
Resultados Cambiais Foreign Exchange	64 822 536	22 069	293627
Resultados de Alienação de Outros Activos Income from Disposal of Other Assets	13 130	(93 995)	114
Outros Resultados de Exploração Other Operating Income	(384 874)	(324 556)	19
Margem Complementar Complementary Margin	85 112 465	22 293 752	282
Produto Bancário Banking Revenue	83 142 774	5 053 133	1545

UM: MIL KZ

ONE: KZ THOUSANDS

Os Gastos Administrativos necessrios para a gesto e bom funcionamento da instituio ascenderam em 2018 ao montante de Kz 6.310.675 mil, que compara com os Kz 5.641.589 mil registados em 2017. Tal comportamento explicado sobretudo, pelo aumento do Custo com Pessoal em 26% no perodo em anlise. O crescimento dos Custos com o Pessoal reflectiu a necessidade de ajustamento salarial para fazer face perda do poder de compra da remunerao dos colaboradores, bem como aumentar a capacidade de resposta de algumas unidades orgnicas do banco, dado crescimento da actividade, recrutando mais colaboradores.

Os Custos de Estrutura registaram a mesma tendncia ao apresentarem um crescimento de 16% comparativamente a 2017, tendo atingido o montante de Kz 6.784.175 mil, explicado pela evoluo dos Gastos Administrativos (Cf. Tabela 24).

The Administrative Expenses required for the management and smooth operation of the institution in 2018 amounted to Kz 6,310,675 thousand, compared with Kz 5,641,589 thousand recorded in 2017. Said behaviour can be put down, first and foremost, to the increase in Staffing Costs by 26% during the period under analysis. The growth in Staffing Costs reflected the need for wage adjustment to make up for the loss in purchasing power in the remuneration of employees, as well as increasing the response capacity of some organic units of the bank in view of the growth in activity, recruiting more employees.

The Structure Costs registered the same trend, achieving growth of 16% compared with 2017, having attained the sum of Kz 6,784,175 thousand which can be explained by the evolution in Administrative Expenses (Cf. Table 24).

Tabela 24: Custos Administrativos e de Estrutura
Table 24: Administrative and Organisational Structure Costs

Descrio Description	2018	2017	Δ%
Custos com Pessoal Staffing Costs	3 756 172	2 978 006	26
Fornecimentos e Servios de Terceiros Third-party Services and Supplies	2 554 503	2 663 583	-4
Gastos Administrativos Administrative Expenses	6 310 675	5 641 589	12
Depreciaes e Amortizaes do Exrcio Depreciations and Repayments for the Financial Year	473 500	182 178	160
Custo de Estrutura Structural Costs	6 784 175	5 823 767	16

UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

A eficincia dos recursos empregues na actividade do Banco, medida pelo Rcio Cost-to-Income, registou uma melhoria de 107 p.p., ao passar de 115% em 2017, para 8% em 2018, conforme se descreve na tabela a seguir.

The efficiency of the resources used in Bank activity, measured by the Cost-to-Income Ratio, improved by 107 p.p., down from 115% in 2017 to 8% in 2018, as set out in the table below.

Tabela 25: Cost-to-Income
Table 25: Cost-to-Income

Descrição Description	2017	2016	Δ%
Produto Bancário Banking Revenue	83 142 774	5 053 133	1545
Custo com Pessoal Staffing Costs	(3 756 172)	(2 978 006)	26
Fornecimento e Serviço de Terceiros Third-party Services and Supplies	(2 554 503)	(2 663 583)	-4
Depreciação e Amortização do Exercício Administrative Expenses	(473 500)	(182 178)	160
Custo de Estrutura Structural Costs	(6 784 175)	(5 823 767)	16
Cost-to-Income	8%	115%	107 p.p.

UM: MIL KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O **Resultado do Exercício** correspondeu a um **lucro de Kz 66.686.167 mil**, influenciado pelo aumento em 1545% do **Produto Bancário** para valores de **Kz 83.142.774 mil**.

The **Earnings for the Financial Year** resulted in a **profit of Kz 66,686,167 thousand**, influenced by the 1545% increase in **Bank Revenue** to **Kz 83,142,774 thousand**.

FACTORES CONDICIONANTES DA ACÇÃO DO BANCO

FACTORS PLACING CONSTRAINTS ON BANK ACTION

Desde o início das operações do Banco, em 2006, diversos factores endógenos e exógenos têm vindo a limitar e determinar o seu desempenho, dos quais relevam-se os seguintes:

Since the start of Bank operations in 2006, various internal and external factors have been limiting and determining its performance, highlighting the following:

Factores endógenos:

- Início da actividade creditícia na fase de instalação como resultado da forte procura pelo crédito, tendo induzido a prática de erros na concessão de crédito;
- Número reduzido de colaboradores, por razões atinentes a limitações de espaço;
- Procedimentos para a concessão de crédito bastante burocráticos;
- Dificuldades no acompanhamento e monitorização durante o ciclo de vida do projecto;
- Condições de financiamento (prazos de carência e reembolso) desajustados da realidade.

Para superar as dificuldades acima estão em curso, e/ou já concluídas, diferentes de acções, tais como:

- i. Foi aprovado o Plano de Recrutamento para 2018/2019, no sentido de cobrir o défice de pessoal nas diversas áreas do Banco, em particular no que toca à capacidade de fiscalização dos projectos, a criação da nova área de Operações Estruturadas e o reforço das unidades de estrutura de Tecnologias de Informação e Comunicação e de Recuperação de Crédito;
- ii. Está em construção o futuro edifício do BDA que terá espaço suficiente para atender à demanda de pessoal à medida que for evoluindo a actividade do BDA;
- iii. Estão em fase de implementação e, respectivamente, de aprovação, depois de terem sido já revistos, os seguintes instrumentos de operacionalização e gestão do crédito:
 - Revisão da Estrutura Orgânica das Áreas de Crédito (aprovada e em vigor desde 2019);
 - Política de Crédito;
 - Manual de Procedimentos de Crédito e o respectivo Fluxo de Crédito;

Internal factors:

- Start of credit activity at the installation stage as a result of the strong demand for credit, having led to the making of mistakes in the granting of credit;
- Reduced number of employees for reasons pertaining to space restrictions;
- Very bureaucratic procedures for granting credit;
- Supervision and monitoring difficulties during the lifecycle of the project;
- Terms of financing (grace and repayment periods) are out of touch with reality.

To overcome the aforementioned difficulties, various actions are underway and/or have been completed such as:

- i. The Recruitment Plan for 2018/2019 was approved with a view to covering the staff shortages in the various areas of the Bank, in particular as regards the project supervision capacity, the creation of the new Structured Transactions' Area and the strengthening of the structural units for Information and Communication Technology and Credit Recovery;
- ii. The future BDA building is under construction which shall have sufficient space to meet the demand for staff as and when BDA's activity evolves;
- iii. The following credit management and operationalisation tools are under implementation and, respectively, approval, after having been reviewed:
 - Review of the Organic Structure of the Credit Areas (approved and in force since 2019);
 - Credit Policy;
 - Credit Procedures Manual and respective Credit Flow;
 - Credit Supervision and Monitoring Manual;

- Manual de Acompanhamento e Fiscalização de Crédito;

- Manual de Recuperação de Crédito;

iv. Foram revistos em 2016 (1.ª revisão desde o início das actividades do Banco), no sentido da sua adequao  realidade, os Programas de Financiamento do Banco. Sempre que se justifique o Banco tem feito ajustes pontuais nos Programas para melhor aderência à realidade.

Factores exógenos:

- Ausência das dotações do FND desde 2017, principal fonte de recursos do Banco;
- Metodologia de cálculo das remunerações ao FND com base na taxa de remuneração dos bilhetes de tesouro a 91 dias (em média acima dos 12%), que se traduz bastante penoso para o BDA e para realizar o desenvolvimento;
- Incerteza na emissão das garantias para conclusão das negociações em curso com as instituições financeiras internacionais;
- Legislação bancária desajustada ao BDA (banca de desenvolvimento). A actual legislação aplicada ao BDA tem fundamentos da banca comercial;
- Ausência de uma classe empresarial com competências de gestão;
- Falta de realismo dos projectos e planos de negócios que são submetidos ao BDA;
- Fragmentao dos circuitos comerciais;
- Insuficiente coordenação e entrosamento entre os diversos organismos e entidades intervenientes na promoção e fomento da actividade económica;
- Incipiente implementao de mecanismos de protecção do crédito agrícola e dos produtores (tais como a política de preços mínimos, compras governamentais e seguro agrícola);

- Credit Recovery Manual;

iv. The Bank's Financing Programmes were reviewed in 2016 (the 1st review since the start of the Bank's activities) with a view to their adaptation to reality. Whenever justified, the Bank has made occasional adjustments to the Programmes to ensure they are more aligned with reality.

External factors:

- No provisions of FND since 2017, the main source of resources of the Bank;
- Remuneration calculation methodology for FND based on the rate of return on 91-day treasury bills (on average, above 12%) which is very difficult for BDA and to carry out the development;
- Uncertainty upon the issuance of guarantees to conclude the negotiations underway with international financial institutions;
- Banking legislation not adjusted to BDA (development banking). The current legislation applied to BDA is based on commercial banking;
- Absence of any entrepreneurial class with management competencies;
- Lack of realism of the business plans and projects submitted to BDA;
- Fragmentation of commercial circuits;
- Insufficient coordination and engagement between the various bodies and entities involved in the promotion and development of economic activity;
- Incipient implementation of producer and agricultural credit protection mechanisms (such as the minimum pricing policy, government procurement and agricultural insurance);
- Poor knowledge of the business by the promoters;

- Fraco conhecimento do negócio pelos promotores;
 - Concorrência desleal em alguns sectores de actividade;
 - Escassez de recursos humanos qualificados para os projectos, e dificuldade de obtenção de vistos de trabalho para expatriados;
 - Falta de idoneidade por parte de alguns promotores;
 - Desvio da finalidade das rubricas financeiras ou do objectivo do financiamento;
 - Deslocalização dos projectos sem prévia comunicação ao banco;
 - Ambiente de negócios inadequado.
- Unfair competition in some activity sectors;
 - Scarcity of human resources qualified for projects and the difficulty of obtaining work visas for expatriates;
 - Lack of trustworthiness of some promoters;
 - Deviation of the purpose of the items financed or the financing objective;
 - Project delocalisation without prior notification of the bank;
 - Unsuitable business environment.

Sugere-se algumas soluções e diligências já tomadas para as limitações referidas acima, como se seguem:

- Estão a decorrer avaliações e abordagens com o Ministério das Finanças no sentido da regularização da dívida e retoma das dotações do FND, bem como o tratamento a nível do BNA do tema da legislação específica para banca de desenvolvimento;
 - Dotar o INAPEM de capacidades técnicas e institucionais a altura das necessidades do empresariado nacional, por exemplo, a nível da formação em gestão e contabilidade, elaboração de estudos de viabilidade, etc;
 - O Governo pode estimular/incentivar as principais operadoras de seguro a implementarem de forma efectiva o seguro agrícola;
 - O Governo pode orientar algumas instituições do Estado a comprarem a produção nacional, estimulando assim a actividade produtiva dos empresários;
 - Assegurar a efectiva observância da lei da concorrência ora aprovada;
 - Criar mecanismos que garantam a transparência nos processos de atribuição de visto do investidor.
- Some solutions and procedures are suggested, already put into place for the aforementioned limitations:
- Evaluations and approaches with the Finance Ministry are ongoing with a view to debt settlement and the resumption of FND provisions, as well as BNA's dealing with the theme of specific legislation for development banking;
 - Endowing the INAPEM with the technical and institutional capacities to deal with the requirements of national entrepreneurs, for instance, in terms of training in management and accounting, the drawing up of feasibility studies etc;
 - The Government can stimulate/incentivise the main insurance operators to implement the agricultural insurance effectively;
 - The Government may guide some State institutions to buy national production, thereby stimulating the production activity of the entrepreneurs;
 - Ensuring effective observance of the competition law which has now been approved;
 - Creating mechanisms to ensure transparency in investor visa granting procedures.

PERSPECTIVAS PROSPECTS



PERSPECTIVAS

Prospects

O contexto económico em que o Banco operou em 2018 pouco diferiu daquele que foi observado em 2017, marcado pela crise económico-financeira que se prolonga desde 2014, com a economia a registar pelo 3.º ano consecutivo uma recessão. Esta conjuntura desafia o BDA a manter a sua pretensão de afirmar-se como um agente fundamental no apoio ao desenvolvimento.

Apesar de algumas melhorias registadas a nível da carteira de crédito actual do banco, a mesma ainda não apresenta a qualidade desejada persistindo os desafios para a sua melhoria. Este desafio, se associado à persistente situação de crise económica e financeira e à irregularidade das dotações do FND, elevam o risco de incumprimento das metas de concessão de crédito previstas no Plano Estratégico do Banco.

A situação de crise continua a afectar o desempenho dos projectos financiados pelo BDA, fundamentalmente pela dificuldade de acesso às divisas para a importação de equipamentos, matérias-primas e insumos agrícolas. Assim, o BDA pretende passar a operar de modo autónomo no mercado cambial, participando, a par dos demais Bancos, nos leilões de divisas para assegurar as necessidades dos seus clientes. Esta pretensão foi aceite pelo BNA, mas o BDA não precisará de fazer licitações.

Uma vez que persistem as dificuldades acima referidas, o posicionamento do Banco no curto prazo quanto à política de crédito continuará por priorizar o financiamento de projectos:

- Com possibilidade de exportação dos seus produtos, contribuindo para entrada de divisas;
- Que apresentem uma Balança Cambial positiva, reduzindo ligeiramente o volume de

The economic context in which the Bank operated in 2018 was little different from that observed in 2017, characterised by the economic-financial crisis which has been ongoing since 2014, with the economy in recession for the 3rd consecutive year. This business climate challenges BDA to maintain its assert itself as fundamental agent for development support.

Despite some improvements recorded in terms of the current credit portfolio of the bank, said portfolio still does not have the desired quality and challenges remain if it is to be improved. This challenge, when combined with the persistent economic and financial crisis and the irregularity of FND provisions, raise the risk of failing to comply with the credit granting goals foreseen in the Bank's Strategic Plan.

The crisis situation is still affecting the performance of the projects financed by BDA, essentially in view of the difficulty of access to foreign currencies to import equipment, raw materials and agricultural supplies. Hence, BDA wishes to start operating autonomously on the forex market, taking part, along with the other Banks, in the currency auctions to ensure the needs of its customers. This intention was accepted by BNA, but BDA will not need to carry out any bidding

Since the aforementioned difficulties persist, the short-term positioning of the Bank with regard to credit policy will continue to prioritise the financing of projects:

- With the possibility of the export of its products, contributing to the entry of currencies;
- Which have a positive Forex Balance, slightly reducing the volume of imports

importação dos produtos que o promotor se propõe a produzir;

- Que não dependam excessivamente de matéria-prima importada;
- Que permitem complementar o ciclo de uma cadeia produtiva.

Adicionalmente, para garantir a sua sustentabilidade económica e financeira, e o cumprimento da missão institucional, o BDA perspectiva, além da continuidade das acções em curso reportadas, o seguinte:

- Implementação das acções identificadas para a recuperação dos créditos em situação irregular:
 - i. Recuperação Interna através do Gabinete de Recuperação de Crédito do Banco;
 - ii. Venda de toda a carteira de crédito em incumprimento, como um todo, ou em parte;
 - iii. Terceirização de Cobranças;
 - iv. Negociações das operações de créditos em incumprimento.
- Tratamento criterioso dos novos processos de crédito, assim como aprimorar o processo de acompanhamento da implementação dos projectos, formação e assistência técnica aos seus promotores;
- Melhoria da qualidade carteira de crédito com base na melhoria da qualidade dos projectos financiados;
- Controlo dos custos e garantia de um retorno das aplicações financeiras no mínimo ao nível do ponto crítico;

of products that the promoter intends to produce;

- Which are not excessively reliant on imported raw materials;
- Which allow the cycle of a production chain to be complemented.

In addition, to ensure its economic and financial sustainability and compliance with the institutional mission, BDA is planning, in addition to the continuity of the reported actions in progress, the following:

- Implementation of the actions identified for the recovery of credits in an irregular situation:
 - i. Internal Recovery through the Credit Recovery Office of the Bank;
 - ii. The sale of all or part of the defaulting credit portfolio;
 - iii. Outsourcing of Collections;
 - iv. Negotiations for defaulting credit transactions.
- Careful processing of new credit processes, as well as enhancing the project implementation monitoring process, training and technical assistance to its promoters;
- Improvement in the quality of the credit portfolio based on an improvement in the quality of the projects financed;
- Monitoring of costs and assurance of a return on financial applications of at least the critical point level;

- Aprimoramento e Modernização (Digitalização e Automatização Processual) do Sistema de Informação;
 - Melhoria da sua competência institucional, dotando os colaboradores de valências a altura dos desafios actuais e futuros, assim como atraindo as competências necessárias para o banco, e ao mesmo tempo refinando os processos internos, podendo fazer recurso a terceiros nos serviços em que não haja capacidade interna;
 - Estudo sobre a instalação da 1.ª representação regional do BDA, que deve ocorrer nas zonas de maior concentração da actividade económica fora de Luanda, para aumentar a capilaridade da instituição;
 - Obtenção de Rating a nível externo, antes do fim da vigência do Plano Estratégico do BDA 2018-2022;
 - Criação de condições para a Emissão e colocação de Bonds no mercado financeiro internacional até ao final da vigência do presente Plano Estratégico do BDA 2018-2022;
 - Criação de um Núcleo para autonomização de uma sociedade subsidiária para serviços de Consultoria aos promotores e ao Banco;
 - Criação da capacidade de gestão autónoma de Fundos públicos e privados de Desenvolvimento e de Investimento.
- Enhancement and Modernisation (Digitisation and Procedural Automation) of the Information System;
 - Improvement in its institutional competence, endowing employees with the skills to deal with current and future challenges, as well as attracting the necessary competences to the bank whilst simultaneously fine-tuning the internal processing, being able to use third parties in those services in which there is no internal capacity;
 - Study on the appointment of the 1st regional representative of BDA which must occur in those areas where there is greater concentration of economic activity outside Luanda in order to increase the capilarity of the institution;
 - Obtaining a Rating externally, before the end of the validity of the Strategic Plan of BDA 2018-2022;
 - Creation of conditions for the Issuance and placement of Bonds on the international financial market by the end of the validity of the present Strategic Plan of BDA 2018-2022;
 - Creation of a Nucleus for the autonomation of a subsidiary company for Consulting services to the promoters and to the Bank;
 - Creation of autonomous management capacity of the public and private development and investment funds.

O BDA continuará a contar, nessa empreitada, com o apoio que lhe é prestado pela Superintendência e pela Tutela, assim como com o engajamento de todos os seu colaboradores e parceiros.

BDA shall continue to rely, in this works' contract, on the support provided to it by the Supervisors and the Authority, as well as the commitment of all its employees and partners.



2018
CONTAS
ACCOUNTS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

FINANCIAL
STATEMENTS



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

FINANCIAL STATEMENTS

Banco de Desenvolvimento De Angola | Balanço em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Statement of Financial Position
as at 31 December 2018 and 2017

Descrição Description	Notas Notes	Activo Bruto Gross assets	Provisões, Imparidade e amortizações Provisions, impairment and amortisa- tion	Activo Li- quido Net assets	31-12-2017 (*)
ACTIVO ASSETS					
Caixa e disponibilidades em bancos centrais Cash and balances in central banks	4	4,871,648	-	4,871,648	1,234,224
Disponibilidades em outras instituições de crédito Balances in other credit institutions	5	2,784,962	(9,994)	2,774,968	13,126,616
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	6	231,308,323	(2,745,373)	-228,562,950	166,805,629
Activos financeiros ao justo valor através de resultados Financial assets at fair value through profit or loss	7	12,454,659	-	12,454,659	-
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	8	2,084,689	-	2,084,689	N/A
Activos financeiros disponíveis para venda Available-for-sale financial assets	9	N/A	N/A	N/A	36,253,627
Investimentos ao custo amortizado Investments at amortised cost	10	113,420,518	-	113,420,518	N/A
Investimentos detidos até à maturidade Held-to-maturity investments	11	N/A	N/A	N/A	85,251,680
Crédito a clientes Loans and advances to customers	12	126,817,237	(30,776,034)	96,041,203	53,414,756
Outros activos tangíveis Other tangible assets	13	11,933,438	(8,521,442)	3,411,996	9,759,536
Activos intangíveis Intangible assets	14	778,294	(745,588)	32,706	9,986
Activos por impostos correntes Current tax assets	15	298,015	-	298,015	195,930
Outros activos Other assets	16	5,967,620	(2,193,143)	3,774,477	2,973,751
Total de Activo Total Assets		512,719,403	(44,991,574)	467,727,829	369,025,735

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Banco de Desenvolvimento De Angola | Balanço em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Statement of Financial Position
as at 31 December 2018 and 2017

Descrição Description	Notas Notes	31-12-2018	31-12-2017 (*)
PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO LIABILITIES AND EQUITY			
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito Resources of central banks and other credit institutions	17	25,974,720	10,583,834
Recursos de clientes e outros empréstimos Customer resources and other loans	18	-	182,379
Provisões Provisions	19	144,539	141,019
Passivos subordinados Subordinated liabilities	20	300,717,798	281,418,217
Outros passivos Other liabilities	21	10,630,643	4,092,773
Total do Passivo Total Liabilities		337,467,700	296,418,222
CAPITAL PRÓPRIO EQUITY			
Capital social Share capital	22	118,522,487	118,522,487
Reservas de reavaliação Revaluation reserves	23	1,668,170	1,839,442
Outras reservas e resultados transitados Other reserves and retained earnings	24	(56,616,695)	(38,071,554)
Resultado líquido do exercício Net profit (loss) for the year		66,686,167	(9,682,862)
Total do Passivo Total Liabilities		130,260,129	72,607,513
Total do Passivo Total Liabilities		467,727,829	369,025,735

(*) OS SALDOS RELATIVOS A 31 DE DEZEMBRO DE 2017 CORRESPONDEM ÀS CONTAS ESTATUTÁRIAS NESSA DATA. ESTES SALDOS SÃO APRESENTADOS EXCLUSIVAMENTE PARA EFEITOS COMPARATIVOS, NÃO TENDO SIDO EFECTUADA A RESPECTIVA REEXPRESSION NA SEQUÊNCIA DA ADOÇÃO DA IFRS 9 - "INSTRUMENTOS FINANCEIROS" ("IFRS 9"), COM REFERÊNCIA A 1 DE JANEIRO DE 2018, TAL COMO PERMITIDO PELA REFERIDA NORMA.
N/A - RUBRICAS QUE SOFRERAM ALTERAÇÕES APÓS A APLICAÇÃO DOS NOVOS REQUISITOS RELATIVAMENTE À CLASSIFICAÇÃO E MENSURAÇÃO DOS ACTIVOS FINANCEIROS INTRODUZIDOS PELA IFRS 9.

(*) THE BALANCES AS AT 31 DECEMBER 2017 CORRESPOND TO THE STATUTORY ACCOUNTS ON THAT DATE. THESE BALANCES ARE PRESENTED EXCLUSIVELY FOR COMPARATIVE PURPOSES AND WERE NOT RESTATED FOLLOWING THE ADOPTION OF IFRS 9 - 'FINANCIAL INSTRUMENTS' ('IFRS 9'), WITH REFERENCE TO 1 JANUARY 2018, AS PERMITTED BY THAT STANDARD.
N/A - ITEMS THAT HAVE CHANGED AFTER THE APPLICATION OF THE NEW REQUIREMENTS FOR THE CLASSIFICATION AND MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS INTRODUCED BY IFRS 9.

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Banco de Desenvolvimento De Angola | Demonstração dos Resultados dos Exercícios Ffindos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Income Statement for the Periods Ended at 31 December 2018 And 2017

Descrição Description	Notas Notes	31-12-2018	31-12-2017 (*)
Juros e rendimentos similares Interest and similar income	24	40,370,908	26,503,074
Juros e encargos similares Interest and similar expense	24	(42,340,599)	(43,743,693)
Margem financeira Net interest income	-	(1,969,691)	(17,240,619)
Rendimentos de serviços e comissões Income from services and commissions	25	20,821,038	21,704,308
Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados Income from financial assets and liabilities at fair value through profit or loss	26	(195,835)	-
Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Income from financial assets at fair value through other comprehensive income	26	36,470	-
Resultados de activos financeiros disponíveis para venda Income from available-for-sale financial assets	27	N/A	985,926
Resultados cambiais Foreign exchange gains and losses	28	64,822,536	22,069
Resultados de alienação de outros activos Income from the sale of other assets	29	13,130	(93,995)
Outros resultados de exploração Other operating income	30	(384,874)	(324,556)
Produto da actividade bancária Product of the banking activity		83,142,774	5,053,133
Custos com pessoal Staff costs	31	(3,756,172)	(2,978,006)
Fornecimentos e serviços de terceiros Third-party supplies and services	32	(2,550,983)	(2,663,583)
Depreciações e amortizações do exercício Depreciation and amortisation for the year	13 e 14	(473,500)	(182,178)
Provisões líquidas de anulações Provisions net of write-offs	19	(3,520)	-
Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações Impairment for loans and advances to customers net of reversals and recoveries	12 e 19	(6,123,320)	(2,963,868)
Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações Impairment for other financial assets net of reversals and recoveries	5, 6 e 19	(410,193)	-
Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações Impairment for other assets net of reversals and recoveries	16 e 19	(2,193,143)	-
Resultado antes de impostos de operações em continuação Profit/ (loss) before tax from continuing operations		67,631,943	(3,734,502)

Impostos sobre os resultados Income tax			
Correntes Current	15	(945,776)	-
Diferidos Deferred	15	-	-
Resultado após impostos de operações em continuação Profit after tax from continuing operations	-	(5 948 360)	-
Resultado de operações descontinuadas e/ou em descontinuação Income from discontinued and/or discontinuing operations	-	(5 948 360)	-
Resultado líquido do exercício Net profit (loss) for the year		(9 682 862)	7 591 670

(*) OS SALDOS RELATIVOS A 31 DE DEZEMBRO DE 2017 CORRESPONDEM ÀS CONTAS ESTATUTÁRIAS NESSA DATA. ESTES SALDOS SÃO APRESENTADOS EXCLUSIVAMENTE PARA EFEITOS COMPARATIVOS, NÃO TENDO SIDO EFECTUADA A RESPECTIVA REEXPRESSION NA SEQUÊNCIA DA ADOÇÃO DA IFRS 9, COM REFERÊNCIA A 1 DE JANEIRO DE 2018, TAL COMO PERMITIDO PELA REFERIDA NORMA.

N.A. - RUBRICAS QUE SOFRERAM ALTERAÇÕES APÓS A APLICAÇÃO DOS NOVOS REQUISITOS RELATIVAMENTE À CLASSIFICAÇÃO E MENSURAÇÃO DOS ACTIVOS FINANCEIROS INTRODUZIDOS PELA IFRS 9.

(*) THE BALANCES AS AT 31 DECEMBER 2017 CORRESPOND TO THE STATUTORY ACCOUNTS ON THAT DATE. THESE BALANCES ARE PRESENTED EXCLUSIVELY FOR COMPARATIVE PURPOSES AND WERE NOT RESTATED FOLLOWING THE ADOPTION OF IFRS 9, WITH REFERENCE TO 1 JANUARY 2018, AS PERMITTED BY THAT STANDARD.

N/A - ITEMS THAT HAVE CHANGED AFTER THE APPLICATION OF THE NEW REQUIREMENTS FOR THE CLASSIFICATION AND MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS INTRODUCED BY IFRS 9.

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Banco de Desenvolvimento De Angola | Demonstração dos Resultados dos Exercícios
Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Income Statement for the Periods Ended at 31 December
2018 And 2017

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017 (*)
Resultado líquido do exercício Net profit/ (loss) for the year	66,686,167	(9,682,862)
OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL DO EXERCÍCIO OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		
Itens que poderão vir a ser reclassificados para resultados Items that may be reclassified into the Income Statement		
Activos financeiros disponíveis para venda Available for sale financial assets	N/A	75,446
Variações no justo valor Changes in fair value	(171,272)	N/A
	66,514,895	(9,607,416)
Total do rendimento integral do exercício Total comprehensive income for the year	66,514,895	(9,607,416)

(*) OS SALDOS RELATIVOS A 31 DE DEZEMBRO DE 2017 CORRESPONDEM ÀS CONTAS ESTATUTÁRIAS NESSA DATA. ESTES SALDOS SÃO APRESENTADOS EXCLUSIVAMENTE PARA EFEITOS COMPARATIVOS, NÃO TENDO SIDO EFECTUADA A RESPECTIVA REEXPRESSION NA SEQUÊNCIA DA ADOÇÃO DA IFRS 9, COM REFERÊNCIA A 1 DE JANEIRO DE 2018, TAL COMO PERMITIDO PELA REFERIDA NORMA.

N.A. - RUBRICAS QUE SOFRERAM ALTERAÇÕES APÓS A APLICAÇÃO DOS NOVOS REQUISITOS RELATIVAMENTE À CLASSIFICAÇÃO E MENSURAÇÃO DOS ACTIVOS FINANCEIROS INTRODUZIDOS PELA IFRS 9.

(*) THE BALANCES AS AT 31 DECEMBER 2017 CORRESPOND TO THE STATUTORY ACCOUNTS ON THAT DATE. THESE BALANCES ARE PRESENTED EXCLUSIVELY FOR COMPARATIVE PURPOSES AND WERE NOT RESTATED FOLLOWING THE ADOPTION OF IFRS 9, WITH REFERENCE TO 1 JANUARY 2018, AS PERMITTED BY THAT STANDARD.

N/A - ITEMS THAT HAVE CHANGED AFTER THE APPLICATION OF THE NEW REQUIREMENTS FOR THE CLASSIFICATION AND MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS INTRODUCED BY IFRS 9.

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Banco de Desenvolvimento De Angola | Demonstração de Alterações no Capital Próprio dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Statement of Changes in Equity for the Periods Ended at 31 December 2018 And 2017

Descrição Description	Capital Share capital	Reservas Reavaliação Revaluation Reserves	Reserva Legal Legal Reserve
Saldo em 31 de dezembro de 2016 Balances as at 31 December 2016	91,082,487	1,763,996	808,222
Transferência para resultados transitados Transfer to retained earnings	-	-	-
Aumento do capital socia Share capital increase	27,440,000	-	-
Outros movimentos Other movements	-	-	-
Resultado integral do exercício Comprehensive income for the year	-	75,446	-
Saldo em 31 de dezembro de 2017 Balances as at 31 December 2017	118,522,487	1,839,442	808,222
Transferência para resultados transitados Transfer to retained earnings	-	-	-
Outros movimentos (Nota 23) Other movements (Note 23)	-	-	-
Resultado integral do exercício Comprehensive income for the year	-	(171,272)	-
Saldo em 31 de dezembro de 2018 Balances as at 31 December 2018	118,522,487	1,668,170	808,222

AS NOTAS EXPLICATIVAS ANEXAS FAZEM PARTE INTEGRANTE DESTAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
THE FOLLOWING NOTES FORM AN INTEGRAL PART OF THESE FINANCIAL STATEMENTS

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Outras reservas e resultados transitados
Other reserves and retained earnings

Outras Reservas Other Reserves	Resultados Transitados Retained Earnings	Total Total	Resultado Líquido Net profit/ (loss) for the year	Total do Capital Próprio Total Equity
-	(46,484,638)	(45,676,416)	7,591,670	54,761,737
-	7,591,670	7,591,670	(7,591,670)	-
-	-	-	-	27,440,000
-	13,192	13,192	-	13,192
-	-	-	(9,682,862)	(9,607,416)
-	(38,879,776)	(38,071,554)	(9,682,862)	72,607,513
-	(9,682,862)	(9,682,862)	9,682,862	-
14,657	(8,876,742)	(8,862,279)	-	(8,862,279)
-	-	-	66,686,167	66,514,895
14,657	(57,439,380)	(56,616,695)	66,686,167	130,260,129

FLUXO DE CAIXA

CASH FLOWS STATEMENT

Banco de Desenvolvimento De Angola | Demonstração dos Resultados dos Exercícios
Findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017
Banco de Desenvolvimento de Angola | Income Statement for the Periods Ended at 31 December
2018 And 2017

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017 (*)
Fluxos de caixa de actividades operacionais Cash flows from operating activities		
Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos Interest, commissions and similar income received	29,540,293	25,728,227
Juros, comissões e outros custos equiparados pagos Interest, commissions and other similar costs paid	(517,799)	(454,020)
Pagamentos a empregados e fornecedores Payments to employees and suppliers	(6,935,420)	(6,769,474)
Outros resultados Other profit (loss)	-	(185,141)
Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais Cash flows before changes in operating assets and liabilities	18 319 592	18,319,592
(Aumentos)/Diminuições de activos operacionais: (Increases)/decreases in operating assets:		
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	(17,451,221)	(19,184,528)
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	N/A
Activos financeiros disponíveis para venda Available-for-sale financial assets	N/A	7,679,924
Crédito a clientes Loans and advances to customers	(10,552,958)	(11,499,084)
Fluxo líquido proveniente dos activos operacionais Net cash flow from operating assets	(28,004,179)	(23,003,688)
Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento Net cash from operating activities before income taxes	(5,917,105)	(4,684,096)
Impostos sobre o rendimento pagos Income taxes paid	(286,574)	-
Caixa líquida das actividades de investimento Net cash from investment activities	(6,203,679)	(4,684,096)

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017 (*)
Fluxos de caixa das actividades de investimento Cash flows from investing activities	(34,207,858)	(27,687,784)
Aquisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações Acquisitions of other tangible assets, net of disposals	(500,551)	(1,410,861)
Caixa líquida das actividades de investimento Net cash from investment activities	(500,551)	(1,410,861)
Varição de caixa e seus equivalentes Cash flows from investing activities	(6,704,230)	(6,094,957)
Caixa e seus equivalentes no início do exercício Cash and cash equivalents at the beginning of the year	14,360,840	20,455,797
Efeitos da variação cambial em caixa e seus equivalentes Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(6,704,230)	(6,094,957)
Caixa e seus equivalentes no fim do exercício Cash and cash equivalents at the end of the year	7,656,610	14,360,840

(*) OS SALDOS RELATIVOS A 31 DE DEZEMBRO DE 2017 CORRESPONDEM ÀS CONTAS ESTATUTÁRIAS NESSA DATA. ESTES SALDOS SÃO APRESENTADOS EXCLUSIVAMENTE PARA EFEITOS COMPARATIVOS, NÃO TENDO SIDO EFECTUADA A RESPECTIVA REEXPRESSION NA SEQUÊNCIA DA ADOÇÃO DA IFRS 9, COM REFERÊNCIA A 1 DE JANEIRO DE 2018, TAL COMO PERMITIDO PELA REFERIDA NORMA.

N.A. - RUBRICAS QUE SOFRERAM ALTERAÇÕES APÓS A APLICAÇÃO DOS NOVOS REQUISITOS RELATIVAMENTE À CLASSIFICAÇÃO E MENSURAÇÃO DOS ACTIVOS FINANCEIROS INTRODUZIDOS PELA IFRS 9.

(*) THE BALANCES AS AT 31 DECEMBER 2017 CORRESPOND TO THE STATUTORY ACCOUNTS ON THAT DATE. THESE BALANCES ARE PRESENTED EXCLUSIVELY FOR COMPARATIVE PURPOSES AND WERE NOT RESTATED FOLLOWING THE ADOPTION OF IFRS 9, WITH REFERENCE TO 1 JANUARY 2018, AS PERMITTED BY THAT STANDARD.

N/A - ITEMS THAT HAVE CHANGED AFTER THE APPLICATION OF THE NEW REQUIREMENTS FOR THE CLASSIFICATION AND MEASUREMENT OF FINANCIAL ASSETS INTRODUCED BY IFRS 9.

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTES TO THE
FINANCIAL STATEMENTS



ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

Nota 1 Nota Introdutória

Para os períodos findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017

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.

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.

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

A actividade desenvolvida pelo BDA encontra-se sujeita à supervisão do Banco Nacional de Angola.

Note 1 Introduction

For the periods ended at 31 December 2018 and 2017

The Banco de Desenvolvimento de Angola (Angolan Development Bank, hereinafter also referred to as the 'Bank' or 'BDA') was established following the dissolution of the Fundo de Desenvolvimento Económico e Social (Economic and Social Development Fund, hereinafter also referred to as 'FDES'), by Decree-Law no. 37/06, published in the Diário da República (Official Gazette of Angola) on 7 June 2006, following approval by the Council of Ministers on 15 March 2006. The Bank is fully owned by the Angolan State, and started its activity on 1 January 2007. In accordance with Article 3 of such Decree-Law, the assets and staff of FDES were transferred to the BDA.

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

The activity conducted by the BDA is subject to the supervision of the Banco Nacional de Angola (hereinafter also referred to as 'BNA').

Nota 2 Bases de apresentação, comparabilidade da informação e resumo das principais políti- cas contabilísticas

Bases de apresentação

As demonstrações financeiras do BDA foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, com base nos livros e registos contabilísticos mantidos de acordo com os princípios consagrados nas Normas Internacionais de Contabilidade e de Relato Financeiro ("IAS/IFRS"), nos termos do Aviso n.º 06/2016, de 16 de Maio de 2016, 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").

As políticas contabilísticas são consistentes com as utilizadas na preparação das demonstrações financeiras do período anterior, excepto no que se relaciona com as alterações decorrentes da adopção da IFRS 9 - "Instrumentos financeiros" ("IFRS 9") (Nota 2.2). Esta norma entrou em vigor em 1 de Janeiro de 2018, substituindo a IAS 39 - "Instrumentos financeiros: Reconhecimento e Mensuração" ("IAS 39") e estabelece os novos requisitos relativamente à classificação e mensuração de activos e passivos financeiros e à metodologia de cálculo de imparidade.

Os requisitos apresentados pela IFRS 9 são, de um modo geral, aplicados retrospectivamente através do ajustamento do balanço de abertura à data da aplicação inicial (1 de Janeiro de 2018). Os impactos decorrentes da sua implementação são apresentados na Nota 39 - Impactos da transição para a IFRS 9.

Note 2 Basis of presentation, comparability of information and summary of significant accounting policies

Basis of presentation

The BDA's financial statements were prepared on a going concern basis, based on the accounting books and records maintained in accordance with the principles of the International Accounting and Financial Reporting Standards ('IAS/IFRS'), in accordance with BNA Notice no. 06/2016 of 16 May 2016. The IAS/IFRS include the accounting standards issued by the International Accounting Standards Board ('IASB') and the interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee ('IFRIC').

The accounting policies are consistent with those used in the preparation of the financial statements for the previous period, except for those related to changes arising from the adoption of IFRS 9 - 'Financial Instruments' ('IFRS 9') (Note 2.2). This standard entered into force on 1 January 2018, replacing IAS 39 - 'Financial instruments: Recognition and Measurement' ('IAS 39') and establishes the new requirements for the classification and measurement of financial assets and liabilities and the methodology for calculating impairment.

The requirements presented by IFRS 9 are generally applied retrospectively by adjusting the opening balance sheet at the date of initial application (1 January 2018). The impacts arising from its implementation are presented in Note 39 - Impacts of transition to IFRS 9.

The balances included in the financial statements as at 31 December 2017 are presented

Os saldos incluídos nas demonstrações financeiras relativas a 31 de Dezembro de 2017 são apresentados exclusivamente para fins comparativos.

As demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 encontram-se expressas em milhares de Kwanzas, tendo os activos e passivos denominados em outras divisas sido convertidos para moeda nacional, com base no câmbio médio indicativo publicado pelo BNA naquelas datas.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os câmbios do Kwanza ("AOA") face ao Dólar dos Estados Unidos ("USD") e ao Euro ("EUR") eram os seguintes:

exclusively for comparative purposes.

The Bank's financial statements as at 31 December 2018 and 2017 are expressed in thousands of Kwanzas, and the assets and liabilities denominated in other currencies have been converted into national currency, based on the average exchange rate published by the BNA on those dates.

At 31 December 2018 and 2017, the exchange rates of the Kwanza ('AOA') against the United States Dollar ('USD') and the Euro ('EUR') were as follows:

The financial statements for the year ended 31 December 2018 were approved at the meeting of the Board of Directors on 29 April 2019.

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
1 USD	308.607	165.924
1 EUR	353.015	185.400

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração em 29 de Abril de 2019.

