

ÍNDICE INDEX

PARTE 1: RELATÓRIO DE GESTÃO

PART	1: MANAGEMENT REPORT	7
1	MENSAGEM CONJUNTA JOINT MESSAGE	8
2	SUMÁRIO EXECUTIVO EXECUTIVE SUMMARY	12
3	SÍNTESE DOS INDICADORES SYNTHESIS OF THE INDICATORS	16
4	GOVERNAÇÃO CORPORATIVA E SISTEMA DE CONTROLO INTERNO CORPORATE GOVERNANCE AND INTERNAL CONTROL SYSTEM	18
5	QUADRO LEGAL LEGAL FRAMEWORK	35
6	ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO E FINANCEIRO MACROECONOMIC AND FINANCIAL FRAMEWORK	37
7	ESTRATÉGIA E OBJECTIVOS STRATEGY AND OBJECTIVES	47
8	RESULTADOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS ECONOMIC AND FINANCIAL RESULTS	78
9	CONCLUSÃO E PERSPECTIVAS CONCLUSION AND OUTLOOK	84
	TE 2: CONTAS 2: ACCOUNTS	89
10	NOTA INTRODUTÓRIA INTRODUCTORY NOTE	90
11	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS FINANCIAL STATMENTS	95
12	AUDITORES INDEPENDENTES REPORT OF INDEPENDENT AUDITORS	95
13	PARECER DO CONSELHO FISCAL OPINION OF THE SUPERVISOR BOY ARD	195

ÍNDICE DE TABELAS

TABLES INDEX

TAB 1	SÍNTESE DE INDICADORES SUMMARY OF THE INDICATORS	17
TAB 2	DIPLOMAS LEGAIS QUE REGULAM O BDA	36
TAB 3	LEGAL DIPLOMAS THAT REGULATE THE BDA TAXAS DE CRESCIMENTO DO PRODUTO MUNDIAL WORLD PRODUCT GROWTH RATES	38
TAB 4	INFLACÇÃO E PIB INFLATION AND GDP	40
TAB 5	EIXOS E OBJECTIVOS ESTRATÉGICOS 2021 STRATEGIC AXIS AND OBJECTIVES 2021	48
TAB 6	MANUAIS E REGULAMENTOS INTERNOS APROVADOS APPROVED INTERNAL REGULATIONS AND MANUALS	51
TAB 7	CARACTERIZAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS – ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS CHARACTERIZATION OF HUMAN RESOURCES - STATUTORY BODIE	53
TAB 8	CARACTERIZAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS – COLABORADORES CHARACTERIZAÇÃO DOS RECURSOS HUMANOS – COLABORADORES CHARACTERIZATION OF HUMAN RESOURCES - EMPLOYEES	54
TAB 9	SÍNTESE DO PONTO DE SITUAÇÃO DA IMPLEMENTAÇÃO DAS INICIATIVAS ESTRATÉGICAS SUMMARY OF THE STATUS OF IMPLEMENTATION OF STRATEGIC INITIATIVES	67
TAB 10	MONTANTES/PROJECTOS APROVADOS POR LINHAS/PROGRAMAS DE FINANCIAMENTO AMOUNTS/PROJECTS APPROVED BY FINANCING LINES/PROGRAMS	68
TAB 11	APROVAÇÕES POR SECTORES DE ACTIVIDADE APPROVALS BY ACTIVITY SECTORS	70
TAB 12	APROVAÇÕES POR PROVÍNCIA APPROVALS BY PROVINCE	71
TAB 13	APROVAÇÕES POR SECTORES DE ACTIVIDADES APPROVALS BY ACTIVITY SECTORS	72
TAB 14	APROVAÇÕES POR PROVÍNCIAS TOTAL ASSETS COMPOSITION AND BEHAVIOR	72
TAB 15	APROVAÇÕES POR SECTORES DE ACTIVIDADES APPROVALS BY ACTIVITY SECTORS	73
TAB 16	APROVAÇÕES POR PROVÍNCIAS APPROVALS BY PROVINCES	73
TAB 17	DESEMBOLSOS POR LINHAS/PROGRAMAS DE FINANCIAMENTO DISBURSEMENTS BY FINANCIAL LINES/PROGRAMS	73
TAB 18	REEMBOLSOS POR LINHAS/PROGRAMAS DE FINANCIAMENTO REFUNDS BY FINANCING LINES/PROGRAMS	74
TAB 19	REESTRUTURAÇÕES DE CRÉDITOS POR SECTORES DE ACTIVIDADE CREDIT RESTRUCTURING BY SECTOR OF ACTIVITY	75
TAB 20	REESTRUTURAÇÕES DE CRÉDITOS POR PROVÍNCIAS CREDIT RESTRUCTURING BY PROVINCES	75
TAB 21	CRÉDITOS RECUPERADOS POR SECTOR CREDITS RECOVERIES BY SECTOR	78
TAB 22	CRÉDITOS RECUPERADOS POR PROVÍNCIAS CREDITS RECOVERIES BY PROVINCES	78
TAB 23	CARTEIRA DE CRÉDITO CREDIT PORTFOLIO	77
TAB 24	COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DO ACTIVO TOTAL COMPOSITION AND BEHAVIOR OF TOTAL ASSETS	79
TAB 25	COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DO ACTIVO FINANCEIRO COMPOSITION AND BEHAVIOR OF THE FINANCIAL ASSET	80
TAB 26	COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DO ACTIVO IMOBILIZADO COMPOSITION AND BEHAVIOR OF FIXED ASSETS	80
TAB 27	COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DO PASSIVO TOTAL	81
TAB 28	COMPOSITION AND BEHAVIOR OF TOTAL LIABILITIES COMPOSIÇÃO E COMPORTAMENTO DO CAPITAL PRÓPRIO COMPOSITION AND RELIAVIOR OF FOURTY	81
TAB 29	COMPOSITION AND BEHAVIOR OF EQUITY MARGEM FINANCEIRA E PRODUTO BANCÁRIO NET INTEREST IN COME AND PANICING PRODUCT.	82
TAB 30	NET INTEREST INCOME AND BANKING PRODUCT COST-TO-INCOME COAST-TO-INCOME	83

ÍNDICE

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CHARTS INDEX

GRÁFICO 1: VARIAÇÕES MENSAIS DO IPCN - 2021	43
CHART 1: MONTHLY VARIATIONS OF THE IPCN - 2021	
GRÁFICO 2: VARIAÇÃO MENSAL DO IPCN ENTRE OS ANOS 2020 E 2021	44
CHART 2: MONTHLY VARIATION OF THE IPCN BETWEEN THE YEARS 2020 AND 2021	
GRÁFICO 3: DISTRIBUIÇÃO DOS COLABORADORES POR FUNÇÕES	54
CHART 3: DISTRIBUTION OF EMPLOYEES BY FUNCTION	
GRÁFICO 4: DISTRIBUIÇÃO DOS COLABORADORES POR GÉNERO E FAIXA ETÁRIA	55
CHART 4: DISTRIBUTION OF EMPLOYEES BY GENDER AND AGE GROUP	
GRÁFICO 5: DISTRIBUIÇÃO DOS COLABORADORES POR HABILITAÇÕES LITERÁRIAS	55
CHART 5: DISTRIBUTION OF EMPLOYEES BY ACADEMIC QUALIFICATIONS	

ÍNDICE DE FIGURAS FIGURE INDEX

FIGURA 1: PRODUTOS E SERVIÇOS DO BANCO	21
IMAGE 1: BANK PRODUCTS AND SERVICES	
FIGURA 2: ESTRUTURA DE ORGANIZAÇÃO CORPORATIVA-ÓRGÃOS	25
INDEPENDENTES, ESTATUTÁRIOS, AUXILIARES E CONSULTIVOS	
IMAGE 2: CORPORATE ORGANIZATION STRUCTURE - INDEPENDENT, STATUTORY,	
AUXILIARY AND ADVISORY BODIES	
FIGURA 3: ORGANOGRAMA DO BANCO	26
IMAGE 3: BANK ORGANIZATION CHART	
FIGURA 4: MODELO DE GOVERNAÇÃO E ESTRUTURA ORGÂNICA DA GESTÃO DE RISCOS	32
IMAGE 4: GOVERNANCE MODEL AND ORGANIC STRUCTURE OF RISK MANAGEMENT	
FIGURA 5: EXECUÇÃO INICATIVAS ESTRATÉGICAS - REFORÇO DA ORGANIZAÇÃO INTERNA	52
IMAGE 5: EXECUTION OF STRATEGIC INITIATIVES - REINFORCEMENT OF THE	
INTERNAL ORGANIZATION	
FIGURA 6: EXECUÇÃO INICATIVAS ESTRATÉGICAS – FOMENTO DA ECONOMIA	58
IMAGE 6: EXECUTION OF STRATEGIC INITIATIVES - FOSTERING THE ECONOMY	
FIGURA 7: EXECUÇÃO INICATIVAS ESTRATÉGICAS - ORIENTAÇÃO AO PROMOTOR	60
IMAGE 7: EXECUTION OF STRATEGIC INITIATIVES - GUIDANCE TO THE PROMOTER	
FIGURA 8: EXECUÇÃO INICATIVAS ESTRATÉGICAS - ROBUSTEZ FINANCEIRA	63
IMAGE 8: EXECUTION OF STRATEGIC INITIATIVES - FINANCIAL ROBUSTNESS	
FIGURA 9: EXECUÇÃO INICATIVAS ESTRATÉGICAS - PAPEL INSTITUCIONAL	66
IMAGE 9: EXECUTION OF STRATEGIC INITIATIVES - INSTITUTIONAL ROLE	

ACRÓNIMOS

ACRONYMS

AFC African Finance Corporation

AFD Agencia Francesa de Desenvolvimento French Development Agency

Afreximbank Banco Africano de Exportação e Importação African Export and Import Bank

AOA Unidade Monetaria Angolana Angolan Currency Unit
ATL Banco Millennium Atlântico Millennium Atlantic Bank

BADEA Arab Bank For Economic Development in África

BCE Banco Central Europeu European Central Bank

BCGA Banco Caixa Geral Angola General Cashier Deposit Bank of Angola

BDA Banco Comercial do Huambo Commercial Bank of Huambo

BDA Development Bank of Angola

Development Bank of Angola

BFA Banco de Fomento Angola Fomentation Bank of Angola
BIR Banco de Investimento Rural Rural Investment Bank

BIR Banco de Investimento Rural Rural Investment Bank
BMF Banco BAI Micro Finanças BAI Micro Finance Bank
BNA Banco Nacional de Angola National Bank of Angola

BNI Banco de Negócios Internacional International Business Bank

BoclB Banco da China Limitada Bank of China Limited

BODIVA Bolsa de Dívida e Valores de Angola Angola Debt and Stock Exchange

BPG Banco Prestígio Prestige Bank
BVB Banco Valor Value Bank

CEX Comissão Executiva Executive Committee

COVID - 19 Coronavírus Desease

CPM Comité de Política Monetária Monetary Policy Committee

DB Deutsche Bank

DBNBanco de Desenvolvimento da NamíbiaDevelopment Bank of NamibiaDBSABanco de Desenvolvimento da África do SulDevelopment Bank of South AfricaDAGDirecção de Administração GeralGeneral Administration Department

DCR Direcção de Administração do Crédito Credit Administration Department

DFI Direcção de Finanças Finance Department

DOP Direcção de Originação e Avaliação de Projectos Project Prospectionand Evaluation Department

DTI Gabinete de Tecnologias de Informação Office of Information and Communication

e Comunicação Technologies

FMI Fundo Monetário Internacional International Monetary Fund

FNB Finibanco Angola

FND Fundo Nacional de Desenvolvimento National Development Fund

GAI Gabinete de Auditoria Interna Internal Audit Office

GCC Gabinete de Contabilidade e Controlo Accounting and Operations Control Office

de Operações

GCO Gabinete de Compliance Compliance Office

ACRÓNIMOS

GEP Gabinete de Estratégia e Planeamento Strategy and Planning Office **GFP** Gabinete de Fiscalização de Projectos Project Oversight Office **GGR** Gabinete de Gestão de Risco Risk Management Office GJU Gabinete Jurídico Legal Department GMI Gabinete de Marketing e Comunicação Institucional Marketing and Institutional Communication Office GOE Gabinete de Operações Estruturadas Structured Operations Department GOI Gabinete de Organização e Sistemas de Informação Organization and Information Systems Department **GRC** Gabinete de Recuperação de Crédito Credit Recovery Department GRH Gabinete de Recuperação de Crédito Credit Recovery Department **GSE** Secretariado Executivo **Executive Secretariat IGAPE** Instituto de Gestão de Activos Institute for the Management of State e Participações do Estado

INAPEM Instituto Nacional de Apoio as Micro, Pequenas

e Médias Empresas

INE Instituto Nacional de Estatística

IPC Índice de Preço ao Consumidor

KEVE Banco Keve

KYC Know Your Customer Κz Kwanza Angolano

MINFIN Ministério das Finanças

MINJUD Ministério da Juventude e Desportos

MINSA Ministério da Sáude

MoU Memorando de Entendimento

MEP Ministério da Economia e Planeamento

NCC Núcleo de Controlo Cambial

ODDO BHF Groupe Financier Européen Indépendant

OMC Organização Mundial do Comércio

OPEP Organização dos Países Exportadores de Petróleo

PAC Programa de Apoio ao Crédito

PCA Presidente do Conselho de Administração

PCE Presidente da Comissão Executiva

PIB Produto Interno Bruto

PP Pontos Percentuais

SBA Standard Bank Angola

PME Pequenas Medias Empresas

USD Dólares dos Estados Unidos de América

Banco VTB África **VTB**

WEO World Economic Outlook

YETU Banco Yeto

Assets and Participation

National Institute of Support for Micro, Small and

Medium-Sized Enterprises

National Institute of Statistics

Consumer Price Index

Keve Bank

Angolan Kwanza

Ministry of Finance

Ministry of Youth and Sports

Ministry of Health

Memorandum of Understanding

Ministry of Economy and Planning

Exchange Control Center

World Trade Organization

Organization of Petroleum Exporting Countries

Credit Support Program

Chairman of the Board of Directors

Chairman of the Executive Committee

Gross Domestic Product

Percentage Points

Small and Medium Sized Enterprises

United States Dollars

VTB Africa Bank

Yeto Bank





MENSAGEM CONJUNTA

JOINT MESSAGE

Prezados Clientes Caros Stakeholdes

Dear Customers
Dear Stakeholders

É com enorme satisfação que, em nome do Conselho de Administração do BDA, apresentamos o Relatório de Gestão & Contas do BDA, relativo ao ano de 2021.