The following standards, interpretations, amendments and revisions were mandatory for the first time in the year beginning on 1 January 2018:

ADOÇÃO DE NORMAS (NOVAS OU REVISTAS) EMITIDAS PELO INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) E INTERPRETAÇÕES EMITIDAS PELO INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATION COMMITTEE (IFRIC)

ADOPTION OF STANDARDS (NEW OR REVISED) ISSUED BY THE INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) AND INTERPRETATIONS ISSUED BY THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING INTERPRETATION COMMITTEE (IFRIC)

As seguintes normas, interpretações, emendas e revisões tiveram aplicação obrigatória pela primeira vez no exercício iniciado em 1 de Janeiro de 2018:

- IFRS 9 - 'Financial instruments': this standard is part of the project for the revision of IAS 39, establishing new rules for the classification and

- IFRS 9 – “Instrumentos financeiros”: esta norma insere-se no projecto de revisão da IAS 39, estabelecendo novas regras de classificação e mensuração dos activos e passivos financeiros, incluindo a revisão da metodologia de cálculo de imparidade e da aplicação das regras de contabilidade de cobertura, nomeadamente:
 - Estabelece novos requisitos de classificação e mensuração de instrumentos financeiros e para certos tipos de contratos de compra ou venda de itens não financeiros;
 - Define uma nova metodologia de reconhecimento das perdas por imparidade de activos financeiros com base em perdas esperadas (“expected loss model” ou “ECL”). De acordo com esta nova metodologia, as entidades devem reconhecer perdas esperadas antes da ocorrência dos eventos de perda. Existe também a necessidade de inclusão de informação prospectiva (“forward looking”) nas estimativas de perda esperada, com inclusão de tendências e cenários futuros, nomeadamente macroeconómicos. No modelo de ECL, os activos sujeitos ao cálculo de imparidade, deverão ser alocados em três categorias, em função de alterações do risco de crédito desde o reconhecimento inicial do activo e não em função do risco de crédito à data de reporte;
 - Apresenta novas possibilidades de aplicação das regras contabilísticas de cobertura através de um maior número de relações de hedge entre os itens objecto de cobertura e os instrumentos cobertos.
- IFRS 15 – “Rédito de contratos com clientes”: esta norma vem introduzir uma estrutura de reconhecimento do rédito baseada em princípios e assente num modelo a aplicar a todos os contratos celebrados com clientes, substituindo as normas IAS 18 – “Rédito”, IAS 11 – “Contratos de construção”, IFRIC 13 – “Programas de fidelização”, IFRIC 15 – “Acordos para a construção de imóveis”, IFRIC 18 – “Transferências de Activos Provenientes de Clientes” e SIC 31 – “Rédito - Transacções de troca directa envolvendo serviços de publicidade”.
- Emendas à IFRS 15 – “Rédito de contratos com clientes”: estas emendas vêm introduzir diversas clarificações na norma com measurement of financial assets and liabilities, including the revision of the methodology for calculating impairment and the application of hedge accounting rules, as such standard, in particular:
 - Establishes new classification and measurement requirements for financial instruments and for certain types of contracts to buy or sell non-financial items;
 - Defines a new methodology for the recognition of impairment losses of financial assets based on expected credit loss (ECL) model. Under this new methodology, entities must recognise expected losses before the occurrence of loss events. There is also a need to include forward-looking information in the estimates of expected loss, including future trends and scenarios, namely macroeconomic ones. Under the ECL model, assets subject to impairment calculation should be allocated in three categories, according to changes in credit risk since the initial recognition of the asset and not according to the credit risk at the reporting date;
 - Presents new possibilities for the application of hedge accounting rules through a greater number of hedging relationships between the hedged items and the hedged instruments.
- IFRS 15 – ‘Revenue from contracts with customers’: this standard introduces a revenue recognition structure based on principles and a model to be applied to all contracts entered into with customers, replacing IAS 18 - ‘Revenue’, IAS 11 - ‘Construction contracts’, IFRIC 13 - ‘Loyalty programmes’, IFRIC 15 - ‘Agreements for the construction of buildings’, IFRIC 18 - ‘Transfers of Assets from Customers’ and SIC 31 - ‘Revenue - Direct exchange transactions involving advertising services’.
- Amendments to IFRS 15 - ‘Revenue from contracts with customers’: these amendments introduce several clarifications to the standard in order to eliminate the possibility of divergent interpretations of various topics.
- Amendment to IFRS 2 - ‘Classification and measurement of share-based payment

vista a eliminar a possibilidade de surgirem interpretações divergentes de vários tópicos.

- Emenda à IFRS 2 – “Classificação e mensuração das transacções de pagamentos com base em acções”: esta emenda vem introduzir diversas clarificações na norma relacionadas com: (i) o registo de transacções de pagamentos com base em acções que são liquidadas com caixa, (ii) o registo de modificações em transacções de pagamentos com base em acções (de liquidadas em caixa para liquidadas com instrumentos de capital próprio), (iii) a classificação de transacções com características de liquidação compensada.
- Emenda à IFRS 4 – “Contratos de seguro”: esta emenda proporciona orientações sobre a aplicação da IFRS 4 em conjunto com a IFRS 9. A IFRS 4 será substituída com a entrada em vigor da IFRS 17.
- Emenda à IAS 40 – “Propriedades de investimento”: esta emenda clarifica que a mudança de classificação de ou para propriedade de investimento apenas deve ser feita quando existem evidências de uma alteração no uso do activo.

Melhoramentos das normas internacionais de relato financeiro (ciclo 2014-2016): estes melhoramentos envolvem a clarificação de alguns aspectos relacionados com:

- IFRS 1 – “Adopção pela primeira vez das Normas Internacionais de Relato Financeiro”: elimina algumas isenções de curto prazo.
- IAS 28 – “Investimentos em associadas e empreendimentos conjuntos”: introduz clarificações sobre a mensuração ao justo valor por resultados de investimentos em associadas ou joint ventures detidos por sociedades de capital de risco ou por fundos de investimento.
- IFRIC 22 – “Transacções em moeda estrangeira e adiantamentos para compra de activos”: esta interpretação vem estabelecer a data do reconhecimento inicial do adiantamento ou do rendimento diferido

transactions’: this amendment introduces several clarifications to the standard relating to: (i) the recording of share-based payment transactions that are cash settled, (ii) the recording of changes in share-based payment transactions (from cash-settled to settled with equity instruments), (iii) the classification of transactions with net settlement characteristics.

- Amendment to IFRS 4 – ‘Insurance contracts’: this amendment provides guidance on the application of IFRS 4 in conjunction with IFRS 9. IFRS 4 will be replaced with the entry into force of IFRS 17.
- Amendment to IAS 40 – ‘Investment property’: this amendment clarifies that the change of classification from or to investment property should only be made when there are indications of a change in the use of the asset.

Improvements to international financial reporting standards (2014-2016 cycle): these improvements involve the clarification of some aspects related to:

- IFRS 1 – ‘First-time adoption of International Financial Reporting Standards’: eliminates some short-term exemptions.
- IAS 28 – ‘Investments in associates and joint ventures’: introduces clarifications on the measurement at fair value through profit or loss of investments in associates or joint ventures held by venture capital companies or investment funds.
- IFRIC 22 – ‘Transactions in foreign currency and advances for the purchase of assets’: this interpretation establishes the date of initial recognition of the advance or deferred income as the date of the transaction for the purposes of determining the exchange rate for the recognition of revenue.

No significant effects were produced in the Bank’s financial statements as a result of the adoption of these new standards, interpretations, amendments and revisions, except for IFRS 9, as disclosed in Note 39.

como a data da transacção para efeitos da determinação da taxa de câmbio do reconhecimento do rédito.

Não foram produzidos efeitos significativos nas demonstrações financeiras do Banco decorrente da adopção destas novas normas, interpretações, emendas e revisões acima referidas, excepto quanto à IFRS 9, conforme divulgado na Nota 39.

As seguintes normas, interpretações, emendas e revisões têm aplicação obrigatória em exercícios económicos futuros:

- IFRS 16 – “Locações”: esta norma vem introduzir os princípios de reconhecimento e mensuração de locações, substituindo a IAS 17 – “Locações”. A norma define um único modelo de contabilização de contratos de locação que resulta no reconhecimento pelo locatário de activos e passivos para todos os contratos de locação, excepto para as locações com um período inferior a 12 meses ou para as locações que incidam sobre activos de valor reduzido. Os locadores continuarão a classificar as locações entre operacionais ou financeiras, sendo que a IFRS 16 não implicará alterações substanciais para tais entidades face ao definido na IAS 17. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.
- IFRS 17 – “Contratos de seguro”: 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 IFRS 4 – “Contratos de Seguros”. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2021.

Melhoramentos das Normas Internacionais de Relato Financeiro (Ciclo 2015-2017) estes melhoramentos envolvem a clarificação de alguns aspectos relacionados com:

- IFRS 3 – “Concentração de actividades empresariais”: requer remensuração de interesses anteriormente detidos quando uma entidade obtém controlo sobre uma participada sobre a qual anteriormente tinha controlo conjunto.

The following standards, interpretations, amendments and revisions are mandatory in future years:

- IFRS 16 – 'Leases': this standard introduces the principles of recognition and measurement of leases, replacing IAS 17 – 'Leases'. The standard defines a single accounting model for lease contracts that results in the recognition by the lessee of assets and liabilities for all lease contracts, except for leases with a period of less than 12 months or for leases on low-value assets (LVA). Lessors will continue to classify leases as operating or finance leases, and IFRS 16 will not entail substantial changes for such entities compared to IAS 17. It is applicable to years beginning on or after 1 January 2019.
- IFRS 17 – 'Insurance contracts': for insurance contracts within its scope of application, this standard establishes the principles for their recognition, measurement, presentation and disclosure. This standard replaces IFRS 4 – 'Insurance Contracts'. It is applicable for the years beginning on or after 1 January 2021.

Improvements to International Financial Reporting Standards (2015-2017 cycle): these improvements involve the clarification of some aspects related to:

- IFRS 3 – 'Business combinations': requires remeasurement of previously held interests when an entity obtains control over an associate over which it previously had joint control.
- IFRS 11 – 'Joint arrangements': clarifies that there should be no measurement of previously held interests when an entity obtains joint control over a joint operation.
- IAS 12 – 'Income tax': clarifies that all tax consequences of dividends should be recorded in the income statement, regardless of how the tax arises.
- IAS 23 – 'Borrowing costs': clarifies that the part of the loan directly related to the acquisition/construction of an asset, due after the corresponding asset has been

- IFRS 11 – “Empreendimentos conjuntos”: clarifica que não deve haver mensuração de interesses anteriormente detidos quando uma entidade obtém controlo conjunto sobre uma operação conjunta.
- IAS 12 – “Impostos sobre o rendimento”: clarifica que todas as consequências fiscais de dividendos devem ser registadas em resultados, independentemente de como surge o imposto.
- IAS 23 – “Custos de empréstimos obtidos”: clarifica que a parte do empréstimo directamente relacionado com a aquisição/construção de um activo, em dívida após o correspondente activo ter ficado pronto para o uso pretendido, é, para efeitos de determinação da taxa de capitalização, considerada parte integrante dos financiamentos genéricos da entidade.

Estes melhoramentos são aplicáveis nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.

- Emenda à IAS 28 – “Investimentos de longo prazo em associadas e acordos conjuntos”: esta emenda vem clarificar que a IFRS 9 deve ser aplicada (incluindo os respectivos requisitos relacionados com imparidade) a investimentos em associadas e acordos conjuntos quando o método da equivalência patrimonial não é aplicado na mensuração dos mesmos. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.
- IFRIC 23 – “Incertezas no tratamento de imposto sobre o rendimento”: esta interpretação vem dar orientações sobre a determinação do lucro tributável, das bases fiscais, dos prejuízos fiscais a reportar, dos créditos fiscais a usar e das taxas de imposto em cenários de incerteza quanto ao tratamento em sede de imposto sobre o rendimento. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.
- Emenda à IFRS 9 – “Características de pagamentos antecipados com compensação negativa”: esta emenda vem permitir que activos financeiros com condições contratuais que prevêem, na sua amortização antecipada, o pagamento de um montante considerável por parte do credor, possam ser mensurados ao custo amortizado ou a

ready for its intended use, is, for the purpose of determining the capitalisation rate, considered an integral part of the entity's generic financing.

These improvements are applicable to years beginning on or after 1 January 2019.

- Amendment to IAS 28 – 'Long-term investments in associates and joint arrangements': this amendment clarifies that IFRS 9 should be applied (including the respective impairment requirements) to investments in associates and joint arrangements when the equity method is not applied in their measurement. It is applicable to years beginning on or after 1 January 2019.
- IFRIC 23 – 'Uncertainty over income tax treatments': this interpretation provides guidance on the determination of taxable income, tax bases, tax losses to be reported, tax credits to be used and tax rates in uncertainty scenarios regarding the treatment of income tax. It is applicable to years beginning on or after 1 January 2019.
- Amendment to IFRS 9 – 'Characteristics of advance payments with negative compensation': under this amendment financial assets with contractual conditions that foresee, in their early amortisation, the payment of a considerable amount by the creditor, can be measured at amortised cost or at fair value through reserves (depending on the business model), provided that: (i) at the date of initial recognition of the asset, the fair value of the early amortisation component is insignificant, and (ii) the possibility of negative compensation in early amortisation is the only reason the asset concerned is not regarded as an instrument that provides only for payments of principal and interest. It is applicable to years beginning on or after 1 January 2019.
- Amendment to IAS 19 – 'Plan amendment, restriction or settlement': If an amendment, curtailment, or settlement of the plan occurs, it is now mandatory that the current service cost and net interest for the period after remeasurement be de-

justo valor por reservas (consoante o modelo de negócio), desde que: (i) na data do reconhecimento inicial do activo, o justo valor da componente da amortização antecipada seja insignificante, e (ii) a possibilidade de compensação negativa na amortização antecipada seja única razão para o activo em causa não ser considerado um instrumento que contempla apenas pagamentos de capital e juros. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.

- Emenda à IAS 19 - "Alteração do plano, restrição ou liquidação": se uma emenda, corte, corte ou liquidação do plano ocorrer, agora é obrigatório que o custo do serviço corrente e os juros líquidos do período após a remensuração sejam determinados usando os pressupostos usados para a remensuração. Além disso, foram incluídas alterações para esclarecer o efeito de uma alteração, redução ou liquidação do plano sobre os requisitos relativos ao limite máximo do activo. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2019.
- Emendas a referências à estrutura conceptual nas normas IFRS: corresponde a emendas em diversas normas (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 e SIC 32) em relação a referências à estrutura conceptual revista em Março de 2018. A estrutura conceptual revista inclui definições revistas de um activo e de um passivo e novas orientações sobre mensuração, desreconhecimento, apresentação e divulgação. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2020.
- Emenda à IFRS 3 - "Definição de negócio": corresponde a emendas à definição de negócio, pretendendo clarificar a identificação de aquisição de negócio ou de aquisição de um grupo de activos. A definição revista clarifica ainda a definição de output de um negócio como fornecimento de bens ou serviços a clientes. As alterações incluem exemplos para identificação de aquisição de um negócio. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2020.

terminated using the assumptions used for remeasurement. In addition, amendments have been included to clarify the effect of a change, reduction or settlement of the plan on the asset ceiling requirements. It is applicable to years beginning on or after 1 January 2019.

- Amendments to references to the conceptual framework in IFRS: corresponds to amendments in several standards (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22 and SIC 32) to references to the conceptual framework revised in March 2018. The revised conceptual framework includes revised definitions of an asset and a liability and new guidance on measurement, derecognition, presentation and disclosure. It is applicable for the years beginning on or after 1 January 2020.
- Amendment to IFRS 3 - 'Definition of business': corresponds to amendments to the definition of business, aiming to clarify the identification of a business acquisition or acquisition of a group of assets. The revised definition also clarifies the definition of a business output as the supply of goods or services to customers. Changes include examples for identifying the acquisition of a business. It is applicable for the years beginning on or after 1 January 2020.
- 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 material definition in other standards to ensure consistency. Information is material if its omission, distortion or concealment is reasonably expected to influence the decisions of primary users of the financial statements based on the financial statements. It is applicable for the years beginning on or after 1 January 2020.

The Bank does not anticipate significant effects on its financial statements from the adoption of these new standards, interpretations, amendments and revisions.

- 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. É aplicável nos exercícios iniciados em ou após 1 de Janeiro de 2020.

O Banco não antecipa que sejam produzidos efeitos significativos nas suas demonstrações financeiras com a adopção destas novas normas, interpretações, emendas e revisões acima referidas.

TRANSACÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA TRANSACTIONS IN FOREIGN

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.

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.

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.

Transactions in foreign currency are recorded in accordance with the principles of the multi-currency system, and each transaction is recorded according to the respective currencies of denomination. 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.

Non-monetary assets that are valued at fair value are translated at the exchange rate in force 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.

Exchange differences arising on currency translation are recognised in the income statement for the period, except for those arising from non-monetary financial instruments recorded at fair value, such as financial assets at fair value through other comprehensive income, which are recognised in a specific item of comprehensive income until they are sold.

ESPECIALIZAÇÃO DE EXERCÍCIOS ACCRUAL BASIS

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 accrual accounting principle. Income and costs are recognised in accordance with the period of validity of the operations and are recorded as they are generated, irrespective of when they are received or paid.

CRÉDITO A CLIENTES (IFRS 9 – APÓS 1 DE JANEIRO DE 2018) LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (IFRS 9 - AFTER 1 JANUARY 2018)

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 and advances to customers include loans originated by the Bank, the objective of which corresponds to the receipt of contractual cash flows, which are recorded on the date on which the amount of the loan is disbursed to the customer (it should be noted that all loans in the BDA's asset portfolio comply with the requirements of SPPI - Solely Payments of Principal and Interest, i.e., the cash flows inherent to them correspond exclusively to principal and interest payments).

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 and advances to customers are initially recorded at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, net of impairment losses. Commissions (for opening, supervision and management) are deferred by the straight-line method and recognised 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 recorded separately in the respective balance sheet accounts, and the respective income is recorded in accordance with the accrual principle, i.e. over the life of the operations, regardless of when it is actually paid.

O crédito a clientes é desreconhecido do balanço (abatido ao activo) quando (i) os direitos

Loans and advances to customers are derecognised from the balance sheet (written off from assets) when (i) the contractual rights relating to their cash flows have expired, or (ii) the risks and rights relating to them have been transferred.

contratuais relativos aos seus fluxos de caixa expiram, ou (ii) os riscos e direitos relativos ao mesmo são transferidos.

CRÉDITO A CLIENTES (IAS 39) LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (IAS 39)

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.

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.

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.

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 and advances to customers include loans and advances originated by the Bank, the purpose of which is to collect the contractual cash flows, which are recorded on the date on which the amount of the loan is disbursed to the customer.

Loans and advances to customers are initially recorded at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at amortised cost using the effective interest rate method, net of impairment losses. Commissions (for opening, supervision and management) are deferred by the straight-line method and recognised in net interest income.

The interest component is recorded separately in the respective balance sheet accounts, and the respective income is recorded in accordance with the accrual principle, i.e. over the life of the operations, regardless of when it is actually paid.

Loans and advances to customers are derecognised from the balance sheet (written off from assets) when (i) the contractual rights relating to their cash flows have expired, or (ii) the risks and rights relating to them have been transferred.

CRÉDITOS BONIFICADOS SUBSIDISED LOANS

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

In accordance with the terms approved by the Head of the Executive Branch, as provided for in Presidential Decree no. 156/16 of 10

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.

Com referência a 31 de Dezembro de 2018, o Banco encontra-se a aguardar a autorização por parte do Ministério das Finanças para registar estas bonificações a debitar ao FND.

August, the BDA must calculate the amounts associated with the subsidies to be charged to the National Development Fund ('FND'), and the passive account of the FND with the Bank should be debited as a result of the registration of these subsidies.

As at 31 December 2018, the Bank is awaiting authorisation from the Ministry of Finance to record these subsidies to be charged to the FND.

IMPARIDADE DE CRÉDITO A CLIENTES (IFRS 9 – APÓS 1 DE JANEIRO DE 2018)

IMPAIRMENT OF LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (IFRS 9 – AFTER 1 JANUARY 2018)

A carteira de crédito do BDA está sujeita mensalmente a testes de imparidade nos termos dos requisitos da 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 2018.

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.

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.

The BDA's loan portfolio is subject to monthly impairment tests in accordance with the requirements of IFRS 9.

Thus, the methodology for calculating impairment losses on loans and advances to customers currently in force at the Bank is based on an expected credit loss (ECL) model, in accordance with the provisions of such standard, using the Loan Impairment Valuation Engine ('LIVE') application, which was implemented during 2018.

Impairment losses determined are recorded/recognised against the income statement and subsequently reversed through the income statement if there is a reduction in the amount of the expected loss in a subsequent year.

The assessment of credit risk must be conducted on an individual (individual) or collective (collective) basis, taking into account all reasonable and supportable information, including prospective approaches, particularly the inclusion of future macroeconomic trends and scenarios, i.e. estimates of expected credit losses must include multiple macroeconomic scenarios the probability of which will be assessed considering past events, the current situation and future macroeconomic trends.

Credit exposures should be classified by different stages, depending on the evolution of

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:

- 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.
- 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.
- 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.

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.

their credit risk since the date of initial recognition, and not according to the credit risk at the reporting date:

- Stage 1 - a credit exposure should be classified in this Impairment Stage whenever there is no significant increase in credit risk since the date of its initial recognition. For this purpose, the expected credit loss must be recognised in the income statement within 12 months, and interest income must be calculated on the gross book value of the relevant credit exposure.
- Stage 2 - a credit exposure in which there has been a significant increase in credit risk since the date of its initial recognition should be classified in this stage of impairment. For this purpose, the expected credit loss over the life of the credit must be recognised in the income statement for the year and the interest income must be calculated on the gross book value of the respective credit exposure.
- Stage 3 - a credit exposure that is in default on the reporting date, as a result of one or more events already occurred with a negative impact on the estimated future cash flows of the respective exposure, should be classified in this stage of impairment. For this purpose, the expected credit loss over the life of the credit must be recognised in the income statement for the year and the interest income must be calculated on the net book value of the respective credit exposure.

Therefore, at each reporting date, the BDA should assess whether the credit risk associated with a credit exposure has increased significantly since initial recognition, provided that reasonable and supportable forward-looking information is available that does not involve undue cost or effort and should not rely solely on information relating to past due payments to determine whether credit risk has increased significantly since initial recognition.

(i) Análise individual

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

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.

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:

- Aspectos contratuais, conforme o incumprimento das condições contratuais, ou a existência de créditos reestruturados por dificuldades financeiras dos clientes;
- Aspectos financeiros, conforme a redução das receitas brutas, ou do resultado líquido;
- A avaliação das garantias recebidas, incluindo a sua natureza, formalização efectiva, valorização e grau de cobertura; e
- Outros aspectos, conforme a instabilidade na gestão/estrutura accionista, ou a existência de processos de insolvência.

(ii) Análise colectiva

De acordo com os requisitos definidos pela IAS 39 uma entidade deve avaliar primeiro se a prova objectiva de imparidade existe individualmente para activos financeiros que sejam individualmente significativos, devendo ser analisados individualmente as exposições que sejam significativas face ao perfil e à dimensão da carteira de crédito. Devem ser agrupados em grupos homogêneos de risco,

(i) Individual analysis

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

In accordance with Instruction no. 05/2016, of 08 August, on impairment losses for the loan portfolio, customers/economic groups whose exposure is equal to or greater than 0.5% of the Bank's own funds must be individually analysed. In addition, customers/economic groups whose credit exposures are not individually significant, but for which objective indications of impairment is observed, should also be analysed, whenever these are equal to or greater than 0.1% of the Bank's own funds.

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

- Contractual aspects, according to the non-fulfilment of contractual conditions, or the existence of restructured loans due to financial difficulties of customers;
- Financial aspects, according to the reduction in gross revenues or net income;
- - The evaluation of the guarantees received, including their nature, effective formalisation, valuation and degree of coverage; and
- Other aspects, according to the instability in the management/shareholder structure, or the existence of insolvency proceedings.

(ii) Collective analysis

In the case of customers whose exposures are not considered individually significant in accordance with the selection criteria described above, or for which no objective indication of impairment has been identified on an individual basis, they should be grouped into homogeneous risk groups, based on similar risk characteristics for the purpose of determining impairment losses on a collective basis.

tendo por base características de risco semelhantes com o objectivo de determinar as perdas por imparidade em base colectiva.

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

- Empresas;
- Empresários em nome individual ("ENI"); e
- Colaboradores.

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

Accordingly, the Bank segmented its portfolio as follows:

- Companies;
- Sole proprietors ('ENI' - empresários em nome individual); and
- Employees.

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

IMPARIDADE DE CRÉDITO A CLIENTES (IAS 39) IMPAIRMENT OF LOANS AND ADVANCES TO CUSTOMERS (IAS 39)

A política do Banco consiste na avaliação regular da existência de evidência objectiva de imparidade na sua carteira de crédito. As perdas por imparidade identificadas são registadas por contrapartida de resultados, sendo subsequentemente revertidas por resultados caso se verifique uma redução do montante da perda estimada, num exercício posterior.

Após o reconhecimento inicial, um crédito ou uma carteira de créditos sobre clientes, definida como um conjunto de créditos com características de risco semelhantes, poderá ser classificada como carteira com imparidade quando existe evidência objectiva de imparidade resultante de um ou mais eventos, e quando estes tenham impacto no valor estimado dos fluxos de caixa futuros do crédito ou carteira de créditos sobre clientes, que possam ser estimados de forma fiável.

De acordo com a IAS 39 existem dois métodos para o cálculo das perdas por imparidade: (i) análise individual e (ii) análise colectiva.

The Bank's policy is to regularly assess the existence of objective indications of impairment in its loan portfolio. The identified impairment losses are recorded through the income statement, and subsequently reversed through the income statement if a reduction in the amount of the estimated loss, in a subsequent year, is verified.

After initial recognition, a loan or customer loan portfolio, defined as a group of loans with similar risk characteristics, may be classified as impaired when there is objective evidence of impairment resulting from one or more events, and such events have an impact on the estimated future cash flows of the loan or customer loan portfolio, which can be reliably estimated.

In accordance with IAS 39 there are two methods for calculating impairment losses: (i) individual analysis and (ii) collective analysis.

(i) Análise individual

A avaliação da existência de perdas por imparidade em termos individuais é determinada através de uma análise da exposição total de crédito caso a caso.

Para cada crédito considerado individualmente significativo, o Banco avalia, em cada data de balanço, a existência de evidência objectiva de imparidade.

Na determinação das perdas por imparidade, em termos individuais, são considerados os seguintes factores:

- A exposição total de cada cliente junto do Banco e a existência de crédito vencido;
- A viabilidade económico-financeira do negócio do cliente e a sua capacidade de gerar meios suficientes para fazer face ao serviço da dívida no futuro;
- A existência, natureza e o valor estimado dos colaterais associados a cada crédito;
- O património do cliente em situações de liquidação ou falência;
- A existência de credores privilegiados;
- A montante e os prazos de recuperação estimados; e
- Outros factores.

As perdas por imparidade são calculadas através da comparação do valor actual dos fluxos de caixa futuros esperados descontados à taxa de juro efectiva original de cada contrato e o valor contabilístico de cada crédito, sendo as perdas registadas por contrapartida de resultados. O valor contabilístico dos créditos com imparidade é apresentado no balanço líquido das perdas por imparidade.

(ii) Análise colectiva

Os créditos para os quais não foi identificada evidência objectiva de imparidade são agrupados tendo por base características de risco semelhantes com o objectivo de determinar as perdas por imparidade em termos colec-

(i) Individual analysis

The assessment of the existence of impairment losses in individual terms is determined through an analysis of the total credit exposure on a case-by-case basis.

For each loan considered individually significant, the Bank assesses at each balance sheet date whether there are objective indications of impairment.

In determining individual impairment losses, the following factors are considered:

- The total exposure of each customer to the Bank and the existence of overdue loans;
- The economic and financial viability of the customer's business and its ability to generate sufficient funds to service its debt in the future;
- The existence, nature and estimated value of the collateral associated with each loan;
- The customer's assets in situations of liquidation or bankruptcy;
- The existence of privileged creditors;
- The amount and estimated terms of recovery; and
- Other factors.

Impairment losses are calculated by comparing the present value of the expected future cash flows discounted at the original effective interest rate of each contract and the book value of each loan, with losses being recorded in the income statement. The book value of impaired loans is presented in the balance sheet net of impairment losses.

(ii) Collective analysis

Loans for which no objective indication of impairment has been identified are grouped on the basis of similar risk characteristics for the purpose of determining collective impairment losses. This analysis allows the Bank to recognise losses whose identification, in individual terms, should only occur in future periods.

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

As perdas por imparidade baseadas na análise colectiva são calculadas através da aplicação de uma taxa média (das taxas que resultaram da análise individual) por segmento e por intervalos de número de dias de incumprimento.

Segmentação da carteira de crédito para análise colectiva

De acordo com a IAS 39, os clientes não significativos são incluídos em segmentos homogêneos com risco de crédito semelhante, tendo em conta o modelo de gestão do Banco, e sujeitos à determinação de imparidade em base colectiva. Desta forma, pretendesse assegurar que, para efeitos de análise destas exposições e determinação dos parâmetros de risco, as mesmas apresentam características de risco semelhantes.

Indícios de imparidade

De acordo com as IAS/IFRS, um activo financeiro ou um grupo de activos financeiros está em imparidade e são incorridas perdas por imparidade se, e apenas se, existir prova objectiva de imparidade, como resultado de um ou mais acontecimentos que ocorreram após o reconhecimento inicial do activo e se esse acontecimento de perda tiver um impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do activo financeiro ou do grupo de activos financeiros, que possa ser fiavelmente estimado.

As instituições devem assegurar a identificação tempestiva das perdas incorridas e o respectivo reconhecimento contabilístico da imparidade associada adoptando indícios de imparidade conservadores e apropriados a cada segmento de crédito. Desta forma, o Banco efectuou uma análise do perfil da sua carteira de crédito de forma a identificar os factores mais relevantes para a identificação de situações de degradação da situação creditícia dos seus clientes.

Impairment losses based on collective analysis are calculated by applying an average rate (of the rates that resulted from the individual analysis) by segment and by intervals of number of days of default.

Segmentation of the loan portfolio for collective analysis

In accordance with IAS 39, insignificant customers are included in homogeneous segments with similar credit risk, taking into account the Bank's management model, and are subject to the determination of impairment on a collective basis. In this way, the Bank intended to ensure that, for the purposes of analysing these exposures and determining the risk parameters, said exposures present similar risk characteristics.

Indications of impairment

In accordance with IAS/IFRS, a financial asset or a group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred after the initial recognition of the asset and if that loss event has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of financial assets that can be reliably estimated.

Institutions should ensure the timely identification of incurred losses and the respective accounting recognition of the associated impairment by adopting conservative and appropriate indications of impairment for each credit segment. Thus, the Bank conducted an analysis of the profile of its loan portfolio in order to identify the most relevant factors for the identification of situations of deterioration in the credit situation of its customers.

Indícios de imparidade primários

Na identificação dos indícios de imparidade que são relevantes para a sua carteira, o Banco definiu um conjunto de factores baseados em informação que está residente nos sistemas de informação e que, por isso, podem ser detectados através de processos automáticos.

O Banco considerou, de acordo com a sua capacidade de extracção de informação, como indícios de imparidade primários os seguintes:

- A existência de pelo menos um contrato com um valor superior a trinta dias de atraso no pagamento de capital e/ou juros com o Banco, no momento da análise;
- A existência de pelo menos um contrato de crédito reestruturado por dificuldades financeiras do cliente nos últimos doze meses; e
- A existência de abates de crédito junto do Banco nos últimos doze meses, quer sejam referentes a parcelas de capital como de juros.

Indícios de imparidade complementares

De forma a poder identificar um conjunto mais alargado de indícios de imparidade o Banco definiu um processo através do qual são identificados, de forma regular, um conjunto de factores para os clientes significativos e que não apresentam indícios de imparidade primários. Esses indícios encontram-se descritos como segue:

- Existência de registos, nos últimos doze meses, na listagem dos clientes em processo de contacto para recuperação, efectiva recuperação, ou qualquer outro esforço pré-contencioso, fornecida pela Direcção de Crédito e pelo Gabinete Jurídico;
- Existência de registos, nos últimos cinco anos, de processos em contencioso, onde se deverão incluir situações de dação ou execução de garantias reais.

Primary indications of impairment

In identifying the indications of impairment that are relevant to its portfolio, the Bank has defined a set of factors based on information that is resident in the information systems and that, therefore, can be detected through automatic processes.

In accordance with its capacity to extract information, the Bank considered the following to be primary indications of impairment:

- The existence of at least one contract with a value exceeding thirty days' delay in the payment of principal and/or interest with the Bank at the time of the analysis;
- The existence of at least one credit agreement restructured due to financial difficulties of the customer in the last twelve months; and
- The existence of credit write-offs with the Bank in the last twelve months, whether they refer to instalments of principal or interest.

Additional indications of impairment

In order to identify a wider range of indications of impairment, the Bank has defined a process through which a number of factors are identified on a regular basis for significant customers who do not show primary indications of impairment. These indications are described as follows:

- Existence of records, in the last twelve months, in the list of customers in the process of contact for recovery, effective recovery, or any other pre-litigation effort, provided by the Credit Division and the Legal Department;
- Existence of records, in the last five years, of litigation, which should include situations of giving or forfeiting guarantees in rem.

Critérios de materialidade

De acordo com os requisitos definidos pela IAS 39 uma entidade deve avaliar primeiro se a prova objectiva de imparidade existe individualmente para activos financeiros que sejam individualmente significativos, devendo ser analisados individualmente as exposições que sejam significativas face ao perfil e à dimensão da carteira de crédito. ou ter diminuído, o Banco procede à reversão da respectiva imparidade, seja ela total ou parcial.

Materiality criteria

In accordance with the requirements defined by IAS 39, an entity must first assess whether objective evidence of impairment exists individually for financial assets that are individually significant, and exposures that are significant in relation to the profile and size of the loan portfolio must be analysed individually.

PROCESSO DE AVALIAÇÃO DE COLATERAIS COLLATERAL ASSESSMENT 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, conseqüentemente, da sua capacidade de mitigação do risco associado às operações de crédito.

The evaluation of existing guarantees is ensured on a periodic basis, 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

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.

Credit granting phase

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 the typology of the same implies a request for an evaluation for the definition and validation of its value, such evaluation is initiated. In the case of real estate, the process is initiated with duly certified external evaluation companies.

Fase de acompanhamento de crédito

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.

Credit monitoring phase

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

Fase de recuperação de crédito

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.

i) Imóveis

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:

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

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.

Credit recovery phase

Whenever relevant, in the context 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, a re-assessment of the associated guarantees is requested.

i) Properties

The guaranteed value is considered to be the minimum between (i) the valuation value and (ii) the maximum amount of the mortgage, from which the amount of other mortgages, if any, not belonging to the Bank and with priority over it is previously subtracted, and whenever such information is available. Therefore, and in accordance with Instruction no. 05/2016, mortgages must be recognised in a Certificate of Real Estate Registry, which must have been issued within 18 months.

Nevertheless, in accordance with Notice no. 10/2014, property rights are subject to re-valuation at least every 2 years, whenever the position at risk represents:

- An amount equal to or greater than 1% of the total loan portfolio of the Institution or equal to or greater than 100,000 mAOA (mAOA: thousands of kwanzas); or
- Situations of loans more than 90 days past due and/or other material indications of impairment provided that the last assessment date is greater than 6 months; or
- Situations where other changes in market conditions are identified that have a potential material impact on the value of the real estate assets and/or one group or more of real estate assets with similar characteristics.

In addition, if the mortgage has a maximum value, the value of the collateral to be considered should be the minimum between the value of the discounted independent valuation and the maximum value of the mortgage.

ii) Penhor de depósitos a prazo

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

iii) Outras garantias recebidas

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.

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.

ii) Pledge of term deposits

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

iii) Other guarantees received

With regard to other guarantees received, namely guarantees from the Angolan State, liquid securities, 'first demand' guarantees from other Angolan or international financial institutions, in the event that there is no evaluation of the guarantee, or if it is not possible to guarantee the ownership and safeguarding of the assets, the value of the collateral received is not considered for the purpose of calculating impairment losses.

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

CRÉDITOS ABATIDOS AO ACTIVO LOANS 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.

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.

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.

The Bank cancels loans on an economic basis when there are no realistic prospects of recovering these assets and, in the case of collateralised loans, when the funds arising from the realisation (sale) of the collateral have already been fully received.

The decision to write off the asset is taken by the Bank's management when a remaining uncollected loan is determined, after all legal procedures with all those involved in a credit agreement.

In addition, loans of less than 180 days are not written off from assets and the Bank controls them analytically, identifying the characteristics of the operation, debtor, guarantees, among other items, in order to take the respective administrative and judicial measures for their recovery.

On a monthly basis, the Credit Division carries

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.

out an analysis of the loan portfolio, namely if there are operations that meet the above criteria, in order to be sent for analysis and approval by the Credit Committee.

INSTRUMENTOS FINANCEIROS (IFRS 9 - APÓS 1 DE JANEIRO DE 2018) FINANCIAL INSTRUMENTS (IFRS 9 - AFTER 1 JANUARY 2018)

(i) Reconhecimento inicial

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.

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.

O justo valor de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço de transacção, ou seja, o justo valor da retribuição dada ou recebida, sendo que a IFRS 13 - "Mensuração pelo justo valor" ("IFRS 13") define que o justo valor deve respeitar e ter em conta a seguinte hierarquia de valorização:

- Nível 1: preço de mercado para os instrumentos financeiros cotados em mercado activo, onde os preços são públicos;
- 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
- Nível 3: devem ser utilizados dados não observáveis de mercado para mensurar um instrumento financeiro pelo justo valor na ausência de dados observáveis

(i) Initial recognition

Financial instruments are presented, classified and measured in accordance with the principles defined in IAS 32 - 'Financial Instruments: Presentation (IAS 32) and IFRS 9.

Thus, at 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, transaction costs directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

The fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price, i.e. the fair value of the consideration given or received, and IFRS 13 - Fair Value Measurement ('IFRS 13') defines that fair value should comply with and take into account the following valuation hierarchy:

- Level 1: market price for financial instruments quoted in an active market where prices are public;
- Level 2: where there is no quoted price, alternative valuation models should be used, including the use of quoted prices of similar instruments in active or non-active markets; and
- Level 3: Unobservable market inputs should be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable inputs to reflect the assumptions that market participants would consider in pricing, including about risk.

relevantes, permitindo assim reflectir os pressupostos que os participantes no mercado considerariam na definição do preço, nomeadamente sobre o risco.

(ii) Mensuração subsequente de activos financeiros

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

- a. Investimentos ao custo amortizado;
- b. Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral; ou
- c. Activos financeiros ao justo valor através de resultados.

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.

a. Investimentos ao custo amortizado

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

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

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:

(ii) Subsequent measurement of financial assets

After initial recognition, financial assets may be classified in the following categories:

- a. Investments at amortised cost;
- b. Financial assets at fair value through other comprehensive income; or
- c. Financial assets at fair value through profit or loss.

In line with IFRS 9, the classification and measurement of financial assets in only three categories is based on two determination criteria, namely (i) the characteristics of the contractual cash flows of the financial asset and (ii) the Bank's business model for the management of its financial assets.

a. Investments at amortised cost

Financial assets that cumulatively meet the following requirements should be allocated to a category of 'Investments at amortised cost':

- Its contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest (i.e., comply with the SPPI requirements defined in IFRS 9); and
- They are part of a business model whose objective of holding is the receipt of contractual cash flows.

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 that are allocated to it until their respective maturity date, and sales are consistent with this business model provided that they:

- Occur because of the increased credit risk of financial assets, regardless of their frequency and value because the credit quality of financial assets is relevant to the entity's ability to collect contractual cash flows;
- Are frequent, but not significant, or significant, but infrequent; and
- Occur close to the maturity date and the proceeds from sales correspond approxi-

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

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).

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".

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.

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.

mately to the remaining contractual cash flows.

Investments at amortised cost are subsequently carried at amortised cost. Interest is recognised in the income statement using the effective interest rate of the transaction on the gross book value of the transaction (except in the case of assets in impairment stage 3 where the interest rate is applied to the book value net of impairment).

Treasury Bonds issued in Angolan currency indexed to the exchange rate of the United States Dollar are subject to the discounting of the nominal value of the security in accordance with the variation of the respective index. Thus, the result of the referred update of the nominal value of the security is reflected in the income statement for the year in which it occurs under the heading 'Foreign exchange gains and losses'.

When there is objective evidence that a held-to-maturity investment is impaired, any impairment loss corresponds to the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate calculated on initial recognition, which should be charged against income.

If, in a subsequent period, the amount of the loss decreases and the decrease can be objectively related to an event occurring after the impairment was recognised, it is reversed through the income statement.

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

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:

- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- Encontram-se enquadrados num modelo de negócio cujo objectivo de detenção é o recebimento dos fluxos de caixa contratuais e/ou vender; ou
- 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.

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

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.

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

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

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.

b. Financial assets at fair value through other comprehensive income

The financial assets that meet all of the following requirements should be allocated to a category of measurement at fair value through other comprehensive income:

- Their contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- They are part of a business model whose objective of holding is the receipt of contractual cash flows and/or sell; or
- Their contractual cash flows do not comply with SPPI requirements, but in the case of equity instruments the irrevocable alternative of measuring fair value through other comprehensive income may be applied.

Interest or, when applicable, dividends are recognised in the income statement. For interest, the procedure is the same as for assets at amortised cost.

Exchange differences are recognised in the income statement in the case of monetary financial assets and in other comprehensive income in the case of non-monetary financial assets.

In the case of debt instruments, impairment losses or gains on their recovery are recognised in the income statement.

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

In the case of equity instruments, changes in fair value are recorded against other comprehensive income. In addition, no impairment loss is recognised for equity instruments at fair value through other comprehensive income, and the respective accumulated gains or losses are recorded in changes in fair value.

c. Activos financeiros ao justo valor através de resultados

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

- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- Não se encontram enquadrados em nenhuma das estratégias de modelo de negócio descritas nos dois pontos anteriores; ou
- Os seus fluxos de caixa contratuais correspondem exclusivamente a capital e juros; e
- 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
- 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
- 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.

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.

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

c. Financial assets at fair value through profit or loss

The financial assets that meet the following requirements should be allocated to a category of measurement at fair value through profit or loss:

- Their contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- They do not fall under any of the business model strategies described in the two previous points; or
- Their contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- They fall under one of the two business model strategies described above, but in order to avoid an accounting divergence, they must be measured at fair value through profit or loss; or
- Their contractual cash flows do not comply with SPPI requirements and are not equity instruments, so the irrevocable alternative of measuring fair value through other comprehensive income cannot be applied; or
- 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 measuring fair value through other comprehensive income.

Changes in fair value are recorded directly in the income statement, separating the portion attributable to income from the instrument, which is recorded as interest or dividends according to its nature, and the rest, which is recorded as income from financial operations under the corresponding heading.

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 described above, they can be summarised as follows, in relation to the need to determine and recognise (i) impairment, (ii) change in fair value and (iii) exchange rate effect:

Descrição Description	Investimentos ao Custo Amortizado Investments at amortised cost	Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial assets at fair value through other comprehensive income	Activos financeiros ao justo valor através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss
Imparidade Impairment	Resultados Profit/Loss	Resultados Profit/Loss	Não Aplicável Not Applicable
Variações de Justo Valor Changes in Fair Value	Não Aplicável Not Applicable	Reservas Reserves	Resultados Profit/Loss
Variações Cambiais Exchange Rate Effect	Resultados Profit/Loss	Resultados Profit/Loss	Resultados Profit/Loss

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.
- 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.
- 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").
- In the case of equity instruments classified at fair value through other comprehensive income, exchange rate effect should be recognised in reserves rather than in profit or loss.
- The Standard does not provide for the calculation of impairment for financial assets that are classified at fair value through profit or loss, because fair value should be determined for these assets. However, the fair value should already incorporate the debtor's credit risk component (impairment) recognised in profit or loss, so it is not necessary to exclude the effect of this variation, i.e. the credit risk (impairment) should already be implicit in the fair value.
- For financial assets classified at amortised cost, it is necessary to estimate the fair value for disclosure purposes only, in accordance with IFRS 7 - 'Financial Instruments: Disclosures' ('IFRS 7').

(iii) Mensuração subsequente de passivos financeiros

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.

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.

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.

(iv) Imparidade de Títulos do Estado, disponibilidades e aplicações em outras instituições de crédito

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:

- 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;
- 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

(iii) Subsequent measurement of financial liabilities

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

Financial liabilities should be measured subsequently at amortised cost and the associated transaction costs should be part of the effective interest rate. Interest recognised by the effective interest rate method is recognised in net interest income.

Gains and losses associated with financial liabilities measured at fair value through profit or loss must be partially recognised in profit or loss, because the entity's own fair value variation component of credit risk should be recognised in reserves, with the remaining variation recognised in profit or loss.

(iv) Impairment of government securities, balances and investments in other credit institutions

With regard to the balances recorded under the headings 'Cash and balances in central banks', 'Balances in other credit institutions', 'Investments in central banks and other credit institutions' and 'Investments at amortised cost', the analysis of expected losses is made in accordance with the following assumptions:

- With regard to the balances under the heading 'Cash and balances in central banks', the Loss Given Default ('LGD') is considered null as there are no recovery risks and no impairment is estimated;
- Regarding the balances of the items 'Balances in other credit institutions' and 'Investments in central banks and other credit institutions', the rating of the entities is checked, or, if no rating exists, the rating of the country in which they have their head office is used. Based on the Moody's study 'Sovereign default and recovery rates, 1983-2017', the probability of default ('PD') for sovereign debt is considered according to the rating of the entities/country in which they have their head

estudo da Moody's "Sovereign default and recovery rates, 1983-2017" 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%);

- 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;
- 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, 1983-2017" e a LGD associada aos eventos de default soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (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.

(v) Reclassificação de activos e passivos financeiros

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.

office and the LGD associated with the sovereign events verified, as indicated in the same study (60%);

- Regarding the balances of the item 'Investments at amortised cost' relating to Angolan public debt securities in local currency, due to the specificities of the Angolan economy that allow the issue of currency to settle the debt, it is considered that the LGD is zero because there are no recovery risks, and no impairment is estimated;
- Regarding the balances under the heading 'Investments at amortised cost' relating to foreign currency debt securities, the PD is considered for sovereign debt in accordance with the rating of the entities/country in which they are have their head office through the Moody's study entitled 'Sovereign default and recovery rates, 1983-2017', and the LGD associated with the sovereign default events verified, as indicated in the same study (60%).
- Balances with Banco Nacional de Angola are not subject to any impairment estimate as it is the country's monetary and exchange rate authority.

The analysis is conducted every six months, with identified impairment losses being charged against the income statement. If, in future periods, there is a reduction in the estimated loss, the initially recorded impairment is also reversed through the income statement.

(v) Reclassification of financial assets and liabilities

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

In accordance with IFRS 9, the reclassification of financial liabilities and 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 reclassification

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.

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.

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

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

- O justo valor é mensurado na data de reclassificação; e
- 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.

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

- O justo valor é mensurado na data de reclassificação;
- 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;

date, and no gains, losses or interest that have been previously recognised are restated, however, the financial assets are reclassified at fair value on the reclassification date.

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

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

Reclassification of a category of amortised cost to a category of fair value through profit or loss

- Fair value is measured at the reclassification date; and
- Any gain or loss arising from a difference between the previous amortised cost of the financial asset and fair value should be recognised in profit or loss.

Reclassification of a category of amortised cost to a category of fair value through other comprehensive income

- The fair value is measured at the reclassification date;
- Any gain or loss arising from a difference between the previous amortised cost of the financial asset and its fair value should be recognised in other comprehensive income;
- The effective interest rate and the measurement of expected credit losses are not adjusted as a result of reclassification; and
- The loss allowance should be derecognised and recognised as an amount for impairment accumulated 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
- A provisão para perdas deve ser desreconhecida e reconhecida como uma quantia por imparidade acumulada em outro rendimento integral.

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

- O justo valor à data da reclassificação corresponderá ao novo valor bruto contabilístico;
- A taxa de juro efectiva é determinada numa base de justo valor do activo na data de reclassificação; e
- Para efeitos de imparidade, a data de reclassificação é tratada como reconhecimento inicial.

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

- O activo financeiro continua a ser mensurado pelo seu justo valor; e
- O ganho ou perda acumulado previamente reconhecido em outro rendimento integral é reclassificado de capitais próprios para resultados.

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

- O activo financeiro é reclassificado pelo seu justo valor à data da reclassificação;
- O ganho ou perda acumulada previamente em outro rendimento integral é ajustado em função do justo valor do activo financeiro na data de reclassificação.

Reclassification of a category of fair value through profit or loss to an amortised cost category

- The fair value at the reclassification date must correspond to the new gross carrying amount;
- The effective interest rate is determined on a fair value basis of the asset on the reclassification date; and
- For impairment purposes, the reclassification date is treated as initial recognition.

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

- The financial asset continues to be measured at its fair value;
- The effective interest rate is determined based on the fair value of the asset at the reclassification date; and
- For impairment purposes, the reclassification date is treated as the date of initial recognition.

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

- The financial asset continues to be measured at its fair value; and
- The cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is reclassified from equity to profit or loss.

Reclassification of a category of fair value through other comprehensive income to an amortised cost category

- The financial asset is reclassified at its fair value at the date of reclassification;
- The cumulative gain or loss previously recognised in other comprehensive income is adjusted according to 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
- O reconhecimento da provisão para perdas é feito na forma de ajustamento à quantia escriturada a partir da data de reclassificação.
- The effective interest rate and impairment are not adjusted for the reclassification; and
- The recognition of the loss allowance is made in the form of an adjustment to the carrying amount from the reclassification date.

(vi) Desreconhecimento

Tal como descrito na Nota 2.5 “Crédito a clientes (IFRS 9 - Após 1 de Janeiro de 2018)”, 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.

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.

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.

(vii) Compensação de instrumentos financeiros

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.

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.

(vi) Derecognition

As described in Note 2.5 'Loans and advances to customers (IFRS 9 - After 1 January 2018)', the financial assets of the BDA balance sheet should be derecognised when (i) the contractual rights relating to their cash flows expire, or (ii) the risks and rights relating to them are transferred.

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

On the other hand, when a capital instrument valued at fair value through other comprehensive income is derecognised 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 heading.

(vii) Clearing of financial instruments

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

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

INSTRUMENTOS FINANCEIROS (IAS 39) FINANCIAL INSTRUMENTS (IAS 39)

(i) Reconhecimento inicial

Os instrumentos financeiros são apresentados, classificados e mensurados de acordo com os princípios definidos na IAS 32 - "Instrumentos Financeiros: Apresentação" ("IAS 32") e IAS 39.

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.

O justo valor de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço de transacção, ou seja, o justo valor da retribuição dada ou recebida, sendo que a IFRS 13 define que o justo valor deve respeitar e ter em conta a seguinte hierarquia de valorização:

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

(i) Initial recognition

Financial instruments are presented, classified and measured in accordance with the principles defined in IAS 32 - 'Financial Instruments: Presentation' ('IAS 32') and IAS 39.

Thus, at 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, transaction costs directly attributable to the acquisition or issue of the financial asset or financial liability.

The fair value of a financial instrument at initial recognition is normally the transaction price, i.e. the fair value of the consideration given or received, and IFRS 13 states that fair value should comply with and take into account the following valuation hierarchy:

- Level 1: market price for financial instruments quoted in an active market where prices are public;
- Level 2: where there is no quoted price, alternative valuation models should be used, including the use of quoted prices of similar instruments in active or non-active markets; and
- Level 3: Unobservable market inputs should be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable inputs to reflect the assumptions that market participants would consider in pricing, including about risk.

Os investimentos que não sejam cotados e para os quais não seja possível estimar com fiabilidade o seu justo valor, são mantidos ao custo de aquisição deduzido de eventuais perdas por imparidade.

(ii) Mensuração subsequente de activos financeiros

Após o reconhecimento inicial, os activos financeiros compreendem as seguintes categorias:

- Investimentos detidos até à maturidade
- Activos financeiros disponíveis para venda;
- Activos financeiros ao justo valor através de resultados; e
- Empréstimos e contas a receber.

Investimentos detidos até à maturidade

Os investimentos detidos até à maturidade são investimentos com maturidade definida para os quais o Banco tem a possibilidade e a intenção de os manter até aquela data.

Os investimentos detidos até à maturidade são registados subsequentemente ao custo amortizado através do método da taxa de juro efectiva, líquido de amortizações de capital e juros recebidos.

Os juros corridos de títulos de rendimento fixo e as diferenças entre o custo de aquisição e o valor nominal (prémio ou desconto) são registados em resultados, de acordo com o método da taxa de juro efectiva.

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 de resultados do exercício em que ocorre.

Quando existe evidência objectiva de que um investimento detido até à maturidade está com imparidade, a eventual perda por impari-

Investments in equity instruments that do not have a quoted market price and whose fair value cannot be reliably measured are stated at cost less impairment losses.

(ii) Subsequent measurement of financial assets

After initial recognition, the financial assets include the following categories:

- Held-to-maturity investments;
- Available-for-sale financial assets;
- Financial assets at fair value through profit or loss; and
- Loans and receivables.

Held-to-maturity investments

Held-to-maturity investments are investments with a defined maturity for which the Bank has the possibility and the intention of holding them until that date.

Held-to-maturity investments are subsequently carried at amortised cost using the effective interest rate method, net of instalments of principal and interest received.

Accrued interest on fixed-income securities and the differences between the acquisition cost and the nominal value (premium or discount) are recognised in the income statement in accordance with the effective interest rate method.

Treasury Bonds issued in Angolan currency indexed to the exchange rate of the United States Dollar are subject to the discounting of the nominal value of the security in accordance with the variation of the respective index. Thus, the result of the referred update of the nominal value of the security is reflected in the income statement for the year in which it occurs.

When there is objective evidence that a held-to-maturity investment is impaired, any impairment loss corresponds to the difference between the carrying amount of the financial asset and the present value of estimated fu-

dade corresponde à diferença entre a quantia escriturada do activo financeiro e o valor de actualização dos fluxos de caixa futuros estimados (excluindo o efeito de eventos futuros), descontados à taxa de juro efectiva original calculada no reconhecimento inicial, devendo a mesma ser registada por contrapartida de resultados.

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.

Qualquer reclassificação ou venda de activos financeiros reconhecidos nesta categoria que não seja realizado próximo da maturidade, obrigará o Banco a reclassificar integralmente esta carteira para activos financeiros disponíveis para venda e ficará durante dois anos impossibilitado de classificar qualquer activo financeiro nesta categoria.

b. Activos financeiros disponíveis para venda

Os activos financeiros disponíveis para venda incluem os instrumentos financeiros, que não sejam classificados como investimentos detidos até à maturidade, nem como activos financeiros ao justo valor através de resultados ou como empréstimos e contas a receber. Os activos classificados como disponíveis para venda são avaliados ao justo valor, excepto nos casos de instrumentos de capital próprio não cotados num mercado activo e cujo justo valor não pode ser fiavelmente mensurado ou estimado.

Os ganhos e perdas relativos à variação subsequente do justo valor são registados em outro rendimento integral até à sua venda ou até que o justo valor do investimento se situe abaixo do seu custo de aquisição e que tal corresponda a uma perda por imparidade, momento em que o ganho ou perda acumulada é registado no resultado do exercício.

Os juros corridos de títulos de rendimento fixo e as diferenças entre o custo de aquisição e o valor nominal (prémio ou desconto) são registados em resultados, de acordo com o método da taxa de juro efectiva.

ture cash flows (excluding the effect of future events), discounted at the original effective interest rate calculated on initial recognition, which should be charged against income.

If, in a subsequent period, the amount of the loss decreases and the decrease can be objectively related to an event occurring after the impairment was recognised, it is reversed through the income statement.

Any reclassification or sale of financial assets recognised in this category that is not realised close to maturity will require the Bank to reclassify the entire portfolio to available-for-sale financial assets, the Bank will not be able to classify any financial asset in this category for two years.

b. Available-for-sale financial assets

Available-for-sale financial assets include financial instruments that are neither classified as held-to-maturity investments nor as financial assets at fair value through profit or loss or as loans and receivables.

Assets classified as available for sale are valued at fair value, except in the case of equity instruments not listed in an active market and whose fair value cannot be reliably measured or estimated.

Gains and losses relating to subsequent changes in fair value are recorded in other comprehensive income until the sale or until the fair value of the investment is below its acquisition cost and this corresponds to an impairment loss, at which time the cumulative gain or loss is recorded in profit or loss for the year.

Accrued interest on fixed-income securities and the differences between the acquisition cost and the nominal value (premium or discount) are recognised in the income statement in accordance with the effective interest rate method.

Com referência à data de relato financeiro, o Banco avalia a existência de situações de evidência objectiva de que os activos financeiros disponíveis para venda estão com imparidade, considerando a situação dos mercados e a informação disponível sobre os emitentes.

Quando existe evidência objectiva de que um activo financeiro disponível para venda está com imparidade, a eventual perda é registada em resultados após o desreconhecimento das menos valias potenciais reconhecidas em reservas de reavaliação de justo valor.

c. Activos financeiros ao justo valor através de resultados

Esta categoria inclui:

- Activos designados ao justo valor através de resultados no momento inicial - correspondem a activos classificados de forma irrevogável no seu reconhecimento inicial como ao justo valor através de resultados.
- Activos financeiros detidos para negociação - correspondem essencialmente a títulos adquiridos com o objectivo de realização de ganhos como resultado de flutuação de curto prazo nos preços de mercado.

Os activos financeiros classificados nesta categoria são registados ao justo valor, sendo os ganhos e perdas decorrentes da valorização subsequente destes activos reconhecidos em resultados do exercício. Os juros são igualmente registados por contrapartida de resultados.

Em 31 de Dezembro de 2017, o BDA não detém qualquer activo financeiro nesta categoria.

d. Empréstimos e contas a receber

São activos financeiros com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados num mercado activo e não incluídos em qualquer uma das restantes categorias de activos financeiros anteriores.

Subsequentemente, estes activos são reconhecidos em balanço ao custo amortizado, deduzido de perdas por imparidade.

With reference to the financial reporting date, the Bank assesses the existence of situations of objective evidence that available-for-sale financial assets are impaired, considering the situation of the markets and the information available on issuers.

When there is objective evidence that an available-for-sale financial asset is impaired, any loss is recognised in the income statement after the derecognition of potential losses recognised in fair value revaluation reserves.

c. Financial assets at fair value through profit or loss

This category includes:

- Assets designated at fair value through profit or loss at inception - correspond to assets that are irrevocably classified in their initial recognition as at fair value through profit or loss.
- Financial assets held for trading - correspond essentially to securities acquired for the purpose of realising gains as a result of short-term fluctuations in market prices.

Financial assets classified in this category are recorded at fair value, with gains and losses arising from the subsequent valuation of these assets recognised in the income statement for the year. Interest is also recorded against the income statement.

As at 31 December 2017, the BDA did not hold any financial assets in this category.

d. Loans and receivables

They are financial assets with fixed or determinable payments, not quoted in an active market and not included in any of the other categories of previous financial assets.

Subsequently, these assets are recognised in the balance sheet at amortised cost, less impairment losses.

Os juros são reconhecidos com base no método da taxa de juro efectiva, a qual permite calcular o custo amortizado e repartir os juros ao longo do período das operações.

A taxa de juro efectiva é aquela que, sendo utilizada para descontar os fluxos de caixa futuros estimados associados ao instrumento financeiro na data do reconhecimento inicial permite igualar o seu valor actual ao valor do instrumento financeiro na data do reconhecimento inicial. Esta categoria abrange os créditos concedidos pelo Banco a clientes e a instituições de crédito.

(iii) Mensuração subsequente de passivos financeiros

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.

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.

(iv) Identificação e mensuração de imparidade

Adicionalmente à análise de imparidade sobre os créditos a clientes, em cada data de balanço é efectuada uma avaliação da existência de evidência objectiva de imparidade para todos os restantes activos financeiros que não estejam registados ao justo valor através de resultados.

Em conformidade com as IAS/IFRS, o Banco avalia regularmente se existe evidência objectiva de que um activo financeiro, ou grupo de activos financeiros, apresenta sinais de imparidade.

Assim, um activo financeiro, ou grupo de activos financeiros, encontra-se em imparidade sempre que exista evidência objectiva de imparidade resultante de um ou mais eventos que ocorreram após o seu reconhecimento

Interest is recognised using the effective interest rate method, which allows the amortised cost to be calculated and the interest to be spread over the period of the operations.

The effective interest rate is the rate that, being used to discount the estimated future cash flows associated with the financial instrument on the date of initial recognition, allows its current value to be equal to the value of the financial instrument on the date of initial recognition. This category covers loans granted by the Bank to customers and credit institutions.

(iii) Subsequent measurement of financial liabilities

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

Financial liabilities should be measured subsequently at amortised cost and the associated transaction costs should be part of the effective interest rate. Interest recognised by the effective interest rate method is recognised in net interest income.

(iv) Identification and measurement of impairment

In addition to the analysis of impairment regarding the loans to customers, on each balance sheet date an assessment of the objective indications of impairment is carried out for all the remaining financial assets that are not recorded at fair value through profit or loss.

In accordance with IAS/IFRS, the Bank regularly assesses whether there is objective evidence that a financial asset, or group of financial assets, shows signs of impairment.

Thus, a financial asset, or group of financial assets, is impaired whenever there is objective evidence of impairment resulting from one or more events that occurred after its initial recognition that have an impact on the future cash flows of the asset and that can be reliably estimated, such as: (i) for shares and other equity instruments, a continued devaluation or significant decrease in their market value below the acquisition cost, and (ii) for

inicial que tenham impacto nos fluxos de caixa futuros do activo e que possam ser estimados com fiabilidade, tais como: (i) para as acções e outros instrumentos de capital, uma desvalorização continuada ou de valor significativo no seu valor de mercado abaixo do custo de aquisição, e (ii) para os títulos de dívida, quando esse evento (ou eventos) tenha(m) um impacto no valor estimado dos fluxos de caixa futuros do activo financeiro, ou grupo de activos financeiros, que possam ser estimados com razoabilidade.

(v) Transferências entre categorias

O Banco apenas procederá à transferência de activos financeiros não derivados com pagamentos fixados ou determináveis e maturidades definidas, da categoria de activos financeiros disponíveis para venda para a categoria de activos financeiros detidos até à maturidade, desde que tenha a intenção e a capacidade de manter estes activos financeiros até à sua maturidade.

Estas transferências são efectuadas com base no justo valor dos activos transferidos, determinado na data da transferência. A diferença entre este justo valor e o respectivo valor nominal é reconhecida em resultados até à maturidade do activo, com base no método da taxa efectiva. A reserva de justo valor existente na data da transferência é também reconhecida em resultados com base no método da taxa efectiva.

(vi) Desreconhecimento

O Banco desreconhece os seus activos financeiros quando expiram todos os direitos aos fluxos de caixa futuros. Numa transferência de activos, o desreconhecimento apenas pode ocorrer quando substancialmente todos os riscos e benefícios dos activos financeiros foram transferidos ou na qual o Banco nem transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios e não mantém controlo dos activos financeiros.

O Banco procede ao desreconhecimento de passivos financeiros quando estes são cancelados, extintos ou expirados.

debt securities, when that event (or events) has (have) an impact on the estimated value of the future cash flows of the financial asset, or group of financial assets, that can be reasonably estimated.

(v) Transfers between categories

The Bank will only transfer non-derivative financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturities, from the available-for-sale financial assets category to the held-to-maturity financial assets category, if it has the intention and ability to hold these financial assets until maturity.

These transfers are made on the basis of the fair value of the assets transferred, determined on the date of the transfer. The difference between this fair value and the respective nominal value is recognised in the income statement until the maturity of the asset, based on the effective rate method. The fair value reserve existing on the date of the transfer is also recognised in the income statement based on the effective rate method.

(vi) Derecognition

The Bank derecognises its financial assets when all rights to future cash flows expire. In an asset transfer, derecognition can only occur when substantially all the risks and benefits of the financial assets have been transferred or in which the Bank neither transfers nor retains substantially all the risks and benefits and does not maintain control of the financial assets.

The Bank derecognises financial liabilities when they are cancelled, discharged or expired.

(vii) Compensação de instrumentos financeiros

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.

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.

(vii) Clearing of financial instruments

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

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

**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.

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.

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

A financial instrument is classified as an equity instrument when there is no contractual obligation to settle it by delivering cash or another financial asset to a third party, regardless of its legal form, showing a residual interest in the assets of an entity after deducting all its liabilities.

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

Income from equity instruments (dividends) is recognised when the right to receive it is established and deducted from equity.

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 is recorded at acquisition cost net of cumulative amortisation and estimated accumulated impairment losses. Depreciation is calculated on a straight-line basis, as from the date the asset is ready for use, over the expected useful life for each group of assets, as detailed below:

Descrição Description	Números de Anos Number of Years
Edifícios Premises	10 a 50 10 to 50
Equipamento: Equipment:	
Mobiliário e Material Furnitures and Office Supplies	5 a 10 5 to 10
Máquinas e Ferramentas Machines and tools	4 4
Equipamento Informático Computer equipment	3 a 4 3 to 4
Instalações Interiores Interior fittings	4 a 10 4 to 10
Material de Transporte Transport equipment	3 a 10 3 to 10
Outro Equipamento Other Equipment	10

Os terrenos não são objecto de amortização. As amortizações são registadas em custos do exercício.

Land is not depreciated.

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 subsequente se verifique um aumento no valor recuperável líquido.

Depreciation is recorded in costs for the year. Periodically, analyses are performed in order to identify indications of impairment in other tangible assets. Whenever the net book value of tangible assets exceeds their recoverable value (greater between the value in use and the fair value), an impairment loss is recognised in the income statement. Impairment losses can be reversed, also with an impact on the profit or loss for the year, if there is a subsequent increase in the net recoverable amount.

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 expenditure on the acquisition and development of software used in the Bank's activity.

These assets are recorded at cost, less cumulative amortisation and any accumulated impairment losses. Depreciation is calculated on a straight-line basis, as from the date the asset is ready for use, over the expected useful life for each group of assets.

IMPOSTOS SOBRE LUCROS INCOME TAX

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.

Income taxes recorded in the income statement include the effect of the current taxes and deferred taxes. Tax is recognised in the income statement, except when related to items that are handled in equity, a fact that implies their recognition in equity. Deferred taxes recognised in equity arising from the revaluation of financial assets at fair value through other comprehensive income are subsequently recognised in the income statement at the time the gains and losses that gave rise to them are recognised.

(i) Imposto corrente

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.

(i) Current tax

Current taxes correspond to the value that is determined in relation to the taxable income for the period, using the tax rate in force or substantially approved by the authorities on 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 do Grupo A, sujeito a uma taxa de imposto de 30%.

The Bank is subject to Industrial Tax and is considered a Group A taxpayer for tax purposes, subject to a tax rate of 30%.

Industrial Tax is calculated based on the taxable profit for the year, which may differ from the accounting result due to adjustments under the terms of the Industrial Tax Code.

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.

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.

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.

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.

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.

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%.

At January 2015 the new Industrial Tax Code came into force, approved by Law no. 19/14, of 22 October, which now determines that income subject to Capital Investment Tax ("IAC" - Imposto sobre Aplicação de Capitais) is deductible for purposes of determining taxable profit, and IAC does not constitute a cost accepted for tax purposes.

In addition, under the terms of the Industrial Tax Code, Industrial Tax is provisionally assessed in a single instalment to be made in August, calculated by applying a rate of 2% to the income derived from financial intermediation operations, calculated in the first six months of the previous tax year, excluding income subject to tax on the application of capital, regardless of the existence of taxable income for the year.

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

In accordance with current legislation, returns for industrial tax and other taxes may be subject to review and correction by the tax authorities within five years of the year to which they relate. This period is extended to ten years in cases where the delay in liquidation is the result of an infringement. However, it is not expected that any correction relating to these years will occur and, if it does, no significant impact on the financial statements is expected.

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

(ii) Deferred taxes

Deferred tax assets and liabilities correspond to the amount of tax recoverable or payable in future periods, resulting from deductible or taxable temporary differences between the value of assets and liabilities on the balance sheet and their tax base, used in determining taxable profit. Deferred tax liabilities are recorded for all taxable temporary differences,

(ii) Impostos diferidos

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.

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.

Em 31 de Dezembro de 2017, não foram registados impostos diferidos activos, uma vez que a gestão do Banco considerava que existia uma elevada incerteza na recuperabilidade dos prejuízos fiscais reportáveis.

while deferred tax assets are only recognised up to the amount for which the existence of future taxable profits is likely to allow the use of the corresponding deductible tax differences or tax loss carryback.

Additionally, deferred tax assets are not recorded when their recoverability may be questionable due to other situations, including questions of interpretation of tax legislation in force.

As at 31 December 2017, no deferred tax assets were recorded, since the Bank's management considered that there was a high uncertainty in the recoverability of the tax losses carried forward.

BENEFÍCIOS DOS EMPREGADOS

EMPLOYEE BENEFITS

(i) Responsabilidades com pensões de reforma

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.

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

(i) Liabilities with retirement pensions

In accordance with Law no. 2/2000 and Articles 218 and 262 of the General Labour Law, the compensation to be paid by the Bank in the event of the expiry of an employee's retirement contract is determined by multiplying 25% of the monthly basic salary on the date on which the employee reaches the legal retirement age by the number of years of service.

In 2015, Law no. 7/2015 (General Labour Law) was published, revoking Law no. 2/2000, which entered into force on 15 September 2015, and which no longer provides for the need to establish provisions for contingent liabilities with pensions, notwithstanding the

obstante o Banco manter constituídas provisões para fazer face a esta responsabilidade. 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 2017, 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 21).

(ii) Provisão para férias e subsídio de férias

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.

fact that the Bank maintains provisions to meet this responsibility.

Additionally, although Law no. 7/04, of 15 October, which regulated the Angolan social security system, was repealed on 31 December 2017, the Bank maintained an estimate of the Bank's past service liabilities relating to compensation to be paid to employees in the event of the expiry of their retirement contracts, due to the fact that the Bank is studying the granting of a supplementary retirement pension to its employees, although there is no legal or constructive obligation to that end (Note 21).

(ii) Provision for vacation and holiday pay

The General Labour Law stipulates that the amount of holiday pay payable to workers in a given year is a right acquired by them in the immediately preceding year. Consequently, the Bank's accounts for the year show the figures for holiday pay and holiday subsidy payable in the following year.

RECURSOS DO FUNDO NACIONAL DE DESENVOLVIMENTO NATIONAL DEVELOPMENT FUND RESOURCES

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.

Os recursos financeiros do FND são registados pelo valor recebido na rubrica "Passivos subordinados", conforme indicação do BNA (Nota 20).

The FND, established by Law no. 9/06 of 29 September, corresponds to an Executive account registered with the BDA. FND resources correspond to funds provided by the Ministry of Finance ('MinFin') under the overall State Budget and correspond to 5% and 2% of the total annual revenue from the taxation of petroleum and diamond activities, respectively. The BDA is the exclusive financial manager of the FND's resources and is responsible for administering and investing the resources under the terms and conditions defined by the Angolan Government.

The financial resources of the FND are recorded at the amount received under the heading 'Subordinated liabilities', as indicated by the BNA (Note 20).

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 resources received from the FND as remuneration for its management. The BDA credits the net remuneration to the FND account on a quarterly basis.

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 recognised 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 its payment will be required and (iii) a reliable estimate can be made of the value of this obligation.

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') in what concerns 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 to 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.

Where the effect of discounting is material, provisions correspond to the present value of expected future payments, discounted at a rate that considers 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 revised at the end of each reporting date and adjusted to reflect the best estimate, while being reversed in the income statement in the proportion of the 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 derecognised through their use for the obligations for which they were initially set up or in cases where the latter are no longer observed.

RECONHECIMENTO DE JUROS

RECOGNITION OF INTEREST

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.

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.

Interest income and expense for active and passive financial instruments are recognised under 'Interest and similar income' or 'Interest and similar charges' (in net interest income), respectively.

In addition, it should be noted that, in accordance with IFRS 9, for financial assets that are classified in Stage 3 as impaired, impairment relating to interest on a net interest income item should be calculated and recognised in the accounts as from the date of their classification in this Stage, for which purpose the BDA must disaggregate, at the time of calculating the impairment, the component relating to principal and interest.

Nevertheless, with regard to loans and advances to customers, and in accordance with the BNA Notice no. 11/2014 ('Notice no. 11/2014'), of 01 January 2015, on specific requirements for credit operations, the Bank does not recognise income of any kind relating to loans that are more than 90 days overdue, for the purposes of profit or loss for the period, which should be considered in off-balance sheet headings corresponding to the control account.

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 recognised in the income statement when the right to receive them is attributed.

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:

- Quando são obtidos à medida que os serviços são prestados, o seu reconhecimento em resultados é efectuado no período a que respeitam;
- Quando resultam de uma prestação de serviços, o seu reconhecimento é efectuado quando o referido serviço está concluído; e
- 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.

Income from services and commissions is recognised in accordance with the following criteria:

- When obtained as services are rendered, their recognition in the income statement is made in the period to which it relates;
- When it results from the rendering of services, it is recognised when such service is completed; and
- When it is an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, income from services and commissions is recorded in net interest income.

RESULTADOS EM OPERAÇÕES FINANCEIRAS

INCOME FROM 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.

Such income also includes gains on sales of financial assets at fair value through other comprehensive income, as well as investments at amortised cost.

CAIXA E DISPONIBILIDADES CASH AND BALANCES

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 item cash and balances include amounts recorded in the balance sheet with a maturity of less than three months from the date of the balance sheet, including cash and balances in central banks and financial institutions.

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:

- 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;
- A população em geral vê as quantias monetárias em termos de moeda estrangeira estável. Os preços podem ser cotados nessa moeda;
- 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;

Under the terms of IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies ('IAS 29'), financial institutions should, in the event of the existence of hyperinflation, consider on a monthly basis the effects of the change in the purchasing power of local currency, based on the application of the Consumer Price Index to the balances of capital, reserves and retained earnings. The financial statements of an entity whose functional currency is the currency of a hyperinflationary economy should be expressed in terms of the measuring unit current at the balance sheet date. Hyperinflation is indicated by the characteristics of the economic environment of a country which includes, but without limiting, the following situations:

- The general population prefers to keep its wealth in non-monetary assets or in relatively stable foreign currency. The amounts of the local currency held are immediately invested in order to maintain purchasing power;
- The general population sees monetary amounts in terms of a stable foreign currency. Prices must be quoted in that currency;
- Credit sales and purchases occur at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the period of credit, even if the period is short;

- As taxas de juro, salários e preços estão ligados a um índice de preços; e
- A taxa acumulada de inflação durante 3 anos aproxima-se, ou excede 100%.
- Interest rates, wages and prices are linked to a price index; and
- The cumulative inflation rate 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.

O BNA informou a Associação Angolana de Bancos (“ABANC”), por intermédio da sua carta n.º 2018/DR0/18, de 28 de Dezembro de 2018, que não se verificaram 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, é 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 amount resulting from the monetary revaluation should be reflected on a monthly basis as a debit under the item 'Result in the net monetary position' in the income statement, recognised as an increase in equity balances, with the exception of the item 'Share Capital', which should be classified under a specific heading ('Revaluation reserves') that can only be used for subsequent capital increases.

The BNA informed the Angolan Banking Association ('ABANC' - Associação Angolana de Bancos), through its letter no. 2018/DR0/18, of 28 December 2018, that in the last three years, the totality of the requirements provided for in IAS 29 for the Angolan economy to be considered hyperinflationary for the year ending on 31 December 2018 were not met. In this context, it is the understanding of the Bank's Board of Directors that the BNA has decreed the non-applicability of IAS 29 to the financial statements for the year 2018, that is, the non-application in the financial statements of the years ended 31 December 2018 and 2017 of the restatement of the same in accordance with that standard.

Nota 3 Estimativas contabilísticas e aspectos julgamentais mais relevantes utilizados na aplicação das políticas contabilísticas

As estimativas contabilísticas mais significativas reflectidas nas demonstrações financeiras incluem:

- Determinação das perdas por imparidade de valores do activo (nomeadamente na carteira de crédito e títulos);
- Valorização de instrumentos não transacionados em mercados activos;
- Vidas úteis dos activos intangíveis e tangíveis;
- Análises de imparidade de outros activos tangíveis e intangíveis;
- Registo de provisões;
- Determinação do justo valor;
- Impostos sobre os lucros;
- Continuidade das operações.

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".

Note 3 Accounting estimates and most relevant judgements used in applying the accounting policies

The most significant accounting estimates reflected in the financial statements include:

- Determination of impairment losses on assets (namely in the loan and securities portfolio);
- Valuation of instruments not traded on active markets;
- Useful lives of intangible and tangible assets;
- Impairment analyses of other tangible and intangible assets;
- Record of provisions;
- Determination of fair value;
- Taxes on profits;
- Going concern principle.

Estimates used are based on the best information available during the preparation of consolidated financial statements and are based on the best knowledge of past and present events. However, situations may occur in subsequent periods that, if not predictable at the time, were not considered in these estimates. Changes to the estimates that occur after the date of these financial statements, will be recognised in net income, in accordance with IAS 8 - 'Accounting policies, changes in accounting estimates and errors'.

Nota 4 Caixa e disponibilidades em bancos centrais

Esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Caixa Cash	32 257	110 911 600
Depósitos em Bancos centrais Deposit with central banks	-	-
Banco Nacional de Angola	4 839 391	54 538 405
	4 871 648	165 450 005

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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 05/2018, de 25 de Maio e n.º 10/2018, de 19 de Julho, do 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 2018, os depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola ascendiam a 4.839.391 mAOA.

Note 4 Cash and balances in central banks

This item has the following composition:

The heading Demand deposits at Banco Nacional de Angola includes deposits made to meet the requirements of constitution and maintenance of mandatory reserves and do not bear interest, and the mandatory reserves are calculated in accordance with the provisions of BNA Instruction no. 05/2018, of 25 May and no. 10/2018, of 19 July.

Considering that the items referred to in the above Instruction are not applicable to the BDA's activity, the Bank was informed by the BNA that the amount of mandatory reserves should correspond to a minimum amount to meet the salary payments of its employees, as well as other payments necessary for the continuation of its activity. As at 31 December 2018, demand deposits at Banco Nacional de Angola amounted to 4,839,391 mAOA.

Nota 5 Disponibilidades em outras instituições de crédito

Note 5 Balances in other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2017	31-12-2017
Disponibilidades em outras instituições de crédito no país Balances in other credit institutions in the country		
Depósitos à Ordem Demand deposits		
Banco de Comércio e Indústria, S.A.	46 028	22 954
Banco Millennium Atlântico, S.A.	23 585	10 023
Banco de Poupança e Crédito, S.A.	14 175	14 576
Outras Instituições de Crédito	9 326	3 428
	93 114	50 981
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito no Estrangeiro Balances in other credit institutions abroad		
Depósitos à Ordem Demand Deposits		
Banco Atlântico Europa, S.A.	553 727	813 083
Banco BIC Português, S.A.	185 211	3 767 151
Caixa Geral de Depósitos, S.A.	123 555	243 438
Banco Português de Investimentos, S.A.	-	8 123 147
Golden Assets - S.G.P., S.A	180 680	42 547
Outras Instituições de Crédito Other credit Institutions	2 691 848	13 075 635
	13 126 616	10 100 425
Imparidade para Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito (Nota 19) Impairment for Balances in other Credit Institutions (Note 19)	(9,904)	-
	2 774 968	2 774 968

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os depósitos à ordem junto de outras instituições de crédito no país e no estrangeiro não são remunerados.

Os movimentos na imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito são analisados como segue:

As at 31 December 2018 and 2017, demand deposits with other credit institutions in Angola and abroad are not remunerated.

The movements in impairment for balances in other credit institutions are analysed as follows:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Saldo inicial Opening Balance	-	-
Ajustamentos de Transição - IFRS 9 (Nota 39) Transition Adjustments - IFRS 9 (Note 39)	30 532	-
Dotações Provisions	-	-
Reversões Reversals	(20 538)	-
Utilizações Usage	-	-
Saldo final Final Balance	9 904	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 6 Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Note 6 Investments in central banks and other credit institutions

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Aplicações em Instituições de Crédito no país: Loans and Advances to Credit Institutions in The Country:		
Banco Millennium Atlântico, S.A.	70 641 103	38 318 480
Banco Sol, S.A.	47 500 000	2 800 000
Banco Prestígio, S.A.	13 500 000	-
Banco de Negócios Internacional, S.A.	8 000 000	-
Banco de Comércio e Indústria, S.A.	6 500 000	-
Banco de Fomento Angola, S.A.	3 000 000	20 000 000
Banco de Poupança e Crédito, S.A.	-	55 044 497
Banco Angolano de Negócios e Comércio, S.A.	-	15 000 000
	149 141 103	132 762 977
Juros a Receber Interest Receivable	6 727 161	1 348 551
	155 868 264	134 111 528
Aplicações em Instituições de Crédito no Estrangeiro: Investments in Credit Institutions Abroad:		
Banco Atlântico Europa, S.A.	20 452 829	20 574 576
Caixa Geral de Depósitos, S.A.	22 682 615	8 296 200
Banco BIC Português, S.A.	16 201 868	3 816 252
Banco Português de Investimentos, S.A.	16 047 564	-
	75 384 876	32 687 028
Juros a Receber Interest receivable	55 183	7 073
	75 440 059	32 694 101
Imparidade para Aplicações em outras Instituições de Crédito (Nota 19) Impairment for Investments in Other Credit Institutions (Note 19)	(2 745 373)	-
	228 562 950	166 805 629

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, as aplicações em instituições de crédito no país venciam juros às taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações, de 20,09% e 17,96% para moeda nacional, e 6,5% e 6% para moeda estrangeira (USD), respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, as aplicações em instituições de crédito no estrangeiro venciam juros às taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações, de 2,44% e 1,68%, respectivamente.

Os movimentos na imparidade para aplicações em outras instituições de crédito são analisados como segue:

As at 31 December 2018 and 2017, investments in credit institutions in Angola earned interest at average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 20.09% and 17.96% for local currency, and 6.5% and 6% for foreign currency (USD), respectively.

As at 31 December 2018 and 2017, investments in credit institutions abroad earned interest at average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 2.44% and 1.68%, respectively.

The movements in impairment for investments in other credit institutions are analysed as follows:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Saldo Inicial Opening Balance	-	-
Ajustamentos de Transição - IFRS 9 (Nota 39) Transition Adjustments - IFRS 9 (Note 39)	2 314 643	-
Dotações Provisions	430 730	-
Reversões Reversals	-	-
Utilizações Usage	-	-
Saldo final Final Balance	2 745 373	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os depósitos a prazo em instituições de crédito excluindo os juros a receber, apresentavam a seguinte estrutura, por prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2018 and 2017, term deposits with credit institutions, excluding interest receivable, had the following structure, by residual maturity periods:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Até Um Mês Up to One Month	94 929 213	110 911 600
De um mês a três meses Between one and three months	85 512 000	54 538 405
Mais de Três Meses More than Three Months	44 084 767	-
	224 525 980	165 450 005

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 7 Activos financeiros ao justo valor através de resultados

Em 31 de Dezembro de 2018, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

Descrição
Description

31-12-2018

Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Variável: Bonds and Other Variable-Yield Securities:

Silk Food Fund	2 352 922
Erigo	3 243 327
Atrium Quadrant Fund	6 858 410
	12 454 659

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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).