Este ano, contrariamente ao ano passado, assistiu-se aos primeiros sinais positivos de contenção da propagação da pandemia da COVID-19, fruto do processo de vacinação massiva em todo mundo, apesar do surgimento de novas variantes.

It is with great pleasure that, on behalf of the BDA Board of Directors, we present the BDA Management Report & Accounts for the year 2021. This year, unlike last year, we have seen the first positive signs of containment of the spread of the COVID-19 pandemic, as a result of the massive vaccination process worldwide, despite the emergence of new variants.

Por conseguinte, de acordo com *World Economic Outlook* para o ano de 2021, a economia global teve um crescimento de 5,9%, onde se destacam os mercados emergentes e as economias em desenvolvimento. O ano de 2021 foi igualmente marcado pelo aumento dos preços para 18 países do G20 e na União Europeia, resultado da retoma das grandes economias e recuperação económica, na medida que ainda existe uma fraca oferta de bens e produtos, aumento da procura e rápido aumento dos preços das principais *commodities*, em função da situação de pandemia que teve o seu início em 2020.

Therefore, according to the World Economic Outlook for the year 2021, the global economy had a growth rate of 5.9%, with emerging markets and developing economies standing out. The year 2021 was also marked by price increases for 18 G20 countries and in the European Union, as a result of the recovery of the major economies and economic recovery, as there is still a weak supply of goods and products, increased demand, and a rapid increase in the prices of the main commodities due to the pandemic situation that began in 2020.

Para a economia nacional, o ano de 2021 iniciou em recessão, onde o crescimento do produto interno bruto registou-se em 0,1%, com maior contributo do sector não petrolífero. A inflação acumulada situou-se em 27,3%, um aumento de 1,93% em relação ao ano de 2020.

For the national economy, the year 2021 started in recession, where the growth of the gross domestic product registered 0.1%, with a greater contribution from the non-oil sector. Accumulated inflation stood at 27.3%, an increase of 1.93% compared to 2020.

No sector monetário tivemos uma expansão na ordem de 24% em relação ao ano de 2020, ainda que se tenha registado uma retração de 1,30% nos primeiros meses do ano em análise. Ainda em 2021 ao abrigo do Programa de Financiamento Alargado, o FMI desembolsou DSE 535 Milhões, para suportar a sustentabilidade das contas públicas, crescimento económico que passa pelo apoio ao sector privado.

In the monetary sector we had an expansion of around 24% compared to 2020, although there was a retraction of 1.30% in the first months of the year under review. Also in 2021, under the Extended Fund Programme, the IMF disbursed SDR 535 Million, to support the sustainability of public accounts, economic growth that involves support for the private sector.

No capítulo institucional, atendendo o actual contexto económico do país, provocado pela negativa incidência da pandemia, a Comissão Executiva do BDA decidiu, para o ano de 2021, actualizar as suas iniciativas estratégicas, com novas metas, elaborando um novo Plano de Negócios no mês de Fevereiro de 2021, o que afectou o Plano de Actividades e naturalmente os Relatórios de desempenho do Banco e por consequência o presente Relatório que espelha a performance do Banco no ano de 2021.

In the institutional chapter, given the current economic context of the country, caused by the negative impact of the pandemic, the BDA Executive Committee decided to update its strategic initiatives for the year 2021, with new goals, drawing up a new Business Plan in February 2021, which affected the Activities Plan and naturally Bank's performance reports and, consequently, the present Report which reflects the performance of the Bank in the year 2021.

Para minimizar o impacto da pandemia no país, o BDA participou e continua a participar como o principal financiador do Programa de Alívio Económico do Executivo angolano, que visa apoiar o sector empresarial. Esta acção tem absorvido grande parte dos poucos recursos que o BDA possui actualmente.

To minimize the impact of the pandemic in the country, the BDA participated and continues to participate as the main funder of the Angolan Executive's Economic Relief Program, which aims to support the business sector. This action has absorbed most of the few resources that BDA currently possess.

Como resultado das acções tomadas, no ano de 2021, no âmbito da actividade creditícia, o BDA recepcionou um total de 90 solicitações de crédito no ano de 2021, acrescidas às solicitações que já se encontravam em processo de análise. Assim foram aprovados no total 146 projectos de crédito, avaliados no montante de 128.688 milhões de Kwanzas, enquadrados nos Programas de Financiamento do BDA, Linha de Crédito para Alívio Económico – COVID-19, Programa de Apoio ao Crédito (PAC) e Linha de Crédito do *Deutsche Bank* (DB).

As a result of the actions taken, in 2021, within the scope of credit activity, the BDA received a total of 90 credit requests in 2021, in addition to requests that were already under analysis. Thus, a total of 146 credit projects were approved, valued at 128,688 million Kwanzas, under the BDA Financing Programs, Credit Line for Economic Relief - COVID-19, Credit Support Program (PAC) and Credit Line from Deutsche Bank (DB).

De igual modo, o BDA desenvolveu iniciativas para melhorar a qualidade dos activos em recuperação, sob o slogan "Vamos Resolver Juntos", onde foi possível recuperar 314% comparado ao ano de 2020, nos sectores da agricultura e pecuária, comércio e serviços e na indústria transformadora.

Likewise, the BDA developed initiatives to improve the quality of assets in recovery, under the slogan "Let's Solve Together", where it was possible to recover 314% compared to the year 2020, , in the sectors of agriculture and livestock, trade and services and in manufacturing industry.

Para concessão de financiamento, a carteira de crédito fechou com um total de 869 operações de crédito, 11 acima, quando comparado com exercício anterior, tendo um valor de 475.414 milhões de Kwanzas, dos quais 260.796 milhões de Kwanzas encontram-se contabilizados em contas extrapatrimoniais.

For granting financing, the credit portfolio closed with a total of 869 credit operations, 11 more more than in the previous year, with a value of 475,414 million Kwanzas, of which 260,796 million Kwanzas are accounted for in off-balance sheet accounts.

A nível do balanço patrimonial do BDA, o activo total decresceu em 12% p.p. negativos, influenciado pela redução nas disponibilidades e aplicação de liquidez. O passivo total do banco decresceu em 21% p.p. negativos, pela diminuição dos passivos subordinados.

At the BDA balance sheet level, total assets decreased by a negative 12% p.p., influenced by the reduction in cash and cash equivalents. The bank's total liabilities decreased by 21% negative p.p. due to the decrease in subordinated liabilities.

A margem financeira do BDA situou-se em 31.886 milhões de Kwanzas, 17% abaixo em relação ao ano anterior. A margem complementar foi negativa em 23.476 milhões de Kwanzas, resultado maioritariamente pelo impacto cambial. O produto bancário registou-se na ordem dos 8.410 milhões de Kwanzas e os custos de estruturas para o BDA foi na ordem dos 10.325 milhões de Kwanzas, uma redução em 22% comparado com o ano anterior.

BDA's net interest income stood at 31,886 million Kwanzas, 17% lower than in the previous year. The complementary margin was negative by 23,476 million Kwanzas, mainly due to the exchange rate impact. Banking income was around 8,410 million Kwanzas and cost of structures for the BDA was around 10,325 million Kwanzas, a reduction of 22% compared to the previous year.

Com isso, em 2021 tendo em conta a performance do produto bancário, o BDA obteve um resultado líquido de 1.934 milhões de Kwanzas, uma variação negativa de 97% relativamente ao ano anterior, impactado maioritariamente pela margem complementar.

As a result, in 2021, taking into account the performance of the banking product, BDA obtained a net result of 1,934 million Kwanzas, a negative variation of 97% in relation to the privous year, mainly impacted by the complementary margin.

Por outro lado, a qualidade da carteira de crédito continua a ser um dos maiores desafios que o Banco enfrenta, mantendo por isso, esforços no sentido da sua melhoria contínua. O Plano de Negócios do Banco, contempla acções para suprir as insuficiências reportadas na análise e avaliação do processo de crédito, mantendo deste modo, o foco na busca de soluções para a melhoria constante da qualidade da sua carteira de crédito.

On the other hand, the quality of the credit portfolio continues to be one of the greatest challenges that the Bank faces and, for this reason, it continues to strive for continuous improvement. The Bank's Business Plan contemplates actions to overcome the shortcomings reported in the analysis and assessment of the credit process, thus maintaining the focus on the search for solutions for the constant improvement of the quality of its credit portfolio.

Por conseguinte, a instituição mantém em pauta para o próximo ano, o aumento da sua capilaridade nas principais regiões produtivas do país, através de agências regionais.

Therefore, the institution keeps on its agenda for next year, the increase of its capillarity in the main productive regions of the country, through regional agencies.

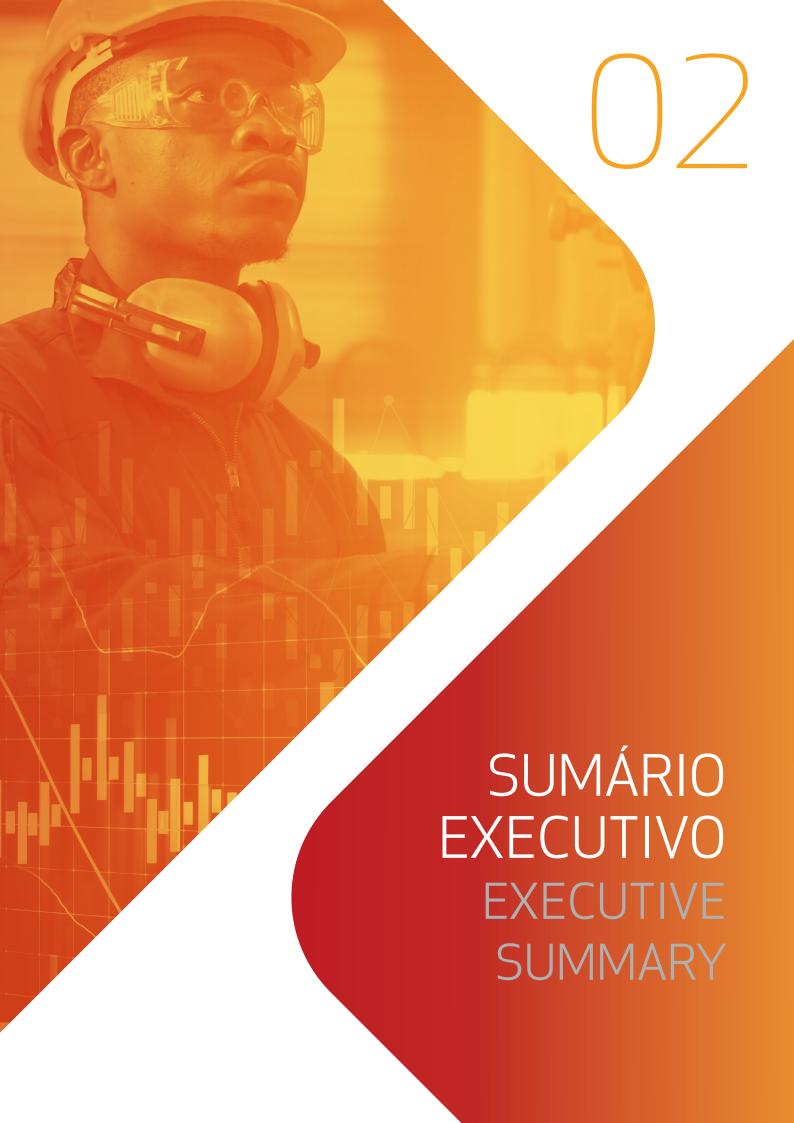
Ainda ao longo do ano de 2022 espera-se colocar à disposição do mercado outros produtos para cobertura das necessidades de financiamento de outros sectores como pescas e *Trade Finance*.

Also throughout 2022, other products are expected to be made available to the market to cover the financing needs of other sectors such as fisheries and Trade Finance.