Em 27 de Setembro de 2011, o Banco procedeu à permuta das 19.999 unidades de participação referidas anteriormente, por 19.969 unidades de participação do Fundo de investimento mobiliário Atrium Portfolio Sicav - Quadrant no montante de 19.969.420 USD (equivalentes a 1.890.385 mAOA). Em 31 de Dezembro de 2018, o justo valor das unidades de participação é de 22.223.767 USD (equivalentes a 6.858.410 mAOA).

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 2018, o justo valor das unidades de participação ascende a 7.624.330 USD (equivalentes a 2.352.922 mAOA).

Note 7 Financial assets at fair value through profit or loss

At 31 December 2018, this heading comprises the following:

On 13 July 2010, the Bank acquired 19,999 units of the Quadrant Fund Limited securities investment fund, managed by APMI - Atrium Portfolio Management and Investment S.A., for the amount of USD 19,999,000 (equivalent to 1,851,341 mAOA).

On 27 September 2011, the Bank exchanged the 19,999 units referred to above for 19,969 units of the Atrium Portfolio Sicav - Quadrant securities investment fund in the amount of USD 19,969,420 (equivalent to 1,890,385 mAOA). As at 31 December 2018, the fair value of the units was USD 22,223,767 (equivalent to 6,858,410 mAOA).

On 27 September 2012, the Bank acquired units of the Silk Fund at a value of USD 8,500,000 (equivalent to 811,019 mAOA). As at 31 December 2018, the fair value of the units amounts to USD 7,624,330 (equivalent to 2,352,922 mAOA).

In January 2015, the Bank acquired units of the Erigo Fund for the amount of USD 10,110,000 (equivalent to 1,045,273 mAOA). As at 31 December 2018, the value of the

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 2018, o valor do Fundo Erigo ascende a 10.509.572 USD (equivalentes a 3.243.327 mAOA).

Em 31 de Dezembro de 2018, a distribuição por níveis de valorização dos activos financeiros ao justo valor através de resultados em carteira, é como se segue:

Erigo Fund amounted to USD 10,509,572 (equivalent to 3,243,327 mAOA).

As at 31 December 2018, the breakdown by level of valuation of financial assets at fair value through profit or loss in the portfolio is as follows:

31-12-2018

	Nível 1 Level 1	Nível 2 Level 2	Nível 3 Level 3	Total
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Variável:				
Bonds and Other Variable-Yield Securities:	6 858 410	-	5 596 249	12 454 659
	6 858 410	-	5 596 249	12 454 659

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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 2.12

The levels of valuation of financial assets at fair value through profit or loss, as well as the parameters considered in the valuation models, are described in Note 2.12.

Nota 8

Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

Note 8

Financial assets at fair value through other comprehensive income

Em 31 de Dezembro de 2018, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2018, this heading comprises the following:

31-12-2018				
Reserva de Justo Valor Fair Value Reserve				
	Custo Cost	Positiva Positive	Negativa Negative	Valor de Balanço Book Value
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Variável: Bonds and Other Variable-Yield Securities:				
Acções da Norsad Norsad Shares	1 024 945	1 059 744	-	2 084 689
	1 024 945	1 059 744	-	2 084 689

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, o BDA detém 800 acções da Entidade Norsad Finance Limited ("Norsad"), sendo que a esta data o valor destas acções ascende a 6.755.159 USD (equivalentes a 2.084.689 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 31 December 2018, the BDA held 800 shares in Norsad Finance Limited ('Norsad'), and as of this date the value of these shares amounts to USD 6,755,159 (equivalent to 2,084,689 mAOA). Norsad is a Botswana-based entity that aims to contribute to the private sector development of southern African economies by providing financing to companies that are financially, socially and environmentally sustainable.

Em 31 de Dezembro de 2018, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em carteira, apresentavam um prazo residual de vencimento indeterminado. A metodologia de apuramento de imparidade para os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresenta-se descrita na Nota 2.12.

As at 31 December 2018, financial assets at fair value through other comprehensive income in the portfolio had an undetermined residual maturity.

The methodology for calculating impairment of financial assets at fair value through other comprehensive income is described in Note 2.12.

Em 31 de Dezembro de 2018, 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.

As at 31 December 2018, financial assets at fair value through other comprehensive income were valued based on level 3 of the fair value hierarchy described in IFRS 13.

Nota 9 Activos financeiros disponíveis para venda

Em 31 de Dezembro de 2017, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

Note 9 Available-for-sale financial assets

As at 31 December 2017, this heading comprises the following :

Descrição Description	31-12-2017			Juros a Receber Interest Receivable	Perdas por Imparidade Impairment Losses	Valor de Balanço Book Value
	Custo Custo	Reserva de justo valor Fair Value Reserve				
		Positive Positiva	Negative Negativa			
Outros Títulos de Rendimento Variável Other Variable-yield Securities	5 533 622	1 839 442	-	-	-	7 373 064
Outros Títulos de Rendimento Fixo Other Fixed-income Securities	28 580 550	-	-	300 013	-	28 880 563
	34 114 172	1 839 442	-	300 013	-	36 253 627

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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).

Em 27 de Setembro de 2011, o Banco procedeu à permuta das 19.999 unidades de participação referidas anteriormente, por 19.969 unidades de participação do Fundo de investimento mobiliário Atrium Portfolio Sicav - Quadrant no montante de 19.969.420 USD (equivalentes a 1.890.385 mAOA). Em 31 de Dezembro de 2017, o justo valor das unidades de participação é de 22.686.858 USD (equivalentes a 3.764.294 mAOA).

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 2017, o justo valor das unidades de participação ascende a 7.950.985 USD (equivalentes a 1.319.259 mAOA).

On 13 July 2010, the Bank acquired 19,999 units of the Quadrant Fund Limited securities investment fund, managed by APMI - Atrium Portfolio Management and Investments, for the amount of USD 19,999,000 (equivalent to 1,851,341 mAOA).

On 27 September 2011, the Bank exchanged the 19,999 units referred to above for 19,969 units of the Atrium Portfolio Sicav - Quadrant securities investment fund in the amount of USD 19,969,420 (equivalent to 1,890,385 mAOA). As at 31 December 2017, the fair value of the units is USD 22,686,858 (equivalent to 3,764,294 mAOA).

On 27 September 2012, the Bank acquired units of the Silk Fund at a value of USD 8,500,000 (equivalent to 811,019 mAOA). As at 31 December 2017, the fair value of the units amounts to USD 7,950,985 (equivalent to 1,319,259 mAOA).

In March 2014, the Bank acquired investment units of the Erigo Fund for the amount of USD 10,110,000 (equivalent to 1,045,273

Em Março de 2014, 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 2017, o valor do Fundo Erigo ascende a 10.129.788 USD (equivalentes a 1.680.775 mAOA).

Em 31 de Dezembro de 2017, o BDA detém 800 acções da Entidade Norsad Finance Limited. O valor destas acções ascende a 3.311.598 USD (equivalentes a 608.736 mAOA).

Em 31 de Dezembro de 2017, a rubrica “Outros títulos de rendimento fixo” corresponde a Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano.

Em 31 de Dezembro de 2017, as condições contratuais das Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano em carteira, são as seguintes:

mAOA). On 31 December 2017, the value of the Erigo Fund amounted to USD 10,129,788 (equivalent to 1,680,775 mAOA).

As at 31 December 2017, the BDA held 800 shares in Norsad Finance Limited. The value of these shares amounts to USD 3,311,598 (equivalent to 608,736 mAOA).

As at 31 December 2017, the item 'Other fixed-income securities' corresponds to Treasury Bonds issued by the Angolan State.

As at 31 December 2017, the contractual conditions of Treasury Bonds issued by the Angolan State held in portfolio are as follows:

31-12-2017

Data de Emissão Issue Date	Data de Vencimento Maturity Date	Taxa de Juro Interest Rate	Pagamento de Juros Interest Payment	Valor Nominal Nominal Value
30-12-2016	30-12-2013	5.00%	Semestral Half-year	1140 550
20-04-2017	20-04-2017	5.00%	Semestral Half-year	27 440 000
				28 580 550

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

As Obrigações do Tesouro emitidas em Abril de 2017 (de acordo com o Decreto-Executivo n.º 62/17), são referentes a um aumento de capital social do Banco.

The Treasury Bonds issued in April 2017 (in accordance with Executive Decree no. 62/17), refer to an increase in the Bank's share capital.

Em 31 de Dezembro de 2017, os activos financeiros disponíveis para venda em carteira, excluindo proveitos a receber, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2017, the available-for-sale financial assets in the portfolio, excluding income receivable, had the following structure, in accordance with their residual maturity periods:

31-12-2017

Descrição Description	Inferior a Três Meses Less than Three Months	Entre Três Meses e Um Ano Between three months and a year	De Um a Cinco Anos From One to Five Years	Mais de Cinco Anos More than Five Years	Duração Indeterminada Indefinite Duration	Total
Outros Títulos de Rendimento Variável Other Variable-Yield Securities	-	-	-	-	7 373 064	7 373 064
Outros Títulos de Rendimento Fixo Other Fixed-Income Securities	-	-	-	28 580 550	-	28 580,550
	-	-	-	28 580 550	7 373 064	35 953 614

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

A metodologia de apuramento de imparidade para os activos financeiros disponíveis para venda apresenta-se descrita na Nota 2.13.

The impairment calculation methodology for available-for-sale financial assets is described in Note 2.13.

Em 31 de Dezembro de 2017, a distribuição por níveis de valorização dos activos financeiros disponíveis para venda em carteira, é como segue:

As at 31 December 2017, the distribution by valuation levels of available-for-sale financial assets in the portfolio is as follows:

	31-12-2017				
	Nível 1 Level 1	Nível 2 Level 2	Nível 3 Level 3	Ao Custo At cost	Nível 1 Total
Outros Títulos de Rendimento Variável Other Variable-yield Securities	-	-	6 764 328	608 736	1 373 064
Outros Títulos de Rendimento Fixo Other Fixed-Income Securities	-	-	28 880 563	-	80 880 563
	-	-	35 644 891	608 736	36 253 627

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 10 Investimentos ao custo amortizado

Note 10 Investments at amortised cost

Em 31 de Dezembro de 2018, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2018, this heading comprises the following:

Descrição Description	31-12-2018
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Fixo: Bonds and Other Fixed-Income Securities:	
De Emissores Públicos - Aumento de Capital BDA From Public Issuers - BDA Capital Increase	109 760 000
De Emissores Públicos From Public Issuers	2 181 720
	111 941 720
Proveitos a Receber Income Receivable	1 478 798
	113 420 518

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, a rubrica “Obrigações e outros títulos de rendimento fixo” corresponde na totalidade a Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano.

As at 31 December 2018, the item 'Bonds and other fixed-income securities' corresponds in its entirety to Treasury Bonds issued by the Angolan State.

Em 31 de Dezembro de 2018, as condições contratuais das Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano em carteira, são as seguintes:

As at 31 December 2018, the contractual conditions of Treasury Bonds issued by the Angolan State held in portfolio are as follows:

31-12-2017

Data de Emissão Issue Date	Data de Vencimento Maturity Date	Taxa de Juro Interest Rate	Pagamento de Juros Interest Payment	Valor Nominal Nominal Value
07-05-2014	07-05-2034	5.00%	Semestral Half-year	27 440 000
10-02-2015	10-02-2039	5.00%	Semestral Half-year	27 440 000
07-03-2016	03-03-2023	5.00%	Semestral Half-year	60 454
15-03-2016	15-03-2040	5.00%	Semestral Half-year	27 440 000
30-12-2016	30-12-2023	5.00%	Semestral Half-year	2 121 266
20-04-2017	20-04-2041	5.00%	Semestral Half-year	27 440 000
				111 941 720

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

As Obrigações do Tesouro em moeda nacional não indexadas emitidas em Maio de 2014 (de acordo com o Decreto-Presidencial n.º 241/14), Fevereiro de 2015 (com base no Decreto-Presidencial n.º 09/15), Março de 2016 (conforme apresentado no Decreto-Executivo n.º 54/16) e Abril de 2017 (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.

Non-indexed national currency Treasury Bonds issued in May 2014 (in accordance with 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 2017 (in accordance with Executive Decree no. 62/17), refer to the Bank's share capital increase programme. Treasury Bonds issued in March and December 2016 are denominated in local currency and indexed to the United States Dollar.

Em 31 de Dezembro de 2018, os investimentos ao custo amortizado em carteira, excluindo proveitos a receber, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

As at 31 December 2018, investments at amortised cost in the portfolio, excluding income receivable, had the following structure, in accordance with the residual maturities:

31-12-2018

Descrição Description	Inferior a Três Meses Less than Three Months	Entre Três Meses e Um Ano Between Three Months and a Year	De Um a Cinco anos From One to Five Years	Mais de Cinco Anos More than Five Years	Total Total
Obrigações de Emissores Públicos Bonds of Public Issuers	-	-	2 181 720	109 760 000	111 941 720
	-	-	2 181 720	109 760 000	111 941 720

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, todas as Obrigações do Tesouro encontram-se valorizadas pelo nível 3 da hierarquia de justo valor.

A metodologia de apuramento de imparidade para os investimentos ao custo amortizado apresenta-se descrita na Nota 2.12 iv).

As at 31 December 2018, all Treasury Bonds are valued at level 3 of the fair value hierarchy.

The impairment calculation methodology for investments at amortised cost is described in Note 2.12 iv).

Nota 11 Investimentos detidos até à maturidade

Em 31 de Dezembro de 2017, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

Note 11 Held-to-maturity investments

As at 31 December 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31-12-2017
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Fixo: Bonds and Other Fixed-Income Securities:	
De Emissores Públicos - Aumento de Capital BDA From Public Issuers - BDA Capital Increase	82 320 000
De Emissores Públicos From Public Issuers	1 234 558
De Outros Emissores From Other Issuers	512 323
	84 066 881
Proveitos a Receber Income Receivable	1 184 799
	85 251 680

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2017, a rubrica “Obrigações e outros títulos de rendimento fixo” corresponde, essencialmente, a Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano, no montante de 83.554.558 mAOA.

Em 31 de Dezembro de 2017, as condições contratuais das Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano em carteira, são as seguintes:

As at 31 December 2017, the item 'Bonds and other fixed-income securities' corresponds essentially to Treasury Bonds issued by the Angolan State, in the amount of 83,554,558 mAOA.

As at 31 December 2017, the contractual conditions of Treasury Bonds issued by the Angolan State held in portfolio are as follows:

31-12-2017					
Data de Emissão Issue Date	Data de Vencimento Maturity Date	Taxa de Juro Interest Rate	Pagamento de Juros Interest Payment	Moeda Estrangeira Foreign currency	Moeda Nacional National Currency
14-08-2013	13-08-2018	5.00%	Semestral Half-year	7 280 847	1 202 053
07-05-2014	07-05-2034	5.00%	Semestral Half-year	-	27 440 000
10-02-2015	10-02-2039	5.00%	Semestral Half-year	-	27 440 000
07-03-2016	10-03-2039	5.00%	Semestral Half-year	-	32 505
15-03-2016	15-03-2040	5.00%	Semestral Half-year	-	27 440 000
20-04-2017	20-04-2041	5.00%	Semestral Half-year	7 280 847	83 554 558
				111 941 720	111 941 720

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

As Obrigações do Tesouro em moeda nacional não indexadas emitidas em Maio de 2014 (de acordo com o Decreto-Presidencial n.º 241/14), Fevereiro de 2015 (com base no Decreto-Presidencial n.º 09/15) e Março de 2016 (conforme apresentado no Decreto-Executivo n.º 54/16), são referentes ao programa de aumento de capital social do Banco.

Em 26 de Setembro de 2012, o Banco adquiriu dívida subordinada emitida pelo Banco Regional do Keve no montante de 3.000.000 USD, remunerada semestralmente a uma taxa de juro de 11%, com data de vencimento em 26 de Março de 2018. Em 31 de Dezembro de 2017, estes títulos ascendem a 512.323 mAOA.

Em 31 de Dezembro de 2017, os investimentos detidos até à maturidade em carteira, excluindo proveitos a receber, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

Non-indexed national currency Treasury Bonds issued in May 2014 (in accordance with Presidential Decree no. 241/14), February 2015 (based on Presidential Decree no. 09/15) and March 2016 (as presented in Executive Decree no. 54/16) refer to the Bank's share capital increase programme.

On 26 September 2012, the Bank acquired subordinated debt issued by Banco Regional do Keve in the amount of USD 3,000,000, remunerated semi-annually at an interest rate of 11%, with maturity date on 26 March 2018. As at 31 December 2017, these securities amounted to 512,323 mAOA.

As at 31 December 2017, held-to-maturity investments in the portfolio, excluding income receivable, had the following structure, in accordance with the residual maturities:

31-12-2017

Descrição Description	Inferior a Três Meses Less Than Three Months	Entre Três Meses e um Ano Between Three Months and a Year	De um a Cinco Anos From one to five Years	Mais de Cinco Anos More than five Years	Total
Obrigações de Emissores Públicos Bonds of Public Issuers	-	1,202,053	-	82,352,505	83,554,558
Obrigações de Outros Emissores Bonds of Other Issuers	512,323	-	-	-	512,323
	512,323	1,202,053	-	82,352,505	84,066,881

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

A metodologia de apuramento de imparidade para os investimentos detidos até à maturidade apresenta-se descrita na Nota 2.13.

The impairment calculation methodology for held-to-maturity investments is described in Note 2.13.

Nota 11 Crédito a clientes

Note 11 Loans and advances to customers

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Crédito Vincendo Outstanding Loans		
A Empresa To Corporate Sector	107 206 527	42,704,818
A Particulares To Retail Sector	7 791 970	305,011
Colaboradores do Banco Bank's Employees	2 342 946	1,287,301
	117 341 443	44 297 130
Crédito Vencido Overdue Loans	5 571 572	37 308 423
Income Receivable Income Receivable	3 904 222	513 409
Perdas por Imparidade Impairment Losses	(30 776 034)	(28 704 206)
	96 041 203	53 414 756

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

No decorrer do exercício de 2017, o BDA concedeu duas linhas de financiamento à empresa Angola Cables, com o objectivo de permitir à mesma (i) executar o projecto de construção de um cabo submarino da África Ocidental que ligará as estações de Sangano (Angola) e Fortaleza (Brasil), denominado Projecto SACS (Nota 17) e (ii) executar o projecto de construção de um cabo submarino que ligará as estações de Santos (Brasil) e Fortaleza (Brasil) a Miami (Estados Unidos da América), denominado projecto MONET. Os montantes foram totalmente concedidos em Dólares dos Estados Unidos (USD), encontrando-se totalmente cobertos por uma garantia soberana emitida pelo Estado Angolano. A 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a exposição bruta deste cliente é de 70.226.190 mAOA e 28.511.137 mAOA, respectivamente.

Não obstante da Angola Cables apresentar 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 totalmente a uma garantia, elegível nos termos do Aviso n.º 10/2014, de 10 de Dezembro, sobre garantias para fins prudenciais, concedida pelo Estado Angolano.

O Banco criou cinco programas de financiamento a agentes económicos, nos sectores da Agricultura, Pecuária, Indústria, Comércio e Serviços.

Estes programas foram criados durante o ano de 2015 e vencem juros a uma taxa global que corresponde a 50% da taxa 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%).

Os referidos programas apresentam as seguintes condições:

During 2017, the BDA granted two lines of credit to the company Angola Cables, with the aim of enabling it (i) to carry out the project for the construction of a West African submarine cable that will link the Sangano (Angola) and Fortaleza (Brazil) stations, called the SACS Project (Note 17) and (ii) to carry out the project for the construction of a submarine cable that will link the Santos (Brazil) and Fortaleza (Brazil) stations to Miami (United States of America), called the MONET project. The amounts were fully granted in United States Dollars (USD) and are fully covered by a sovereign guarantee issued by the Angolan State. At 31 December 2018 and 2017, the gross exposure of this customer was 70,226,190 mAOA and 28,511,137 mAOA, respectively.

Notwithstanding the fact that Angola Cables has an exposure greater than the limit of large exposures to a counterparty or a group of connected counterparties (25% of the Bank's regulatory own funds) established in the BNA Notice no. 09/2016, of 22 June, by virtue of the provisions of Article 11(2) (Exemptions), this exposure is exempt from the limits stipulated in Article 6 (Limits of large exposures) of that Notice, since it is fully bound to a guarantee, eligible under Notice no. 10/2014, of 10 December, on guarantees for prudential purposes, as provided for in the Notice no. 10/2014, of 10 December.

The Bank has established five financing programmes for economic agents in the Agriculture, Livestock, Industry, Trade and Services sectors.

These programmes were created during 2015 and bear interest at an overall rate that corresponds to 50% of the rate of 91-day Treasury Bills, plus an operating costs spread ('SCo') (maximum 2.8%) and a risk spread ('SpR') (maximum 2.0%).

These programmes meet the following conditions:

Programas Programmes	Garantias Guarantees	Encargos Financeiros Financial Charges	Investimento para Projectos de Raíz Investment for Greenfield Projects			Investimento para Ampliação Investment for Expansion		
			Carência (em meses) Grace Period (in months)	Reembolso (em meses) Repay- ment (in months)	Prazo Total (em meses) Total Term (in months)	Carência (em meses) Grace Period (in months)	Reembolso (em meses) Repayment (in months)	Prazo Total (em meses) Total Term (in months)
Agro-pecuária, pesca e silvicultura Agriculture, fisheries and forestry	Aval e Fiança Surety and Security		até 72 up to 72	192	240	48	168	204
Industria Transformadora Manufacturing	Penhor de direitos e de bens móveis Pledge of rights and movable property	Taxa de Juro Global (max.): 50% taxa BT 91 dias + SCo (max. 2,8%) + SpR (max. 2%) Overall Interest Rate (max.): 50% Rate BT 91 Days + SCo (max. 2.8%) + SpR (max. 2%)	até 48 up to 48	144	216	36	132	168
Infraestruturas Infrastructure	Procuração Irrevogável Irrevocable Power of Attorney		até 48 up to 48	144	192	36	108	144
Comércio e Serviços Trade and Services	Hipoteca Mortgage	Comissões: Abertura -1%; Montagem - 0,25% Fiscalização - 1%	até 48 up to 48	144	216	36	132	168
Serviços Sociais e de apoio ao Desenvolvimento Social Services and Development Support	Consignação de Rendimentos Attornment of Rent	Comissões: Opening - 1%; Structuring - 0.25%; Supervision - 1%	até 48 up to 48	144	192	36	108	144

Para além dos programas de financiamento indicados anteriormente, constam ainda da carteira do Banco operações que resultaram de linhas de financiamento promovidas pelo Estado, as quais têm como especificidade a intervenção de Bancos Operadores.

O prazo residual do crédito vincendo, excluindo proveitos a receber, por prazos de vencimento, a 31 de Dezembro de 2018 e 2017, é como segue:

In addition to the financing programmes indicated above, the Bank's portfolio also includes operations resulting from financing lines promoted by the State, which have the specific intervention of Operating Banks.

The residual maturity of loans due, excluding income receivable, by maturity, as at 31 December 2018 and 2017, is as follows:

Descrição Description	31.12.2018	31-12-2017
Até 1 ano Within 1 year	270 549	17 734 501
De 1 ano a 3 anos 1 to 3 years	2 317 154	123 435
De 3 anos a 5 anos 3 to 5 years	9 941 902	190 536
Mais de 5 anos Above 5 years	104 811 837	26 248 658
	117 341 442	44 297 130

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Os movimentos ocorridos nas perdas por imparidade evidenciadas no activo como correcção aos valores do crédito foram os seguintes:

The movements in impairment losses recorded in assets as a correction to loan values were as follows:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Saldo Inicial Opening Balance	28 704 206	77 758 885
Ajustamentos de Transição - IFRS 9 (Nota 39) Transition Adjustments - IFRS 9 (Note 39)	97 342	-
Dotações Charge for the Period	6 204 878	13 153 896
Reversões Reversals	(81 558)	(10 190 028)
Utilizações Charge off	(4 148 834)	(52 018 547)
Saldo Final Ending Balance	30 776 034	28 704 206

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, as operações de crédito em carteira são remuneradas com base em taxa fixa.

As at 31 December 2018 and 2017, credit operations in the portfolio are remunerated on a fixed-rate basis.

Exposição Ano 2018 Presentation Year 2018

Segmento Segment	Exposição Total Exposure	Crédito em Estágio 1 Credit in Stage 1	Do Qual Reestruturado Of Which Restructured	Crédito em Estágio 2 Credit in Stage 2	Do Qual Reestruturado Of Which Restructure
Colaboradores Employees	2 350 791	1 867 137	-	103 496	-
ENI Sole Proprietors (ENI)	8 775 854	790 131	-	-	-
Empresas Companies	111 786 370	84 140 467	16 455 860	4 288 175	1 163 803
Total Total	122 913 015	86 797 735	16 455 860	4 391 671	1 163 803

Em 31 de Dezembro de 2017, a carteira de crédito, excluindo proveitos a receber, apresentava a seguinte estrutura por segmento e por intervalo de dias de atraso:

As at 31 December 2017, the loan portfolio, excluding income receivable, had the following structure by segment and by interval of days of delay:

Exposição Ano 2017 Presentation Year 2017

Segmento Segment	Exposição Total Total Exposure	Crédito em Cumprimento Non-defaulted Loans	Do qual Curado Of which Remediated
Agricultura Agriculture	15 084 759	267 443	-
Indústria Industry	31 985 013	19 862 649	-
Comércio e Serviços Trade and Services	28 608 563	21 285 588	-
Pecuária Livestock	4 033 794	1 291 384	-
Outros Other	393 544	302 765	-
Colaboradores Employees	1 499 880	1 287 301	-
Total Total	81 605 553	44 297 130	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Imparidade Ano 2018
Impairment Year 2018

Crédito em Estágio 3 Credit in Stage 3	Do Qual Reestruturado Of Which Restructure	Imparidade Total Total Impairment	Crédito em Estágio 1 Credit in Stage 1	Crédito em Estágio 2 Credit in Stage 2	Crédito em Estágio 3 Credit in Stage 3
380 158	-	(343 425)	(43 382)	(50 853)	(249 190)
7 985 723	69 043	(8 082 606)	(53 734)	-	(8 028 872)
23 357 728	1 801 629	(22 350 003)	(739 283)	(1 395 667)	(20 215 053)
31 723 610	1 870 672	(30 776 034)	(836 399)	(1 446 520)	(28 493 115)

Imparidade Ano 2017
Impairment Year 2017

Do qual Reestruturado From which Restructured	Crédito em Incumprimento Non-defaulted Loans	Do qual Reestruturado Defaulted Loans	Imparidade Total Total Impairment
-	14 817 316	2 707 318	11 929 396
5 009 741	12 122 364	7 713 303	12 769 447
-	7 322 975	-	1 018 274
1 099 998	2 742 410	1 941 001	2 951 275
-	90 779	-	3 991
-	212 579	-	31 823
6 109 739	37 308 423	12 361 622	28 704 206

31-12-2018

Ano de Concessão Segment	Colaboradores Employees			ENI Sole Proprietors (ENI)	
	Número de Operações Number of Operations	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	Número de Operações Number of Operations	Montante Amount
2012 e anteriores 2012 and earlier	74	1 469 045	(289 391)	32	1 654 667
2013	1	14 082	(306)	13	2 739 519
2014	1	9 509	(248)	17	3 420 301
2015	24	420 488	(32 209)	1	131 269
2016	30	95 624	(11 236)	-	-
2017	49	154 182	(4 527)	16	89 567
2018	41	187 861	(5 508)	1	740 531
Total Total	220	2 350 791	(343 425)	80	8 775 854

31-12-2017

Ano de Concessão Granting year	Indústria Industry			Comércio e Serviços Trade and Services			Agricultura Agriculture			Nº de Operações Number of Transactions
	Nº de Operações Number of Operations	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	Nº de Operações Number of Transactions	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	Nº de Operações Number of Transactions	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	
2012 e Anteriores 2012 and Previous	5	7 885 850	(5 990 299)	-	-	-	28	6 145 753	(4 909 803)	
2013	2	3 136 366	(1 397 332)	2	626 691	(627 485)	17	3 537 120	(2 349 818)	
2014	9	4 936 512	(4 454 680)	2	373 451	(375 616)	39	4 975 006	(4 446 141)	
2015	6	13 430 581	(655 723)	1	21 445	(15 174)	2	101 197	(56 058)	
2016	3	1 203 202	(61 742)	-	-	-	4	97 159	(4 917)	
2017	3	1 392 503	(209 672)	9	27 586 976	-	70	228 524	(162 659)	
Total Total	28	31 985 014	(12 769 448)	14	28 608 563	(1 018 275)	160	15 084 759	(11 029 396)	

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Conforme divulgado na Nota 2.8, durante o exercício de 2018, o Banco procedeu à implementação de um modelo para cálculo e registo da imparidade para o risco de crédito concedido de acordo com os requisitos da IFRS 9, tendo sido parametrizados segmentos diferentes dos utilizados no exercício de 2017.

As disclosed in Note 2.8, during 2018, the Bank implemented a model for calculating and recording impairment for credit risk granted in accordance with the requirements of IFRS 9, with different segments having been parameterised from those used in 2017.

Imparidade Constituída Impairment	Empresa Companies			Montante Total Actual Amount	Imparidade Total Total Impairment
	Número de Operações Number of Operations	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment		
(1 653 654)	14	8 931 361	(7 542 256)	12 055 073	(9 485 301)
(2 738 439)	7	6 643 301	(5 569 647)	9 396 902	(8 308 392)
(3 418 305)	20	7 794 042	(6 206 980)	11 223 852	(9 625 533)
(129 316)	10	13 118 299	(1 572 395)	13 670 056	(1 733 920)
-	3	1 158 970	(402 962)	1 254 594	(414 198)
(89 158)	12	68 719 897	(817 631)	68 963 646	(911 316)
(53 734)	8	5 420 500	(238 132)	6 348 892	(297 374)
(8 082 606)	74	111 786 370	(22 350 003)	122 913 015	(30 776 034)

Nº de Operações Number of Operations	Pecuária Livestock breeding		Colaboradores Employees		Capital Circulante Working Capital			Montante Total Total Amount	Imparidade Total Total Impairment	
	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	Nº de Operações Number of Transactions	Montante Amount	Imparidade Constituída Impairment	Nº de Operações Number of Transactions	Montante Amount			Imparidade Constituída Impairment
-	-	-	75	1 070 616	(19 953)	-	-	-	15 102 219	(10 920 053)
1	1 913 057	(1 358 701)	1	8 614	(228)	-	-	-	9 221 848	(5 733 562)
3	1 907 407	(1 491 058)	1	3 587	(176)	-	-	-	12 195 363	(10 767 669)
2	213 330	(101 516)	34	300 311	(8 338)	-	-	-	14 066 864	(836 807)
-	-	-	62	132 738	(1 725)	-	-	-	1 433 099	(68 382)
-	-	-	96	177 557	(3 348)	2	200 000	(2 056)	29 585 560	(377 733)
6	4 033 794	(2 951 275)	269	1 693 423	(33 768)	2	200 000	(2 056)	81 805 553	(28 704 206)

Conforme divulgado na Nota 2.8, durante o exercício de 2018, o Banco procedeu à implementação de um modelo para cálculo e registo da imparidade para o risco de crédito concedido de acordo com os requisitos da IFRS 9, tendo sido parametrizados segmentos diferentes dos utilizados no exercício de 2017.

As disclosed in Note 2.8, during 2018, the Bank implemented a model for calculating and recording impairment for credit risk granted in accordance with the requirements of IFRS 9, with different segments having been parameterised from those used in 2017.

Segmento Segment	Crédito em Cumprimento Non-Defaulted Loans			Crédito em Incumprimento Defaulted Loans			Total Total		
	Número de Operações Number of Operations	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Número de Operações Number of Operations	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Número de Operações Number of Operations	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
Extensão de Prazo Term Extension	-	-	-	6	18 504 016	(1 328 613)	6	18 504 016	(1 328 613)
Período de Carência Grace Period	-	-	-	1	1 160 632	(235 773)	1	1 160 632	(235 773)
Redução da Taxa de Juro Interest Rate Reduction	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Total	-	-	-	7	19 664 648	(1 564 386)	7	19 664 648	(1 564 386)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, os movimentos ocorridos na carteira de créditos reestruturados, resumem-se como se segue:

As at 31 December 2018, the movements in the portfolio of restructured loans are summarised as follows:

Descrição Description	2018
Saldo Inicial da Carteira de Créditos Reestruturados (bruto de imparidade) Opening Balance of the Restructured Loans Portfolio (gross of impairment)	-
Créditos Reestruturados no Período Loans Restructured in the Period	19 425 343
Juros Corridos da Carteira de Créditos Reestruturados Accrued Interest on the Portfolio of Restructured Loans	239 305
Liquidação de Créditos Reestruturados (parcial ou total) Settlement of Restructured Loans (partial or total)	-
Créditos Reclassificados de "Reestruturado" para "Normal" Loans Reclassified from 'Restructured' to 'Normal'	-
Outros Other	-
Saldo Final da Carteira de Créditos Reestruturados (bruto de imparidade) Final Balance of the Restructured Loan Portfolio (gross of impairment)	19 664 648

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O Banco iniciou o processo de marcação dos créditos reestruturados apenas no exercício de 2018.

The Bank began the process of flagging re-structured loans only in 2018.

Em 31 de Dezembro de 2018, 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 31 December 2018, the fair value of the guarantees underlying the loan portfolio of the segments of Employees, Sole Proprietors (ENI) and Companies was broken down as follows:

31-12- 2018

Justo Valor Fair Value	Colaboradores Employees				Número de Imóveis Number of Properties
	Imóveis Real Estate		Outras Garantias Reais Other Guarantees in Rem		
	Número de Imóveis Number of Properties	Montante Amount	Número Number	Montante Amount	
< 50 MAOA	-	-	-	-	-
>= 100 MAOA e / and < 500 MAOA	-	-	-	-	-
>= 1,000 MAOA e / and < 2,000 MAOA	-	-	-	-	-
> = 5,000 MAOA	-	-	-	-	-
Total Total	-	-	-	-	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Com referência a 31 de Dezembro de 2017, o detalhe do justo valor das garantias subjacentes à carteira de crédito por segmento não se encontrava disponível.

As at 31 December 2017, the detail of the fair value of the guarantees underlying the loan portfolio by segment was not available.

ENI Sole Proprietors (ENI)			Empresa Companies				
Imóveis Real Estate		Outras Garantias Reais Other Guarantees in Rem		Imóveis Real Estate		Outras Garantias Reais Other Guarantees in Rem	
Montante Amount	Número Number	Montante Amount	Número de Imóveis Number of Properties	Montante Amount	Número Number	Montante Amount	
-	-	-	-	-	1	45 000	
-	-	-	1	381 461	1	465 954	
-	-	-	1	1 593 854	1	1 032 983	
-	-	-	-	-	1	80 237 820	
-	-	-	2	1 975 315	4	81 781 757	

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o detalhe do rácio financiamento-garantia dos segmentos de Colaboradores, Empresários em Nome Individual (ENI) e Empresas, apresenta a seguinte estrutura:

As at 31 December 2018 and 2017, the detail of the financing-guarantee ratio of the segments of Employees, Sole Proprietors (ENI) and Companies is structured as follows:

Ano 2018 Year 2018						
Segmento/Rácio Segment/Ratio	Número de Imóveis Number of Properties	Número de Outras Garantias Reais Number of Other Items of Guarantees in Rem	Crédito em Estágio 1 Credit in Stage 1	Crédito em Estágio 2 Credit in Stage 2	Crédito em Estágio 3 Credit in Stage 3	Imparidade Impairment
Colaboradores Employees						
Sem Garantia Associada No Associated Guarantee	-	-	1 867 138	103 496	380 158	(343 425)
ENI Sole Proprietors (ENI)						
Sem Garantia Associada No Associated Guarantee	-	-	790 131	-	7 985 722	(8 082 606)
Empresas Companies						
Sem Garantia Associada No Associated Guarantee	-	-	19 309 388	4 288 175	23 357 730	(22 088 676)
< 50%	1	2	2 372 350	-	-	(97 113)
>= 50% e / and < 75%	-	1	1 475 446	-	-	(59 265)
>= 100%	1	1	60 983 282	-	-	(104 949)
	2	4	86 797 735	4 391 671	31 723 610	(30 776 034)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Com referência a 31 de Dezembro de 2017, o detalhe do rácio financiamento-garantia dos segmentos não se encontrava disponível.

As at 31 December 2017, the detail of the financing-guarantee ratio of the segments was not available.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o BDA não recebeu imóveis por dação ou execução.

As at 31 December 2018 and 2017, the BDA did not receive any real estate as security or through execution.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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:

As at 31 December 2018 and 2017, the detail of the amount of the gross credit exposure and the amount of impairment constituted for the exposures analysed individually and collectively, excluding income receivable, by segment, by sector of activity and geography, corresponds to the following:

Por segmento:

By segment:

Justo Valor Fair Value	Colaboradores Employees		ENI Sole Proprietors (ENI)		Empresa Companies		Empresa Companies	
	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
Imparidade Individual Individual Impairment	-	-	8 602 351	(7 910 294)	110 622 485	(21 632 857)	119 224 836	(29 543 151)
Imparidade Colectiva Collective Impairment	2 350 791	(343 425)	173 503	(172 312)	1 163 885	(717 146)	3 688 179	(1 232 883)
Total Total	2 350 791	(343 425)	8 775 854	(8 082 606)	111 786 370	(22 350 003)	122 913 015	(30 776 034)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Por Sector de Actividade:

By sector of activity:

2018	Agricultura Agriculture		Comércio e Serviços Trade and Services		Indústria Industry		Live Expos
	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	
Imparidade Individual Individual Impairment	11 277 460	(9 802 203)	69 891 685	(1 467 545)	33 584 666	(14 931 017)	4 246 2
Imparidade Colectiva Collective Impairment	609 800	(338 218)	325 318	(305 682)	155 948	(77 092)	246 3
Total Total	11 887 260	(10 140 421)	70 217 003	(1 773 227)	33 740 614	(15 008 109)	4 492 5

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

2017	Agricultura Agriculture		Comércio e Serviços Trade and Services		Indústria Industry		Live Expos
	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	
Imparidade Individual Individual Impairment	15 084 759	(11 929 396)	28 608 563	(1 018 275)	31 985 013	(12 769 447)	4 033 7
Imparidade Colectiva Collective Impairment	-	-	-	-	-	-	-
Total Total	15 084 759	(11 929 396)	28 608 563	(1 018 275)	31 985 013	(12 769 447)	4 033 7

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Pecuária Stock Breeding		Capital Circulante Working Capital		Colaboradores Employees		Total Total	
Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
1.40	(3.333.291)	224.785	(9.095)	-	-	119.224.836	(29.543.151)
1.322	(168.468)	-	-	2.350.791	(343.423)	3.688.179	(1.232.883)
1.662	(3.501.759)	224.785	(9.095)	2.350.791	(343.423)	122.913.015	(30.776.034)

Pecuária Stock Breeding		Capital Circulante Working Capital		Colaboradores Employees		Total Total	
Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Exposure	Imparidade Impairment
1.793	(2.951.275)	200.000	(2.056)	-	-	79.912.128	(28.670.449)
-	-	-	-	1.693.424	(33.756)	1.693.424	(33.756)
1.793	(2.951.275)	200.000	(2.056)	1.693.424	(33.756)	81.605.553	(28.704.206)

Por Geografia:

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 2.18, com excepção dos créditos a colaboradores e de duas operações do cliente "Angola Cables".

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a distribuição da carteira de crédito medida por graus de risco internos, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura:

By sector of activity:

Loans and advances to customers were granted in full in Angola, and are associated with the application of the FND resources, under the scope of Article 5 of the Regulation approved by Presidential Decree no. 156/16, of 10 August, as described in Note 2.18, with the exception of loans and advances to employees and two operations of the client 'Angola Cables'.

As at 31 December 2018 and 2017, the distribution of the loan portfolio measured by degrees of internal risk, excluding income receivable, has the following structure:

Segmento Segment	Grau de Risco Baixo Low Degree of Risk		Grau de Risco Médio Medium Degree of Risk		Grau de Risco Elevado High Degree of Risk			Totais Totals
	A	B	C	D	E	F	G	
Colaboradores Employees	-	2 033 636	90 691	29 580	-	107 661	89 223	2,350 791
ENI Sole Proprietors (ENI)	-	916 400	-	-	-	(4 852)	7 864 306	8 775 854
Empresas Companies	-	22 655 268	67 180 507	-	-	3 938 283	18 012 312	111 786 370
Total Total	-	25 605 304	67 271 198	29 580	-	4 041 092	25 965 841	122 913 015

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Segmento Segment	Grau de Risco Baixo Low Degree of Risk		Grau de Risco Médio Medium Degree of Risk		Grau de Risco Elevado High Degree of Risk			Totais Totals
	A	B	C	D	E	F	G	
Agricultura Agriculture	-	139 540	97 159	535 881	917 289	7 127 902	6 266 988	15 084 759
Comércio e Serviços Trade and services	27 586 976	-	-	-	-	26 926	994 661	28 608 563
Indústria Industry	-	11 594 499	4 256 461	2 940 118	3 387 335	113 029	9 693 571	31 985 013
Pecuária Livestock Breeding	-	-	-	33 653	179 677	3 367 584	452 880	4 033 794
Capital Circulante Working Capital	-	200 000	-	-	-	-	-	200 000
Projovem Projovem (government programme)	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaboradores Employees	-	1 693 424	-	-	-	-	-	1 693 424
Total Total	27 586 976	13 627 463	4 353 620	3 509 652	4 484 301	10 635 441	17 408 100	81 605 553

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, a divulgação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento, apresenta a seguinte estrutura:

As at 31 December 2018, the disclosure of the risk factors associated with the impairment model by segment has the following structure:

Segmento Segment	Imparidade 2018 Impairment 2018		
	Probabilidade de Incumprimento (%) Probability of Default (%)		Perda Dado o Incumprimento (%) Loss Given Default (%)
	Estágio 1 Stage 1	Estágio 2 Stage 2	
Colaboradores Employees	14	60	51
ENI Sole Proprietors (ENI)	13	-	56
Empresas Companies	4	90	43
Total Total	5	71	51

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Com referência a 31 de Dezembro de 2017, a informação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento não se encontrava disponível.