Maria do Carmo Corte Real Bernardo

Presidente do Conselho de Administração Chairman of the Board of Directors Patrícia Bernarda Paiva Vaz D'Almeida

Presidente da Comissão Executiva Chairman of the Executive Committee



2. Sumário Executivo

2. Executive Summary

- 01. De acordo *World Economic Outlook* para o ano de 2021 a economia global teve um crescimento de 5,9%, onde se destacam os mercados emergentes e economias em desenvolvimento.
- 01. According to the World Economic Outlook for the year 2021, the global economy grew by 5.9%, where emerging markets and developing economies stand out.
- 02. O ano de 2021 foi marcado também pelo aumento dos preços para 18 países do G20 e na união europeia, resultado das retomas das grandes economias e recuperação económica, dado que ainda existe uma fraca oferta de bens e produtos, aumento da procura e rápido aumento dos preços das principais *commodity*, em função da situação de pandemia que teve seu início em 2020.
- 02. The year 2021 was also marked by the increase in prices for 18 G20 countries and in the European Union, as a result of the recovery of major economies and economic recovery, given that there is still a weak supply of goods and products, increased demand and rapid increase in the prices of the main commodities, due to the pandemic situation that started in 2020.
- 03. O comércio mundial foi pressionado pelo plano de infraestruturas anunciado pelos EUA, o que aumenta a importação para os EUA e as exportações para os mercados emergentes e economias em desenvolvimento, pressionando os preços para cima, que poderá suavizar no ano de 2022.
- 03. World trade was pressured by the infrastructure plan announced by the USA, which increases imports to the USA and exports to emerging markets and developing economies, pushing prices up, which may soften in the year 2022.
- 04. Com relação a taxas de juros, para conter as pressões dos preços muitas economias começaram a apertar a política monetária, levando a um aumento acentuado das taxas de juro nominais, com as yields das obrigações a longo prazo, muitas vezes um indicador do sentimento dos investidores, recuperando para níveis pré-pandemias em algumas regiões, como os Estados Unidos.
- 04. Regarding interest rates, to contain price pressures many economies have started to tighten monetary policy, leading to a sharp rise in nominal interest rates, with long-term bond yields, often an indicator of investor sentiment, recovering to pre-pandemic levels in some regions, such as the United States.
- 05. Para a economia nacional o ano de 2021 teve o seu início em recessão, onde o crescimento do produto interno bruto registou-se em 0,1%, onde teve maior contributo o sector não petrolífero. A inflação acumulada situou-se em 27,3%, um aumento de 1,93% em relação ao ano de 2020.
- 05. For the national economy, the year 2021 began in recession, where the growth of gross domestic product was registered at 0.1%, where the non-oil sector had the greatest contribution. Accumulated inflation stood at 27.3%, an increase of 1.93% compared to 2020.
- 06. No lado da política fiscal assente nos princípios da consolidação fiscal, assistimos uma disciplina orçamental que está a contribuir para a diminuição do numerador na relação dívida publica/PIB.
- 06. On the fiscal policy side based on the principles of fiscal consolidation, we are witnessing a budgetary discipline that is contributing to the decrease in the numerator in the public debt/GDP ratio.

07. No sector monetário tivemos uma expansão na ordem de 24% em relação ao ano de 2020, ainda que registou-se um retração de 1,30% nos primeiros meses de 2021. Ainda, para o ano de 2021 ao abrigo do Programa de Financiamento Alargado, o FMI optou por desembolsar DSE 535 Milhões, que suporta a sustentabilidade das contas públicas, crescimento económico que passa pelo apoio ao sector privado.

07. In the monetary sector, we had an expansion of around 24% compared to the year 2020, although there was a retraction of 1.30% in the first months of 2021. Still, for the year 2021 under the Extended Financing Program, the IMF chose to disburse SDR 535 Million, which supports the sustainability of public accounts, economic growth that involves support for the private sector.

08. Com relação ao crédito a economia, o Banco Nacional de Angola via dispositivo legal orientou injectar na economia o valor de 650 mil milhões de Kwanzas, com o objectivo de alavancar os empresários nacionais, procedimento de canalização de fundos operacionalizado pelos diferentes bancos comerciais.

08. With regard to credit to the economy, the National Bank of Angola, via a legal provision, guided the injection of the amount of 650 billion Kwanzas into the economy, with the aim of leveraging national entrepreneurs, a procedure for channeling funds operated by the different commercial banks.

09. No capitulo da instituição, os objectivos do BDA passaram em linhas gerais para o cumprimento do seu Plano Estratégico 2018-2022, via execução do plano de negócio com seu foco na concessão de créditos a programas e/ou projectos, criando condições para geração de recursos, seguindo os 5 eixos/vectores que passa por : (i) Fomento da Economia; (ii) Orientação do Promotor; (iii) Robustez Financeira; (iv) Reforço da Organização e dos Recursos Humanos e (v) Papel Instuticional.

09. In the institution's chapter, the BDA's objectives were broadly aimed at complying with its 2018-2022 Strategic Plan, through the execution of the business plan with its focus on granting credit to programs and/or projects, creating conditions for the generation of resources, following the 5 Axis /vectors that go through: (i) Promotion of the Economy; (ii) Promoter Guidance; (iii) Financial Robustness; (iv) Strengthening the Organization and Human Resources and (v) Institutional Role.

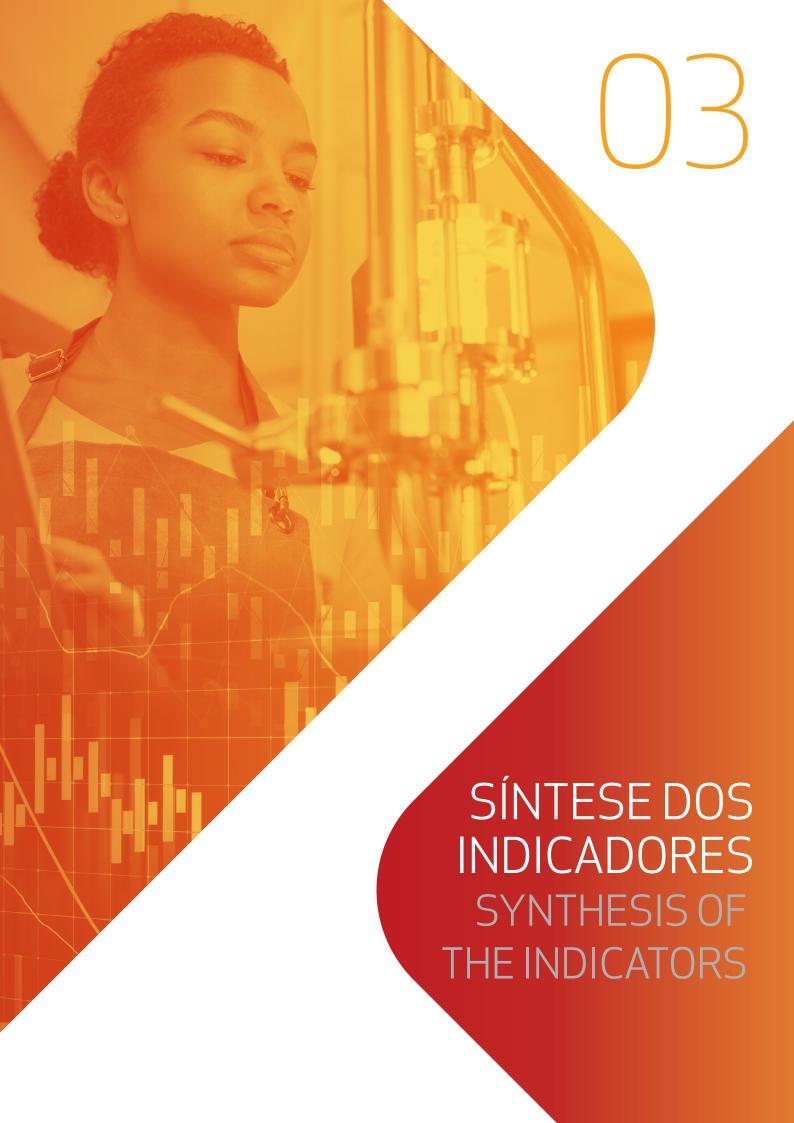
10. Atendendo o actual contexto económico do país, provocado pela negativa incidência da pandemia, a Comissão Executiva do BDA decidiu, para o ano de 2021, actualizar as suas iniciativas estratégicas, com novas metas, elaborando um novo Plano de Negócios no mês de Fevereiro de 2021, que afectou o Plano de Actividades e naturalmente os Relatórios de desempenho do Banco e por consequência o presente Relatório que espelha o desempenho do Banco no ano de 2021.

10. Given the current economic context of the country, caused by the negative impact of the pandemic, the BDA Executive Committee decided, for the year 2021, to update its strategic initiatives, with new targets, drawing up a new Business Plan in February 2021, which affected the Business Plan and naturally the Bank's Performance Reports and, consequently, the present Report that reflects the performance of the Bank in the year 2021.

- 11. O ano de 2021, semelhante ao ano anterior, continuou a ser marcado por uma desaceleração acentuada da actividade económica mundial, causada fundamentalmente pelo impacto da pandemia do novo coronavírus, Covid-19. Para minimizar o impacto da pandemia no país, o BDA participou e continua a participar como o principal financiador do Programa de Alívio Económico do Executivo angolano, que visa apoiar as empresas. Esta acção tem absorvido grande parte dos poucos recursos que o BDA tem actualmente.
- 11. The year 2021, similar to the previous year, continued to be marked by a sharp deceleration of the global economic activity, mainly caused by the impact of the pandemic of the new coronavirus, Covid-19. To minimize the impact of the pandemic in the country, the BDA participated and continues to participate as the main financier of the Angolan Executive's Economic Relief Program, which aims to support businesses. This action has absorbed a large part of the few resources that the BDA currently has.

- 12. Como resultado das acções tomadas, no ano de 2021, no âmbito da actividade creditícia, o BDA recepcionou um total de 90 solicitações de crédito no ano de 2021, e juntamente com os que já se encontravam em processo de análise, foram aprovados no total 146 projectos de crédito, avaliados no montante de 128.688 milhões de Kwanzas, enquadrados nos Programas de Financiamento do BDA, Linha de Crédito para Alívio Económico COVID-19, Programa de Apoio ao Crédito (PAC) e Linha de Crédito do *Deutsche Bank* (DB).
- 12. As a result of the actions taken, in 2021, within the scope of credit activity, the BDA received a total of 90 credit requests, and together with those that were already under analysis, a total of 146 credit projects were approved, valued at 128.688 million Kwanzas, included in the BDA Financing Programs, Credit Line for Economic Relief COVID-19, Credit Support Program (PAC) and Deutsche Bank Credit Line (DB).
- 13. O BDA desenvolveu iniciativas para melhoramento da qualidade dos activos em recuperação, sob o slogan Vamos Resolver Juntos, onde foi possível recuperar 314% comparado ao ano de 2020, nos sectores da agricultura e pecuária, comércio e serviços e na indústria transformadora.
- 13. The BDA has developed initiatives to improve the quality of recovering assets, under the slogan Let's Resolve Together, where it was possible to recover 314% compared to the year 2020, in the agriculture and livestock, trade and services sectors and in the manufacturing industry.
- 14. Para concessão de financiamento, a carteira de crédito fechou com um total de 869 operações de crédito, 11 acima quando comparado com exercício anterior, tendo um valor de 475.414 milhões de Kwanzas, dos quais 260.796 milhões de Kwanzas encontram-se contabilizados em contas extra patrimoniais.
- 14. For the granting of financing, the credit portfolio closed with a total of 869 credit operations, 11 more when compared to the previous year, with a value of 475.414 million Kwanzas, of which 260.796 million Kwanzas are recorded in accounts off-balance sheet.
- 15. A nível do balanço patrimonial do BDA, activo total decresceu em 12% pontos negativos, influenciado pela redução nas disponibilidades e aplicação de liquidez. O passivo total do banco decresceu em 21% pontos negativos, pela dimuição dos passivos subordinados.
- 15. At the BDA balance sheet level, total assets decreased by 12% negative points, influenced by the reduction in cash and application of liquidity. The bank's total liabilities decreased by 21% negative points, due to the reduction in subordinated liabilities
- 16. Durante o mês de março de 2016, o BDA assinou contrato com a empresa Angola Cables para o financiamento de 2 grandes projectos de infraestruturas e serviços de telecomunicações sendo o Projecto Monet e o Projecto SACS este último via Japan Bank For International Corporation e a Sumitomo Mitsui Banking Corporation, sendo que esta operação em 2021 representa mais de 70% da carteira de crédito do BDA, com impacto significativo nas contas do Banco.
- 16. During March 2016, BDA signed a contract with the company Angola Cables for the financing of 2 large projects of infrastructure and telecommunications services, namely the Monet Project and the SACS Project, the latter via Japan Bank For International Corporation and the Sumitomo Mitsui Banking Corporation, with this operation representing in 2021, more than 70% of the BDA's credit portfolio, with a significant impact on the Bank's accounts.
- 17. A margem financeira do BDA situou-se 31.886 milhões de Kwanzas, 17% abaixo em relação ao ano anterior. A margem complementar foi negativa em 23.476 milhões de Kwanzas, resultado maioritariamente pelo impacto cambial. O produto bancário registou-se na ordem dos 8.410 milhões de Kwanzas e os custos de estruturas para o BDA foi na ordem dos 10.325 milhões de Kwanzas, uma redução em 22% comparado com o ano anterior.
- 17. BDA's net interest income stood at 31.886 million kwanzas, 17% below the previous year. The complementary margin was negative by 23.476 million Kwanzas, mainly due to the exchange rate impact. Banking income was in the order of 8,410 million Kwanzas and the cost of structures for the BDA was around 10,325 million Kwanzas, a reduction of 22% compared to the previous year.
- 18. Com isso, para 2021 tendo em conta a performance do produto bancário, o BDA obteve um resultado líquido de 1.934 milhões de Kwanzas, uma variação negativa de 97% relativamente ao ano anterior, impactado marioritamente pela margen complementar.

 18. As a result, for 2021, taking into account the performance of the banking product, BDA obtained a net result of 1,934 million Kwanzas, a negative variation of 97% compared to the previous year, mainly impacted by the complementary margin.



3. Síntese dos Indicadores3. Synthesis of the Indicators

Tabela 1: Síntese dos indicadores

Table 1: Synthesis of the indicators

(Montar	ntes expressos em milhares de Kwanzas)				(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)
N/O	Actividade Creditícia	31-12-2021	31-12-2020	Var. %	Credit Activity
1	Crédito solicitado	331.591	579.800	-50,0%	Credit requested
2	Crédito aprovado	128.688	192.382	-33,1%	Credit approved
3	Crédito desembolsado	50.479	47.828	5,5%	Credit disbursed
4	Crédito reestruturado	19.837	18.245	8,7%	Credit restructured
5	Crédito reembolsado	11.267	6.815	65,3%	Credit refunded
6	Crédito (vencido) recuperado	1.575	380	55,7%	Credit (overdue) recovered
7	Tempo médio de resposta à solicitação de crédito (dias úteis)	37	100	-63%	Average response time to credit request (working days)
8	Rácio de crédito em incumprimento 90+ dias	48%	41%	17%	Non-performing credit ratio 90+ days
	Balanço Patrimonial	31-12-2021	31-12-2020	Var. %	Balance Sheet
9	Activo total	436,3	497,6	-12,3%	Total assets
10	Créditos a clientes (líquido)	214,6	201,8	6,4%	Credits to Customers (net)
11	Activo financeiro	427,6	492,9	-13,3%	Financial asset
12	Activo imobilizado	1,5	2,1	-27,9%	Fixed assets
13	Outros activos	1,5	2,0	-27,4%	Other assets
14	Passivo total	218,6	277,6	-21,2%	Total liabilities
15	Capital próprio	217,7	220,1	-1,1%	Equity
	Resultados Financeiros	31-12-2021	31-12-2020	Var. %	Financial Results
16	Margem financeira	31,9	38,4	-17,0%	Financial margin
17	Margem complementar	(23,5)	94,8	-124,8%	Complementary margin
18	Produto bancário	8,4	133,2	-93,7%	Banking Product
19	Custos Operacionais (Estrutura)	10,3	13,2	-22,0%	Operating costs (Structure)
20	Resultado líquido do exercício	1,9	74,6	-97,4%	Net income for the year
	Solvabilidade, Rentabilidade e Eficiência	31-12-2021	31-12-2020	Var. %	Solvency, Profitability and Efficiency
21	Solvabilidade regulamentar	80%	76%	4,2 p.p	Regulatory solvency
22	Rentabilidade do activo médio	(2,52%)	15%	-17,4 p.p	Average asset return
23	Rentabilidade dos capitais próprios	(3,34%)	43%	-46,0 p.p	Return on equity
24	Ponto de cobertura financeira	75%	75%	0,0 p.p	Financial coverage point
25	Cost-to-Income (%)	123%	10%	112,8 p.p	Cost-to-Income (%)
	Outros Indicadores	31-12-2021	31-12-2020	Var. %	Other Indicators

FONTE: BDA SOURCE: BD



4. Governação Corporativa e Sistema de Controlo Interno

4. Corporate Governance and Internal Control System

4.1. Caracterização do Banco

Characterization of the Bank

4.1.1. Missão Institucional

Institutional Mission

- 19. A missão do BDA é contribuir para o desenvolvimento equilibrado e sustentável do País, proporcionando a criação de emprego e renda, a modernização das estruturas económicas e sociais e o aumento da competitividade.
- 19. The BDA's mission is to contribute to the balanced and sustainable development of the country, creating employment and income, the modernizing of the economic and social structures and increasing competitiveness.

4.1.2. Visão

Vision

- 20. 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:
- 20. BDA's vision is to be recognized as a distinguished bank of excellence in promoting Angola's socio-economic and sustainable development and distinguished by:
 - Ser um importante executor, articulador e indutor da política de desenvolvimento e investimento do Governo, e

 To be an important executor, articulator and inducer of the Government's development and investment policy, and
 - Propiciar condições adequadas na concessão de financiamentos, com agilidade e flexibilidade no atendimento ao cliente.
 Provide adequate conditions in the granting of financing, with agility and flexibility in Customer service.

4.1.3. Atribuições

Assignments

- 21. De acordo com o Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro, que aprovou o Estatuto Orgânico em vigor, são acometidas ao Banco as seguintes atribuições:
- 21. According to Presidential Decree No. 241/14 of September 8, which approved the current Organic Statute, the Bank is assigned the following duties:
- a) Financiar programas, projectos, obras e serviços que estejam inseridos em programas de desenvolvimento económico e social de Angola;
 - Financing programs, projects, works and services that are part of Angola's economic and social development programmes;
- b) Mobilizar recursos financeiros e outros do sector público e privado, nacional e internacional, destinados a financiar projectos de desenvolvimento económico e social;
 - Mobilize financial and other resources from the public and private sector, nationally and internationally, aimed at financing economic and social development projects;

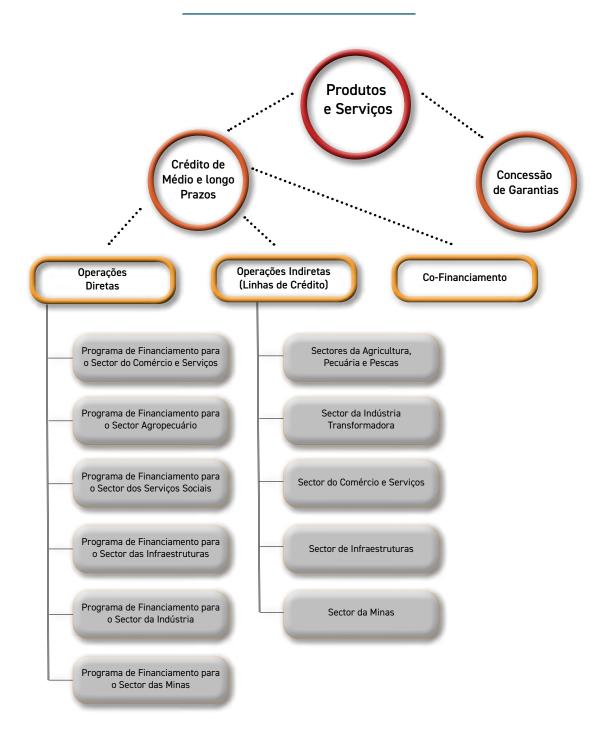
- c) Avaliar, planear e monitorar a implementação de projectos de investimento, integrados em programas de desenvolvimento; Evaluate, plan and monitor the implementation of investment projects, integrated in development programmes;
- d) Facilitar a participação do sector privado e de organizações comunitárias em projectos e programas de desenvolvimento; Facilitate the participation of the private sector and community organizations in development projects and programmes;
- e) Realizar ou apoiar, por intermédio de empresas subsidiárias ou veículos, ou estabelecendo parcerias com investidores nacionais e estrangeiros, investimentos em actividades estratégicas e estruturantes, no âmbito de programas de desenvolvimento económico e social de Angola;
 - Carry out or support, through subsidiary companies or vehicles, or by establishing partnerships with national and foreign investors, investments in strategic and structuring activities, within the scope of Angola's economic and social development programs;
- f) Prover assistência técnica, especialmente na formação e desenvolvimento dos recursos humanos, com vista à identificação, preparação, avaliação, financiamento, implementação e gestão de projectos e programas de desenvolvimento;

 Provide technical assistance, especially in the training and development of human resources, for the identification, preparation, evaluation, financing, implementation and management of development projects and programs;
- g) Prover ou mobilizar fundos para financiamento de iniciativas que visem minimizar o impacto ambiental nos projectos e programas de desenvolvimento;
 - Provide or mobilize funds for financing initiatives aimed at minimizing environmental impact in development projects and programs;
- h) Prestar serviços de consultoria, incluindo acções de formação e capacitação de empresários angolanos, e colaborar na realização de auditorias técnicas a projectos;
 - Provide consulting services, including training and capacity building actions for Angolan entrepreneurs, and collaborate in carrying out technical audits of projects;
- i) Outros que superiormente lhe sejam confiados.
 - Others that superiorly are entrusted to.

4.2. PRODUTOS E SERVIÇOSPRODUCTS AND SERVICES

- 22. A figura abaixo ilustra a estrutura dos produtos e serviços na Carteira de Financiamento do BDA:
- 22. The figure below illustrates the structure of products and services in the BDA Financing Portfolio:

Figura 1: Produtos e Serviços do Banco Image 1: Bank Products and Services



4.3. Estrutura de Governação Corporativa

Corporate Governance Structure

4.3.1. Instrumentos de OrientaçãoGuidance Tools

- 23. O BDA está sujeito à superintendência do Titular do Poder Executivo, exercida através do Departamento Ministerial responsável pela Economia e Planeamento e à supervisão do Banco Nacional de Angola (BNA). O Estado constitui o único accionista ou proprietário do Banco.
- 23. The BDA is subject to the superintendence of the Holder of the Executive Power, exercised through the Ministerial Department responsible for the Economy and Planning, and to the supervision of the National Bank of Angola (BNA). The State is the sole shareholder or owner of the Bank.
- 24.Em primeira instância, o Banco exerce a sua acção governativa alinhada com os principais instrumentos orientadores do Governo que visam a promoção do desenvolvimento económico e social do país, fundamentalmente o Plano Nacional de Desenvolvimento. Adicionalmente, a instituição suporta a sua governação obedecendo aos decretos, avisos, instrutivos e demais legislação emanados pelo Superintendente, pela Tutela, pelo Supervisor do Sistema Bancário, pela Comissão de Mercados de Capitais, Instituto de Gestão de Activos e Participações do Estado (IGAPE) e Bolsa de Dívida e Valores de Angola (BODIVA).
- 24. In the first instance, the Bank carries out its governmental action in line with the main guiding tools of the Government aimed at promoting the country's economic and social development, fundamentally the National Development Plan. Additionally, the institution supports its governance by complying with decrees, notices, instructions and other legislation issued by the Superintendent, the Guardianship, the Banking System Supervisor, the Capital Markets Commission, Institute of Asset Management and State Equity (IGAPE) and Angolan Securities and Debt Exchange (BODIVA).
- 25. Internamente dispõe de outros instrumentos de governação corporativa como o estatuto orgânico, o organigrama, as políticas, os regulamentos, as normas, os manuais e os documentos de planeamento e reporte da gestão do banco.
- 25. Internally, it has other corporate governance tools such as the by-laws, the organic statute, the organizational chart, policies, regulations, standards, manuals and planning and reporting documents for the bank's management.
- 26.Constituem órgãos estatutários do Banco o Conselho de Administração, a Comissão Executiva e o Conselho Fiscal.
- 26. The Bank's statutory bodies are the Board of Directors, the Executive Committee and the Supervisory Board.

4.3.2. Conselho de AdministraçãoBoard of Directors

- 27. O Conselho de Administração do Banco é o órgão estatutário responsável pela gestão da instituição. É composto por até nove administradores, sendo 4 não executivos e independentes, e 5 executivos.
- 27. The Bank's Board of Directors is the statutory body responsible for managing the institution. It is composed of up to nine directors, 4 of whom are non-executive and independent, and 5 executives.
- 28. Os administradores executivos constituem-se em Comissão Executiva e os não Executivos assumem a função de *controllers*, no âmbito da actividade do Conselho de Administração.
- 28. The executive directors constitute the Executive Committee and the non-executive ones undertake the role of controllers, within the scope of the activity of the Board of Directors.

- 29. As funções do Presidente do Conselho de Administração são desempenhadas por um administrador não executivo, e as de PCE por um executivo que preside igualmente a Comissão Executiva.
- 29. The functions of Chairman of the Board of Directors are performed by a non-executive director, and those of CEO by an executive who also chairs the Executive Committee.
- 30. O Conselho de Administração tem os seguintes órgãos auxiliares e consultivos:
- 30. The Board of Directors has the following auxiliary and advisory bodies:
 - a) Órgãos Auxiliares

Auxiliary Bodies

i. Comité de Controlo Interno;
 Internal Control Committee;

ii. Comité de Gestão de Riscos;

Risk Management Committee;

iii. Comité de Crédito;

Credit Committee:

iv. Comité de Gestão de Activos e Passivos; e

Assets and Liabilities Management Committee; and

v. Comité de Organização e Tecnologia de Informação;

Organization and Information Technology Committee;

b) Órgãos Consultivos

Auxiliary Bodie

i. Comissão de Recursos Humanos: e

Human Resources Committee; and

ii. Comissão de Aquisições e Contratos.

Procurements and Contracts Committee.