As at 31 December 2017, information on the risk factors associated with the impairment model by segment was not available.

Nota 13 Outros activos tangíveis

Note 13 Other intangible assets

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31-12-2018	31-12-2017
Imóveis Real Estate		
Obras em Imóveis Arrendados Works in Leased Real Estate	69 563	58 343
De serviço Próprio Self Service	33 506	33 506
	103 069	91 849
Equipamento Equipment		
Material de Transporte Transport Equipment	1 894 830	530 226
Equipamento Informático Computer Equipment	383 890	357 669
Mobiliário e Material Furniture and Material	193 657	112 750
Máquinas e Ferramentas Machines and Tools	26 763	26 567
Instalações Interiores Interior Fittings	41 162	35 949
Equipamento de Segurança Safety Equipment	14 035	7 405
Outros Other	5 952	5 952
	2 560 289	1 076 518
Imobilizado em Curso Assets under Construction		
Equipamento Basic	9 270 080	9 270 080
Imparidade Impairment	(7 466 588)	-
	1 803 492	9 270 080
Amortizações Acumuladas: Cumulative Amortisation:		
Do Exercício For the Year	(471 397)	(181 637)
De Exercícios Anteriores From Previous Years	(583 457)	(497 274)
	(1 054 854)	(678 911)
	3 411 996	9 759 536

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2018 was as follows:

Ativos Brutos Gross assets	Saldo em 31.12.2017 Balance at 31.12.2017	Aumentos Increase	Vendas e Abates Sales and Write-offs	Transferências Transfers	Regularização Adjustments	Saldos em 31-12-2018 Balances at 31-12-2018
Imóveis Real Estate						
Obras em Imóveis Arrendados Works in Leased Real Estate	58 343	11 220	-	-	-	69 563
De serviço Próprio Self Service	33 506	-	-	-	-	33 506
	91 849	11 220	-	-	-	103 069
Equipamento Equipment						
Material de Transporte Transport Equipment	530 226	1 509 137	(144 533)	-	-	1 894 830
Equipamento Informático Computer Equipment	357 669	26 598	(377)	-	-	383 890
Mobiliário e Material Furniture and Material	112 750	82 833	(1 926)	-	-	193 657
Máquinas e Ferramentas Machines and Tools	35 949	5 213	-	-	-	41 162
Instalações Interiores Interior Fittings	26 567	196	-	-	-	26 763
Equipamento de Segurança Safety Equipment	7 405	6 630	-	-	-	14 035
Outros Other	5 952	-	-	-	-	5 952
	1 076 518	1 630 607	(146 836)	-	-	2 560 289
Imobilizado em Curso Assets under Construction						
Equipamento Basic	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080
	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080
	10 438 447	1 641 827	(146 836)	-	-	11 933 438
Amortizações Acumuladas Cumulative Amortisation						
Imóveis Real Estate						
Obras em Imóveis Arrendados Works in Leased Real Estate	(56 750)	(1 882)	-	-	-	(58 632)
De serviço Próprio Self Service	(5 752)	(670)	-	-	-	(6 422)
	(62 502)	(2 552)	-	-	-	(65 054)
Equipamento Equipment						
Material de Transporte Transport Equipment	(240 386)	(387 512)	95 025	-	-	(532 873)
Equipamento Informático Computer Equipment	(243 889)	(63 963)	377	-	-	(307 475)
Mobiliário e Material Furniture and Material	(80 927)	(10 810)	52	-	-	(91 685)
Máquinas e Ferramentas Machines and Tools	(23 259)	(2 276)	-	-	-	(25 535)
Instalações Interiores Interior Fittings	(22 257)	(2 142)	-	-	-	(24 399)
Equipamento de Segurança Safety Equipment	(1 726)	(1 861)	-	-	-	(3 587)
Outros Other	(3 965)	(281)	-	-	-	(4 246)
	(616 409)	(468 845)	95 454	-	-	(989 800)
	(678 911)	(471 397)	95 454	-	-	(1 054 854)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2017 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2017 was as follows:

Ativos Brutos Gross assets	Saldo em 31.12.2016 Balance at 31.12.2016	Aumentos Increase	Vendas e Abates Sales and Write-offs	Transferências Transfers	Regularização Adjustments	Saldos em 31-12-2017 Balances at 31-12-2017
Imóveis Real Estate						
Obras em Imóveis Arrendados Works in Leased Real Estate	58 343	-	-	-	-	58 343
De serviço Próprio Self Service	33 506	-	-	-	-	33 506
	91 849	-	-	-	-	91 849
Equipamento Equipment						
Material de Transporte Transport Equipment	862 817	162 796	(495 387)	-	-	530 226
Equipamento Informático Computer Equipment	278 783	78 886	-	-	-	357 669
Mobiliário e Material Furniture and Material	88 305	24 463	(18)	-	-	112 750
Máquinas e Ferramentas Machines and Tools	26 819	9 130	-	-	-	35 949
Instalações Interiores Interior Fittings	26 607	1 258	(1 298)	-	-	26 567
Equipamento de Segurança Safety Equipment	3 558	3 847	-	-	-	7 405
Outros Other	5 512	440	-	-	-	5 952
	1 292 401	280 820	(496 703)	-	-	1 076 518
Imobilizado em Curso Assets under Construction						
Equipamento Basic	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080
Outros Other	3 792	-	-	(3 792)	-	9 270 080
	9 273 872	-	-	(3 792)	-	9 270 080
	10 658 122	280 820	(496 703)	(3 792)	-	10 438 447
Amortizações Acumuladas Cumulative amortisation						
Imóveis Real Estate						
Obras em Imóveis Arrendados Works in Leased Real Estate	(5 082)	(670)	-	-	-	(5 752)
De serviço Próprio Self Service	(54 625)	(2 125)	-	-	-	(56 750)
	(59 707)	(2 795)	-	-	-	(62 502)
Equipamento Equipment						
Material de Transporte Transport Equipment	(406 697)	(110 730)	277 041	-	-	(240 386)
Equipamento Informático Computer Equipment	(176 504)	(51 811)	(15 574)	-	-	(243 889)
Mobiliário e Material Furniture and Material	(69 437)	(11 526)	36	-	-	(80 927)
Máquinas e Ferramentas Machines and Tools	(21 654)	(1 605)	-	-	-	(23 259)
Instalações Interiores Interior Fittings	(20 946)	(1 882)	571	-	-	(22 257)
Equipamento de Segurança Safety Equipment	(1 146)	(580)	-	-	-	(1 726)
Outros Other	(3 244)	(708)	(13)	-	-	(3 965)
	(699 628)	(178 842)	262 061	-	-	(616 409)
	(759 335)	(181 637)	262 061	-	-	(678 911)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 2018 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.

Em virtude das obras estarem suspensas, o Banco está a negociar com o empreiteiro a retoma do projecto e existem 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” (Nota 23).

As at 31 December 2018 and 2017, the Bank has recorded a balance of 9,270,080 mAOA under 'Fixed assets in progress - Equipment', relating to the amount already paid for the acquisition of its future head office building. The promissory contract for the purchase and sale of the future head office building of the Bank was signed on 27 September 2012 with the entity Luena Plaza and established a delivery period of 24 months after the date of payment of the third instalment by the Bank (10 December 2012). Up to 31 December 2018, instalments of a total value equivalent to approximately 94% of the value of the contract have already been paid. Based on the evaluation conducted by an independent and accredited expert, dated 11 April 2018, it was stated that until that date it had been constructed at the equivalent of 20% of the total cost of the contract.

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 United States Dollar) in the event of breach of contract. In 2018 the Bank recorded an impairment value of 7,466,588 mAOA, relating to the amount already paid for the acquisition of its future head office building, with a corresponding entry under 'Other reserves and retained earnings' (Note 23).

Nota 14 Activos intangíveis

Note 14 Intangible assets

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.20187	31.12.2017
Activos Intangíveis Intangible Assets		
Sistema de Tratamento Automático de Dados Automated Data-Processing System	730 947	706 124
Gastos de Organização e Expansão Organisation and Expansion Expenses	43 297	43 297
Outros Other	4 050	4 050
	778 294	753 471
Amortização Acumulada Cumulative Amortisation		
Do Exercício For the Year	(2,103)	(541)
De Exercícios Anteriores From Previous Years	(743 485)	(742 944)
	(745 588)	(743 485)
	32 706	9 986

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2018 was as follows:

Activo Bruto Gross Assets	Saldo em 31.12.2017 Balance at 31.12.2017	Aumentos Increase	Venda e Abates Sales and Write-offs	Transferências Transfers	Regularização Adjustments	Saldo em 31.12.2018 Balance at 31.12.2018
Activos Intangíveis Intangible Assets						
Sistema de Tratamento Automático de Dados Automated Data-Processing System	706 124	24 823	-	-	-	730 947
Gastos de Organização e Expansão Organisation and Expansion Costs	43 297	-	-	-	-	43 297
Outros Other	4 050	-	-	-	-	4 050
	753 471	24 823	-	-	-	778 294
Amortizações Acumuladas Cumulative Amortisation						
Sistema de Tratamento Automático de Dados Automated Data-Processing System	(696 138)	(2 103)	-	-	-	(698 241)
Gastos de Organização e Expansão Organisation and Expansion Costs	(43 297)	-	-	-	-	(43 297)
Outros Other	(4 050)	-	-	-	-	(4 050)
	(743 485)	(2 103)	-	-	-	(745 588)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2017 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2017 was as follows:

Activo Bruto Gross Assets	Saldo em 31.12.2016 Balance at 31.12.2016	Aumentos Increase	Venda e Abates Sales and Write-offs	Transferências Transfers	Regularização Adjustments	Saldo em 31.12.2017 Balance at 31.12.2017
Activos Intangíveis Intangible Assets						
Sistema de Tratamento Automático de Dados Automated Data-Processing System	739 843	11 051	(15,598)	(29 172)		706 124
Gastos de Organização e Expansão Organisation and Expansion Costs	14 125	-	-	29 172		43 297
Outros Other	4 050	-	-	-		4 050
	758 018	11 051	(15,598)	-		753 471
Amortizações Acumuladas Cumulative Amortisation						
Sistema de Tratamento Automático de Dados Automated Data-Processing System	739 843	(541)	(15 058)	29 172	-	(696 138)
Gastos de Organização e Expansão Organisation and Expansion Costs	14 125	-	-	(29 172)	-	(43 297)
Outros Other	4 050	-	-	-	-	(4 050)
	758 018	(541)	(15 058)	-	-	(743 485)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 15 Activos por impostos correntes

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 30%.

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.

Note 15 Current tax assets

The Bank is subject to Industrial Tax and is considered a Group A taxpayer for tax purposes, subject to a tax rate of 30%.

Industrial Tax is calculated based on the taxable profit for the year, which may differ from the accounting result due to adjustments under the terms of the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a reconciliação entre a taxa nominal e a taxa efectiva de imposto pode ser demonstrada como segue:

As at 31 December 2018 and 2017, the reconciliation between the nominal rate and the effective tax rate can be demonstrated as follows:

Descrição Description	31.12.2018		31.12.2017	
	%	Imposto Tax	%	Imposto Tax
Resultado Antes de Impostos e de Operações Descontinuadas Income Before Taxes and Discontinued Operations		67 631 943		(9,682,862)
Imposto Apurado com Base na Taxa de Imposto Tax Based on the Tax Rate	30.0	20 289 583	30.0	(2,904,859)
Rendimentos Sujeitos a IAC Income Subject to IAC (Imposto sobre a Aplicação de Capitais - Capital Gains Tax)	-3.5	(2 340 782)	21.8	(2,111,370)
Custos com IAC IAC Costs	0.1	86 983	-0.8	75,384
Amortizações Não Aceites Depreciation Not Accepted	0.1	89 705	0.0	-
Outros Custos não Dedutíveis Other Non-Deductible Costs	0.0	25 516	-0.1	11,086
Provisões Não Aceites Provisions Not Accepted	-0.4	(272 016)	0.0	-
Anulação dos Proveitos Decorrentes do Ajustamentoda Transição para as IAS Write-off of Income Arising from the Adjustment of the Transition to IAS	0.0	-	1.3	(121,254)
Utilização de Prejuízos Fiscais Use of Tax Losses	-25.0	(16 933 213)	30.0	-
Imposto Diferido Activo Não Registado Deferred Tax Asset Not Recorded	0.0	-	-	5,051,013
	1.4	945 776	-	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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, the issue of which is regulated by the Direct Public Debt Framework Law (Law no. 16/02, of 5 December), as well as by Regulatory Decrees nos. 51/03 and 52/03, of 8 July, enjoy exemption from all taxes. This is complemented by the provisions of Article 23(1)(c) of the Industrial Tax Code (Law no. 18/92, of 3 July), in force until 31 December 2014, which expressly states that returns from any Angolan public debt security are not considered income for the purposes of determining 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.

Para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os proveitos de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro foram deduzidos ao lucro tributável.

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.

Em 31 de Dezembro de 2017, o detalhe dos prejuízos fiscais reportáveis é como segue, tendo os mesmos sido consumidos na totalidade no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018:

Ano Year	Base Basis	Imposto Tax	Ano de Caducidade Expiry Year
2015	23 486 659	7 045 998	2018
2016	16 055 552	4 816 666	2019
2017	16 901 833	5 070 550	2020

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2017, não foram registados impostos diferidos activos, uma vez que a gestão do Banco considerava que existia uma elevada incerteza na recuperabilidade dos prejuízos fiscais reportáveis.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o detalhe dos activos por impostos correntes é como segue:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Liquidações Provisórias Provisional connections	298 015	195 930
	298 015	195 930

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Income from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, after 1 January 2013, are subject to IAC in accordance with the provisions of Article 9(1)(k) of Presidential Legislative Decree no. 2/14, of 20 October. Income subject to IAC is excluded from Industrial Tax.

For the years ended 31 December 2018 and 2017, income from Treasury Bonds and Treasury Bills was deducted from taxable income.

The cost calculated with the assessment of IAC is excluded from the costs fiscally accepted for the calculation of taxable income, as provided for in paragraph a) of Article 18(1) of the Industrial Tax Code.

As at 31 December 2017, the tax losses carried forward are as follows, and they were fully consumed in the year ended 31 December 2018:

As at 31 December 2017, no deferred tax assets were recorded, since the Bank's management considered that there was a high uncertainty in the recoverability of the tax losses carried forward.

As at 31 December 2018 and 2017, the detail of current tax assets is as follows:

Nota 16 Outros activos

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Devedores Debtors		
Depósitos de Margem - Imoshopping Margin Deposits - Imoshopping	4 386 286	-
Crédito a Colaboradores Loans and Advances to Employees	1 234 755	1 676 992
Adiantamento a Fornecedores Advances to Suppliers	169 222	1 244 468
Valores a Receber Receivables	63 019	20 142
	5 853 282	2 941 602
Despesas Antecipadas Prepaid Expenses		
Seguros Insurance	73 149	22 629
	73 149	22 629
Outros Other	41 189	9 520
Imparidade de Outros Activos Impairment of Other Assets	(2 193 143)	-
	3 774 477	2 973 751

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, 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 2019. Dada a incerteza quanto ao recebimento do referido montante, em 31 de Dezembro de 2018, o BDA optou por provisionar o mesmo em 50%, tendo registado este montante na rubrica “Imparidade de outros activos”.

Note 16 Other assets

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

As at 31 December 2018, the item 'Margin deposits - Imoshopping' corresponds to the amount receivable from the company Imoshopping - Gestão de Imóveis, S.A., under the bank guarantee issued by the BDA to Banco Caixa Geral Angola ('BCGA'), related to the construction project of 'Luanda Shopping', and the Bank is making arrangements to enter into a loan agreement with the company Imoshopping - Gestão de Imóveis, S.A. during the year 2019. Given the uncertainty concerning the receipt of this amount, on 31 December 2018, the BDA opted to provision it at 50%, having recorded this amount under the heading 'Impairment of other assets'.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica “Crédito a colaboradores” é referente ao ajustamento de justo valor dos créditos concedidos a colaboradores (Nota 31).

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica “Adiantamentos a fornecedores” corresponde a adiantamentos efectuados pelo Banco, relacionados com a aquisição de activos fixos tangíveis.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 31 December 2018 and 2017, the heading 'Loans and advances to employees' refers to the fair value adjustment of loans granted to employees (Note 31).

As at 31 December 2018 and 2017, the heading 'Advances to suppliers' corresponds to advances made by the Bank related to the acquisition of property, plant and equipment.

As at 31 December 2018 and 2017, the heading 'Insurance' refers to premiums paid in advance in respect of health insurance policies and occupational accident insurance for the Bank's employees.

Nota 17 Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other credit Institutions		
Mercado Monetário Interbancário Interbank Money Market	25 974 720	10 573 755
Outros Recursos Other Deposits	-	10 079
	25 974 720	10 583 834

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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

Note 17 Resources of central banks and of other credit institutions

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

In March 2016, the BDA signed a contract with the multinational telecommunications company, Angola Cables, which involved the establishment of an external financing, with the provision of funds, with the aim of enabling it to make payment for the import of Japanese goods and/or services. These services are to 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

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.

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.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os financiadores externos tinham efectuado 4 desembolsos relativos ao projecto SACS, no montante de 83.381 mUSD (3 desembolsos no montante de 63.445 mUSD em 31 de Dezembro de 2017).

O referido crédito vence juros semestrais, com uma componente variável e outra fixa.

Nota 18 Recursos de clientes e outros empréstimos

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Outros Recursos Other Resources		
Fundo Garantia Guarantee Fund	-	182 379
	-	182 379

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

De acordo com o disposto no Decreto Executivo n.º 16/2010, de 14 Abril, referente ao Regulamento do Crédito Agrícola, o Banco actua como intermediário na disponibilização de recursos aos Bancos designados para a concessão de financiamentos no âmbito da Linha Especial de Crédito Agrícola no montante de mUSD 150.000, aprovada conforme resolução n.º 13/09, de 6 de Fevereiro, pela Comis-

West African submarine cable linking the Sangano (Angola) and Fortaleza (Brazil) stations, called the SACS Project.

The financing referred to above consists of a credit line of limited duration, in which external financiers will have to disburse the maximum overall amount equivalent to USD 109,794,000, and this amount will have to be repaid by the BDA according to the amortisation plan defined for the scope.

As at 31 December 2018 and 2017, the external financiers had made 4 disbursements related to the SACS project in the amount of USD 83,381,000 (3 disbursements in the amount of USD 63,445,000 as at 31 December 2017). The cited credit bears half-yearly interest, with a variable and a fixed component.

Note 18 Customer resources and other loans

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

In accordance with the provisions of Executive Decree no. 16/2010, of 14 April, on the Regulation of Agricultural Credit, the Bank acts as an intermediary in making resources available to banks designated to grant financing under the Special Agricultural Credit Line in the amount of USD 150,000,000, approved in accordance with Resolution no. 13/09, of 6 February, by the Permanent Committee of the Council of

são Permanente do Conselho de Ministros. Em 31 de Dezembro de 2017, a rubrica “Outros recursos – Fundo de Garantia” corresponde ao montante a disponibilizar aos Bancos ao abrigo dessa linha. Em 31 de Dezembro de 2018, o saldo dessa rubrica foi reclassificado para a rubrica “Outros passivos subordinados” (Nota 20).

Ministers. As at 31 December 2017, the heading 'Other resources - Guarantee Fund' corresponds to the amount to be made available to banks under this line. As at 31 December 2018, the balance of this heading was reclassified to the 'Other subordinated liabilities' (Note 20).

Nota 19 Provisões e imparidade

O movimento ocorrido nas rubricas de “Provisões” e “Imparidade” em 31 de Dezembro de 2018 e de 2017 foi o seguinte:

Note 19 Provisions for impairment

The movement in 'Provisions' and 'Impairment' as at 31 December 2018 and 2017 was as follows:

	Saldo a 31-12-2017 Balance at 31-12-2017	Ajustamentos de Transição IFRS 9 Transition Adjustments IFRS 9	Resultados Transitados Retained Earnings	Dotações Provisions	Reversões Reversals	Utilizações Usage	Saldo em 31.12.2018 Balance at 31.12.2018
Imparidade Impairment							
Imparidade para Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito (Nota 5) Impairment for Balances in Other Credit Institutions (Note 5)	-	30 532	-	-	(20 537)	-	9 995
Imparidade para Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito (Nota 6) Impairment for Investments in Central Banks and Other Credit Institutions (Note 6)	-	2 314 643	-	430 730	-	-	2 745 373
Imparidade para Outros Activos Financeiros Líquida de Reversões e Recuperações Impairment for Other Financial Assets Net of Reversals and Recoveries	-	2 345 175	-	430 730	(20 537)	-	2 755 368
Imparidade para Outros Activos (Nota 16) Impairment for Other Assets (Note 16)	-	-	-	2 193 143	-	-	2 193 143
Imparidade para Outros Activos Líquida de Reversões e Recuperações Impairment for Other Assets net of Reversals and Recoveries	-	-	-	2 193 143	-	-	2 193 143
Imparidade para Crédito a Clientes (Nota 12) Impairment for Loans and Advances to Customers (Note 12)	28 704 206	97 342	-	6 204 878	(81 558)	(4 148 834)	30 776 034
Imparidade para Crédito a Clientes Líquida de Reversões e Recuperações Impairment for Loans and Advances to Customers Net of Reversals and Recoveries	28 704 206	97 342	-	6 204 878	(81 558)	(4 148 834)	30 776 034
Imparidade para Outros Activos Tangíveis (Nota 13 e 23) Impairment for Other Tangible Assets (Note 13 and 23)	-	-	7 466 588	-	-	-	7 466 588
	28 704 206	2 442 517	7 466 588	8 828 751	(102 095)	(4 148 834)	43 191 133

Continuação na próxima página
Continued on next page

Continuação da página anterior
Continued from the previous page

	Saldo a 31-12-2017 Balance at 31-12-2017	Ajustamentos de Transição IFRS 9 Transition Adjustments IFRS 9	Resultados Transitados Retained Earnings	Dotações Provisions	Reversões Reversals	Utilizações Usage	Saldo em 31.12.2018 Balance at 31.12.2018
Provisões Provisions							
Provisões para Responsabilidades Prováveis de Natureza Fiscal Provisions for Probable Tax Liabilities	128 135	-	-	-	-	-	128 135
Provisões para Responsabilidades Prováveis de natureza Social ou Estatutária Provisions for Probable Liabilities of a Social or Statutory Nature	12 884	-	-	3 520	-	-	16 404
Provisões Líquidas de Anulações Provisions Net of Write- Offs	141 019	-	-	3 520	-	-	144 539
UM: MILHARES DE KZ ONE: KZ THOUSANDS							
	Saldo a 31-12-2017 Balance at 31-12-2017	Ajustamentos de Transição IFRS 9 Transition Adjustments IFRS 9	Resultados Transitados Retained Earnings	Dotações Provisions	Reversões Reversals	Utilizações Usage	Saldo em 31.12.2018 Balance at 31.12.2018
Imparidade para crédito a clientes (Nota 12) Impairment for Loans and Advances to Customers (Note 12)	77 758 885	13 153 896	-	(10 190 028)	(52 018 547)	-	28 704 206
Imparidade para Crédito a Clientes Líquida de Reversões e Recuperações Impairment for Loans and Advances to Customers Net of Reversals and Recoveries	77 758 885	13 153 896	-	(10 190 028)	(52 018 547)	-	28 704 206
Provisões para Responsabilidades Prováveis de Natureza Fiscal Provisions for Probable Tax Liabilities	128 134	1	-	-	-	-	128 135
Provisões para Responsabilidades Prováveis de Natureza Social ou Estatutária Provisions for Probable Liabilities of a Social or Statutory Nature	12 884	-	-	-	-	-	12 884
Provisões Líquidas de Anulações Provisions net of Write-Offs	141 018	1	-	-	-	-	141 019
	77 899 903	13 153 897	-	-	(52 018 547)	-	28 845 225
UM: MILHARES DE KZ ONE: KZ THOUSANDS							

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 under the item 'Provisions' is intended to cover possible contingencies arising from the Bank's activity and is reviewed 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 2018 e 2017, a rubrica “Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal” refere-se à estimativa no valor de 128.135 mAOA referente à liquidação do IAC.

As at 31 December 2018 and 2017, the heading 'Provisions for probable liabilities of a fiscal nature' refers to the estimate of 128,135 mAOA relating to payment of the IAC.

Nota 20 Passivos subordinados

Note 20 Subordinated liabilities

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities		
FND	300 139 117	281 021 915
Novo Horizonte	396 302	396 302
Fundo de Garantia Guarantee Fund	182 379	-
	300 717 798	281 418 217

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os recursos do FND são remunerados a uma taxa de juro média anual de 14,45% e 16,14%, respectivamente.

As at 31 December 2018 and 2017, the FND resources are remunerated at an average annual interest rate of 14.45% and 16.14%, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a comissão de gestão cobrada pelo BDA relativa aos recursos do FND corresponde a uma remuneração média anual de 7,23% e 8,07%, respectivamente.

As at 31 December 2018 and 2017, the management fee charged by the BDA for the resources of the FND corresponds to an average annual remuneration of 7.23% and 8.07%, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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”). Em 31 de Dezembro de 2018, o saldo da rubrica “Fundo de Garantia” foi reclassificado da rubrica “Recursos de clientes e outros empréstimos” (Nota 18).

On 31 December 2018 and 2017, the item 'Novo Horizonte' refers to the remaining amount of the Novo Horizonte Credit Programme, created under Resolution no. 10/01 of 15 June, of the Standing Committee of the Council of Ministers, which was transferred to the BDA after the dissolution of the Economic and Social Development Fund ('FDES').

As at 31 December 2018, the balance of 'Guarantee Fund' was reclassified from the item 'Customer resources and other loans' (Note 18).

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os passivos subordinados, apresentavam um prazo residual de vencimento indeterminado.

Os movimentos ocorridos na rubrica “FND” evidenciadas no passivo foram os seguintes:

At 31 December 2018 and 2017, subordinated liabilities had an undetermined residual maturity.

The movements under the item 'FND' shown under liabilities were as follows:

	Saldo Inicial Opening Balance	Aumentos Increase		Diminuições Decrease			Saldo Final Final Balance	
		Transferência de fundos do MinFin Transfers of MinFin funds	Remuneração dos Recursos (Nota 24) Remuneration of Resources (Note 24)	Bonificações Subsidies	Crédito (BCI Projovem) Credit (BCI Projovem)	Comissão de Depósito (Nota 25) Deposit fee (Note 25)		Cobertura de Despesas de Desenvolvimento Coverage of Development Expenses
FND	281 021 915	-	41 253 174	-	(1 500 000)	(20 626 587)	(9 385)	300 139 117
	281 021 915	-	41 253 174	-	(1 500 000)	(20 626 587)	(9 385)	300 139 117

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 21 Outros passivos

Note 21 Other liabilities

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Credores Diversos Sundry Creditors		
Credores em Moeda Nacional Creditors in National Currency	4 564 484	350 739
Credores em Moeda Estrangeira Creditors in Foreign Currency	1 258 728	918 553
Regularizações de Depósitos à Ordem Demand Deposit Adjustments	952 022	1 153 254
Regularizações de Crédito Credit Adjustments	24 230	24 230
Outros Other	1 918 272	994 658
	8 717 736	3 441 434
Custos Administrativos e de Comercialização a Pagar Administrative and Marketing Costs Payable	371 832	263 697
Obrigações com Pessoal Obligations With Staff	338 631	93 331
Encargos Fiscais a Pagar - Retidos de Terceiros Tax Charges Payable - Withheld from Third Parties	1 202 444	95 150
Provisões para Encargos com Benefícios aos Empregados Provisions for Employee Benefit Charges	-	199 161
	1 912 907	651 339
	10 630 643	4 092 773

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica “Credores diversos” refere-se a serviços prestados ao BDA cujas facturas se encontram pendentes de liquidação por parte do Banco.

Em 31 de Dezembro de 2018, a rubrica “Credores diversos - Credores em moeda nacional” inclui 4.386.286 mAOA referentes ao montante a liquidar ao BCGA, no âmbito da execução da garantia emitida pelo BDA a favor deste Banco, relacionada com o projecto de construção do “Luanda Shopping” (Nota 16).

Em 31 de Dezembro de 2018, a rubrica “Credores diversos - Outros” inclui, 1.049.141 mAOA referentes ao ajustamento relativo a desindexação de um conjunto de operações de crédito concedidas em USD e que foram convertidas para AOA.

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 2018 e 2017, a liquidar em 2019 e 2018, respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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.

Em 31 de Dezembro de 2018, o saldo da rubrica “Encargos fiscais a pagar - retidos de terceiros” inclui 945.776 mAOA referentes ao imposto industrial (Nota 15).

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

As at 31 December 2018 and 2017, 'Sundry creditors' refers to services provided to the BDA whose invoices are pending settlement by the Bank.

As at 31 December 2018, 'Sundry creditors - Creditors in local currency' includes 4,386,286 mAOA relating to the amount to be paid to BCGA, within the scope of the guarantee issued by the BDA in favour of this Bank, related to the 'Luanda Shopping' construction project (Note 16).

As at 31 December 2018, 'Sundry creditors - Other' includes 1,049,141 mAOA relating to the adjustment for the deindexation of a set of credit operations granted in USD which were converted into AOA.

The balance of 'Administrative and marketing costs payable' refers to expenses incurred with external supplies and services for the years 2018 and 2017, to be settled in 2019 and 2018, respectively.

As at 31 December 2018 and 2017, the item 'Tax costs payable - withheld from third parties' refers to the deductions made by the Bank under Law no. 7/97 of 10 October, which establishes the tax withholding system, in terms of industrial contribution, of income from works contracts, subcontracting and provision of services. This regime covers all natural or legal persons who may or may not have their registered office, effective management or permanent establishment in Angola and who, accidentally or permanently, perform contracting activities or provide services not covered by the provisions of the Labour Income Tax Code.

As at 31 December 2018, the balance of 'Tax payable - withheld from third parties' includes 945,776 mAOA relating to industrial tax (Note 15).

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 employee benefit costs', relating to the estimated liabilities for past services of the Bank in respect of compensation payable to employees in the event of the expiry of their retirement employment contracts (Note 2.18). As at 31 December 2018, this balance

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 2.18). 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.

Nota 22 Capital social

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.

O capital social do BDA foi realizado da seguinte forma:

was reclassified to the item 'Sundry creditors - Other', as the Bank is studying the granting of a supplementary retirement pension to its employees, although there is no legal or constructive obligation to do so.

Note 22 Share capital

The BDA is fully owned by the Angolan State and was formed with an initial share capital of 4,018,682 mAOA (equivalent to 50,000,000 USD), in accordance with Decree-Law no. 37/06 of 07 June.

The share capital of the BDA was paid up as follows:

Descrição Description	31-12-2018		31-12-2017	
	Moeda Estrangeira (USD) Foreign Currency (USD)	Moeda Nacional (mAKZ) National Currency (mAKZ)	Moeda Estrangeira (USD) Foreign Currency (USD)	Moeda Nacional (mAKZ) National Currency (mAKZ)
Realização em Dinheiro Cash Realisation	10 000 000	988 640	10 000 000	988 640
Emissão Especial de Operações do Tesouro Special Issue of Treasury Bonds	40 000 000	3 030 042	40 000 000	3 030 042
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2014 (Nota 10) Treasury Bonds - 2014 Capital Increase (Note 10)	-	27 440 000	-	N/A
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2015 (Nota 10) Treasury Bonds - 2015 Capital Increase (Note 10)	-	27 440 000	-	N/A
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2016 (Nota 10) Treasury Bonds - 2016 Capital Increase (Note 10)	-	27 440 000	-	N/A
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2017 (Nota 10) Treasury Bonds - 2017 Capital Increase (Note 10)	-	27 440 000	-	N/A
Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2014 (Nota 11) Treasury Bonds - 2014 Capital Increase (Note 11)	-	N/A	-	27 440 000
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2015 (Nota 11) Treasury Bonds - 2015 Capital Increase (Note 11)	-	N/A	-	27 440 000
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2016 (Nota 11) Treasury Bonds - 2016 Capital Increase (Note 11)	-	N/A	-	27 440 000
Obrigações do Tesouro - Aumento de Capital 2017 (Nota 9) Treasury Bonds - 2017 Capital Increase (Note 9)	-	N/A	-	27 440 000
Transferências de Reservas Livres para Capital Transfer of Free Reserves to Capital	-	4 743 805	-	4 743 805
	50 000 000	118 522 487	50 000 000	118 522 487

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Havendo necessidade de se adequar o estatuto do Banco à nova realidade jurídica definida pelo poder Legislativo para o sector Empresarial Público e a evolução ocorrida nas normas prudenciais do BNA, foi aprovado o reforço do Capital estatutário do Banco, fixado em 150.000.000.000 AOA, pelo Decreto Presidencial n.º 241/14. Deste valor, 109.760.000.000 mAOA já foi realizado, em Obrigações do Tesouro de acordo com o Decreto-Presidencial n.º 241/14, Decreto-Presidencial n.º 9/15, Decreto-Executivo n.º 54/16 e Decreto-Executivo n.º 62/17. Foi igualmente efectuada a transferência de reservas livres para Capital, no montante de 4.743.805 mAOA.

In view of the need to adapt the Bank's statute to the new legal reality defined by the Legislative Power for the Public Business sector and the evolution of the BNA's prudential rules, the strengthening of the Bank's Statutory Capital, set at 150,000,000,000 AOA, was approved by Presidential Decree no. 241/14. Of this amount, 109,760,000,000 mAOA has already been realised in Treasury Bonds under Presidential Decree no. 241/14, Presidential Decree no. 9/15, Executive Decree no. 54/16 and Executive Decree no. 62/17. Free reserves were also transferred to Capital, in the amount of 4,743,805 mAOA.

Nota 23 Reservas de reavaliação, outras reservas e resultados transitados

Reserva Legal

Esta rubrica é constituída integralmente pela reserva legal, que só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o 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.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a reserva legal no montante de 808.222 mAOA só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

Reservas de Reavaliação

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) e de activos financeiros disponíveis para venda (IAS 39), incluindo ainda as reservas de actualização dos capitais próprios.

Outras Reservas e Resultados Transitados

The impacts of the item 'Other reserves and retained earnings' relate essentially to (i) the impact of the transition to IFRS 9 in the amount of 758,022 mAOA (Note 39) and (ii) the amount of impairment of 7,466,588 mAOA, relating to the amount already paid for the acquisition of the Bank's future head office building (Note 13).

Note 23 Revaluation reserves, other reserves and retained earnings

Legal Reserve

This item is made up entirely of the legal reserve, which can only be used to cover accumulated losses or to increase capital.

Under current legislation, the Bank must set up a legal reserve fund until its share capital reaches the corresponding limit. To this end, a minimum of 10% of the net profit of the previous year is transferred annually to this reserve (20% until the publication of Law no. 12/2015 - Basic Law on Financial Institutions on 17 June 2015). This reserve can only be utilised to absorb accumulated losses once all the other reserves have been exhausted.

As at 31 December 2018 and 2017, the legal reserve of 808,222 mAOA can only be used to cover accumulated losses or to increase the share capital.

Revaluation Reserves

Revaluation reserves represent 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) and available-for-sale financial assets (IAS 39), also including reserves for the updating of equity.

Other Reserves and Retained Earnings

Os impactos ao nível da rubrica "Outras reservas e resultados transitados", dizem respeito essencialmente (i) aos impactos de transição para a IFRS 9 no valor de 758.022 mAOA (Nota 39) e (ii) ao montante de imparidade de 7.466.588 mAOA, referente ao montante já liquidado para a aquisição do futuro Edifício Sede do Banco (Nota 13).

As at 31 December 2018 and 2017, the movement in these items was as follows:

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o movimento nestas rubricas foi o seguinte:

Descrição Description	Reservas de reavaliação Revaluation Reserves		Total Total	Outras Reservas e Resultados Transitados Other Reserves and Retained Earnings		
	Activos Financeiros Disponíveis para Venda (IAS 39) Available-For-Sale Financial Assets (IAS 39)	Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral (IAS 39) Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (IFRS 9)		Reserva Legal Legal Reserve	Outras reservas e Resultados Transitados Other Reserves and Retained Earnings	Total Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2016 Balance at 31 December 2016	1 763 996	N/A	1 763 996	808 222	(46 484 638)	(45 676 416)
Alterações de Justo Valor, Líquidas de Imposto Changes in Fair Value, Net of Tax	75 446	-	75 446	-	-	-
Transferência para Resultados Transitados Transfer to Retained Earnings	-	-	-	-	7 591 663	7 591 663
Outros Movimentos Other Movements	-	-	-	-	13 199	13 199
Saldo em 31 de Dezembro de 2017 Balance at 31 December 2017	1 839 442	N/A	1 839 442	808 222	(38 879 776)	(38 071 554)
Alterações de Justo Valor, Líquidas de Imposto Changes in Fair Value, Net of Tax	-	(171 272)	(171 272)	-	-	-
Transferência para Resultados Transitados Transfer to Retained Earnings	-	-	-	-	(9 682 862)	(9 682 862)
Impactos de Transição para a IFRS 9 (Nota 39) Impacts of Transition to IFRS 9 (Note 39)	-	-	-	-	(758 022)	(758 022)
Imparidade de outros activos tangíveis (Notas 13 e 19) Impairment of other tangible assets (Notes 13 and 19)	-	-	-	-	(7 466 588)	(7 466 588)
Outros Movimentos Other Movements	-	-	-	-	(637 669)	(637 669)
Saldo em 31 de Dezembro de 2018 Balance at 31 December 2018	N/A	(171 272)	1 668 170	808 222	(57 424 917)	(56 616 695)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 24 Margem financeira

Note 24 Net interest income

Estas rubricas apresentam a seguinte composição:

These headings comprise the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Juros e Rendimentos Similares Interest and Similar Income		
Juros de Operações no Mercado Monetário Interbancário Interest from Operations on the Interbank Money Market	28 952 603	17 365 586
Juros de Investimentos ao Custo Amortizado Interest on Investments at Amortised Cost	5 615 352	N/A
Juros de Crédito Concedido Interest on Loans Granted	5 731 519	3 733 320
Juros de Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Interest from Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	38 855	7 759
Comissões de Crédito a Cliente Commissions on Loans and Advances to Customers	32 579	560 950
Juros de Investimentos Detidos até a Maturidade Interest from Investments Held Until Maturity	N/A	4 336 035
Juros de Activos Financeiros Disponíveis para Venda Interest on Available-for-Sale Financial Assets	N/A	499 424
	40 370 908	26 503 074
Juros e Encargos Similares Interest and Similar Charges		
Juros de Passivos Subordinados Interest from Subordinated Liabilities	(41 253 174)	(43 598 332)
Juros de Operações no Mercado Monetário Interbancário Interest from Operations on the Interbank Money Market	(1 087 425)	(145 361)
	(42 340 599)	(43 743 693)
	(1 969 691)	(17 240 619)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 do aumento quer em número de transacções, quer em montante, de cedências de liquidez e

In the years ended 31 December 2018 and 2017, the item 'Interest and similar income - Interest from operations in the interbank money market' corresponds to the provision of liquidity and absorption with the BNA (provision of liquidity, in the compound interest component, which the BNA performs with commercial banks, within a period of 7 days) and the completion of Open Market Operations with the BNA. The change in this heading derives from the increase in the number of transactions, both in terms of amount, liquidity transfers and absorption with the BNA and the completion of Open Market Op-

absorções com o BNA e da realização de Operações de Mercado Aberto com o BNA, ocorridas durante o exercício de 2018.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 17 e 20).

Nota 25 Rendimentos de serviços e comissões

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Rendimentos de Serviços e Comissões Income from Services and Commissions		
Comissões de Depósito Deposit Commissions	20 626 587	21 704 308
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Variável: Bonds and Other Variable-Yield Securities:	183 304	-
Comissões de Abertura Opening Commissions	23 169	-
Comissões de Imobilização Fixed assets commissions	(12 022)	-
	20 821 038	21 704 308

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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.

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2018, 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 17 e 20).

erations with the BNA, which occurred during 2018.

In the years ended 31 December 2018 and 2017, the item 'Interest and similar charges' corresponds to the costs payable to the FND, and the costs related to the acquisition made with Sumitomo Mitsui Banking Corporation within the scope of the Angola Cables project (Notes 17 and 20).