- 31. A composição e as atribuições dos órgãos auxiliares e consultivos estão estabelecidas em regulamentos próprios.
- 31. The composition and attributions of auxiliary and advisory bodies are established in their own regulations.
- 32. O Comité de Controlo Interno, o Comité de Gestão de Riscos e a Comissão de Recursos Humanos são presididos por administradores não executivos.
- 32. The Internal Control Committee, the Risk Management Committee and the Human Resources Committee are chaired by non-executive directors.

4.3.3. Comissão Executiva

Executive Committee

33. A Comissão Executiva, como referido, é constituída por administradores executivos, num total de cinco, à qual compete, no geral, assegurar a gestão corrente do BDA e praticar os actos que se mostrem necessários à prossecução do seu objecto. As atribuições e as normas de funcionamento do Conselho de Administração e da Comissão Executiva estão estabelecidas especificamente no Regimento do Conselho de Administração e no Regimento da Comissão Executiva.

33. The Executive Committee, as mentioned, is made up of executive directors, in a total of five, who are responsible, in general, for ensuring the day-to-day management of the BDA and performing the acts that are deemed necessary for the pursuit of its object. The attributions and functioning rules of the Board of Directors and of the Executive Committee are specifically established in the Rules and Regulations of the Board of Directors and in the Rules and Regulations of the Executive Committee.

4.3.4. Conselho Fiscal

Supervisory Board

34. O Conselho Fiscal é um órgão interno, que tem actuação independente e é responsável pela fiscalização de todos os actos de gestão do Banco. É composto por três membros, sendo um Presidente e dois Vogais. A sua actuação é regulada pelo disposto no artigo 25.º do Estatuto Orgânico do BDA aprovado pelo Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro e demais legislação que lhe é aplicável.

34. The Supervisory Board is an internal body, which acts independently and is responsible for supervising all the Bank's management acts. It is composed of three members, one being a Chairman and two Members. Its activities are regulated by the provisions of article 25 of the Organic Statute of the BDA approved by Presidential Decree no. 241/14, of September 8 and other applicable legislation.

4.3.5. Auditor Externo External Auditor

35. A auditoria às contas é garantida pela empresa de auditoria e consultoria *Baker Tilly*, que substituiu a *Deloitte*. A escolha desta empresa de auditoria obedeceu os termos e condições estabelecidos pelo Aviso n.º 9/2021, de 5 de Julho, do BNA, que regula a actividade de auditoria externa nas Instituições Financeiras autorizadas pelo banco Nacional de Angola, cujo objectivo principal é a análise das demonstrações financeiras à data de fecho de contas.

35. The auditing of the accounts is guaranteed by the auditing and consulting firm Baker Tilly, which replaced Deloitte. The selection of this auditing company followed the terms and conditions established by BNA's Notice 9/2021, of July 5, which regulates the external auditing activity in the Financial Institutions authorized by the National Bank of Angola, whose main objective is the analysis of the financial statements at the closing date of the accounts.

4.3.6. Repartição dos Pelouros, Órgãos Auxiliares e Consultivos

Division of Departments, Auxiliary and Advisory Bodies

36.0 Presidente do Conselho de Administração distribui a coordenação de pelouros entre os administradores, sem prejuízo da salvaguarda da independência e das funções de *controller* que devem ser adstritas à coordenação dos administradores não executivos.

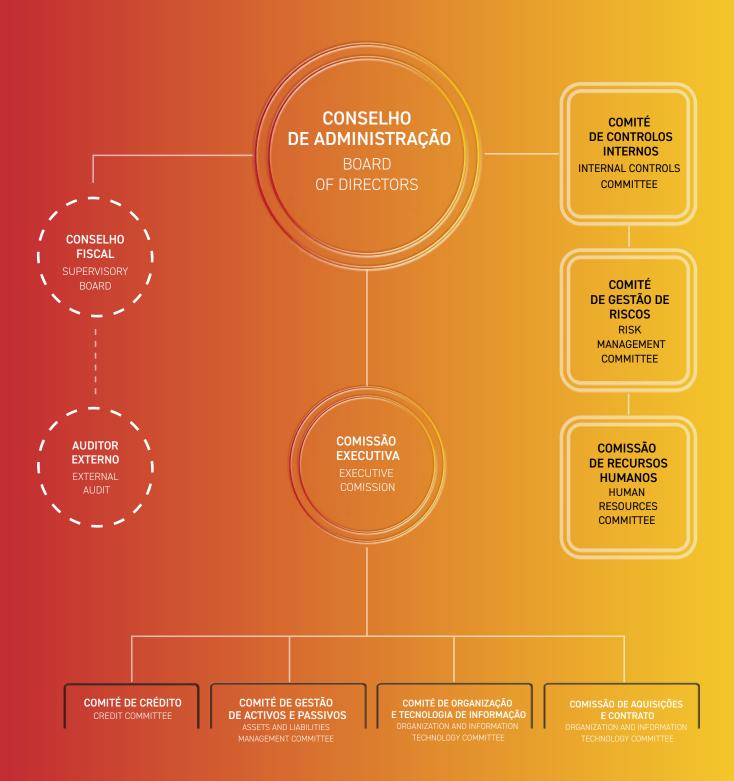
36. The Chairman of the Board of Directors distributes the coordination of functions among the directors, without prejudice to safeguarding the independence and the supervisory functions that must be assigned to the coordination of non-executive directors.

ESTRUTURA DE ORGANIZAÇÃO CORPORATIVA

Órgãos Independentes, Estatutários, Auxiliares e Consultivos

CORPORATE ORGANIZATION STRUCTURE

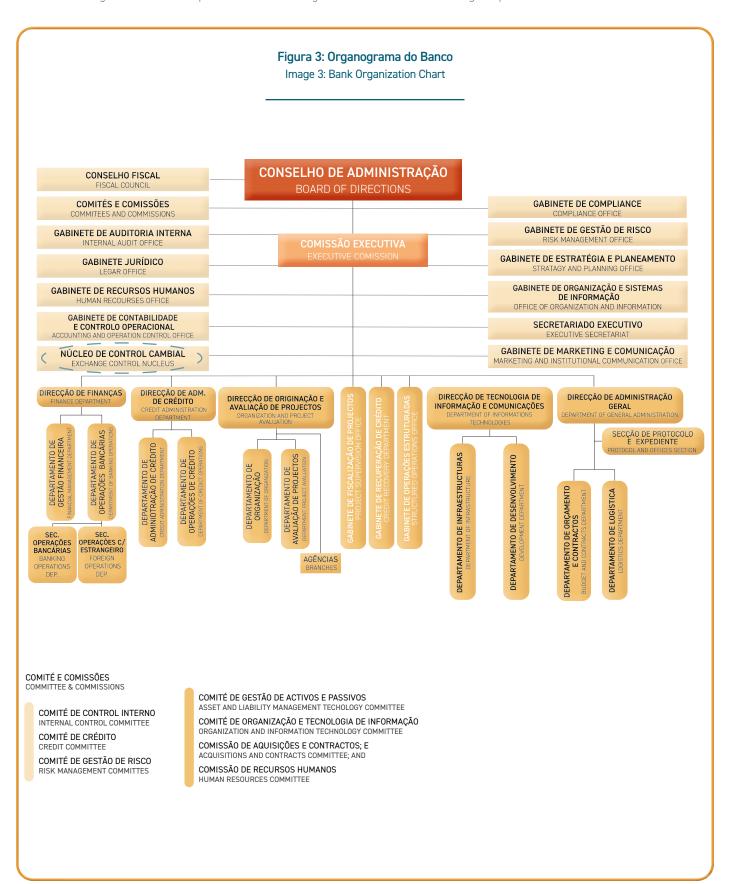
Independent, Statutory, Auxiliary and Consultative Bodies



4.3.7. Estrutura Orgânica

Organic Structure

- 37. A estrutura orgânica do Banco é composta por 19 áreas. A estrutura orgânica apresenta a seguinte composição:
- 37. The Bank's organic structure comprises 19 areas. The organic structure has the following composition:



4.3.7.1. Órgãos de ControloSupervisory Bodies

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

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

Gabinete de Compliance

Compliance Department

39. O Gabinete de *Compliance* (GCO) é parte do sistema de Controlo interno e organismo de 2ª linha reportando directamente à Administração, de forma independente, permanente e efectiva. A sua 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. 39. The Compliance Department (GCO) is part of the Internal Control system and a 2nd line body reporting directly to the Board of Directors, in an independent, permanent and effective manner. Its mission is to ensure that the actions of the management bodies, the directive structure and employees comply with the laws, standards and procedures that regulate them and comply with the rules, codes of ethics and conduct in force, thus preserving the image and reputation of the Bank.

Gabinete de Gestão de Riscos

Risk Management Department

40. O Gabinete de Gestão de Riscos (GGR) é a unidade do Banco responsável por definir, aprovar e implementar um sistema de gestão de riscos que permita a identificação, avaliação, controlo e acompanhamento de todos os riscos materiais a que o banco se encontra exposto.

40. The Risk Management Department (GGR) is the Bank's unit responsible for defining, approving and implementing a risk management system that allows the identification, assessment, control and monitoring of all material risks to which the bank is exposed.

Núcleo de Controlo Cambial

Exchange Control Center

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

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

4.3.7.2. Órgãos Executivos (de Negócio)

Executive (Business) Bodies

Direcção de Originação e Avaliação de Projectos

Project Origination and Evaluation Directorate

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

42. The Project Origination and Evaluation Directorate (DOP) is the Bank's unit whose mission is to identify and study business opportunities for the Bank, by screening proposals sent to the Bank and assessing the needs of the economy, promoting the structuring of financeable projects for evaluation purposes and the instruction of the corresponding credit application processes.

Direcção de Administração do Crédito

Credit Administration Department

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

43. The Credit Administration Department (DCR) is the Bank's unit whose mission is to administer and collect credits that have been granted.

Gabinete de Fiscalização de Projectos

Project Inspection Department

44. O Gabinete de Fiscalização de Projectos (GFP) 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.

44. The Project Inspection Office (GFP) is the Bank's body whose mission is to coordinate the timely implementation of independent inspections of projects financed by the bank and their execution, as required by the bank's areas, namely business areas, in order to ensure their adequate implementation or operation, as well as the preparation of the corresponding reports.

Gabinete de Recuperação do Crédito

Credit Recovery Department

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

45. The Credit Recovery Office (GRC) is the Bank's unit whose mission is to carry out actions aimed at the recovery of Credits granted which, under the terms of the established rules, must be subject to treatment within the scope of credit recovery, whether they are registered in onbalance-sheet and off-balance-sheet accounts, in conjunction with the Credit Administration Department and the Legal Department.

Direcção de Finanças

Finance Department

46. A Direcção de Finanças (DFI) 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.

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

Gabinete de Operações Estruturadas

Structured Operations Department

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

47. The Credit Recovery Department (GOE) is the Bank's unit whose mission is to identify and capture internal and external financing, as well as carrying out actions that support the improvement of the Bank's relationship with international financial institutions.

4.3.7.3. Órgãos de Apoio Operacional

Operational Support Bodies

Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações

Accounting and Operations Control Office

48. O Gabinete de Contabilidade e Controlo de Operações (GCC) 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. 48. The Accounting and Operations Control Department (GCC) is the Bank's unit whose mission is to ensure, design, organize and control the accounting and records of the Bank's corresponding patrimonial and financial facts.

Gabinete de Estratégia e Planeamento

Strategy and Planning Department

49. O Gabinete de Estratégia e Planeamento (GEP) 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.

49. The Strategy and Planning Department (GEP) is the Bank's unit whose mission is to coordinate the preparation of proposals for its main management instruments, namely Strategic Plans, Business Plans, Annual Activity Plans and budget proposals, monitor their implementation and ensure the preparation of the respective execution reports.

Gabinete Jurídico

Legal Department

50. O Gabinete Jurídico é a unidade do Banco (GJU) 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.

50. The Legal Office is the Bank's unit (GJU) whose mission is to provide legal guidance to the Bank's bodies, as well as to defend the Bank's interests through actions in or out of court.

Gabinete de Organização e Sistemas de Informação

Organization and Information Systems Department

- 51. O Gabinete de Organização e Sistemas de Informação (GOI) 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 servicos.
- 51. The Organization and Information Systems Department (GOI) is the Bank's unit whose mission is to ensure the optimization of the Bank's organic and functional structure, as well as the adequacy of its processes, procedures and information systems and the provision of Manuals, with a view to rationalizing, simplifying, standardizing and standardizing its services.

Gabinete de Recursos Humanos

Human Resources Department

- 52. O Ganinete de Recursos Humanos (GRH) é a unidade do Banco cuja missão traduz-se em assegurar a disponibilidade adequada de competências humanas no banco para a realização eficaz das suas funções, assegurando condições de desenvolvimento humano e a valorização pessoal.
- 52. The Human Resources Department (HRM) is the Bank's unit whose mission is to ensure the adequate availability of human competencies in the bank for the effective performance of its functions, ensuring conditions for human development and personal enhancement.

Gabinete do Secretariado Executivo

Executive Secretariate Department

- 53. O Secretariado Executivo (GSE) é a unidade do Banco cuja missão é dar suporte às actividades do Conselho de Administração, dos Administradores e do Conselho Fiscal, facilitando o cumprimento das respectivas funções, assim como tratar das relações públicas, responsabilidade social, comunicação e imagem institucional do Banco.
- 53. The Executive Secretariat (GSE) is the Bank's unit whose mission is to support the activities of the Board of Directors, Directors and the Supervisory Board, facilitating the fulfillment of their respective functions, as well as handling the Bank's public relations, social responsibility, communication and the institutional image.

Gabinete de Marketing e Comunicação Institucional

Marketing and Institutional Communication Department

- 54. O Gabinete de Marketing e Comunicação Institucional (GMI) é a unidade do Banco vocacionada para a coordenação e apoio pró-activo da actividade creditícia, no quadro das orientações e objectivos estratégicos definidos pelo Conselho de Administração, assegurando a concepção e a operacionalidade de políticas de marketing, de acordo com os princípios de orientação para a satisfação do cliente e maximização da qualidade, inovação de produtos e serviços, impulsionamento da concessão de crédito e incremento de resultados operacionais.
- 54. The Marketing and Institutional Communication Department (GMI) is the Bank's unit dedicated to the proactive coordination and support of Credit Activity, within the framework of the strategic guidelines and objectives defined by the Board of Directors, ensuring the design and operation of marketing policies, in accordance with the principles of Customer satisfaction orientation and maximization of quality, product and service innovation, boosting credit concession and increasing operating results

Direcção de Tecnologias de Informação e Comunicação

Information and Communication Technologies Department

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

55. The Information and Communication Technologies Department (DTI) is the Bank's unit whose mission is to support the implementation of the Information System that ensures the quality and processing of Date and information to support decision-making, as well as to participate in the design, development and implementation of Application Architecture and Technological Infrastructure resources to support the BDA Information System.

Direcção de Administração Geral

General Administration Department

56. A Direcção de Administração Geral é uma unidade do Banco cuja missão comnsite em assegurar, com racionalidade e eficiência, as condições logísticas que permitam o funcionamento regular de todos os serviços do Banco, provendo condições de trabalho e segurança apropriadas e garantindo o controlo e a gestão integrada dos bens patrimoniais do Banco, bem como o serviço de assitência protocolar às entidades do Banco, no cumprimento das suas funções, e a visitantes.

56. The General Administration Department is a unit of the Bank whose mission is to ensure, with rationality and efficiency, the logistical conditions that allow the regular operation of all the Bank's services, providing appropriate working and safety conditions and guaranteeing the control and management of the Bank's property, as well as the protocol assistance service to the Bank's entities, in the performance of their duties, and to visitors.

4.4. Sistema de Controlo Interno Internal Control System

57. O Sistema de Controlo Interno do Banco é estabelecido nos termos do Aviso n.º 2/13, de 19 de Abril e Aviso 10/21, de 14 de Julho do BNA, e visa o alcance de objectivos de eficiência na execução das operações, controlo dos riscos, fiabilidade da informação contabilística e de suporte à gestão, e cumprimento dos normativos legais e das directrizes internas. É exercido nos diferentes níveis da estrutura da instituição, desde do Conselho de Administração, colaboradores com funções de direcção e dos demais colaboradores.

57. The Bank's Internal Control System is established under the terms of BNA Notice no. 2/13, of 19 April and Notice 10/21, of 14 July, and aims to achieve efficiency objectives in the execution of operations, risk control, reliability of accounting information and management support, and compliance with legal regulations and internal guidelines. It is exercised at different levels of the institution's structure, from the Board of Directors, employees with management functions and other employees.

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

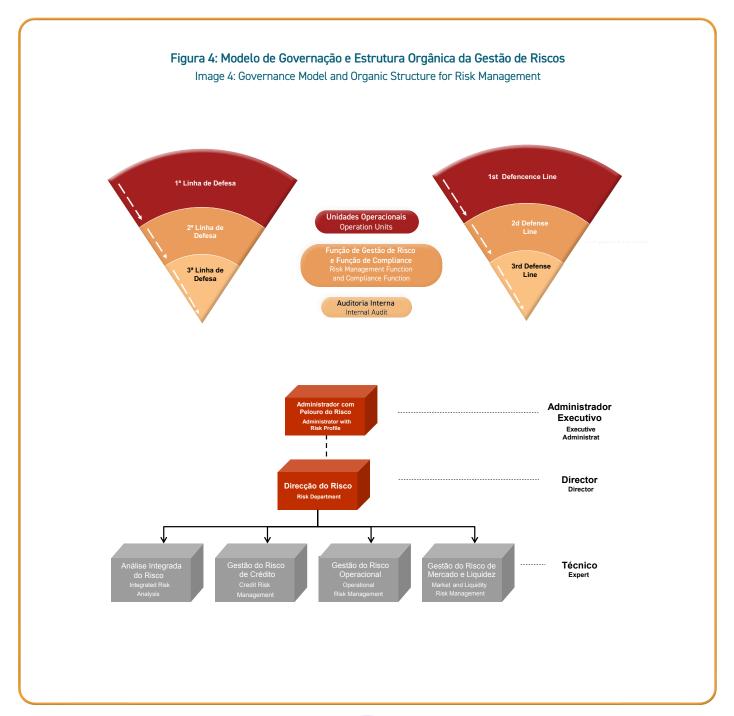
58. The monitoring functions of the Internal Control System are performed by the Internal Control Board, chaired by a Non-Executive Member. The composition, powers and functioning of the referred board are established in a specific regulation.

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

59. On the other hand, the Risk Management System in force at the institution is set up in accordance with the determinations of BNA Notice No. 2/13, of 19 April, and permanently aims to identify, assess, monitor, control and report risks.

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

60. The risk management function of the Bank is the responsibility of the Risk Management Department, and consists of carrying out the analysis and control of the risks associated with the Bank's activity. The Risk Management Department is based on a functional and vertical organization that allows it to carry out a specialized monitoring of all risks, such as credit risk, operational risk, market risk and liquidity risk.



- 62. É da responsabilidade do Comité de Gestão de Riscos, enquanto órgão auxiliar do Conselho de Administração, acompanhar o cumprimento da política de gestão de todos os riscos inerentes às actividades do Banco. A composição, competências e funcionamento do referido comité estão estabelecidos em regulamento próprio.
- 62. It is the responsibility of the Risk Management Committee, as an auxiliary body of the Board of Directors, to monitor compliance with the policy of management of all risks inherent to the Bank's activities. The composition, competencies and functioning of the said Committee are established in specific regulations.

4.5. Código de Conduta e Conflitos de Interesses

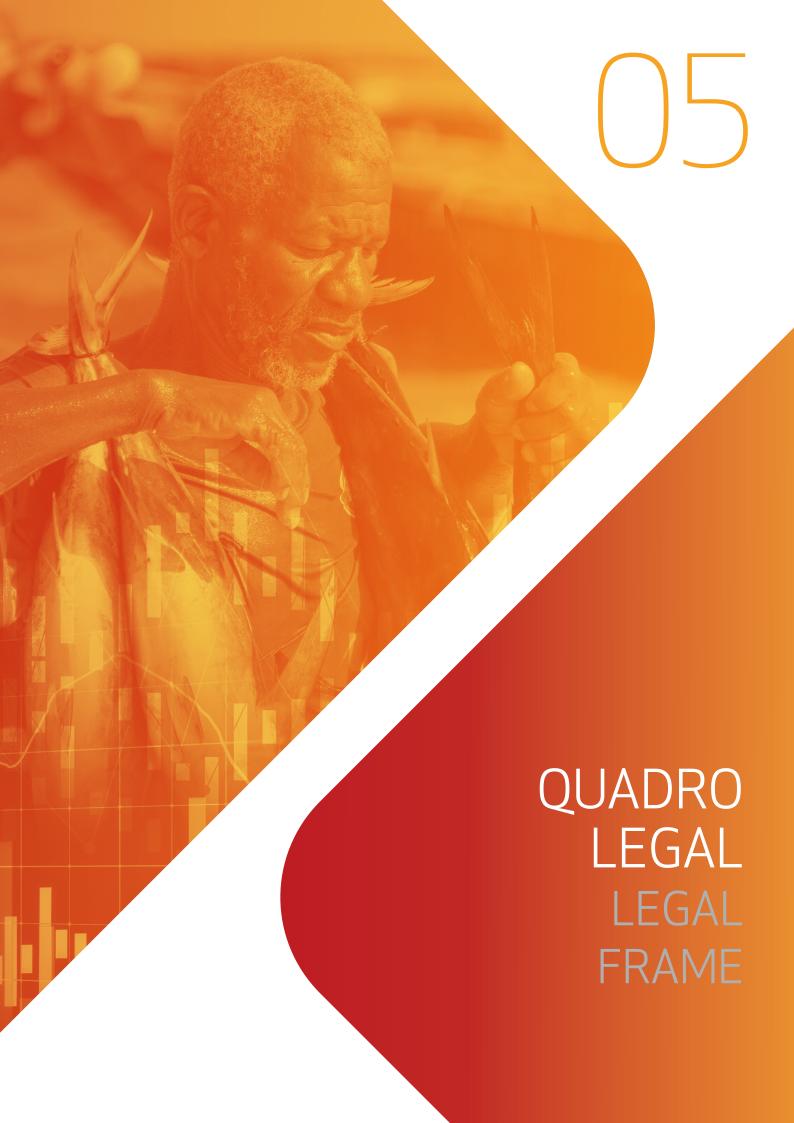
Code of Conduct and Conflict of Interests

- 63. As regras e os princípios ético-deontológicos a observar pelos colaboradores e membros dos órgãos estatutários do BDA, no exercício da sua actividade, constam do Código de Deontologia e Ética Profissional. A instituição do referido código está alinhada com o disposto no artigo 19.º do Aviso n.º 1/13, de 19 de Abril, do BNA.
- 63. The rules and ethical principles to be observed by the employees and members of the statutory bodies of the BDA, in the exercise of their activity, are set out in the Code of Professional Deontology and Ethics. The establishment of this code is in line with the provisions of Article 19 of Notice no. 1/13, of 19 April, of the BNA.
- 64. 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.
- 64. The members of the statutory bodies and the employees of the BDA are subject to the duty to guide their conduct by high ethical and deontological principles.
- 65. 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.
- 65. Employees, in the exercise of their professional duties, must also guarantee the Bank's Customers and the competent authorities, subject to the duty of confidentiality, a rigorous, timely and complete response to the requests submitted to them.
- 66. Por outro lado, o BDA possui uma política e procedimentos de prevenção e mitigação de conflito de interesses alinhada à sua estratégia e natureza das suas operações.
- 66. On the other hand, the BDA has a policy and procedures for preventing and mitigating conflicts of interest aligned with its strategy and the nature of its operations.
- 67. 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 Governação Corporativa e Aviso n.º 02/13, de 19 de Abril, sobre o Sistema de Controlo Interno. Estes Diplomas legais foram revogados pelo Aviso n.º 10/21 de 14 de Julho e, por consequência a correspondente Lei foi também revogada pela Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras, substituída pela n.º 14/21, de 19 de Maio), 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.
- 67. The above policy is in line with the legal requirements (Law no. 12/15 of 17 June Financial Institutions Framework Law) and regulatory requirements in force (Notice no. 01/13 of 19 April on Corporate Governance and Notice no. 02/13 of 19 April on the Internal Control System. These legal diplomas were revoked by Notice no. 10/21 of 14 July and, consequently, the corresponding Law was also revoked by the Law on the General Regime of Financial Institutions, replaced by no. 14/21 of 19 May), as well as national and international good practices, establishing the measures for identification, management and monitoring of potential situations that may give rise to conflicts of interest in the Bank's various activities/business relations.

- 68. A política de prevenção e mitigação de conflito de interesses, define-se como um conjunto de normas e procedimentos orientadores do comportamento dos colaboradores e, consequentemente, do Banco nesta matéria. Ela visa alcançar os seguintes objectivos:
- 68. The policy of prevention and mitigation of conflicts of interest is defined as a set of norms and procedures guiding the behavior of employees and, consequently, of the Bank in this matter. It aims to achieve the following objectives:
 - i) Cumprimento de leis, regulamentos e boas práticas internacionais relativamente ao tema de prevenção e gestão de conflitos de interesses;
 - Compliance with laws, regulations and international best practices regarding the prevention and management of conflicts of interest;
 - ii) Definição de regras e procedimentos de forma a prevenir e gerir situações que possam originar ou já tenham originado conflito de interesses;
 - Definition of rules and procedures in order to prevent and manage situations that may give rise to or have already given rise to conflicts of interest:
 - iii) Dar conhecimento e/ou sensibilizar todos os colaboradores do BDA para a temática de conflito de interesses e informação sobre como agir perante uma situação, potencial ou efectiva, de conflito de interesses;

 To make all employees of the BDA aware and/or sensitive to the issue of conflict of interest and to provide information on how to act in case of a potential or actual situation of conflict of interest;
 - iv) Promover uma cultura de justiça, transparência e integridade no Banco; Promoting a culture of fairness, transparency and integrity in the Bank;
 - v) Procurar um tratamento justo do(s) colaborador(es), em caso de envolvimento em situações de conflito de interesses, respeitando sempre as disposições legais e regulamentares sobre o tema.

 Seek a fair treatment of the employee(s), in case of involvement in situations of conflict of interest, always respecting the legal and
 - regulatory provisions on the subject.
- 69. A política assenta em princípios base, de forma a fomentar uma cultura de transparência, integridade, respeito pelas Leis, regulamentos e os procedimentos internos.
- 69. The policy is based on basic principles, in order to foster a culture of transparency, integrity, respect for laws, regulations and internal procedures.