Note 25 Income from services and commissions

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

For the year ended 31 December 2018 and 2017, the item 'Income from services and commissions - Deposit commissions' corresponds to 50% of the interest paid on resources received from the FND, relating to the remuneration for the management of the FND by the Bank, which credits the net remuneration monthly to the FND account.

In the year ended 31 December 2018, the item 'Fixed assets commissions' corresponds to the fixed assets rate related to the acquisition made with Sumitomo Mitsui Banking Corporation, within the scope of the Angola Cables project (Notes 17 and 20).

Nota 26 Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados e de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral

Em 31 de Dezembro de 2018, a rubrica de “Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados” apresenta a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018
Resultados de Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Income from Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	
Obrigações e Outros Títulos de Rendimento Variável Bonds and other Variable-Yield Securities	195 835
	195 835

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, esta rubrica corresponde à variação de justo valor das unidades de participação em Fundos de Investimento.

Em 31 de Dezembro de 2018, a rubrica de “Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral” apresenta a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018
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 Bonds and Other Variable-Yield Securities	(36 470)
	(36 470)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, esta rubrica corresponde aos dividendos referentes ao exercício de 2017 da Norsad recebidos no exercício de 2018.

Note 26 Income from financial assets and liabilities at fair value through profit or loss and from financial assets at fair value through other comprehensive income

As at 31 December 2018, the heading 'Net gains / (losses) from financial assets and liabilities at fair value through profit or loss' is made up as follows:

As at 31 December 2018, this heading corresponds to the change in fair value of the units in Investment Funds.

As at 31 December 2018, the heading 'Net gains / (losses) from financial assets at fair value through other comprehensive income' is made up as follows:

As at 31 December 2018, this heading corresponds to the dividends received from Norsad for the year 2017 in 2018.

Nota 27 Resultados de activos financeiros disponíveis para venda

Em 31 de Dezembro de 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2017
Ganhos em Activos Financeiros Disponíveis para Venda Gains on Available-for-Sale Financial Assets	985 926
	985 926

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2017, a rubrica “Resultados de activos financeiros disponíveis para venda” corresponde aos ganhos ou perdas acumuladas reconhecidas em reservas de justo valor dos instrumentos financeiros disponíveis para venda.

Note 27 Income from available-for-sale financial assets

As at 31 December 2017, this heading comprises the following:

For the year ended 31 December 2017, the item 'Net gains/(losses) arising from available-for-sale financial assets' corresponds to the accumulated gains or losses recognised in fair value reserves of available-for-sale financial instruments.

Nota 28 Resultados cambiais

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica de “Resultados cambiais” apresenta a seguinte composição:

Descrição Description	31-12-2018			31-12-2017		
	Lucros Profits	Prejuízos Losses	Líquido Net	Lucros Profits	Prejuízos Losses	Líquido Net
Resultados Cambiais Foreign Exchange Gains and Losses	537 079 433	(472 256 897)	64 822 536	108 863 729	(108 841 660)	22 069
Saldo em 31 de Dezembro de 2017 Balance at 31 December 2017	537 079 433	(472 256 897)	64 822 536	108 863 729	(108 841 660)	22 069

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 Kwana, as

Note 28 Foreign exchange results

As at 31 December 2018 and 2017, the heading of 'Foreign exchange results' is as follows:

In the years ended 31 December 2018 and 2017, this item corresponds essentially to the foreign exchange gains and losses obtained on the foreign 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 Kwana, as

bem como nas transacções de compra e venda de moeda estrangeira conforme descrito na Nota 23.

Durante o exercício de 2018, a valorização do Dólar dos Estados Unidos face ao Kwanza ascendeu a 86%, sendo que a valorização do Euro face ao Kwanza ascendeu a 90%.

Nota 29 Resultados de alienação de outros activos

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Resultados de Alienação de Outros Activos Income from the Sale of Other Assets		
Activos Fixos Tangíveis Property, Pplant and Equipment	13 130	(93 995)
	13 130	(93 995)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica "Resultados de alienação de outros activos" corresponde às valias registadas na alienação de activos fixos tangíveis.

well as in the transactions of purchase and sale of foreign currency as described in Note 2.3.

During the 2018 year, the United States Dollar appreciated 86% against the Kwanza, while the Euro climbed 90% relative to the Kwanza.

Note 29 Income from the sale of other assets

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

As at 31 December 2018 and 2017, the item 'Gains/(losses) on the sale of other assets' corresponds to the gains recorded on the sale of property, plant and equipment.

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Outros Proveitos/Custos de Exploração Other Operating Income/Costs		
Impostos Directos e Indirectos Direct and Indirect Taxes	(338 294)	(251 605)
Quotização e Donativos Levies and Donations	(36 735)	(14 355)
Multas e Penalidades Fines and Penalties	(13 355)	(13 442)
Outros Other	3 510	(45 154)
	(384 874)	(324 556)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica "Outros proveitos/(custos) de exploração - Impostos directos e indirectos" inclui 289.945 mAOA e 251.279 mAOA, respectivamente, referentes ao valor total de impostos sobre a aplicação de capitais (IAC) suportado pelo Banco.

As at 31 December 2018 and 2017, the item 'Other operating income/(expenses) - Direct and indirect taxes' includes 289,945 mAOA and 251,279 mAOA, respectively, relating to the total value of capital gains tax (IAS) borne by the Bank.

Nota 31 Custos com pessoal

Note 31 Personnel costs

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Membros dos Órgãos de Gestão e Fiscalização Members of the Management and Supervisory Bodies		
Vencimento Base Basic Salary	351 191	191 932
Subsídio de Representação Representation Allowance	22 814	-
Subsídio de Natal Christmas Allowance	30 028	11 799
Subsídio de Férias Holiday Allowance	30 028	14 721
Subsídio de Almoço Lunch Allowance	20 580	11 490
Subsídio Infantil Child Allowance	412	28 593
Outras Remunerações Other Remunerations	55 257	42 802
	510 310	301 337
Empregados Employees		
Vencimento Base Basic Salary	1 841 990	1 515 895
Subsídio de Natal Christmas Allowance	107 343	118 847
Subsídio de Férias Holiday Allowance	165 028	161 115
Subsídio de Almoço Lunch Allowance	156 441	84 584
Subsídio Infantil Child Allowance	145 640	117 136
Outros Subsídio Other subsidies	16 554	17 789
Outras Remunerações Other Remunerations	312 743	284 821
	2 745 739	2 300 187
Seguro de Saúde Health Insurance	188 438	93 932
Encargos Sociais Obrigatórios Mandatory Social Charges	132 933	113 620
Encargos com Formação Training Charges	111 903	31 191
Seguro Contra Acidentes de Trabalho Insurance Against Accidents at Work	6 190	-
Encargos Sociais Facultativos Optional Social Security Charges	-	10 419
Crédito a Colaboradores Loans and Advances to Employees	60 659	126 242
Outros Other	-	1 078
	3 756 172	2 978 006

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o saldo da rubrica “Crédito a colaboradores” correspondente ao montante das bonificações das taxas de juro dos créditos concedidos a colaboradores, visto que estes geralmente se traduzem 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.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o número de colaboradores do Banco, por categoria profissional, considerando os efectivos e os contratados a termo, é a seguinte:

As at 31 December 2018 and 2017, the balance of the item 'Loans and advances to employees' corresponds to the amount of interest rate subsidies on loans granted to employees, since these generally translate into interest rates below market rates, and because this differential represents a benefit for employees and a cost for the Bank.

As at 31 December 2018 and 2017, the number of employees of the Bank, by professional category, considering staff and fixed-term contracts, is as follows:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Funções Directivas Senior Management Positions	17	17
Funções de Chefia Managerial Positions	9	9
Funções Específicas Specific Positions	12	11
Funções Administrativas e Outras Administrative and Other Positions	101	99
Órgãos Estatutários Statutory Bodies	12	12
	151	148

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 32 Fornecimentos e serviços de terceiros

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, esta rubrica tem a seguinte composição:

Note 32 Third party supplies and services

As at 31 December 2018 and 2017, this heading comprises the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Serviços Técnicos Especializados Specialised Technical Services	752 761	1 287 579
Rendas e Alugueres Rentals	402 896	465 455
Deslocações e Representação Travel and Representation	283 954	135 110
Comunicação e Expedição Communication and Dispatch	216 463	157 110
Conservação e Reparação Maintenance and Repair	165 794	147 415
Publicidade Advertising	73 495	33 344
Seguros Insurance	71 104	37 895
Água, Energias e Combustíveis Water, Energy and Fuel	19 000	31 501
Materiais Diversos Misc. Supplies	569 036	368 174
	2 554 503	2 663 583

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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. No exercício findo em 31 de Dezembro de 2017, esta rubrica inclui ainda os custos no âmbito do trabalho de apoio contabilístico relativo a desindexação dos créditos concedidos em USD e que foram convertidos para AOA, e os custos para a prestação de serviços de fiscalização de projectos de investimentos integrados na carteira de crédito do BDA.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 31 December 2018 and 2017, the item 'Specialised technical services' refers essentially to costs with specialised consultancy, namely with the definition of the articulation model between INAPEM (Instituto Nacional de Apoio às Pequenas e Médias Empresas - National Institute for Support of Small and Medium Enterprises), the BDA and BCI, and with the support to the development of internal and external communication plans for the dissemination of funding programmes. In the year ended 31 December 2017, this item also includes costs within the scope of the accounting support work relating to the deindexation of loans granted in USD and which were converted to AOA, and costs for the provision of supervision services for investment projects included in the BDA loan portfolio.

As at 31 December 2018 and 2017, the heading 'Rents and leases' includes the amount of the lease contract signed by the Bank with Novinvest S.A., holder of a power of attorney granted by BAI (Banco Angolano de Investimentos), to manage the property located at Rua Major Kanhangulo ('MK Building'), with a renewable duration of 2 years.

Nota 33 Resultados de operações descontinuadas

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a rubrica "Resultados de operações descontinuadas" apresenta a seguinte composição:

Descrição Description	31.12.2017
Resultado de Operações Descontinuadas Income from Discontinued Operations	
Operação de Desindexação dos Créditos Deindexation of Receivables Operation	(5 948 360)
	(5 948 360)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

No âmbito da aplicação do Decreto Executivo n.º 355/16 de 16 de Agosto de 2016, o Banco procedeu, em 31 de Agosto de 2014, à desindexação de um conjunto de operações de créditos em USD que foram convertidos para AOA, à taxa de câmbio em vigor nessa data. A data dos juros foi actualizada tendo como referência a data de publicação do Decreto mencionado anteriormente.

Esta renomeação da carteira de crédito em vigor a 31 de Dezembro de 2017, implicou o recálculo dos valores em dívida a essa data, considerando os termos e condições definidos no referido Decreto. As alterações das características dos activos, nomeadamente da taxa de juro e da moeda de denominação, implicaram o registo de um desreconhecimento dos activos originais (créditos em USD) e o reconhecimento de novos activos no momento da alteração (créditos em AOA). O impacto desta alteração consistiu no registo de uma perda nas demonstrações financeiras do Banco com referência a 31 de Dezembro de 2017, no valor de 5.948.360 mAOA.

O montante dos créditos e da respectiva imparidade, antes e após a desindexação, é o seguinte:

Note 33 Income from discontinued operations

As at 31 December 2018 and 2017, the heading 'Income from discontinued operations' is made up as follows:

Within the scope of application of Executive Decree no. 355/16 of 16 August 2016, on 31 August 2014, the Bank deindexed a set of USD credit operations that were converted into AOA at the exchange rate in force on that date. The interest date was updated with reference to the date of publication of the above-mentioned Decree.

This renaming of the loan portfolio in force on 31 December 2017 implied the recalculation of the amounts due on that date, considering the terms and conditions defined in such Decree. Changes in the characteristics of assets, namely the interest rate and currency of denomination, implied the derecognition of original assets (credits in USD) and the recognition of new assets at the time of the change (credits in AOA). The impact of this change consisted in the recording of a loss in the Bank's financial statements as at 31 December 2017, amounting to 5,948,360 mAOA.

The amount of loans and respective impairment, before and after deindexation, is as follows:

Antes da desindexação:**Before deindexation:**

Descrição Description	31-12-2017		
	Crédito Bruto Gross Lending	Valor da Imparidade Amount of Impairment	Valor Líquido Net Value
Crédito Concedido em USD Credit Granted in USD	91 592 314	(37 381 552)	54 210 762
Crédito concedido em AOA Loans Granted in AOA	5 791 572	(639 218)	5 152 354
	97 383 886	(38 020 770)	59 363 116

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS**Após a desindexação:****After deindexation:**

Descrição Description	31-12-2017			
	Valor do Capital e Juros Value of Principal and Interest	Valor da Imparidade Amount of Impairment	Valor Líquido Net Value	Impacto Líquido Net Impact
Crédito Concedido em USD Credit Granted in USD	28 511 137	-	28 511 137	25 699 625
Crédito concedido em AOA Loans Granted in AOA	53 607 825	(28 704 206)	24 903 619	(19 751 265)
	82 118 962	(28 704 206)	53 414 756	5 948 360

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS**Nota 34**
Garantias e outros
compromissos**Note 34**
Guarantees and other
commitments

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, estas rubricas têm a seguinte composição:

As at 31 December 2018 and 2017, these headings comprise the following:

Descrição Description	31.12.2018	31.12.2017
Garantias e Avals Recebidos Received Guarantees and Sureties	84 386 380	2 218 957
Compromissos Assumidos por Terceiros Commitments Entered into by Third Parties	37 800 063	21 430 948
Outras Responsabilidades de Depósito e Guarda de Valores Other Deposit and Custody Liabilities	157 117	(762 801)
	122 343 560	22 887 104

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, 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.

De acordo com informações prestadas pelo Afreximbank, a posição desta participação a 31 de Dezembro de 2018 é a seguinte:

As at 31 December 2018, the item 'Other deposit and safekeeping liabilities' includes the amount relating to a stake of the Republic of Angola in the share capital of the African Export and Import Bank ('Afreximbank'), of which the BDA is the legal manager.

According to information provided by Afreximbank, the position of this stake on 31 December 2018 is as follows:

Descrição Description	31.12.2018 USD	31.12.2018 mAOA
Nº de Acções Number of Shares	1 216	1 216
Percentagem de Participação de Capital Percentage of Equity Interest	1.05%	1.05%
Valor Nominal das Acções Nominal Value of Shares	10 000	3 086
Valor Total das Acções ao Valor Nominal Total Value of Shares at Nominal Value	12 160 000	3 752 661
Capital Exigível Callable Capital	8 379 179	2 585 873
Depósito para Futuros Aumentos de Capital Deposit for Future Capital Increases	1 247 598	385 017
Conta de Depósitos de Dividendos Dividend Deposits Account	75 369	23 259
Depósitos em Conta de Pagamento em Excesso Overpayment Account Deposits	2 619	808

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 35 Entidades relacionadas

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os principais saldos mantidos pelo Banco com entidades relacionadas, são os seguintes:

Note 35 Related entities

As at 31 December 2018 and 2017, the main balances maintained by the Bank with related parties are as follows:

31-12-2018

Descrição Description	Activos Assets	Passivos (Nota 20) Liabilities (Note 20)	Lucros (Nota 25) Profits (Note 25)	Prejuízos (Nota 24) Losses (Note 24)
Ministério das Finanças Ministry of Finance				
FND	-	300 139 117	20 626 587	41 253 174
Novo Horizonte	-	396 302	-	-
Fundo de Garantia Guarantee Fund	-	182 379	-	-
	-	300 717 798	20 626 587	41 253 174
Outros Other				
Órgãos sociais, Assesores do Conselho da Administração e Directores Gerais Statutory Bodies, Advisers to the Board of Directors and General Managers	1 034 950	-	5 595	-
	1 034 950	-	5 595	-
	1 034 950	270 402 766	21 709 903	43 408 616

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

31-12-2017

Descrição Description	Activos Assets	Passivos (Nota 20) Liabilities (Note 20)	Lucros (Nota 25) Profits (Note 25)	Prejuízos (Nota 24) Losses (Note 24)
Ministério das Finanças Ministry of Finance				
FND	-	270 006 464	21 704 308	43 408,616
Novo Horizonte	-	396 302	-	-
	-	270 402 766	21 704 308	43 408 616
Outros Other				
Órgãos sociais, Assesores do Conselho da Administração e Directores Gerais Statutory Bodies, Advisers to the Board of Directors and General Managers	1 034 950	-	5 595	-
	1 034 950	-	5 595	-
	1 034 950	270 402 766	21 709 903	43 408 616

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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, Advisers to the Board of Directors and General Managers, are presented as follows:

Descrição Description	Conselho de Administração Board of Directors			Elementos Chave de Gestão Key Management Elements	Total Total
	Comissão Executiva Executive Committee	Outros Elementos Other Elements	Total Total		
Total de Remunerações Total Remuneration					
31 de Dezembro de 2017 31 December 2017	142 391	109 405	251 796	49 541	301 337
31 de Dezembro de 2018 31 December 2018	445 077	65 233	510 310	-	510 310

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

As transacções efectuadas com entidades relacionadas são realizadas a preços normais de mercado, obedecendo ao princípio do justo valor.

Transactions with related parties are carried out at normal market prices, in accordance with the fair value principle.

Nota 36 Justo valor de activos e passivos financeiros

Note 36 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.

The fair value is based on market prices, whenever these are available. If these do not exist, the fair value is estimated through internal models based on discounted cash flow techniques. The cash flow generation of 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.

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.

Therefore, the fair value obtained is influenced by the parameters used in the valuation model, which necessarily incorporate some degree of subjectivity, and reflects exclusively 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:

Nível 1

Preço de mercado para os instrumentos financeiros cotados em mercado activo, onde os preços são públicos;

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

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.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o valor contabilístico dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

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 valuation of the fair value of the instruments, in accordance with IFRS 13:

Level 1

Market price for financial instruments quoted in an active market where prices are public;

Level 2

where there is no quoted price, alternative valuation models should be used, including the use of quoted prices of similar instruments in active or non-active markets; and

Level 3

Unobservable market inputs should be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable inputs to reflect the assumptions that market participants would consider in pricing, including about risk.

As at 31 December 2018 and 2017, the book value of the financial instruments is as follows:

Descrição Description	31-12-2018				
	Valorização ao Justo Valor Valuation at Fair Value	Valorização ao Custo Amortizado Valued at Amortisation Cost	Valorização ao Custo Histórico Valuation at Historical cost	Imparidade Impairment	Valor Líquido Net value
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	-	4 871 648	-	-	4 871 648
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	-	2 784 962	-	(9 994)	2 774 968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	231 308 323	-	(2 745 373)	228 562 950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	12 454 659	-	-	-	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	2 084 689	-	-	-	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	-	113 420 518	-	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	126 817 237	-	(30 776 034)	96 041 203
Activos Financeiros Financial assets	14 539 348	479 202 688	-	(33 531 401)	460 210 635
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	-	25 974 720	-	-	25 974 720
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	-	300 717 798	-	300 717 798
Passivos Financeiros Financial assets	-	25 974 720	300 717 798	-	326 692 518

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

31-12-2017

Descrição Description	Valorização ao Justo Valor Valuation at Fair Value	Valorização ao Custo Amortizado Valued at Amortisation Cost	Valorização ao Custo Histórico Valuation at Historical cost	Imparidade Impairment	Valor Líquido Net value
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	-	1 234 224	-	-	1 234 224
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	-	13 126 616	-	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	166 805 629	-	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-sale financial assets	36 253 627	-	-	-	36 253 627
Investimentos detidos até a Maturidade Investments Defined to Maturity	-	85 251 680	-	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	36 253 627	82 118 962	-	(28 704 206)	53 414 756
Activos Financeiros Financial assets	36 253 627	348 537 111	-	(28 704 206)	356 086 532
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	-	10 583,834	-	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	-	-	182 379	-	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	-	281 418 217	-	281 418 217
Passivos Financeiros Financial assets	-	10 583 834	281 600 596	-	292 184 430

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o justo valor dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2018 and 2017, the fair value of the financial instruments is as follows:

Descrição Description	2018						
	Valor Contabilístico (líquido) Book Value (net)	Justo Valor de Instrumentos Financeiros Fair Value of Financial Instruments		Total Total	Diferença Difference	Activos Valorizados ao Custo Histórico Assets Valued at Historical Cost	Valor contabilístico total Total book value
		Registados no Balanço ao Justo Valor Recorded in the balance sheet at fair value	Registados no Balanço ao Custo Amortizado Recorded in the Balance Sheet at Amortised Cost				
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	4,871,648	-	4,871,648	4,871,648	-	-	4,871,648
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	2,774,968	-	2,774,968	2,774,968	-	-	2,774,968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	228,562,950	-	228,562,950	228,562,950	-	-	228,562,950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	12,454,659	12,454,659	-	12,454,659	-	-	12,454,659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	2,084,689	2,084,689	-	2,084,689	-	-	2,084,689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	113,420,518	-	113,364,803	113,364,803	55,715	-	113,420,518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	96,041,203	-	96,041,203	96,041,203	-	-	96,041,203
Activos Financeiros Financial assets	460,210,635	14,539,348	445,615,572	460,154,920	55,715	-	460,210,635
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	25,974,720	-	25,974,720	25,974,720	-	-	25,974,720
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	300,717,798	-	-	-	-	300,717,798	300,717,798
Passivos Financeiros Financial assets	326,692,518	-	25,974,720	25,974,720	-	300,717,798	326,692,518

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017						
	Valor Contabilístico (líquido) Book Value (net)	Justo Valor de Instrumentos Financeiros Fair Value of Financial Instruments		Total Total	Diferença Difference	Activos Valorizados ao Custo Histórico Assets Valued at Historical Cost	Valor contabilístico total Total book value
		Registados no Balanço ao Justo Valor Recorded in the balance sheet at fair value	Registados no Balanço ao Custo Amortizado Recorded in the Balance Sheet at Amortised Cost				
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	1 234 224	-	1 234 224	1 234 224	-	-	1 234 224
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	13 126 616	-	13 126 616	13 126 616	-	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	166 805 629	-	166 805 629	166 805 629	-	-	166 805 629
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	36 253 627	-	36 253 627	36 253 627	-	-	36 253 627
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	85 251 680	-	85 251 680	85 251 680	-	-	85 251 680
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	53 414 756	-	53 414 756	53 414 756	-	-	53 414 756
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	356 086 352	-	356 086 532	356 086 532	-	-	356 086 532
Activos Financeiros Financial assets	10 583 834	-	10 583 834	10 583 834	-	-	10 583 834
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	182 379	-	-	-	-	182 379	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	281 418 217	-	-	-	-	281 418 217	281 418 217
Passivos Financeiros Financial assets	292 184 430	-	10 583 834	10 583 834	-	281 600 596	292 184 430

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o justo valor dos instrumentos financeiros registados no balanço ao justo valor apresenta o seguinte detalhe por hierarquia de valorização:

As at 31 December 2018 and 2017, the fair value of the financial instruments recorded in the balance sheet at fair value presents the following detail by valuation hierarchy:

Descrição Description	2018			Total Total
	Cotação de Mercado (Nível 1) Market quotes (Level 1)	Modelo de Valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 2) Valuation model with observable market parameters (Level 2)	Modelo de Valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 3) Valuation model with observable market parameters (Level 3)	
Saldos em 31 de Dezembro de 2018 Balances as at 31 December 2018				
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	6 858 410	-	5 596 249	12 454 659
Outros Títulos de Rendimento Variável Other Variable-Yield Securities	6 858 410	-	5 596 249	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	-	2 084 689	2 084 689
Acções Shares	-	-	2 084 689	2 084 689
Activos Financeiros Financial assets	6 858 410	-	7 680 938	14 539 348

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017			Total Total
	Cotação de Mercado (Nível 1) Market quotes (Level 1)	Modelo de Valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 2) Valuation model with observable market parameters (Level 2)	Modelo de Valorização com parâmetros observáveis no mercado (Nível 3) Valuation model with observable market parameters (Level 3)	
Saldos em 31 de Dezembro de 2017 Balances as at 31 December 2017				
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	-	-	36 253 627	36 253 627
Obrigações de Emissores Públicos Bonds of Public Issuers	-	-	28 880 563	28 880 563
Acções Shares	-	-	608 736	608 736
Outros Títulos de Rendimento Variável Other Variable-Yield Securities	-	-	6 764 328	6 764 328
Activos Financeiros Financial assets	-	-	36 253 627	36 253 627

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

O movimento dos activos financeiros valorizados com recurso a métodos com parâmetros não observáveis no mercado (nível 3), durante o exercício de 2018 pode ser analisado como segue:

The movement of financial assets valued using methods with parameters not observable in the market (level 3), during the year 2018 can be analysed as follows:

Descrição Description	31.12.2018
Saldo no Início do Exercício Balance at the Beginning of the Year	36 253 627
Aquisições Acquisitions	-
Vendas Sales	-
Transferência de Categoria Category Transfer	(28 880 563)
Reembolsos Repayments	-
Variação de Valor Changes in Value	307 874
Saldo Final Final Balance	7 680 938

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 37 Rubricas de Rendimentos, Gastos, Ganhos ou Perdas

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os ganhos e perdas líquidos em instrumentos financeiros foram os seguintes:

Note 37 Items of Income, Expenses, Gains or Losses

As at 31 December 2018 and 2017, net gains and losses on financial instruments were as follows:

Descrição Description	2018					
	Por Contrapartida de Resultados Through the Income Statement			Por Outro Rendimento Integral Through Other Comprehensive Income		
	Ganhos Gains	Perdas Losses	Líquido Net	Ganhos Gains	Perdas Losses	Líquido Net
Activos Assets						
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	28 952 603	-	28 952 603	-	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	38 855	-	38 855	-	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	-	-	1 059 744	-	-
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	5 615 352	-	5 615 352	-	-	-
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	5 764 098	-	5 764 098	-	-	-
	40 370 908	-	40 370 908	1 059 744	-	-
Passivos Liabilities						
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	-	(1 087 425)	-	-	-	-
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	(41 253 174)	-	-	-	-
	-	(42 340 599)	-	-	-	-
	40 370 908	(42 340 599)	40 370 908	1 059 744	-	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

2017

Descrição Description	Por Contrapartida de Resultados Through the Income Statement			Por Outro Rendimento Integral Through Other Comprehensive Income		
	Ganhos Gains	Perdas Losses	Líquido Net	Ganhos Gains	Perdas Losses	Líquido Net
Activos Assets						
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	17 365 586	-	17 365 586	-	-	-
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	499 424	-	499 424	-	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	7 759	-	7 759	-	-	-
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	4 336 035	-	4 336 035	-	-	-
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	4 294 270	-	4 294 270	-	-	-
	26 503 074	-	26 503 074	-	-	-
Passivos Liabilities						
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	-	(145 361)	(145 361)	-	-	-
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	(43 598 332)	(43 598 332)	-	-	-
	-	(43 743 693)	(43 743 693)	-	-	-
	26 503 074	(43 743 693)	(17 240 619)	-	-	-

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os rendimentos e gastos de juros de instrumentos financeiros não mensurados ao justo valor através de resultados têm o seguinte detalhe:

As at 31 December 2018 and 2017, interest income and expenses of financial instruments not measured at fair value through profit or loss are detailed as follows:

Descrição Description	2018			2017		
	Rendimentos Profits	Gastos Losses	Líquido Net	Rendimentos Profits	Gastos Losses	Líquido Net
Activos Assets						
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	28 952 603	-	28 952 603	17 365 586	-	17 365 586
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	5 615 352	-	5 615 352	N/A	N/A	N/A
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	N/A	N/A	N/A	499 424	-	499 424
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	N/A	N/A	N/A	4 336 035	-	4 336 035
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	5 764 098	-	5 764 098	4 294 270	-	4 294 270
	40 332 053	-	40 332 053	26 495 315	-	26 495 315
Passivos Liabilities						
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	-	(1 087 425)	(1 087 425)	-	(145 361)	(145 361)
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	(41 253 174)	(41 253 174)	-	(43 598 332)	(43 598 332)
	-	(42 340 599)	(42 340 599)	-	(43 743 693)	(43 743 693)
	40 332 053	(42 340 599)	(2 008 546)	26 495 315	(43 743 693)	(17 248 378)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 38 Gestão do risco da actividade

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.

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 continui-

Note 38 Activity risk management

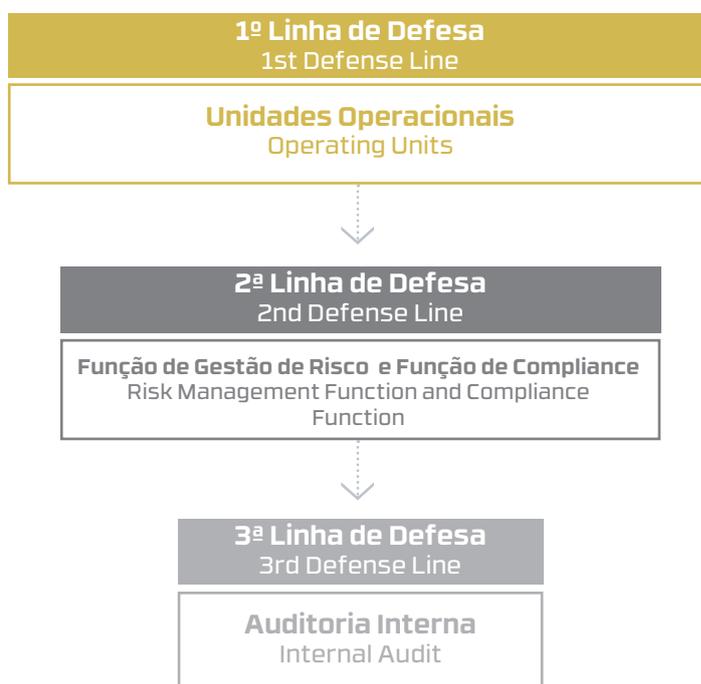
The Bank's risk management function is the responsibility of the Risk Management Office (GGR - Gabinete de Gestão do Risco) and consists of analysing and controlling the risks associated with the Bank's activity.

As part of the Bank's restructuring process, underway since 2016, the Board of Directors reviewed 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 business risks.

dade do negócio, através de uma adequada gestão e controlo dos riscos da actividade.

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:

The 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 establishment of three lines of defence, such as:



Gestão de Riscos

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.

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.

Risk management

The duty of the risk management of the Bank is the responsibility of the Risk Management Department (GGR) and it involves carrying out the analysis and control of the risks associated with Bank activity.

In the context of the Bank's restructuring process, underway since 2016, the Board of Directors carried out a review of the policies, processes and procedures inherent in the risk management system of the Bank, with a view to ensuring the effective use of assets and resources, as well as the continuity of the business, by way of the appropriate 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:

A função de gestão do risco tem como principais objectivos:

- Fomentar nos colaboradores do Banco uma cultura de risco e promover padrões de cumprimento das normas internas;
- Assegurar o efectivo acompanhamento da adequação e eficácia do sistema de gestão do risco;
- 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;
- 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;
- Validar periodicamente os modelos e metodologias de identificação, avaliação, mitigação e monitorização dos riscos, bem como validar a informação externa considerada no modelo;
- Reportar informação e alertar o Conselho de Administração para as matérias relativas ao risco;
- Responder de forma eficaz aos requisitos regulamentares emitidos pelas entidades reguladoras;
- Controlar os processos e as actividades do Banco de forma a minimizar as perdas inerentes às mesmas;
- 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

BDA determined a governance model for risk management which complies with the regulatory requirements and which represents the risk management culture of the Bank. The governance model is based on the formation and putting into operation of three lines of defence such as:

The main objectives of risk management are:

- To promote vis-à-vis Bank employees a risk culture and to foster patterns of compliance with internal regulations;
- To ensure the effective monitoring of the suitability and effectiveness of the risk management system;
- To promote measures geared towards the ongoing improvement of the stages of the risk management model (identification, evaluation, mitigation, monitoring and reporting) and to make corrections to any shortcomings detected;
- To identify, evaluate, mitigate and monitor any material risks to the Bank, bearing in mind the nature of the Bank's activity and any external environment factors in which the Bank is involved;
- To periodically validate the identification, assessment, mitigation and monitoring of the risk models and methodologies, as well to validate any external information considered in the model;
- To report information and alert the Board of Directors about risk-related matters;
- To respond effectively to the regulatory requirements issued by the regulatory entities;
- To monitor the processes and activities of the Bank so as to minimise the losses inherent therein;
- To automate the processes and procedures related with risk management by using tools which speed up the implementation of the processes undertaken by the Risk Management Department; and
- To ensure the appropriate, continuous



- Garantir a adequada e contínua formação dos colaboradores do Banco que tenham intervenção directa ou indirecta em matéria de gestão do risco.

training of those Bank employees who are directly or indirectly involved in risk management affairs.

Missão do Gabinete de Gestão do Risco

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.

Mission of the Risk Management Department

When implementing its responsibilities, the Risk Management Department defined the mission of identifying, assessing, monitoring and providing information about all the relevant risks of the activity carried out by the Bank.

Estrutura Orgânica do Gabinete de Gestão do Risco

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).

Organic Structure of the Risk management Department

The main party responsible for the activity of the Risk management Department is the Risk Department Manager who is a member of the Risk management Committee and the Board of Directors, exercising his responsibilities independently and on an exclusive basis with regard to the other duties of the Bank (with the exception of the control duties).

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

The Risk Management Department is based on a vertical functional organisation which enables it to carry out specialised monitoring of all risks as is the case of credit risks, operating risk, market risk and liquidity risk. The Risk Management Department is organised as fol-

Gestão do Risco encontra-se organizado da seguinte forma:

Responsabilidades operacionais da função de gestão do risco

A função de gestão do risco é autónoma na execução das suas funções e responsabilidades.

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.

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.

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.

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.

lows:

Operational responsibilities of the risk management duty

The risk management duty is autonomous in terms of the implementation of its duties and responsibilities.

Pursuant to article 14 of Notice no.02/2013, Financial Institutions must implement an information and communication system that ensures that the information is complete, reliable, timely, consistent and understandable, with a view to obtaining a wide-ranging view of compliance with the strategy, the risk profile, the financial situation and the behaviour of the markets, accordingly introducing processes for its collection, processing and disclosure.

In view of these regulatory requirements, BDA implemented the following tools to support the risk management system of the Bank:

- Risk management system: a technological tool which considers the creation of a repository for risk data deriving from source systems of the Bank and the drawing up of regulatory reports.
- Repository for recording operational events: a technological tool designed to support operational risk management through the registration, evaluation, mitigation, monitoring and support to the reporting of operating risk events.

BDA has organised its procedures and activities in the context of risk management into four macroprocesses, namely: integrated risk management; credit risk management, operational risk management and market risk management and liquidity.

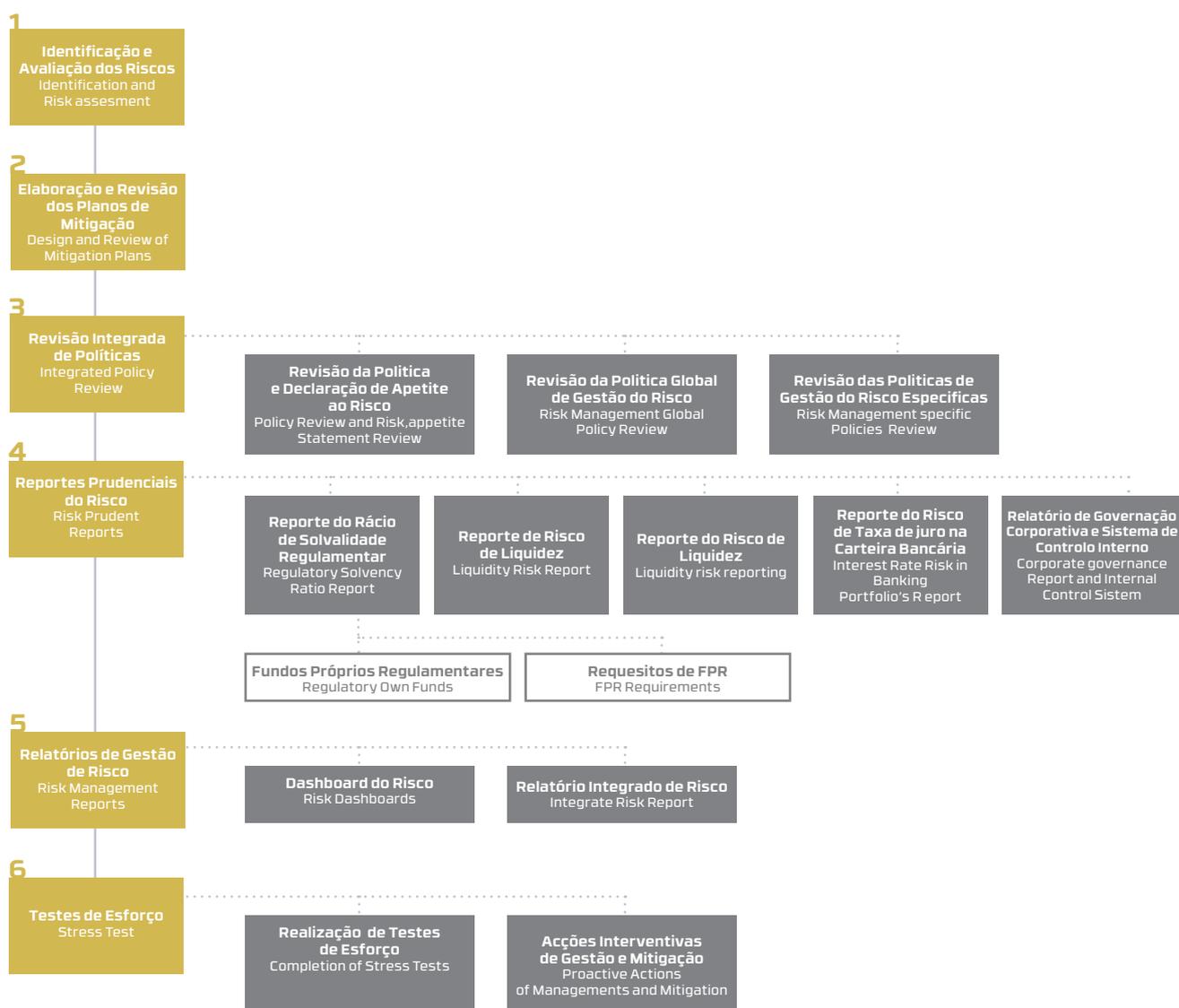
Integrated risk management constitutes the first macroprocess that incorporates a consolidated, transversal vision of the risk management process of the Bank. The other macroprocesses (specific analysis of the credit risk, specific analysis of the operating risk and specific analysis of the market risk and liquidity) pertain to those risks regarded as material risk 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.

Este macroprocesso inclui os seguintes processos:

Integrated risk management derives from a recognition of the importance of there being consolidated vision of the risk in the decision-making and management procedures of BDA and the relevance of a systematised approach with regard to the overall control and monitoring of risks and the reporting of the respective results.

This macroprocess includes the following processes:

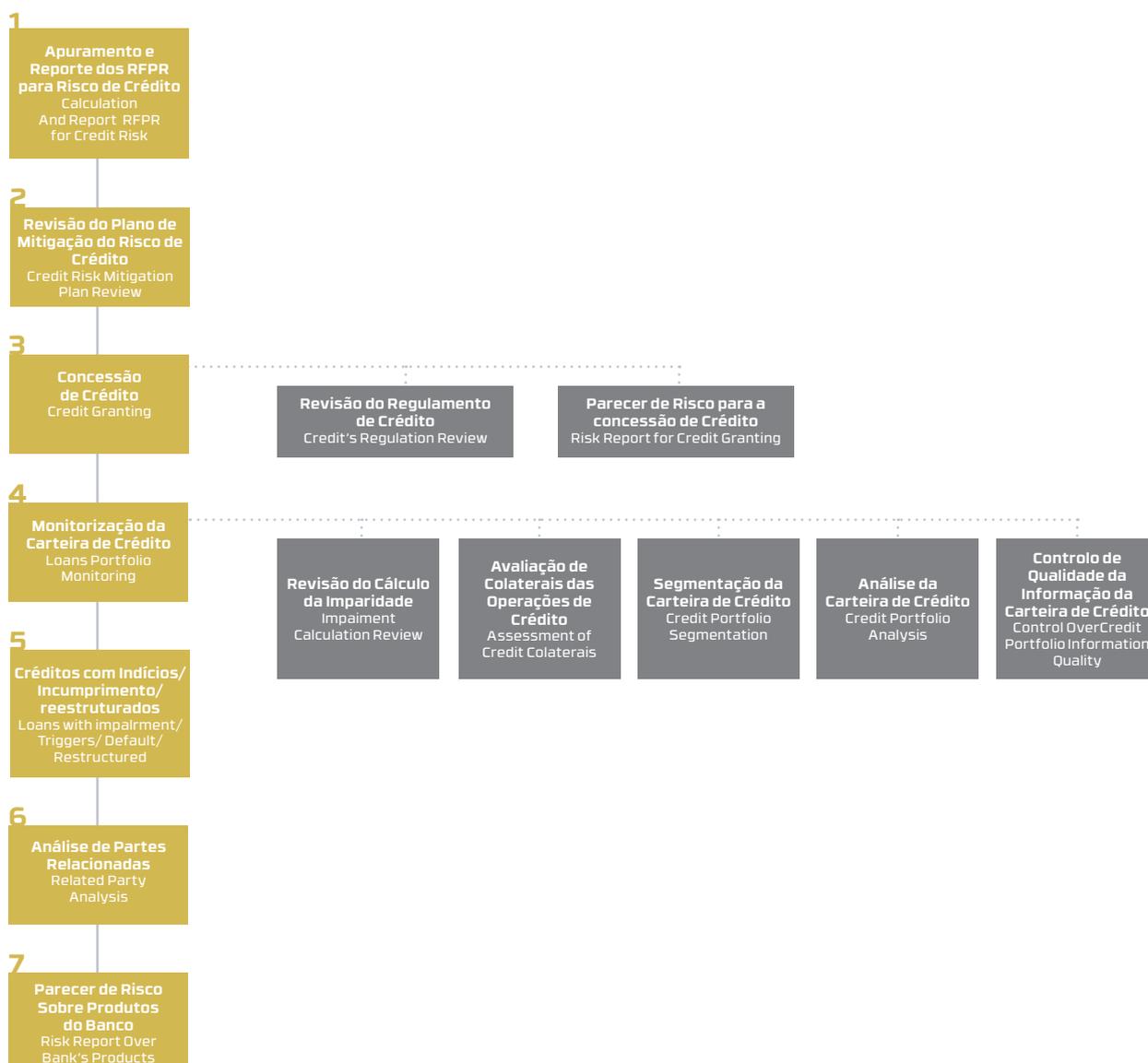


Risco de Crédito

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.

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.

Os processos associados a este risco são os seguintes:



Credit Risk

The credit risk is associated with the possibility of the Bank incurring financial losses, deriving from a failure to comply with the contractual obligations by its counterparties in the respective credit transactions.

Credit risk management is geared towards the sustainability of the Bank by risk unit assumed, maintaining the exposure to this risk, first and foremost, at acceptable levels in view of the business development objectives, and secondly, respecting the regulatory requirements.

The following processes are associated with this risk:

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 the suitable separation of the duties of origination, analysis, approval, monitoring and recovery. All the stages are restricted to specific junctures of the lifecycle of credit transactions, except for the monitoring stage which is carried out on a transversal and permanent basis for all the transactions in the portfolio. All the stages are linked to the intention to ensure the maintenance of an appropriate level of risk exposure.



Seguidamente apresenta-se a informação relativa à exposição do Banco ao risco de crédito:

As at 31 December 2018 and 2017, the credit quality of financial assets is described as follows:

Descrição Description	2018			2017		
	Valor Contabilístico Bruto Gross Book Value	Imparidade Impairment	Valor Contabilístico Líquido Net Book Value	Valor Contabilístico Bruto Gross Book Value	Imparidade Impairment	Valor Contabilístico Líquido Net Book Value
Patrimoniais On-Balance Sheet						
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	4 871 648	-	4 871 648	1 234 224	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	2 784 962	(9 994)	2 774 968	13 126 616	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	231 308 323	(2 745 373)	228 562 950	166 805 629	-	166 805 629
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	12 454 659	-	12 454 659	-	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	2 084 689	-	2 084 689	N/A	N/A	N/A
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	N/A	N/A	N/A	36 253 627	-	36 253 627
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	113 420 518	-	113 420 518	N/A	N/A	N/A
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	N/A	N/A	N/A	85 251 680	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	126 817 237	(30 776 034)	96 041 203	82 118 962	(28 704 206)	53 414 756
	493 742 036	(33 531 401)	460 210 635	384 790 738	(28 704 206)	356 086 532

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a qualidade de crédito dos activos financeiros é descrita como segue:

As at 31 December 2018 and 2017, the credit quality of financial assets is described as follows:

Descrição Description	2018				
	Origem do Rating Origin of Rating	Nível de Rating Level of Rating	Exposição Bruta Gross Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Book Value
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	4 871 648	-	4 871 648
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	Rating Interno Internal Rating	Médio Medium	2 784 962	(9 994)	2 774 968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	Rating Interno Internal Rating	Médio Medium	231 308 323	(2 745 373)	228 562 950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	12 454 659	-	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
	Não Disponível / Sem Rating Not Available / No Rating	ND N/A	2 084 689	-	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
		Médio Medium	113 420 518	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
		Médio Medium	126 817 237	(30 776 034)	96 041 203
		Elevado High	-	-	-
			493 742 036	(33 531 401)	460 210 635

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017				
	Origem do Rating Origin of Rating	Nível de Rating Level of Rating	Exposição Bruta Gross Exposure	Imparidade Impairment	Exposição Líquida Net Book Value
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	1 234 224	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	13 126 616	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	Rating Interno Internal Rating	Médio Medium	166 805 629	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
	Não Disponível / Sem Rating Not Available / No Rating		36 253 627	-	36 253 627
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
		Médio Medium	85 251 680	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	Rating Interno Internal Rating	Baixo Low	-	-	-
		Médio Medium	82 118 961	(28 704 206)	53 414 756
		Elevado High	-	-	-
			384 790 738	(28 704 206)	356 086 533

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os activos do Banco com exposição ao risco de crédito apresentam o seguinte detalhe por concentração geográfica:

As at 31 December 2018 and 2017, the Bank's assets with exposure to credit risk were detailed as follows by geographical concentration:

Descrição Description	2018				Total Total
	Área Geográfica Geographical Area				
	Angola	Outros Países de África Other African Countries	Europa Europe	Outros Other	
Activo Assets					
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	4 871 648	-	-	-	4 871 648
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	2 774 968	-	-	-	2 774 968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	153 373 868	-	75 189 082	-	228 562 950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	-	2 352 922	10 101 737	-	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	2 084 689	-	-	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	113 420 518	-	-	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	96 041 203	-	-	-	96 041 203
	370 482 205	4 437 611	85 290 819	-	460 210 635

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2018				Total Total
	Área Geográfica Geographical Area				
	Angola	Outros Países de África Other African Countries	Europa Europe	Outros Other	
Activo Assets					
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	1 234 224	-	-	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	13 126 616	-	-	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	134 067 031	-	32 738 598	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	28 880 563	-	7 373 064	-	36 253 627
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	85 251 680	-	-	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	53 414 756	-	-	-	53 414 756
	315 974 870	-	40 111 662	-	356 086 532

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, a repartição por sectores de actividade da exposição ao risco de crédito, excluindo proveitos a receber, é como segue:

As at 31 December 2018 and 2017, the breakdown of exposure to credit risk by sector of activity, excluding income receivable, is as follows:

Descrição Description	Crédito a clientes (Nota 12) Loans and advances to customers (Note 12)		Exposição Total Exposure	Peso relativo (%) Relative Weight (%)	Imparidade Impairment	
	Vincendo Outstanding	Vencido Overdue			Valor Value	Imparidade/ Exposição Total (%) Impairment/ Total Exposure (%)
	Empresas Corporate	107 206 527			4 648 887	111 855 414
Indústria Industry	31 544 857	2 052 354	33 597 211	30.04	(14 864 680)	44.24
Comércio e Serviços Trade and Services	68 378 744	1 838 259	70 217 003	62.77	(1 773 227)	2.53
Agricultura Agriculture	3 369 248	407 485	3 776 733	3.38	(2 725 006)	72.15
Pecuária Livestock	3 688 893	350 789	4 039 682	3.61	(3 047 038)	75.43
Capital Circulante Working Capital	224 785	-	224 785	0.20	(9 095)	4.05
Particulares Retail	10 134 916	922 685	11 057 601	9	(8 356 988)	75.58
Indústria Industry	133 189	10 214	143 403	1.30	(143 429)	100.02
Agricultura Agriculture	7 237 635	872 892	8 110 527	73.35	(7 415 415)	91.43
Pecuária Livestock	421 145	31 735	452 880	4.10	(454 721)	100.41
Crédito a Colaboradores Loans and Advances to employees	2 342 947	7 844	2 350 791	21.26	(343 423)	14.61
Total Total	117 341 443	5 571 572	122 913 015	100	(30 776 034)	25.04

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017					
	Crédito a clientes (Nota 12) Loans and advances to customers (Note 12)		Exposição Total Exposure	Peso relativo (%) Relative Weight (%)	Imparidade Impairment	
	Vincendo Outstanding	Vencido Overdue			Valor Value	Imparidade/ Exposição Total (%) Impairment/ Total Exposure (%)
Empresas Corporate	42 704 818	25 179 333	67 884 151	83.19	(18 565 152)	27.35
Indústria Industry	19 749 620	12 105 230	31 854 850	39.04	(12 670 688)	39.78%
Comércio e Serviços Trade and Services	21 285 588	7 322 975	28 608 563	35.06	(1 018 275)	3.56
Agricultura Agriculture	178 226	3 461 598	3 639 824	4.46	(2 377 578)	65.32
Pecuária Livestock	1 291 384	2 289 530	3 580 914	4.39	(2 496 555)	69.72
Operações Indirectas com Bancos Operadores Indirect Operations With Operating Banks	200 000	-	200 000	0.25	(2 056)	1.03
Particulares Retail	1 592 312	12 129 090	13 721 402	16.81	(10 139 055)	73.89
Indústria Industry	113 029	17 134	130 163	0.16	(98 227)	75.46
Agricultura Agriculture	89 217	11 355 718	11 444 935	14.02	(9 552 350)	83.46
Pecuária Livestock	-	452 880	452 880	0.55	(454 721)	100.41
Outros Other	102 765	90 779	193 544	0.24	(1 935)	1.00
Crédito a Colaboradores Loans and Advances to employees	1 287 301	212 579	1 499 880	1.84	(31 822)	2.12
Total Total	44 297 130	37 308 423	81 605 553	100	(28 704 206)	35.17

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, o crédito a clientes apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2018, loans and advances to customers were as follows:

Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	2018			Total Total
	Estágio 1 Stage 1	Estágio 2 Stage 2	Estágio 3 Stage 3	
Crédito Sem Imparidade Loans Without Impairment	70 163 261	-	(20.081)	70.143.180
Com Imparidade Atribuída em Base Individual With Impairment Attributed on an Individual Basis				
Crédito e Juros Vencidos Credit and Accrued Interest	18 078 290	4 266 290	30 606 738	52 951 318
Imparidade Impairment	(784 140)	(1 192 999)	(27 566 012)	(29 543 151)
	17 294 150	3 073 291	3 040 726	23 408 167
Com Imparidade Atribuída em Base Colectiva With Impairment Attributed on a Collective Basis				
Crédito e Juros Vencidos Credit and Accrued Interest	2 059 585	455 513	1 207 642	3 722 740
Imparidade Impairment	(52 260)	(253 522)	(927 102)	(1 232 884)
	2 007 325	201 991	280 540	2 489 856
	89 464 736	3 275 282	3 301 185	96 041 203

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, o crédito vencido sem imparidade apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2018, the breakdown of overdue loans without impairment is as follows:

Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	2018			Total Total
	Estágio 1 Stage 1	Estágio 2 Stage 2	Estágio 3 Stage 3	
Sem Imparidade Atribuída No Impairment Attributed				
Crédito e Juros Vencidos Credit and Accrued Interest				
Com Base em Análise Individual On the Basis of Individual Analysis	1 694 175	-	-	1 694 175
Com Base em Análise Colectiva On the Basis of Collective Analysis	272	-	-	272
	1 694 447	-	-	1 694 447

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018, o crédito vencido com imparidade apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2018, overdue loans were made up as follows:

Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	2018			Total Total
	Estágio 1 Stage 1	Estágio 2 Stage 2	Estágio 3 Stage 3	
Com Imparidade Atribuída With Impairment Attributed				
Crédito e Juros Vencidos Credit and Accrued Interest				
Com Base em Análise Individual On the Basis of Individual Analysis	-	-	3 708 517	3 708 517
Com Base em Análise Colectiva On the Basis of Collective Analysis	137	1 468	167 002	168 608
	137	1 468	3 875 519	3 877 125

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2017 o Banco não dispunha de um mecanismo automático para a captura das operações de crédito objecto de reestruturações. Contudo, no contínuo desenvolvimento dos sistemas de informação, em 31 de Dezembro de 2018 já foi possível criar esse automatismo.

Desta forma, em 31 de Dezembro de 2018, o montante de crédito reestruturado ascende a:

As at 31 December 2017, the Bank did not have an automatic mechanism for capturing credit operations subject to restructuring. However, in the continuous development of information systems, it was already possible to create this automatic element on 31 December 2018.

Therefore, as at 31 December 2018, the amount of restructured credit amounts to:

Descrição Description	2018			Imparidade Impairment
	Vincendo Outstanding	Crédito Credit	Total Total	
		Vencido Overdue		
Colaboradores Employees	-	-	-	-
ENI Sole Proprietors (ENI)	-	-	-	-
Empresas Companies	19 425 343	-	19 425 343	(1 564 386)
	19 425 343	-	19 425 343	(1 564 386)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Risco de Mercado e de Liquidez

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.

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

Market and Liquidity Risk

Given the nature of the Bank's operations and the reduced expressiveness of liquidity risk in the Bank's activity, because customer accounts are held for granting credit and the Bank is not so exposed to liquidity risk, the market risk and liquidity risk have merged.

Market risk consists of the potential losses that may be recorded by a given portfolio as a result of changes in rates (interest or exchange rates) and/or prices of the different financial instruments that compose it, consid-

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).

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.

Os processos associados a estes riscos são os seguintes:



Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta o seguinte detalhe:

ering not only the correlations between them, but also the respective volatilities.

Liquidity risk is the Bank's potential inability to meet its obligations to repay loans without incurring significant losses, either due to severe financing conditions (financing risk) or due to the sale of assets at amounts lower than market value (market liquidity risk).

The control and reporting of liquidity risk to Banco Nacional de Angola is carried out in accordance with the provisions of Instruction no. 019/2016 - Liquidity risk and no. 26/2016 - Governance of liquidity risk.

The processes associated with these risks are as follows:

As at 31 December 2018 and 2017, the detail of financial instruments by exposure to interest rate risk is as follows:

Descrição Description	2018			Total Total
	Exposição a Exposure to		Não Sujeito a Risco de Taxa de Juro Not Subject to Interest Rate Risk	
	Taxa Fixa Fixed Rate	Taxa Variável Variable Rate		
Activos Assets	438 024 671	-	22 185 964	460 210 635
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	-	-	4 871 648	4 871 648
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	-	-	2,774,968	2,774,968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	228 562 950	-	-	228 562 950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	-	-	12 454 659	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	-	2 084 689	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	113 420 518	-	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	96 041 203	-	-	96 041 203
Passivos Liabilities	326 692 518	-		326 692 518
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	25 974 720	-	-	25 974 720
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	300 717 798	-	-	300 717 798
	764 717 189	-	22 185 964	786 903 153

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017			Total Total
	Exposição a Exposure to		Não Sujeito a Risco de Taxa de Juro Not Subject to Interest Rate Risk	
	Taxa Fixa Fixed Rate	Taxa Variável Variable Rate		
Activos Assets	334 352 628	-	21 733 904	356 086 532
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	-	-	1 234 224	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	-	-	13 126 616	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	166 805 629	-	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	28 880 563	-	7 373 064	36 253 627
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	85 251 680	-	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	53 414 756	-	-	53 414 756
Passivos Liabilities	292 002 051	-	182 379	292 184 430
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	10 583 834	-	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	-	-	182 379	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	281 418 217	-	-	281 418 217
	626 354 679	-	21 916 283	648 270 962

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o desenvolvimento do valor nominal dos instrumentos financeiros com exposição ao risco de taxa de juro, em função da sua maturidade ou data de refixação, é apresentado no quadro seguinte:

As at 31 December 2018 and 2017, the development of the nominal value of financial instruments with exposure to interest rate risk, according to their maturity or reset date, is presented in the following table.

Descrição Description	2018				
	Datas de Refixação / Datas de Maturidade Reset Dates / Maturity Dates				
	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	Total Total
Activos Assets	228 645 632	4 434 209	204 944 830	-	438 024 671
Aplicações em Bancos Centrais e Outras Instituições de Crédito Other Loans and Advances to Central Banks and Credit Institutions	228 562 950	-	-	-	228 562 950
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	-	2 236 037	111 184 481	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	82 682	2 198 172	93 760 349	-	96 041 203
Passivos Liabilities	-	-	25 974 720	300 717 798	326 692 518
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	25 974 720	-	25 974 720
Passivos subordinados Subordinated liabilities	-	-	-	300 717 798	300 717 798
Gap de Liquidez Liquidity Gap	228 645 632	4 434 209	178 970 110	(300 717 798)	111 332 153
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	228 645 632	233 079 841	412 049 951	111 332 153	222 664 306

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

2017

Datas de Refixação / Datas de Maturidade
Reset Dates / Maturity Dates

Descrição Description	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	Total Total
Activos Assets	184 900 470	1 760 632	147 691 526	-	334 352 628
Aplicações em Bancos Centrais e Outras Instituições de Crédito Other Loans and Advances to Central Banks and Credit Institutions	166 805 629	-	-	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	-	-	28 880 563	-	28 880 563
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	-	-	85 251 680	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	18 094 841	1 760 632	33 559 283	-	53 414 756
Passivos Liabilities	-	-	10 583 834	281 600 596	292 184 430
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	-	-	10 583 834	-	10 583 834
Passivos subordinados Subordinated liabilities	-	-	-	281 418 217	281 418 217
Gap de Liquidez Liquidity Gap	184 900 470	1 760 632	137 107 692	(281 600 596)	42 168 198
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	184 900 470	186 661 102	323 768 794	42 168 198	84 336 396

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os instrumentos financeiros apresentam o seguinte detalhe por moeda:

As at 31 December 2018 and 2017, financial instruments are broken down by currency as follows:

Descrição Description	2018				Total
	Kwanza	USD	Euro	Outras Moedas Other currencies	
Activos Assets	293 320 141	166 402 625	487 869	-	460 210 635
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Deposits at Central Banks	4 839 524	2 294	29 830	-	4 871 648
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Loans and Advances to Credit Institutions Repayable on Demand	82 425	2 319 005	373 538	-	2 774 968
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Other Loans and Advances to Central Banks and Credit Institutions	148 681 241	79 797 208	84 501	-	228 562 950
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	-	12 454 659	-	-	12 454 659
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	2 084 689	-	-	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	113 420 518	-	-	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	26 296 433	69 744 770	-	-	96 041 203
Passivos Liabilities	300 717 798	25 974 720	-	-	326 692 518
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits from Central Banks and Other Credit Institutions	-	25 974 720	-	-	25 974 720
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	300 717 798	-	-	-	300 717 798
	594 037 939	192 377 345	487 869	-	786 903 153

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017				Total
	Kwanza	USD	Euro	Outras Moedas Other currencies	
Activos Assets	274 341 048	60 351 678	21 393 806	-	356 086 532
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	1 221 453	8	12 763	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	47 605	12 272 544	806 467	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	134 067 031	12 164 022	20 574 576	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	28 880 563	7 373 064	-	-	36 253 627
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	84 739 357	512 323	-	-	85 251 680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	25 385 039	28 029 717	-	-	53 414 756
Passivos Liabilities	281 600 596	10 583 834	-	-	292 184 430
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	10 583 834	-	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	182 379	-	-	-	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	281 418 217	-	-	-	281 418 217
	555 941 644	70 935 512	21 393 806	-	648 270 962

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 31 December 2018 and 2017, the impact on the fair value of financial instruments sensitive to the risk of parallel movements in the benchmark exchange rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, can be shown in the following tables:

Descrição Description	2018					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Dólares dos Estados Unidos da América United States of America Dollars	27 781 950	13 890 975	6 945 487	(6 945 487)	(13 890 975)	(27 781 950)
Euros	50 795	25 398	12 699	(12 699)	(25 398)	(50 795)
	27 832 745	13 916 373	6 958 186	(6 958 186)	(13 916 373)	(27 832 745)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Dólares dos Estados Unidos da América United States of America Dollars	15 290 600	7 645 300	3 822 650	(3 822 650)	(7 645 300)	(15 290 600)
Euros	364 620	182 310	91 155	(91 155)	(182 310)	(364 620)
	15 655 220	7 827 610	3 913 805	(3 913 805)	(7 827 610)	(15 655 220)

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, 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 31 December 2018 and 2017, the impact on the fair value of financial instruments sensitive to the risk of parallel movements in the benchmark interest rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, can be shown in the following tables:

Descrição Description	2018					
	Variação das Taxas de Juro Changes in Interest Rates					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Other Loans and Advances to Central Banks and Credit Institutions	(186 714)	(93 357)	(46 679)	46 679	93 357	186 714
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	(9 964)	(4 982)	(2 491)	2 491	4 982	9 964
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	(1 668)	(834)	(417)	417	834	1 668
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	(90 736)	(45 368)	(22 684)	22 684	45 368	90 736
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	(77 112)	(38 556)	(19 278)	19 278	38 556	77 112
	(366 195)	(183 097)	(91 549)	91 549	183 097	366 195

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	2017					
	Variação das Taxas de Juro Changes in Interest Rates					
	-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	(133 445)	(66 722)	(33 361)	33 361	66 722	133 445
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	(68 201)	(34 101)	(17 050)	17 050	34 101	68 201
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	(177 566)	(88 783)	(44 391)	44 391	88 783	177 566
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	(68 201)	(34 101)	(17 050)	17 050	34 101	68 201
	(447 413)	(223 706)	(111 853)	111 853	223 706	447 413

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o risco de taxa de juro foi reportado ao BNA como se segue:

As at 31 December 2018 and 2017, the interest rate risk was reported to the BNA as follows:

Exposições por Intervalo de Maturidade ou Refixação da Taxa - Impacto na Situação Líquida - 31-12-2018
Exposure by Maturity on Rate Readjustment - Impact in Equity - 31-12-2018

Banda Temporal Time Gap	Activos Assets	Passivos Liabilities	Elementos extrapatrimoniais Off-balance sheet items		Posição Position	Factor de Ponderação(%) Weighted Factor(%)	Posição Ponderada Weighted Position
			(+)	(-)			
à vista - 1 mês at sight - 1 month	-	(127 759)	-	-	(127 759)	0.08	(102)
1 - 3 meses 1 - 3 months	262 584 361	-	-	-	- 262 584 361	0.32	840 270
3 - 6 meses 3 - 6 months	77 621 777	-	-	-	77 621 777	0.72	558 877
6 - 12 meses 6 - 12 months	3 012 768	-	-	-	3 012 768	1.43	43 083
1 - 2 anos 1 - 2 years	0	-	-	-	0	2.77	0
2 - 3 anos 2 - 3 years	26	-	-	-	26	4.49	1
3 - 4 anos 3 - 4 years	3 122 506	(3 165 209)	-	-	(42 703)	6.14	(2 622)
4 - 5 anos 4 - 5 years	553 623	(6 189 262)	-	-	(5 635 638)	7.71	(434 508)
5 - 7 anos 5 - 7 years	11 497 498	(4 754 888)	-	-	6 742 610	10.15	684 375
7 - 10 anos 7 - 10 years	-	-	-	-	-	13.26	-
10 - 15 anos 10 - 15 years	84 373 358	(11 990 789)	-	-	72 382 568	17.84	12 913 050
15 - 20 anos 15 - 20 years	-	-	-	-	-	22.43	-
> 20 anos > 20 years	-	-	-	-	-	26.03	-
Total							14 602 424
Total							
Impacto Acumulado dos Instrumentos Sensíveis à Taxa de Juro Accumulated Impact of Instruments Sensitive to Interest Rate							14 625 413
Fundos Próprios Regulamentares Regulatory Own Funds							430 366 539
Impacto no Valor Económico / Fundos Próprios Regulamentares Impact on Economic Value / Own Funds							3.39 %

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Exposições por Intervalo de Maturidade ou Refixação da Taxa - Impacto na Situação Líquida - 31-12-2017
Exposure by Maturity on Rate Readjustment - Impact in Equity - 31-12-2017

Banda Temporal Time Gap	Activos Assets	Passivos Liabilities	Elementos extrapatrimoniais Off-balance sheet items		Posição Position	Factor de Ponderação(%) Weighted Factor(%)	Posição Ponderada Weighted Position
			(+)	(-)			
à vista - 1 mês at sight - 1 month	112 215 655	-	-	-	112 215 655	0.08	89 773
1 - 3 meses 1 - 3 months	72 880 881	(3 345)	-	-	72 877 536	0.32	233 208
3 - 6 meses 3 - 6 months	1 671	(281 021 915)	-	-	(281 020 244)	0.72	(2 023 346)
6 - 12 meses 6 - 12 months	1 605 854	-	-	-	1 605 854	1.43	22 964
1 - 2 anos 1 - 2 years	63 795	-	-	-	63 795	2.77	1 767
2 - 3 anos 2 - 3 years	222 419	-	-	-	222 419	4.49	9 987
3 - 4 anos 3 - 4 years	417 409	-	-	-	417 409	6.14	25 629
4 - 5 anos 4 - 5 years	1 183 581	(4 223 291)	-	-	(3 039 711)	7.71	(234 362)
5 - 7 anos 5 - 7 years	6 163 707	-	-	-	6 163 707	10.15	625 616
7 - 10 anos 7 - 10 years	7 035 966	-	-	-	7 035 966	13.26	932 969
10 - 15 anos 10 - 15 years	22 658 175	(6 347 119)	-	-	16 311 056	17.84	2 909 892
15 - 20 anos 15 - 20 years	29 495 673	-	-	-	29 495 673	22.43	6 615 879
> 20 anos > 20 years	83 379 307	-	-	-	83 379 307	26.03	21 703 634
Total							30 913 610
Impacto Acumulado dos Instrumentos Sensíveis à Taxa de Juro Accumulated Impact of Instruments Sensitive to Interest Rate							30 913 610
Fundos Próprios Regulamentares Regulatory Own Funds							356 838 084
Impacto no Valor Económico / Fundos Próprios Regulamentares Impact on Economic Value / Own Funds							8.66%

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

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.

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, o capital associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

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 book.

As at 31 December 2018 and 2017, the capital associated with financial instruments in accordance with their contractual maturity is as follows:

Descrição Description	2018					Total Total
	Datas de Refixação / Datas de Maturidade Reset Dates / Maturity Dates					
	À vista Sight	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	
Activos Assets	7 656 610	231 876 358	16 663 608	223 006 112	2 084 689	473 630 767
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	4 871 648	-	-	-	-	4 871 648
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	2 784 962	-	-	-	-	2 784 962
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	231 308 323	-	-	-	231 308 323
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	-	-	-	2 084 689	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	-	-	2 236 037	111 184 481	-	113 420 518
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	568 035	14 427 571	111 821 631	-	126 817 237
Passivos Liabilities	-	-	-	25 974 720	300 717 798	326 692 518
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	-	25 974 720	-	25 974 720
Passivos subordinados Subordinated liabilities	-	-	-	-	300 717 798	300 717 798
Gap de Liquidez Liquidity Gap	7 656 610	231 876 358	16 663 608	197 031 392	(298 633 109)	146 938 249
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	7 656 610	239 532 968	256 196 576	453 227 968	154 594 859	293 876 498

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

2017

Descrição Description	Datas de Refixação / Datas de Maturidade Reset Dates / Maturity Dates					Total Total
	À vista Sight	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	
Activos Assets	14 360 840	186 254 506	313 971	137 181 713	7 373 064	331 123 254
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	1 234 224	-	-	-	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	13 126 616	-	-	-	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	166 805 629	-	-	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	-	-	-	28 580 550	7 373 064	35 953 614
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	-	1 714 376	-	82 352 505	-	84 066 881
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	17 734 501	313 971	26 248 658	-	44 297 130
Passivos Liabilities	-	-	-	10 583 834	281 600 596	292 184 430
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	-	10 583 834	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	-	-	-	-	182 379	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	-	-	-	281 418 217	281 418 217
Gap de Liquidez Liquidity Gap	14 360 840	186 254 506	313 971	126 597 879	(274 227 532)	38 938 824
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	14 360 840	200 615 346	200 929 317	327 527 196	53 299 664	77 877 648

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, os fluxos de caixa associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

As at 31 December 2018 and 2017, the cash flows associated with financial instruments in accordance with their contractual maturity are as follows:

2018						
Datas de Refixação / Datas de Maturidade Reset Dates / Maturity Dates						
Descrição Description	À vista Sight	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	Total Total
Activos Assets	7 656 610	224 796 529	14 495 064	215 996 348	2 084 689	2 084 689
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	4 871 648	-	-	-	-	-
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	2 784 962	-	-	-	-	-
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	224 525 980	-	-	-	-
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	-	-	-	-	2 084 689	2 084 689
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	-	-	2 236 037	111 184 481	-	-
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	270 549	12 259 027	104 811 867	-	-
Passivos Liabilities	-	-	-	25 974 720	300 717 798	300 717 798
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	-	25 974 720	-	-
Passivos subordinados Subordinated liabilities	-	-	-	-	300 717 798	300 717 798
Gap de Liquidez Liquidity Gap	7 656 610	224 796 529	14 495 064	190 021 628	(298 633 109)	(298 633 109)
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	7 656 610	232 453 139	246 948 203	436 969 831	138 336 722	138 336 722

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

2017

Descrição Description	Datas de Refixação / Datas de Maturidade Reset Dates / Maturity Dates					Total Total
	À vista Sight	Até 1 ano Fixed Rate	Entre 1 e 5 Anos 1 to 5 Years	Mais de 5 Anos Above 5 Years	Indeterminado Undetermined	
Activos Assets	14 360 840	186 790 709	10 919 108	163 862 205	7 373 064	368 945 086
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	1 234 224	-	-	-	-	1 234 224
Disponibilidades em outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	13 126 616	-	-	-	-	13 126 616
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	166 805 629	-	-	-	166 805 629
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	-	-	-	28 580 550	7 373 064	35 953 614
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	-	1 714 376	-	82 352 505	-	84 066 881
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	18 270 704	10 919 108	52 929 150	-	82 118 962
Passivos Liabilities	-	-	-	10 583 834	182 379	10 766 213
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Deposits From Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	-	10 583 834	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	-	-	-	-	182 379	182 379
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	-	-	-	-	281 418 217	281 418 217
Gap de Liquidez Liquidity Gap	14 360 840	186 790 709	10 919 108	153 278 371	7 190 685	358 178 873
Gap Acumulado de Liquidez Cumulative Liquidity Gap	14 360 840	201 151 549	212 070 657	365 349 028	372 539 713	716 357 746

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Risco Operacional**Operating 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 resulting from external events, namely:

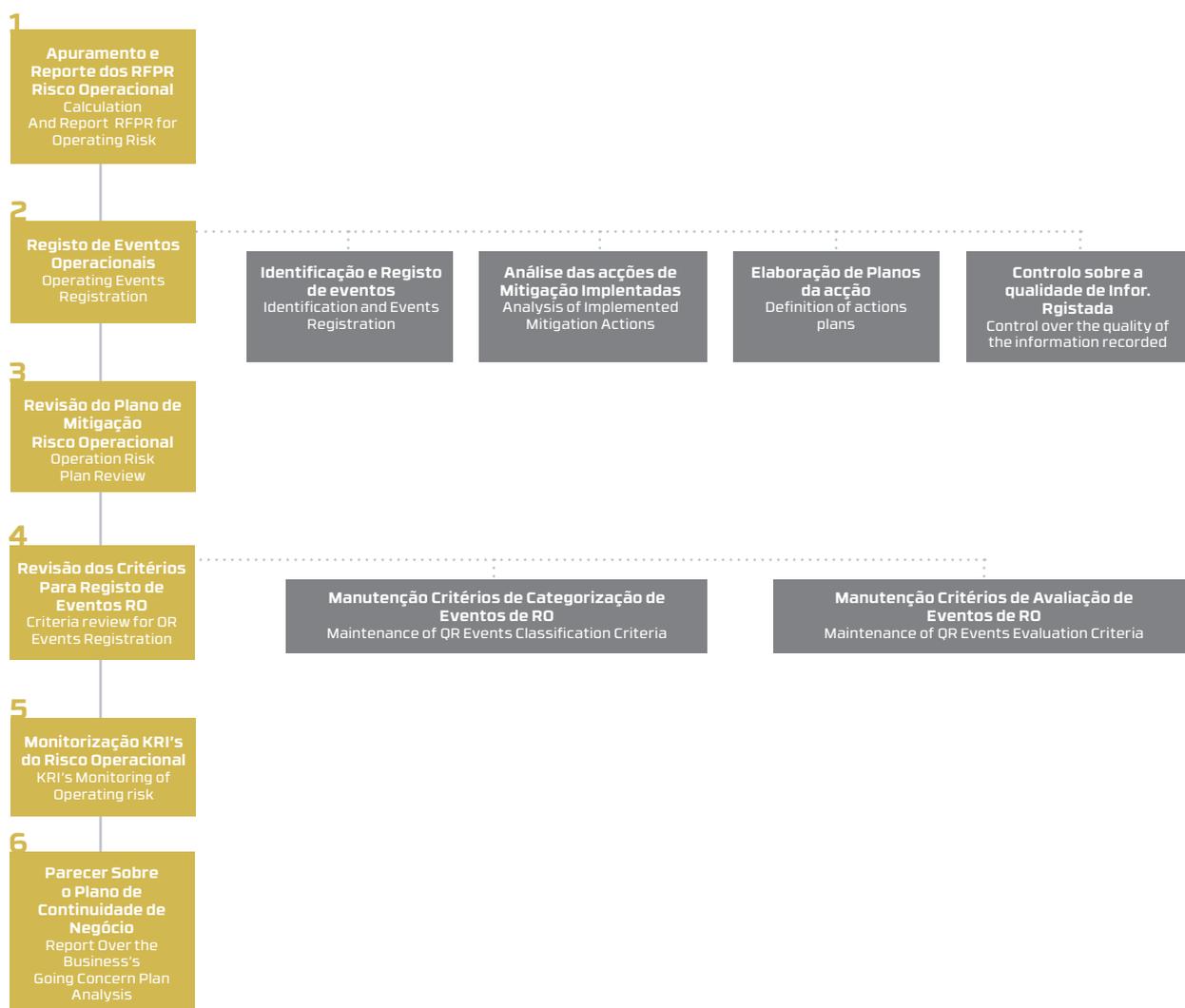


A eficaz gestão do risco operacional requer que todos os eventos operacionais sejam identificados, avaliados, mitigados, monitorizados e reportados.

Effective operational risk management requires that all operational events be 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 Division exercises the corporate function of operational risk management of the Bank, which is supported by the existence of interlocutors in different organic units that ensure the adequate implementation of operational risk management in the Bank.

Gestão de Capital e Rácio de Solvabilidade

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.

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 2017 os resultados da aplicação desta nova legislação ao BNA, sendo que a adopção efectiva foi a 31 de Dezembro de 2017.

O requisito mínimo do Rácio de Solvabilidade Regulamentar (RSR) exigido pelo BNA mantém-se nos 10%.

Os Fundos Próprios regulamentares compreendem:

- 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.
- 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

Capital Management and Solvency Ratio

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 have been published and have repealed the previous regulatory standards.

The entry into force of these Notices and Instructions was on 15 June 2016, which corresponds to the date of publication. Banks had 18 months to adapt, having reported monthly during 2017 the results of the application of this new legislation to the BNA, and the effective adoption was on 31 December 2017.

The minimum requirement of the Regulatory Solvency Ratio (RSI) required by the BNA remains at 10%.

Regulatory Own Funds comprise:

- Original Own Funds – comprise (i) paid-up share capital; (ii) reserve for monetary correction of paid-up share capital; (iii) retained earnings from previous periods; (iv) legal, statutory and other reserves resulting from undistributed profits, or incorporated for capital increase; (v) net income of the audited period; (vi) negative latent income relating to the revaluation of available-for-sale securities and cash flow hedges and investments abroad and (vii) deferred tax assets/liabilities provided that they relate to gains/losses containing as a negative/positive element original own funds.
- Additional Own Funds – comprise (i) fixed-term preferred shares; (ii) generic funds and provisions; (iii) reserves resulting from real estate for own use; (iv) subordinated debt and hybrid equity and debt instruments; and (v) other instruments approved by Banco Nacional de Angola.
- Deductions – comprise (i) Bank's own shares subject to repurchase; (ii) fixed-term preferred shares and with fixed and cumulative dividends; (iii) loans granted by

- (v) outros valores autorizados pelo Banco Nacional de Angola.
- 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.
- 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.

- nature of capital; (iv) tax credits resulting from tax losses; (vi) goodwill (transfer); (vii) other intangible assets net of depreciation; (viii) other amounts, as determined by Banco Nacional de Angola.

BNA Notice Nº 09/2016 establishes that for the purposes of calculating the Regulatory Solvency Ratio, the excessive limits of risk exposure per customer should be deducted from the Regulatory Own Funds (FPR).

A summary of the calculations of the Bank's capital requirements for 31 December 2018 and 2017 is presented as follows, taking into account the change in the legislation referred to:

O Aviso do BNA nº 09/2016 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).

Um sumário dos cálculos de requisitos de capital do Banco para 31 de Dezembro de 2018 e 2017 apresenta-se como segue, tendo em conta a alteração da legislação referida:

Descrição Description		31.12.2018	31.12.2017
Risco de crédito e Risco de Crédito de Contraparte Credit risk	A	18,973,413	11,613,361
Risco mercado e Risco de Crédito de Contraparte na Carteira de Negociação Market Risk and Counterparty Credit Risk in the Trading Portfolio	B	11,133,098	11,215,184
Risco operacional Operating risk	B	8,239,344	6,402,382
	D = A + B + C	38,345,855	29,230,927
Fundos Próprios Own Funds	E	151,006,632	83,087,187
Base Original own funds	F	297,336,940	281,021,915
Complementares Additional own funds	G = E + F	448,343,572	364,109,102
Excesso Risco de Crédito Excess Credit Risk	H	-	-
Fundos Próprios Regulamentares Regulatory Own Funds (FPR)	I = G + H	448,343,572	364,109,102
Rácio de Solvabilidade Solvency Ratio	G = J + K		
Nível I Level I	J = (E + H)/(D/10%)	39.38%	28.42%
Nível II Level II	K = F / (D/10%)	77.54%	96.14%

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 39 Impactos da transição para a IFRS 9

Conforme descrito na Nota 2.1 “Bases de apresentação”, o Banco adoptou pela primeira vez a IFRS 9 em 1 de Janeiro de 2018, em substituição da IAS 39, que vigorou até 31 de Dezembro de 2017.

A IFRS 9 introduziu novos requisitos relacionados, essencialmente, com a classificação e mensuração de instrumentos financeiros e determinação de perdas por imparidade de activos financeiros.

Classificação e mensuração de instrumentos financeiros

A IFRS 9 introduziu alterações ao nível das categorias de classificação dos activos financeiros, face ao disposto na IAS 39. Os principais impactos ao nível das demonstrações financeiras do Banco encontram-se descritos na alínea c).

A IFRS 9 não teve impacto ao nível da classificação e mensuração dos passivos financeiros do Banco.

Determinação de perdas por imparidade de activos financeiros

A IFRS 9 substituiu o modelo de “perda incorrida” da IAS 39 por um modelo forward-looking de “perdas de crédito esperadas (ECL)”, que considera as perdas expectáveis ao longo da vida dos instrumentos financeiros. Desta forma, na determinação da ECL são tidos em consideração factores macroeconómicos bem como outra informação forward-looking, cujas alterações impactam as perdas esperadas.

Os requisitos previstos na IFRS 9 foram, na generalidade, aplicados pelo Banco de forma retrospectiva através do ajustamento do balanço de abertura à data da aplicação inicial (1 de Janeiro de 2018). Não obstante, conforme permitido pelas disposições transitórias da IFRS 9, o Banco optou por não proceder à reexpressão dos saldos comparativos do período anterior. As diferenças nos valores contabilísticos dos activos e passivos financeiros

Note 39 Impacts of transition to IFRS 9

As described in Note 2.1 'Basis of presentation', the Bank first adopted IFRS 9 on 1 January 2018, replacing IAS 39, which was in force until 31 December 2017.

IFRS 9 introduced new requirements relating essentially to the classification and measurement of financial instruments and the determination of impairment losses of financial assets.

Classification and measurement of financial instruments

IFRS 9 introduced changes in the classification categories of financial assets, in comparison with the provisions of IAS 39. The main impacts on the Bank's financial statements are described in paragraph c).

IFRS 9 had no impact on the classification and measurement of the Bank's financial liabilities.

Determination of impairment losses on financial assets

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model of IAS 39 with a forward-looking 'expected credit losses (ECL)' model, which considers expected losses over the life of financial instruments. Thus, in determining the ECL, macroeconomic factors are taken into account, as well as forward-looking information whose changes impact the expected losses.

The requirements of IFRS 9 were, in general, applied retrospectively by the Bank through the adjustment of the opening balance sheet at the date of initial application (1 January 2018). Nevertheless, as permitted by the transitional provisions of IFRS 9, the Bank opted not to restate the comparative balances of the previous period. Differences in the carrying amounts of financial assets and liabilities resulting from the adoption of IFRS 9 were recognised in revaluation reserves and in other reserves and retained earnings as at 1 January 2018.

resultantes da adoção da IFRS 9 foram reconhecidas em reservas de reavaliação e em outras reservas e resultados transitados em 1 de Janeiro de 2018.