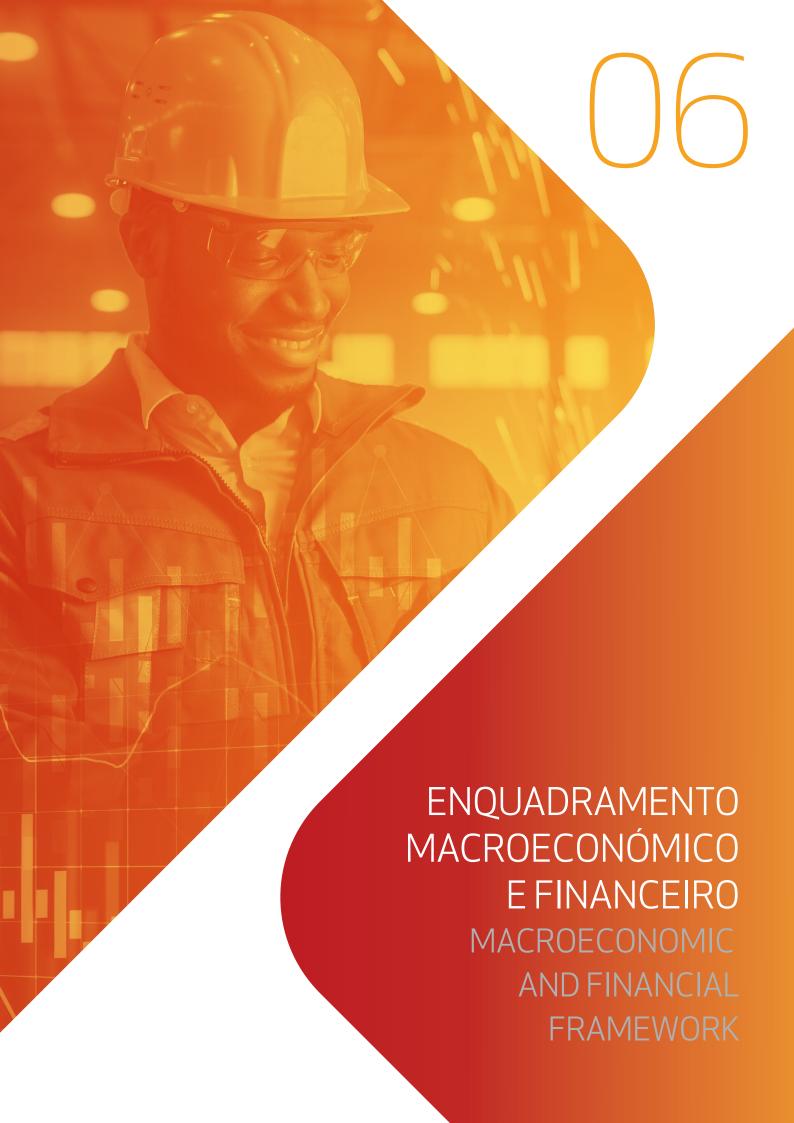
5. QUADRO LEGAL 5. LEGAL FRAMEWORK

Tabela 2: Diplomas Legais que Regulam o BDA Table 2: Legal Diplomas that Regulate the BDA

Regulamenta o governo e sistema de controlo interno 28 de Janeiro de 2022 28 January 2022 Aviso 1/22 Notice 1/22 30 de Agosto de 2019 Aviso 5/19 Notice 5/19 Estabelece princípios gerais do processo de Normalização e harmonização Contabilística do Sector bancário Aviso 14/07 Notice 14/07 Procedimentos para elaboração de Demonstrações Financeiras 28 de Setembro de 2007 Aviso 10/21 Notice 10/21 Regulamenta o governo societário e controlo interno e fixa os padrões mínimos a serem observados pelas IFB Regulates corporate governance and internal control and sets the minimum standards to be observed by IFBs 14 de Julho de 2021 Criação do BDA 7 de Junho de 2006 Decreto Executivo 37/06 Executive Decree 37/06 Establishment of the BDA 7 June 2006 Aprova o Plano Geral de Contabilidade 16 de Novembro de 2001 Decreto Executivo 146/22 03 de Marco de 2022 Regula a emissão de BTs Regulates the issuance of BTs Executive Decree 146/22 03 March 2022 Estabelece o regime jurídico da carreira de Inspecção dos Serviços de Inspecção, Fiscalização e Controlo da Decreto Executivo 42/01 6 de Julho de 2021 06 July 2021 Administração do Estado Executive Decree 42/01 Establishes the legal regime for the career of Inspector of the Inspection, Supervision and Control Services of the State Directiva 04-DSB-DRO-2021 21 de Maio de 2021 Sistema Financeiro (Prazos de Reporte de Informação via Portal Instituições Financeiras) DP 15/20 Altera o Estatuto Orgânico do BDA 31 de Janeiro de 2020 Amends the Organic Statute of the BDA 31 January 2020 Estatuto Orgânico do BDA DP 241/14 8 de Setembro de 2014 11 BDA Organic Statute 8 September 2014 12 DP 281/20 Altera o Estatuto Orgânico do BDA 27 de Outubro de 2020 DP 289-A/20 Altera o Estatuto Orgânico do BDA 29 de Outubro de 2020 Aprova a alteração do artigo 3.º do Regulamento do Fundo Nacional de Desenvolvimento, aprovado pelo DP 156/16 DP 230/20 10 de Setembro de 2020% Approves the amendment of Article 3 of the Regulation of the National Development Fund, approved by PD 156/16 Aprova o Regulamento do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND) 10 de Agosto de 2016 DP 156/16

16 16	Instrutivo 14/19 Instructional 14/19	Plano das Instruções Financeiras Financial Instructions Plan	6 de Setembro de 2019 6 September 2019
		Leis Laws	
17	Lei 21/14	Cádigo Geral Tributário General Tax Code	22 de Outubro de 2014 22 October 2014
18	Lei 11/13	Bases do Sector Empresarial Público Basics of the Public Business Sector	3 de Setembro de 2013 3 September 2013
9	Lei14/21	Lei do Regime Geral das Instituições Financeiras Law of the General Regime of Financial Institutions	19 de Maio de 2021 19 May 2021
0	Lei 17/19	Lei que altera a Lei que aprova o Código sobre o Valor Acrescentado Law amending the Law approving the Value Added Code	13 de Agosto de 2019 13 August 2019
!1	Lei 21/20	Alteração ao Código Geral Tributário (CGT) Amendment to the General Tax Code (CGT)	9 de Julho de 2019 9 July 2019
2	Lei 26/20	Alteração do Código do Imposto Industrial Amendment of the Industrial Tax Code	20 de Julho de 2020 20 July 2020
3	Lei 34/20	Alteração Parcial da Lei de Bases do Sector Empresarial Público Partial Amendment of the Basic Law of the Public Business Sector	05 de Outubro de 2020 05 October 2020
4	Lei 24/21	Lei do Banco Nacional de Angola Law of the National Bank of Angola	18 de Outubro de 2021 18 October 2021
5	Lei 32/21*	Aprova o OGE de 2022 Approves the State Budget for 2022	30 de Dezembro de 202º 30 December 2021
6	Lei 9/06	Lei do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND) National Development Fund (FND) Law	29 de Setembro de 2006 29 September 2006
7	Lei 19/14	Aprova o Código do Imposto Industrial Approves the Industrial Tax Code	22 de Outubro de 2014 22 October 2014

36



6. ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO E FINANCEIRO 6. MACROECONOMIC AND FINANCIAL FRAMEWORK

6.1. CONTEXTO INTERNACIONALINTERNATIONAL CONTEXT

6.1.1. Produto MundialGlobal Product

70. Segundo o *World Economic Outlook* (WEO), a economia global em 2021 cresceu 5,9%, contra a projecção de 6,0%. Os mercados emergentes e economias em desenvolvimento foram os que mais cresceram, com um registo de 6,4%, seguidos pelas economia dos países avançados com 5,2%. No ínterim, houve algumas revisões feitas no decurso do ano, especialmente às economias emergentes e, que foram necessárias como reflexo dos desenvolvimentos pandêmicos e mudanças no apoio a políticas.

70. According to the World Economic Outlook (WEO), the global economy in 2021 grew by 5.9%, against a projection of 6.0%. Emerging markets and developing economies grew the most, with 6.4%, followed by the economies of advanced countries with 5.2%. In the interim, there were some revisions made in the course of the year, especially to emerging economies and, which were necessary as a reflection of pandemic developments and changes in policy support.

Tabela 3: Taxas de Crescimento do Produto Mundial
Table 3: World Product Growth Rates

(Percent change)	2020	2021	2022
World Output	-3,1	5,9	4,9
Advanced Economies	-4,5	5,2	4,5
United States	-3,4	6,0	5,2
Euro Area	-6,3	5,0	4,3
Germany	-4,6	3,1	4,6
France	-8,0	6,3	3,9
Italy	-8,9	5,8	4,2
Spain	-10,8	5,7	6,4
Japan	-4,6	2,4	3,2
United Kingdom	-9,8	6,8	5,0
Canada	-5,3	5,7	4,9
Other Advanced Economies	-1,9	4,6	3,7
Emerging Market and Developing Economies	-2,1	6,4	5,1
Emerging and Developing Asia	-0,8	7,2	6,3
China	2,3	8,0	5,6
India	-7,3	9,5	8,5
ASEAN-5	-3,4	2,9	5,8
Emerging and Developing Europe	-2,0	6,0	3,6
Russia	-3,0	4,7	2,9
Latin America and the Caribbean	-7,0	6,3	3,0
Brazil	-4,1	5,2	1,5
Mexico	-8,3	6,2	4,0
Middle East and Central Asia	-2,8	4,1	4,1
Saudi Arabia	-4,1	2,8	4,8
Sub-Saharan Africa	-1,7	3,7	3,8
Nigeria	-1,8	2,6	2,7
South Africa	-6,4	5,0	2,2
Memorandum			
Emerging Market and Middle-Income Economies	-2,3	6,7	5,1
Low-Income Developing Countries	0,1	3,0	5,3
ONTE / SOURCE: IMF, World Economic Outlook Update, January 2022			

BDA 2021

- 71. Este crescimento correspondeu às previsões feitas antes, com ligeiras diferenças em algumas economias e que no cômputo geral afectou a previsão, mas sem perder a lógica da estimativa feita, com a qual tem sido possível projectar-se o relançamento das economias no ano de 2022. Para o efeito, 2021 foi distribuído da seguinte forma em pontos percentuais as principais economias, no tocante ao seu crescimento: EUA, revisados de 6,0%, na zona do Euro de 5,0% e o Reino Unido de 6,8%, conforme espelha a tabela acima.
- 71. This growth matched the forecasts made earlier, with slight differences in some economies, which overall affected the forecast, but without losing the logic of the estimate made, with which it has been possible to project the relaunch of the economies in 2022. For this purpose, 2021 was distributed as follows, in percentage points, to the main economies, with regard to their growth: USA, revised 6.0%, in the Euro zone 5.0% and the United Kingdom 6.8%, as shown in the table above.
- 72. As projecções do Japão tiveram uma redução para 2,4% da previsão de 2,8%. A previsão da China não alterou muito, tendo conseguido um registo de 8,0% contra 8,1% previsto, ao passo que os outros mercados emergentes, revistos antes em 6,0% mantiveram o mesmo porcentual. As revisões feitas para baixo para a Índia, Indonésia e Turquia são parcialmente compensadas por revisões para cima para o Brasil, México e África do Sul.
- 72. Japan's projections saw a reduction to 2.4% from the forecast of 2.8%. China's forecast did not change much, coming in at 8.0% versus 8.1% forecast, while the other emerging markets, revised earlier at 6.0% maintained the same percentage. Downward revisions for India, Indonesia and Turkey are partially offset by upward revisions for Brazil, Mexico and South Africa.
- 73. Com o processo de vacinação expansivo, propiciou a abertura e aumento das actividade de serviços presenciais na Europa e nos EUA, nos últimos meses. Este aumento nas taxas de vacinação reduziram as restrições para o bem das economias, abrindo possibilidades de acionar planos investimentos do fundo da EU para o benefício das próximas gerações.
- 73. With the expansive vaccination process, it has propitiated the opening and increase of face-to-face service activities in Europe and the US in recent months. This increase in vaccination rates has reduced constraints for the good of the economies, opening up possibilities to trigger investment plans from the EU fund for the benefit of the next generations.

6.1.2. Inflação Inflation

74. Em 2021, os preços avançaram em 18 países do G20 e na União Europeia – que também integra o grupo de nações. A inflação mais elevada é da Argentina, que chegou a 50,9% no ano passado. A taxa do Brasil atingiu 10,06%, o maior nível desde 2015, a 3ª maior do bloco.

74. In 2021, prices advanced in 18 G20 countries and in the European Union - which is also part of the group of nations. The highest inflation is in Argentina, which reached 50.9% last year. Brazil's rate reached 10.06%, the highest level since 2015, the 3rd highest in the bloc.