O impacto da adoção da IFRS 9 nas demonstrações financeiras do Banco encontra-se detalhado abaixo.

a) Impacto da adoção da IFRS 9 ao nível do capital próprio do Banco

O impacto da implementação da IFRS 9 em 1 de Janeiro de 2018 no capital próprio do Banco foi o seguinte:

The impact of the adoption of IFRS 9 on the Bank's financial statements is detailed below.

a) impact of the adoption of IFRS 9 on the Bank's own funds

The impact of the implementation of IFRS 9 as at 1 January 2018 on the Bank's equity was as follows:

Descrição Description	Outras Rubricas de Capital Próprio Other Equity Items	Reservas de Reavaliação Revaluation Reserves	Outras Reservas e Resultados Transitados Other Reserves and Retained Earnings	Total do Capital Próprio Total Equity
Capital próprio em 31 de Dezembro de 2017 - Antes da IFRS 9 Equity at 31 December 2017 - Before IFRS 9	108,839,625	1,839,442	(38,071,554)	72,607,513
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados (Nota 7) Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss (Note 7)	-	(1,839,442)	1,876,711	37,269
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral (Nota 8) Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (Note 8)	-	800,952	(192,216)	608,736
Imparidade (Nota 19) Impairment (Note 19)	-	-	(2,442,517)	(2,442,517)
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	-	-	(30,532)	(30,532)
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	-	-	(2,314,643)	(2,314,643)
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	-	-	(97,342)	(97,342)
Impacto Total Total Impact	-	(1,038,490)	(758,022)	(1,796,512)
Capital próprio em 1 de Janeiro de 2018 - Após a IFRS 9 Equity at 1 January 2018 - After IFRS 9	108,839,625	800,952	(38,829,576)	70,811,001

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

b) Reconciliação dos valores contabilísticos de balanço em IAS 39 e IFRS 9

Os impactos no balanço do Banco decorrentes da adopção da IFRS 9 com referência a 1 de Janeiro de 2018 são detalhados como segue:

b) Reconciliation of balance sheet accounting values in IAS 39 and IFRS 9

The impacts on the Bank's balance sheet arising from the adoption of IFRS 9 with reference to 1 January 2018 are detailed as follows:

Descrição Description	IAS 39 31-12-2017	Reclassificações Reclassifications	Remensuração Remeasurement	IFRS 9 01-01-2018
Activo Assets				
Caixa E Disponibilidades em Bancos Centrais Cash And Balances in Central Banks	1 234 224	-	-	1 234 224
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	13 126 616	-	(30 532)	13 096 084
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	166 805 629	-	(2 314 643)	164 490 986
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	-	6 764 328	37 269	6 801 597
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	N/A	608 736	608 736	1 217 472
Activos Financeiros Disponíveis Para Venda Available-for-Sale Financial Assets	36 253 627	(36 253 627)	-	N/A
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	N/A	114 132 243	-	114 132 243
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions	85 251 680	(85 251 680)	-	N/A
Investimentos ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	53 414 756	-	(97 342)	53 317 414
Crédito a Clientes Loans and Advances To Customers	9 759 536	-	-	9 759 536
Outros Activos Tangíveis Other Tangible Assets	9 986	-	-	9 986
Activos Intangíveis Intangible Assets	195 930	-	-	195 930
Activos por Impostos Correntes Current Tax Assets	2 973 751	-	-	2 973 751
Outros Activos Other Assets	369 025 735	-	(1 796 512)	367 229 223
Total do Activo Total Assets	108 839 625	800 952	(38 829 576)	70 811 001

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Descrição Description	IAS 39 31-12-2017	Reclassificações Reclassifications	Remensuração Remeasurement	IFRS 9 01-01-2018
Passivo e Capital Próprio Liabilities and Equity				
Passivo Liabilities				
Recursos de Bancos Centrais e de Outras Instituições de Crédito Resources of Central Banks and Other Credit Institutions	10 583 834	-	-	10 583 834
Recursos de Clientes e Outros Empréstimos Customer Resources and Other Loans	182 379	-	-	182 379
Provisões Provisions	141 019	-	-	141 019
Passivos Subordinados Subordinated Liabilities	281 418 217	-	-	281 418 217
Outros Passivos Available-for-Sale Financial Assets	4 092 773	-	-	4 092 773
Total do Passivo Total Liabilities	296 418 222	-	-	296 418 222
Capital Capital				
Capital Social Share Capital	118 522 487	-	-	118 522 487
Reservas de Reavaliação Revaluation Reserves	1 839 442	(1 839 442)	800 952	800 952
Outras Reservas e Resultados Transitados Other Reserves and Retained Earnings	(38 071 554)	1 839 442	(2 597 464)	(38 829 576)
Resultado Líquido Individual do Exercício Individual Net Profit (loss) for the Year	(9 682 862)	-	-	(9 682 862)
Total Capital Total Capital	72 607 513	-	(1 796 512)	70 811 001
Total do Passivo e Capital Próprio Total Liabilities and Equity	369 025 735	-	(1 796 512)	367 229 223

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nas alíneas seguintes encontram-se explicados em maior detalhe os impactos da adopção da IFRS 9 ao nível da classificação e mensuração de instrumentos financeiros e da determinação de perdas por imparidade de activos financeiros.

c) Classificação e mensuração de instrumentos financeiros

O quadro abaixo apresenta a categoria de mensuração e o valor contabilístico dos activos financeiros, de acordo com a IAS 39 e a IFRS 9, em 1 de Janeiro de 2018:

The following paragraphs explain in greater detail the impact of the adoption of IFRS 9 on the classification and measurement of financial instruments and the determination of impairment losses of financial assets.

(c) Classification and measurement of financial instruments

The table below shows the measurement category and book value of financial assets, in accordance with IAS 39 and IFRS 9, as at 1 January 2018:

IAS 39			IFRS 9		
Categoria Category	Mensuração Basis of Measurement	Valor Contabilístico Book value	Categoria Category	Mensuração Basis of Measurement	Valor Contabilístico Book value
Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	Custo Amortizado Amortised Cost	1,234,224	Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks	Custo Amortizado Amortised Cost	1,234,224
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	Custo Amortizado Amortised Cost	13,126,616	Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions	Custo Amortizado Amortised Cost	13,096,084
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks And Other Credit Institutions	Custo Amortizado Amortised Cost	166,805,629	Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks And Other Credit Institutions	Custo Amortizado Amortised Cost	164,490,986
Activos Financeiros Disponíveis para Venda Available-for-Sale Financial Assets	Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Fair value through other comprehensive income	36,253,627	Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss	Justo Valor Através dos Resultados (Obrigatoriamente Mensurados) Fair value through profit or loss (Mandatorily measured)	6,801,597
			Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral (Alternativa irrevogável) Fair value through other comprehensive income (Irrevocable alternative)	1,217,472
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments	Custo Amortizado Amortised Cost	85,251,680	Investimento ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	Custo Amortizado Amortised Cost	28,880,563
			Investimento ao Custo Amortizado Investments at Amortised Cost	Custo Amortizado Amortised Cost	85,251,680
Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	Custo Amortizado Amortised Cost	53,414,756	Crédito a Clientes Loans and Advances to Customers	Custo Amortizado Amortised Cost	53,317,414
		356,086,532			354,290,020

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

d) Reconciliação dos valores contabilísticos de balanço em IAS 39 e IFRS 9

O quadro seguinte apresenta a reconciliação entre os valores contabilísticos dos activos financeiros de acordo com as categorias de mensuração da IAS 39 e IFRS 9, em 1 de Janeiro de 2018 (data de transição):

d) Reconciliation of balance sheet accounting values in IAS 39 and IFRS 9

The following table shows the reconciliation between the book values of the financial assets in accordance with the measurement categories of IAS 39 and IFRS 9, as at 1 January 2018 (transition date):

Categoria Category	Notas Notes	IAS 39 31-12-2017	Reclassificações Reclassifications	Remensuração Remeasurement	IFRS 9 01-01-2018
Caixa e Disponibilidade em Bancos Centrais Cash and Balances in Central Banks					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		1 234 224	-	-	1 234 224
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		1 234 224	-	-	1 234 224
Disponibilidades em Outras Instituições de Crédito Balances in Other Credit Institutions					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		13 126,616	-	-	13 126 616
Remensuração: Perdas por Imparidade Remeasurement: Impairment Losses	(A)	-	-	(30 532)	(30 532)
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		13 126 616	-	(30 532)	13 096 084
Aplicações em Bancos Centrais e em Outras Instituições de Crédito Investments in Central Banks and Other Credit Institutions					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		166 805 629	-	-	166 805 629
Remensuração: Perdas por Imparidade Remeasurement: Impairment Losses	(A)	-	-	(2 314 643)	(2 314 643)
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		166 805 629	-	(2 314 643)	164 490 986
Investimentos ao Custo Amortizados Investments at Amortised Cost					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		-	-	-	-
Transferência: de Investimentos Detidos até a Maturidade (IAS 39) Transfer: From Held-to-Maturity Investments (IAS 39)	(B)	-	85 251 680	-	85 251 680
Transferência: de Activos Financeiros Disponíveis para Venda (IAS 39) Transfer: From Available-for-Sale Financial Assets (IAS 39)	(C)	-	28 880 563	-	28 880 563
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		-	114 132 243	-	114 132 243
Investimentos Detidos até à Maturidade Held-to-Maturity Investments					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance under IAS 39		85 251 680	-	-	85 251 680
Transferência: para Investimentos ao Custo Amortizado (IAS 39) Transfer: to Investments at Amortised Cost (IFRS 9)	(B)	-	(85 251 680)	-	(85 251 680)
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		85 251 680	(85 251 680)	-	-
Crédito a Clientes Loans And Advances to Customers					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance under IAS 39		53 414 756	-	-	53 414 756
Remensuração: Perdas por Imparidade Remeasurement: Impairment Losses	(a)	-	-	(97 342)	(97 342)
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		53 414 756	-	(97 342)	53 317 414
Total De Investimentos Ao Custo Amortizado Total Investments At Amortised Cost		234 581 225	114 132 243	(2 442 517)	346 270 951

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Categoria Category	Notas Notes	IAS 39 31-12-2017	Reclassificações Reclassifications	Remensuração Remeasurement	IFRS 9 01-01-2018
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		-	-	-	-
Transferência: de Activos Financeiros Disponíveis para Venda (IAS 39) Transfer: From Available-for-Sale Financial Assets (IAS 39)	(D)	-	6 764 328	-	6 764 328
Remensuração: Diferença de Valorização Remeasurement: Revaluation Difference	(E)	-	-	37 269	37 269
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		-	6 764 328	37 269	6 801 597
Total De Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Total Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		-	6 764 328	37 269	6 801 597
Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		-	-	-	-
Transferência: de Activos Financeiros Disponíveis para Venda (IAS 39) Transfer: From Available-for-Sale Financial Assets (IAS 39)	(F)	-	608,736	-	608,736
Remensuração: Diferença de Valorização Remeasurement: Revaluation Difference	(G)	-	-	608,736	608,736
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		-	608,736	608,736	1,217,472
Activos Financeiros Disponíveis Para Venda Available-for-Sale Financial Assets					
Saldo de Abertura em IAS 39 Opening Balance Under IAS 39		36,253,627	(36,253,627)	-	-
Transferência: para Investimentos ao Custo Amortizado (IFRS 9) Transfer: to Investments at Amortised Cost (IFRS 9)	(C)	-	(28,880,563)	-	-
Transferência: para investimentos ao Justo Valor Através de Resultados (IFRS 9) Transfer: to Investments at Fair Value Through Profit or Loss (IFRS 9)	(D)	-	(6,764,328)	-	-
Transferência: para Investimentos ao Justo Valor Através de Outro Rendimento Integral (IFRS 9) Transfer: to investments at Fair Value Through Other Comprehensive Income (IFRS 9)	(F)	-	(608,736)	-	-
Saldo Final em IFRS 9 Closing Balance in IFRS 9		36,253,627	(72,507,254)	-	-
Total de Activos Financeiros ao Justo Valor Através de Resultados Total Financial Assets at Fair Value Through Profit or Loss		36,253,627	(71,898,518)	608,736	1,217,472

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Notas

A)

No âmbito da aplicação dos requisitos previstos na IFRS 9, o Banco apurou perdas por imparidade adicionais para os seguintes activos financeiros, por contrapartida de "Resultados transitados":

- Disponibilidades em outras instituições de crédito;
- Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito; e
- Crédito a clientes.

B)

Instrumentos de dívida reclassificados, na sequência da eliminação da categoria anterior da IAS 39, sem alteração na sua base de mensuração, de "Investimentos detidos até à maturidade" para "Investimentos ao custo amortizado" (nova categoria de acordo com a IFRS 9).

C)

Classificação em "Investimentos ao custo amortizado" de títulos de dívida anteriormente em "Activos financeiros disponíveis para venda", cujo modelo de negócio se trata da "detenção para recebimento dos fluxos de caixa contratuais" e cujas características dos fluxos de caixa contratuais se enquadram no âmbito da definição de SPPI.

D)

Classificação em "Activos financeiros ao justo valor através de resultados" do valor correspondente às unidades de participação em fundos de investimento anteriormente em "Activos financeiros disponíveis para venda", cujas características dos fluxos de caixa contratuais não se enquadram no âmbito da definição de SPPI.

E)

Corresponde a uma diferença de valorização positiva identificada relativamente ao Fundo Erigo, decorrente da entrada em vigor da IFRS 9.

Notes

A)

Within the scope of the application of the requirements of IFRS 9, the Bank determined additional impairment losses for the following financial assets, against 'Retained earnings':

- Balances in other credit institutions
- Investments in central banks and other credit institutions; and
- Loans and advances to customers.

B)

Debt instruments reclassified, following the elimination of the previous category of IAS 39, without changing their measurement basis, from 'Held-to-maturity investments' to 'Investments at amortised cost' (new category in accordance with IFRS 9).

C)

Classification under 'Investments at amortised cost' of debt securities previously under 'Available-for-sale financial assets', whose business model is the 'holding for receipt of contractual cash flows' and whose characteristics of contractual cash flows fall within the definition of SPPI.

D)

Classification under 'Financial assets at fair value through profit or loss' of the value corresponding to the units in investment funds previously under 'Available-for-sale financial assets', whose characteristics of the contractual cash flows do not fall within the definition of SPPI.

E)

This corresponds to a positive valuation difference identified for the Erigo Fund, resulting from the entry into force of IFRS 9.

F)

Classification under 'Financial assets at fair value through other comprehensive income' of the value corresponding to the shares of the

F)

Classificação em “Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral” do valor correspondente às acções da Entidade Norsad anteriormente em "Activos financeiros disponíveis para venda", cujas características dos fluxos de caixa contratuais não se enquadram no âmbito da definição de SPPI e para as quais foi aplicada a alternativa irrevogável de mensuração uma vez que se tratam de instrumentos de capital.

G)

Corresponde a uma diferença na valorização de 400 acções da Entidade Norsad recebidas do Ministério das Finanças pelo BDA em 2013 e que se encontravam mensuradas pelo custo de aquisição, sendo que decorrente da entrada em vigor da IFRS 9 estas passaram a ser mensuradas pelo seu justo valor.

e) Reconciliação das perdas por imparidade em balanço entre IAS 39 e IFRS 9

O quadro abaixo apresenta a reconciliação entre os valores contabilísticos das perdas por imparidade em balanço de acordo com as categorias de mensuração da IAS 39 e IFRS 9 em 1 de Janeiro de 2018 (data de aplicação inicial):

Norsad entity previously under 'Available-for-sale financial assets', whose characteristics of the contractual cash flows do not fall within the scope of the definition of SPPI and for which the irrevocable alternative of measurement was applied since they are equity instruments.

G)

It corresponds to a difference in the valuation of 400 shares of the Norsad Entity received from the Ministry of Finance by the BDA in 2013 and which were measured at acquisition cost, and as a result of the entry into force of IFRS 9, said shares are now measured at their fair value.

e) Reconciliation of impairment losses in the balance sheet between IAS 39 and IFRS 9

The table below shows the reconciliation between the carrying amounts of the impairment losses in the balance sheet in accordance with the measurement categories of IAS 39 and IFRS 9 as at 1 January 2018 (date of initial application):

Descrição Description	Perdas por Imparidade IAS 39 Impairment Losses IAS 39	Reclassificações Reclassifications	Remensuração Remeasurement	Perdas por Imparidade IFRS 9 Impairment Losses IFRS 9
Disponibilidades em outras instituições de crédito Balances in other credit institutions	-	-	30 532	30 532
Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Investments in central banks and other credit institutions	-	-	2 314 643	2 314 643
Crédito a Clientes Loans and advances to customers	28 704 206	-	97 342	28 801 548
	28 704 206	-	2 442 517	31 146 723

UM: MILHARES DE KZ
ONE: KZ THOUSANDS

Nota 40 Eventos subsequentes

Não temos conhecimento de quaisquer factos ou acontecimentos posteriores a 31 de Dezembro de 2018 que justifiquem ajustamentos ou divulgações adicionais nas Notas às demonstrações financeiras.

Note 40 Subsequent events

We are not aware of any facts or events subsequent to 31 December 2018 that justify adjustments or additional disclosures in the Notes to the financial statements.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

REPORT OF
INDEPENDENT AUDITORS





Deloitte & Touche - Auditores, Lda.
Condomínio da Cidade Financeira
Via 58, Bloco 4 - 5º, Talatona
Luanda, Angola

Tel: +(244) 22 2391 808/ 391 673
Fax: +(244) 22 2391 972
www.deloitte.co.ao

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 (adiante designado por "Banco"), as quais compreendem o balanço em 31 de Dezembro de 2018 que evidencia um total de 467.727.829 mAOA e um capital próprio de 130.260.129 mAOA, incluindo um resultado líquido de 66.686.167 mAOA, as demonstrações dos resultados e do outro rendimento integral, das alterações no capital próprio e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data e o correspondente Anexo.

Responsabilidade 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.

Responsabilidade 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.
5. Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião de auditoria com reservas.

"Deloitte" refere-se a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada de responsabilidade limitada do Reino Unido (DTTL), ou a uma ou mais entidades da sua rede de firmas membro e respectivas entidades relacionadas. A DTTL e cada uma das firmas membro da sua rede são entidades legais separadas e independentes. A DTTL (também referida como "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Aceda a www.deloitte.com/pt/about para saber mais sobre a nossa rede global de firmas membro.

Tipo: Sociedade por quotas | NIPC: 5401022670 | Matrícula CRC de Luanda: 106-97 | Capital social: KZ 1.620.000 | Sede: Condomínio Cidade Financeira, Via 58, Bloco 4 - 5º, Talatona, Luanda

© 2019. Para informações contacte Deloitte & Touche - Auditores, Lda.



IS 668746



Bases para a opinião com reservas

6. Conforme divulgado na Nota 2.26 do Anexo, 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 hiperinflacionárias ("IAS 29") para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018 e, consequentemente, o Conselho de Administração do Banco decidiu continuar a não aplicar as disposições constantes naquela Norma às suas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2018, em linha com o que havia sido a sua posição com referência a 31 de Dezembro de 2017. Em 31 de Dezembro de 2018 a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos ultrapassa os 100%, independentemente do índice utilizado, o que é uma condição quantitativa objectiva que nos leva a considerar, para além da existência de outras condições previstas na IAS 29, que a moeda funcional das demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2018 corresponde à moeda de uma economia hiperinflacionária. Nestas circunstâncias, o Banco deveria ter apresentado as suas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 atendendo àquela premissa e de acordo com as disposições previstas na IAS 29. Não obtivemos, contudo, informações suficientes que nos permitam quantificar os efeitos desta situação nas demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2018 e 2017, que entendemos serem materiais.
7. Conforme divulgado nas Notas 10 e 22 do Anexo, o Banco recebeu como parte do seu programa de aumento de capital realizado entre 2014 e 2017 Obrigações do Tesouro em moeda nacional não indexadas emitidas em (i) Maio de 2014 (de acordo com o Decreto-Presidencial n.º 241/14), (ii) Fevereiro de 2015 (com base no Decreto-Presidencial n.º 9/15), (iii) Março de 2016 (conforme apresentado no Decreto-Executivo n.º 54/16) e (iv) Abril de 2017 (de acordo com o Decreto-Executivo n.º 62/17), cujo valor nominal ascende a um total de 109.760.000 mAOA. De acordo com as referidas fichas técnicas, estes activos financeiros apresentam uma maturidade superior a 20 anos e uma taxa de juro anual de 5%, tendo sido registados no reconhecimento inicial pelo seu valor nominal. Estas condições não reflectem as condições de mercado desta tipologia de instrumento financeiro, sendo que de acordo com a Norma Internacional de Relato Financeiro 9 – Instrumentos Financeiros ("IFRS 9"), os activos financeiros deveriam ser mensurados no reconhecimento inicial pelo seu justo valor. Não dispomos de informações suficientes que nos permitam quantificar com rigor a redução no valor de balanço destes activos e no capital próprio do Banco em 31 de Dezembro de 2018 que resultaria da adopção deste procedimento, que entendemos ser significativa.
8. No âmbito da adopção da IFRS 9 no exercício de 2018 (Nota 2.8) o Banco procedeu à implementação de um modelo para cálculo e registo da imparidade para o risco de crédito concedido, cujos resultados estão dependentes da melhoria das bases de dados que lhe dão suporte, fundamentalmente ao nível da marcação de operações de crédito reestruturadas e do registo e avaliação das garantias recebidas. Como resultado da nossa análise do modelo para cálculo de imparidade do Banco e às conclusões que nos foi possível obter da análise específica dos juros de crédito e das operações de crédito reestruturadas na demonstração dos resultados, entendemos que a imparidade constituída é insuficiente para fazer face aos riscos e às perdas esperadas da carteira de crédito concedido, num montante que, devido às limitações de informação, não nos é possível quantificar.



Opinião

9. Em nossa opinião, excepto quanto aos efeitos dos assuntos descritos na secção "Bases para a opinião com reservas", as demonstrações financeiras referidas no parágrafo 1 acima apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco de Desenvolvimento de Angola em 31 de Dezembro de 2018, o seu desempenho financeiro e os seus fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro.

Ênfases

10. As demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2017 são apresentadas para efeitos comparativos, tendo sido auditadas por outro perito contabilista cujo Relatório do auditor independente, datado de 30 de Maio de 2018, incluía três reservas, uma das quais relativa ao assunto descrito no parágrafo 6 acima. Incluía ainda duas reservas por limitação de âmbito uma das quais relativa à impossibilidade de concluir quanto ao valor recuperável do investimento referido no parágrafo 11 abaixo, e a outra referente à impossibilidade de concluir sobre o efeito na comparabilidade com exercícios anteriores de alterações no sistema informático do Banco que permitiram colmatar um conjunto de deficiências no referido sistema, pelo que não é aplicável no exercício findo em 31 de Dezembro de 2018.
11. Conforme divulgado na Nota 13, em 31 de Dezembro de 2018 encontra-se registado na rubrica "Imobilizações em curso - Equipamento" um saldo de 9.270.080 mAOA, referente ao valor já liquidado para aquisição do futuro Edifício Sede do Banco. O contrato-promessa de compra e venda para a aquisição/empreitada deste edifício foi celebrado a 27 de Setembro de 2012 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 2018 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, datada de 11 de Abril de 2018, até aquela data tinha sido construído o equivalente a 20% do custo total da empreitada. Em virtude das obras estarem suspensas, o Banco está a negociar com o empreiteiro a retoma do projecto e existem algumas dúvidas sobre a capacidade do empreiteiro em devolver os valores pagos pelo Banco (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 "Resultados transitados" (Nota 23).

Luanda, 30 de Abril de 2019

Deloitte & Touche - Auditores, Limitada
Representada por José António Mendes Garcia Barata
Membro da OCPCA nº 20130163



Deloitte & Touche - Auditores, Lda.
Condomínio da Cidade Financeira Via
S8, Bloco 4 - 5º, Talatona Luanda,
Angola

Tel: +(244) 22 2391 808/ 391 673
Fax: +(244) 22 2391 972
www.deloitte.co.ao

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

(Amounts expressed in kwanzas - AOA)

To the Board of Directors
of the Banco de Desenvolvimento de Angola

Introduction

1. We have examined the attached financial statements of Banco de Desenvolvimento de Angola (hereinafter referred to as the "Bank") comprised of the Balance sheet as at 31 December 2018, showing a total of 467,727,829,000 kwanzas and equity of 130,260,129,000 kwanzas, including a net profit of 66,686,167,000 kwanzas, the profit statement, the alterations in equity and the cash flow for the period ending on that date and the corresponding Notes.

Board of Directors' Responsibility for the Financial Statements

2. The Board of Directors is responsible for properly preparing and presenting these financial statements according to the International Financial Reporting Standards ("IFRS") and for the internal control that it considers necessary to allow for the preparation of financial statements that are free of material misstatement due to fraud or error.

The Auditor's responsibility

3. Our responsibility consists of expressing an independent opinion about the financial statements based on our audit, which was conducted in accordance with the technical standards of the Angolan Association of Accountants and Accounting Experts. These standards demand that certain ethical requirements are met, that we planned and conducted the audit in order to be reasonably sure that the financial statements are free of material misstatement.
4. An audit involves conducting procedures to obtain auditing proof about the amounts and disclosures given in the financial statements. The procedures that are selected depend on the auditors' judgement, including an assessment of the risks of distortion regarding the financial statements due to fraud or error. In assessing these risks, the auditor considers the relevant internal controls to draw up and present the financial statements of the entity to plan the audit that are appropriate under the circumstances, but does not give an opinion on the effectiveness of the internal controls of the entity. An audit also includes assessing the adequacy of the accounting policies that are used and whether the accounting estimates made by the Board of Directors are reasonable and to assess the overall presentation of the financial statements.
5. We are convinced that the proof of the audit we obtained is sufficient and appropriate to provide the basis for our opinion with reservations.

**Basis for the opinion with reservations**

6. Pursuant to Note 2.26, the Angolan Association of Banks ("ABANC") and the central bank (Banco Nacional de Angola - "BNA") expressed an interpretation that all the requirements provided in IAS 29 Financial reporting on hyperinflationary economies ("IAS 29"), that the Angolan economy is considered to be hyperinflationary in the year ended on 31 December 2018, have not been met and, consequently, the Bank's Board of Directors decided to continue not to apply the provisions contained in that Standard in its financial statements on 31 December 2018, in line with its position on 31 December 2017. On 31 December 2018, the accumulated inflation rate in the previous three years had surpassed 100%, regardless of which index was used, which is a quantitative objective condition that leads us to consider, apart from the existence of other conditions provided in IAS 29, that the functional currency in the Bank's financial statements as at 31 December 2018 corresponds to the currency of a hyperinflationary economy. Under these circumstances, the Bank should have presented its financial statements on 31 December 2018 and 2017 in line with that premise and according to the provisions provided in IAS 29. We did not, however, obtain enough information to allow us to quantify the effects of this situation on the Bank's financial statements as at 31 December 2018 and 2017, which we believe are material.
7. As disclosed in Notes 10 and 22, the Bank received as part of its capital increase programme carried out in 2014 and 2017 Treasury Bonds in non-indexed domestic currency issued on (i) May 2014 (according to Presidential Decree No. 241/14), (ii) February 2015 (based on Presidential Decree No. 9/15), (iii) March 2016 (as presented in Presidential Decree No. 54/16) and (v) April 2017 (according to Presidential Decree No. 62/17), the face value of which totals 109,760,000,000 AOA. According to the technical files, these financial assets have a maturity of more than 20 years, an annual yield of 5% and were registered in the initial recognition at their face value. These conditions do not reflect the market conditions of this kind of financial instrument and according to International Financial Reporting Standard 9 - Financial Instruments ("IFRS 9"), financial assets should be measured in the initial recognition at their fair value. We do not have enough information to be able to accurately quantify the reduction in the balance sheet value of these assets and the Bank's equity as at 31 December 2018, which would result from adopting this procedure, but we believe it to be significant.
8. Under the scope of the adoption of IFRS 9 in 2018 (Note 2.8), the Bank then implemented a model to calculate the impairment for the risk of the credit they had lent, the results of which depend on the improvement of the underlying databases, particularly the marking level of the restructured credit operations and the registration and assessment of the collateral received. As a result of our analysis of the model to calculate the Bank's impairment and the conclusions we could reach on the specific analysis of the interest on the credits and the restructured credit operations in the profit statement, we believe that the impairment that was set up is insufficient given the risks and expected losses on the portfolio of credit that was granted but we cannot establish the amount because of a lack of information.



Page 3 of 3

Opinion

9. In our opinion, except for the effects of the matters described in the "Basis for the opinion with reservations" section, the financial statements mentioned in point 1 above represent a true and fair view, in all materially relevant aspects, of the financial position of the Banco de Desenvolvimento de Angola as at 31 December 2018, its financial performance and cash flows for the year ended on that date in accordance with the International Financial Reporting Standards.

Notes

10. The financial statements for the year ended on 31 December 2017 are presented as a comparison, but they were audited by another accounting expert whose independent auditor's report, dated 30 May 2018, includes three reservations, one of which covers the matter described in paragraph 6 above. It also includes two reservations because of limitation of scope one of which was about the impossibility of concluding the recoverable amount of the investment referred to in paragraph 11 below and the other about the impossibility of concluding the effect, in comparison with previous years, of alterations to the Bank's computer system to remedy a series of deficiencies in the system so it is not applicable in the year ended on 31 December 2018.
11. As stated in note 13, on 31 December 2018 the "Fixed assets in progress - Equipment" item had a balance of 9,270,080,000 AOA referring to the amount already paid to buy the Bank's future head office building. The promissory purchase and sale agreement for the acquisition/building work on this building was signed on 27 September 2012 and established a 24-month deadline for the delivery of the work after the payment of the 3rd instalment by the Bank (10 December 2012). Instalments equivalent to roughly 94% of the total amount of the works were paid by 31 December 2018. Based on an assessment by an independent evaluator, dated 11 April 2018, only about 20% of the total cost of the work had been done at that date. As the works are at a stand-still, the Bank is negotiating the restart of the works with the contractor and there are doubts whether the contractor is able to return the amounts the Bank has already paid in case of a breach of contract (since the initial contract was indexed to the US dollar). The Bank registered an impairment of 7,466,588,000 AOA in 2018 regarding the amount it had paid to buy its future Head Office Building, offset in the "Retained Earnings" item (Note 23).

Luanda, 30 April 2019

Deloitte & Touche - Auditores, Limitada Represented by José António Mendes Garcia Barata OCPA Member No. 20130163

PARECER DO CONSELHO FISCAL

OPINION OF THE
SUPERVISORY BOARD





PARECER DO CONSELHO FISCAL

Ex.mo Senhor Ministro das Finanças,

Ao abrigo Decreto n.º 42/01 – DR N.º 6 de Julho, que estabelece o Regulamento dos Conselhos Fiscais das Empresas Públicas, em conformidade com os Avisos de Banco Nacional de Angola (BNA), submetemos a apreciação de V.Ex.cias o parecer do Conselho Fiscal sobre o Relatório e Contas do ano económico de 2018.

O Conselho Fiscal do Banco de Desenvolvimento de Angola, abreviadamente “BDA”, vem emitir o seu parecer sobre o Relatório e Contas referente ao Exercício de 2018, que traduzem um Activo total 467 722 829,00 milhares de Kwanzas, um Passivo total de 337 467 700,00 milhares de Kwanzas, Capital Próprio de 130 260 129,00 milhares de Kwanzas e um Resultado Líquido 66 686.167 milhares de Kwanzas.

Ressaltamos que este resultado positivo marca o início de um novo ciclo para o BDA, dado que nos três exercícios anteriores acumulou prejuízos, não obstante o facto de ser constituído, em larga medida, pelos Resultados Cambiais.

1.- Ao longo do exercício económico em referência, acompanhámos com a periodicidade e a extensão adequada a evolução da actividade do Banco, tendo em conta os objectivos e estratégias definidas para o período 2018-2022, a regularidade dos registos contabilísticos e o cumprimento das normas legais e estatutárias aplicáveis. Este acompanhamento traduziu-se em reuniões com órgãos executivos, órgãos de controlo, órgãos de apoio, e na participação presencial em todas as Reuniões do Conselho de Administração. Analisámos a regulamentação interna do Banco, nomeadamente aquela que consideramos mais relevante, tendo-nos sido facultada toda a informação por nós solicitada, bem como os esclarecimentos que julgámos necessários para emitir este parecer.

2.- No âmbito das nossas funções, procedemos a apreciação do Relatório e Contas do BDA, efectuámos as análises que, nas circunstâncias, se afiguraram necessárias e apreciamos o Relatório do Conselho de Administração, examinámos o Balanço a 31 de Dezembro e as respectivas Notas Explicativas, a Demonstração de Resultados e de outro rendimento integral, a Demonstração das Alterações do Capital Próprio e a Demonstração dos Fluxos de Caixa para o exercício findo naquela data, bem como os respectivos anexos, incluindo as políticas contabilísticas, documentos estes que foram elaborados em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade (IAS) e as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS), em obediência ao estipulado pelo Aviso nº6/16 de 22 de Junho de 2016 do Banco Nacional de Angola, pelo que destacamos ser este o primeiro exercício em que o Banco de Desenvolvimento de Angola deu conformidade à adopção plena de todas as normas IAS/IRFS.

3 – Durante, o exercício tivemos oportunidade de constatar que para o cumprimento das disposições dos Avisos n.ºs 1/2013 e 2/2013 do BNA, relativos à Governação Corporativa e ao Sistema de Controlo Interno, foram introduzidas melhorias nas políticas, processos e procedimentos que suportarão de forma continuada o alcance da melhor performance da gestão do Banco de Desenvolvimento de Angola.



Gaveto entre a Avenida 4 de Fevereiro, nº113 e a Rua Robert Shields, nº3 • LUANDA - ANGOLA
TIF +244 222 330792 / +244 222 390760 • Fax +244 222 396991
www.bda.ao

BDA

BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

3.1.- Apesar do BDA ter enfrentado os contextos sectorial, institucional e macroeconómico mais desafiadores, o Conselho de Administração actuou com uma dinâmica de melhorias organizativas na gestão dos recursos humanos, na formação, na gestão do risco, na gestão do crédito, na gestão de compliance, na gestão dos sistemas de informação e tecnologia e, particularmente, no que diz respeito à contabilidade, em linha com as normas Internas e Internacionais. Destacamos o foco na recuperação do crédito em situação irregular, pela via da aprovação e implementação de uma estratégia para o efeito, no sentido de o Banco de Desenvolvimento de Angola actuar nos marcos e pressupostos de uma Instituição financeira, com reputação, confiabilidade e sustentabilidade.

3.2- O rácio de solvabilidade atingiu 117 % ultrapassando os mínimos de 10% exigido pelo órgão regulador (BNA) e, os outros rácios de Rentabilidade do Activo Médio (ROA) e Rentabilidade dos Capitais Próprios cifraram-se respectivamente em 14,26% e 51,19%, revelando a persistência de um problema estrutural que deverá ser tido com elevada consideração pelo Conselho de Administração.

3.3 – No acompanhamento de outros Indicadores torna-se necessário não perder o sentido do equilíbrio estrutural do Banco, atendendo a que essa avaliação deve ponderar encargos e proveitos com a estrutura, considerados recorrentes.

4. - Analisámos o conteúdo do Relatório do Auditor Externo Deloitte & Touche Auditores, Limitada, com data de 30 de Abril de 2019, do qual subscrevemos integralmente os parágrafos 7 e 8 da secção “Base para opinião com Reservas”, o parágrafo 9 da secção “Opinião” e os parágrafos 10 e 11 da secção “Ênfases”.

5.- Nestes Termos e no âmbito da nossa opinião somos a levar ao Exmo Senhor accionista a seguinte recomendação :

“Que seja aprovado o Relatório e Contas e as Demonstrações Financeiras apresentadas pelo Conselho de Administração.”

Finalmente, expressamos o nosso agradecimento ao Conselho de Administração, a todos os colaboradores do Banco com quem contactámos, ao Banco Nacional de Angola e ao Auditor Externo pela valiosa colaboração prestada.

Luanda, 30 de Abril de 20

O CONSELHO FISCAL

Marinela Amaral
(Presidente)

Helena Jardim
(Vogal)

Massunga Sosso
(Vogal)



Gaveto entre a Avenida 4 de Fevereiro, nº113 e a Rua Robert Shilods, nº3 • LUANDA - ANGOLA
Tif +244 222 330792 / + 244 222 390760 • Fax +244 222 396921
www.bda.ao

BDA

BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

OPINION OF THE SUPERVISORY BOARD**Your Excellency the Minister of Finance:**

Pursuant to Decree no. 42/01 - Official Gazette no. 6 of July, establishing the Regulation of the Supervisory Boards of State-Owned Enterprises, in accordance with the Notices of Banco Nacional de Angola (BNA), we hereby submit to you the opinion of the Supervisory Board on the Report and Accounts for the 2018 financial year.

The Supervisory Board of Banco de Desenvolvimento de Angola, abbreviated as "BDA", hereby issues its opinion on the Report and Accounts for the Financial Year 2018, which reflect total assets of 467,722,829.00 thousand Kwanzas, total liabilities of 337,467,700.00 thousand Kwanzas, equity of 130,260,129.00 thousand Kwanzas and a net profit of 66,686,167 thousand Kwanzas.

It should be noted that this positive result marks the beginning of a new cycle for the BDA, given that in the previous three financial years it reported losses, notwithstanding the fact that these were largely due to foreign exchange losses.

1. - Over the course of the financial year in question, we monitored the evolution of the Bank's activity with the appropriate frequency and extent, taking into account the objectives and strategies defined for the period 2018-2022, the regularity of accounting records and compliance with the applicable legal and statutory rules. This monitoring involved meetings with executive bodies, control bodies, support bodies, and attendance at all Board of Directors' meetings. We analysed the Bank's internal regulations, in particular those that we consider to be the most relevant, and were provided with all the information that we requested, as well as the clarifications that we deemed necessary to issue this opinion.

2. - In the course of our duties, we examined the BDA's Annual Report and Accounts, performed the analyses deemed necessary under the circumstances and assessed the Report of the Board of Directors, examined the Balance Sheet and Explanatory Notes as at 31 December, the Statement of Income and Other Comprehensive Income, the Statement of Changes in Equity and the Statement of Cash Flows for the year then ended, as well as the respective annexes, including the accounting policies, which were prepared in accordance with the International Accounting Standards (IAS) and the International Financial Reporting Standards (IFRS), in compliance with Notice no. 6/16 of 22 June 2016 of Banco Nacional de Angola. Further, it bears mentioning that this is the first year in which Banco de Desenvolvimento de Angola has complied with the full adoption of all IAS/IRFS standards.

3. - During the year, we had the opportunity to note that in order to comply with the provisions of Notices no. 1/2013 and 2/2013 of the BNA, concerning Corporate Governance and the Internal Control System, improvements were introduced in the policies, processes and procedures that will support the ongoing achievement of better management performance of Banco de Desenvolvimento de Angola.

[3 initials]

[logo]

Gaveto entre a Avenida 4 de Fevereiro, n.º 113 e a Rua Robert Shields, n.º 3 • LUANDA – ANGOLA

Phone +244 222 330792 / +244 222 390760 • Fax +244 222 39601

www.bda.ao

BDA

BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

3.1 - Although the BDA has faced the most challenging sectorial, institutional and macroeconomic contexts, the Board of Directors has acted with a dynamic of organisational improvements in human resources management, training, risk management, credit management, compliance management, information systems and technology management and, particularly, with regard to accounting, in line with internal and international standards. We highlight the focus on the recovery of loans with irregular status, through the approval and implementation of a strategy for this purpose, in the sense that Banco de Desenvolvimento de Angola operates according to the milestones and assumptions of a reputable, reliable and sustainable financial institution.

3.2 - The solvency ratio reached 117%, exceeding the minimum of 10% required by the regulatory body (BNA) and the other ratios of Return on Average Assets (ROAA) and Return on Equity stood respectively at 14.26% and 51.19%, revealing the persistence of a structural problem that should be considered with proper attention by the Board of Directors.

3.3 - When monitoring other indicators, it is necessary not to lose sight of the Bank's structural equilibrium, given that this evaluation should consider charges and income, deemed recurrent, with the structure.

4. - We have reviewed the contents of the Deloitte & Touche Auditores, Limitada External Auditor's Report dated 30 April 2019, for which we fully subscribe paragraphs 7 and 8 of the "Basis for Qualified Opinion" section, paragraph 9 of the "Opinion" section and paragraphs 10 and 11 of the "Emphasis of Matter" section.

5. - In these terms and within the scope of our opinion, we recommend the following to you as a shareholder:

"That the Annual Report and Financial Statements presented by the Board of Directors be approved."

Finally, we would like to express our gratitude to the Board of Directors, to all the Bank's employees with whom we had contact, to Banco Nacional de Angola and to the External Auditor for their valuable cooperation.

Luanda, 30 April 20[...]

THE SUPERVISORY BOARD

[signature]

Marinela Amaral
(Chair)

[signature]

Helena Jardim
(Member)

[signature]

Massunga Sosso
(Member)

[logo]

Gaveto entre a Avenida 4 de Fevereiro, n.º 113 e a Rua Robert Shields, n.º 3 • LUANDA – ANGOLA

Phone +244 222 330792 / +244 222 390760 • Fax +244 222 39601

www.bda.ao



BDA

BANCO DE DESENVOLVIMENTO DE ANGOLA

SEDE

Gaveto Entre A Avenida 4 De Fevereiro, N.º 113
Rua Roberto Shields, N.º 3
Luanda - Angola

Tel: 222 692 800 / 222 692 801 / 222 692 803
Fax: 222 692 805

ESCRITÓRIO

Rua Major Kanhangulo, N.º 34
Luanda - Angola

Tel: 222 692 800
Fax: 222 692 805

www.bda.ao