- 75. Os índices aceleraram em 15 países e na União Europeia. A maior alta foi registada na Turquia. O indicador da nação subiu de 14,6% em 2020 para 36,1% no ano passado. Também é o maior patamar desde 2002.
- 75. The indexes accelerated in 15 countries and in the European Union. The biggest rise was recorded in Turkey. The nation's indicator rose from 14.6 per cent in 2020 to 36.1 per cent last year. It is also the highest level since 2002.
- 76. No ranking das taxas que mais subiram, o Brasil ocupa a 4ª posição. Além da Turquia (21,5 pontos percentuais) e Argentina (14,8 p.p.), a inflação do país cresceu menos que dos Estados Unidos, que subiu 5,8 pontos percentuais. O índice norteamericano marcou 7% em 2021, o maior em 39 anos.
- 76. In the ranking of the rates that rose most, Brazil ranks 4th. Along with Turkey (21.5 percentage points) and Argentina (14.8 p.p.), the country's inflation grew less than that of the United States, which rose 5.8 percentage points. The North American index marked 7% in 2021, the highest in 39 years.

- 77. Para melhor percepção, o mapa abaixo ilustra os registos dos índices de inflação registados em alguns países no ano de 2021:
- 77. For a better perception, the map below illustrates the inflation rates registered in some countries in the year 2021:

Tabela 4: Inflacção e PIB
Table 4: Inflation and GDP

OOLINTDY		INFLATION (%)	GDP(%)		
COUNTRY	2020	2021	LARGEST SINCE	2020	2021
Argentina	36,1	50,9	2019	-9,9	10,0
Turquia	14,6	36,1	2002	1,8	9,5
Brasil	4,5	10,1	2015	-3,9	4,5**
Rússia	4,9	8,4	2016	-3,0	4,3
México	3,2	7,4	2008***	-8,2	5,7
EUA	1,2	7,0	1982	-3,4	5,6
Índia	4,6	5,6	2019	-2,1	3,7
reino Unido	0,6	5,4	1997	-9,7	6,9
União Europeia	-0,3	5,0	1997	-6,4	5,2
África do Sul	3,3	4,5	2018	-6,4	4,6
Itália	0,2	3,9	1995	-9,0	6,3
Austrália	0,9	3,5	2013	0,0	-
Canadá	0,7	3,4	1991	-5,3	4,8
Alemanha	0,5	3,1	1993	-4,9	2,9
França	0,0	2,8	2014***	-8,0	6,8
Coreia do Sul	0,5	2,5	2011	-0,9	4,0
Indónésia	1,7	1,9	2019	-2,1	3,7
Arábia Saudita	5,3	1,2	2020	-4,1	2,4
China	2,5	0,9	2020	2,2	8,0
Japão	0,0	-0,2	2020	-6,4	5,2

FONTE: Banco Mundial /SOURCE: MUNDIAL BANK

6.1.3. Comércio MundialWorld Trade

- 78. O plano de infraestrutura nos EUA, anunciadas pelo seu presidente, provocará um boom nos gastos em bens duráveis dos EUA, com estimativa de aumento em cerca de 30% acima do que fora previsto antes da pandemia.
- 78. The infrastructure plan in the US, announced by its president, will cause a boom in spending on US durable goods, estimated to increase by about 30% over what was predicted before the pandemic.
- 79. A força dos bens duráveis aumentará as importações de mercadorias dos EUA, ajudando os exportadores de manufactura dos Mercados Emergentes (EM) e a recuperação do comércio mundial. Com a recuperação global síncrona, alimentou um forte aumento nos preços globais das *commodities*, semelhante ao observado em 2010. Preços crescentes, mas não a escassez de inflação descontrolada no mercado global de semicondutores está aumentando os preços.
- 79. Strength in durable goods will increase US merchandise imports, helping Emerging Markets (EM) manufacturing exporters and the recovery in world trade. With the synchronous global recovery, it has fueled a sharp rise in global commodity prices, similar to that seen in 2010. Rising prices, but not uncontrolled inflation shortages in the global semiconductor market are driving up prices.
- 80. A pressão ascendente sobre os preços dos produtos essenciais dos EUA provavelmente persistirá até o resto de 2021, mas aliviará em 2022 à medida que a oferta corresponder. Os recentes ganhos nos preços dos serviços dos EUA foram estreitamente focados em hotéis e passagens aéreas e provavelmente diminuirão em breve. A inflação dos serviços dos EUA será limitada pela folga do mercado de trabalho, que limitará o crescimento dos salários.
- 80. Upward pressure on US core commodity prices will likely persist through the rest of 2021, but ease in 2022 as supply matches. Recent gains in US services prices have been narrowly focused on hotels and airfares and are likely to ease soon. US services inflation will be limited by labour market slack, which will limit wage growth.

6.1.4. Taxas de JuroInterest Rates

- 81. O contexto actual do mundo é especial, onde todas as atenções encontram-se centradas a minimização do impacto da Covid-19, para o fortalecimento das economias dos países. Por conseguinte, o processo de vacinação em todos os países deve ser realizado com a maior abrangência possível, para atingir-se melhores resultados. Contudo, as vacinas precisam ser financiadas, sendo para esta direcção que todos os países estão a direcionar parte dos seus orçamentos.
- 81. The current world context is a special one, where all eyes are focused on minimizing the impact of Covid-19 to strengthen the economies of countries. Therefore, the vaccination process in all countries should be carried out as comprehensively as possible to achieve better results. However, vaccines need to be funded and it is in this direction that all countries are directing part of their budgets.
- 82. A acção multilateral tem um papel vital a desempenhar na redução das divergências e no fortalecimento das perspectivas globais. A prioridade imediata é distribuir vacinas de forma equitativa em todo o mundo. Uma proposta do corpo técnico do FMI de US \$ 50 bilhões, endossada conjuntamente pela Organização Mundial da Saúde, Organização Mundial do Comércio e Banco Mundial, fornece metas claras e ações pragmáticas a um custo viável para acabar com a pandemia. Economias com restrições financeiras também precisam de acesso desimpedido à liquidez internacional. A proposta de Alocação Geral de Direitos Especiais de Saque de US \$ 650 bilhões no FMI visa aumentar os ativos de reserva de todas as economias e ajudar a aliviar as restrições de liquidez.
- 82. Multilateral action has a vital role to play in reducing divergence and strengthening global perspectives. The immediate priority is to distribute vaccines equitably around the world. An IMF staff proposal of \$50 billion, jointly endorsed by the World Health Organization, World Trade Organization and World Bank, provides clear targets and pragmatic action at a feasible cost to end the pandemic. Financially constrained economies also need unimpeded access to international liquidity. The proposed \$650 billion General Allocation of Special Drawing Rights at the IMF aims to increase the reserve assets of all economies and help ease liquidity constraints.
- 83. Os países também precisam redobrar os esforços coletivos para reduzir as emissões de gases de efeito estufa. Essas ações multilaterais podem ser reforçadas por políticas em nível nacional adaptadas ao estágio da crise que ajudem a catalisar uma recuperação sustentável e inclusiva. Políticas combinadas e bem dirigidas podem fazer a diferença entre um futuro de recuperações duráveis para todas as economias ou um com linhas de fratura cada vez maiores já que muitos lutam com a crise de saúde enquanto um punhado vê as condições se normalizarem, embora com a ameaça constante de novos surtos.

 83. Countries also need to redouble collective efforts to reduce greenhouse gas emissions. These multilateral actions can be reinforced by national-level policies tailored to the stage of the crisis that help catalyse a sustainable and inclusive recovery. Well-targeted, combined policies can make the difference between a future of durable recoveries for all economies or one with widening fracture lines as many struggle with the health crisis while a haFNDul see conditions normalize, albeit with the constant threat of further outbreaks.

6.2. ECONOMIA NACIONALNATIONAL ECONOMY

6.2.1. Produto Product

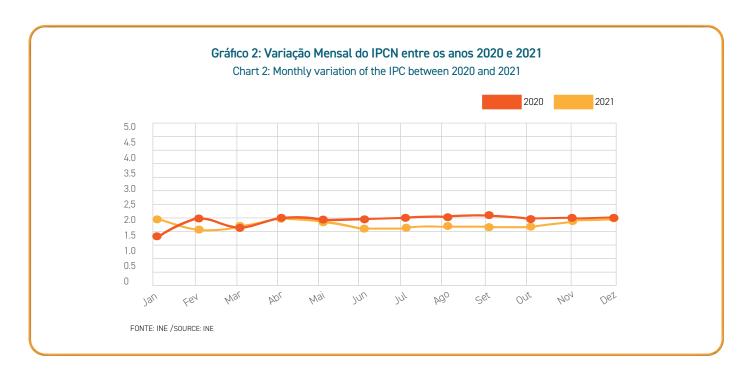
- 84. A economia angolana entrou o ano em recessão, com o Produto Interno Bruto (PIB) do primeiro trimestre de 2021 a registar uma queda de 4% face ao mesmo período de 2020. Até o final do ano de 2021, o crescimento do PIB nacional cifrou-se em ligeiros 0,1%.
- 84. The Angolan economy entered the year in recession, with gross domestic product (GDP) for the first quarter of 2021 posting a drop of 4 percent against the same period of 2020. By the end of 2021, national GDP growth stood at a slight 0.1%.
- 85. O contexto de crise global associado ao Covid-19 pressionou o seu stock para níveis superiores aos 100% do PIB em 2019 e 2020, com os rácios de endividamento a atingirem os 112,9% e 128,7% do PIB naqueles anos. Os dados preliminares das contas fiscais indicam que o rácio da dívida pública se terá situado em Setembro de 2021 em 84,8% do PIB. Relativamente à Dívida Governamental, as estimativas de Setembro apontam que terá atingido os 79,7% do PIB e encerrou-se o ano com o Stock de 82.1% do PIB".
- 84. A economia angolana entrou o ano em recessão, com o Produto Interno Bruto (PIB) do primeiro trimestre de 2021 a registar uma queda de 4% face ao mesmo período de 2020. Até o final do ano de 2021, o crescimento do PIB nacional cifrou-se em ligeiros 0,1%.
- 86. Em virtude de ter-se iniciado o ano de 2021 com uma baixa no preço do petróleo, o sector não petrolífero foi o que mais contribuiu na formação do PIB, com uma média de 3,9%, ao passo que o sector petrolífero registou uma cifra baixa, com uma queda de 12% no ano em consideração.
- 84. A economia angolana entrou o ano em recessão, com o Produto Interno Bruto (PIB) do primeiro trimestre de 2021 a registar uma queda de 4% face ao mesmo período de 2020. Até o final do ano de 2021, o crescimento do PIB nacional cifrou-se em ligeiros 0,1%.

6.2.2. Inflação Inflation

- 87. O Índice de Preços no Consumidor Nacional (IPCN) registou, em Dezembro, uma variação mensal de 2,10 por cento, elevando a taxa de inflação acumulada durante o ano de 2021 para 27,3 por cento, de acordo com dados divulgados, pelo Instituto Nacional de Estatística (INE).
- 87. The National Consumer Price Index (IPCN) registered a monthly variation of 2.10 percent in December, raising the accumulated inflation rate for 2021 to 27.3 percent, according to Date published by the National Statistics Institute (INE).
- 88. O INE notou que a inflação de 2021 representa um acréscimo de 1,93 pontos percentuais em relação à observada em 2020. 88. INE noted that 2021 inflation represents an increase of 1.93 percentage points over that observed in 2020.
- 89. Em Dezembro, a classe de "Alimentação e bebidas não alcoólicas" manteve-se como a que mais influenciou a taxa de inflação, com um aumento de 2,46 por cento, seguida pela classe "Bebidas alcoólicas e tabaco", com 2,20, "Mobiliário, equipamento doméstico e manutenção", com 2,10, e "Vestuário e calçados", com 2,08 por cento.
- 89. In December, "Food and non-alcoholic beverages" remained the class that most influenced the inflation rate, with an increase of 2.46 percent, followed by "Alcoholic beverages and tobacco", with 2.20 percent, "Furniture, household equipment and maintenance", with 2.10 percent, and "Clothing and footwear", with 2.08 percent.

- 90. O relatório do IPCN afirma que, no último mês de 2021, a inflação foi mais baixa nas províncias do Bengo, com 1,81 por cento, no Huambo e Moxico (1,82 cada) e Uíge (1,94), sendo mais alta no Namibe (com 2,27 por cento), Huíla e Malanje (2,26 cada), Cuanza-Sul (2,24) e Cuanza-Norte (2,22).
- 90. The IPCN report said that in the last month of 2021, inflation was lowest in the provinces of Bengo, with 1.81 percent, Huambo and Moxico (1.82 percent each) and Uíge (1.94), whilst it was highest in Namibe (with 2.27 percent), Huíla and Malanje (2.26 percent each), Kwanza-Sul (2.24) and Kwanza-Norte (2.22).
- 91. Em Luanda, onde o Índice de Preços no Consumidor (IPC) não figurou entre os cinco mais altos do país, a variação da inflação situou-se em 2,20 por cento, uma aceleração de mais 0,07 pontos percentuais face ao mês de Novembro e mais 0,01 pontos percentuais que em Dezembro de 2020. A classe "Alimentação e bebidas não alcoólicas" foi a que registou o maior aumento de preços, com 2,45 por cento, destacando-se também os aumentos dos preços verificados nas classes "Transporte" (2,23), "Bebidas alcoólicas e tabaco" (2,19) e "Saúde" (2,16).
- 91. In Luanda, where the Consumer Price Index (CPI) was not among the five highest in the country, the change in inflation stood at 2.20 percent, an acceleration of over 0.07 percentage points compared to November and 0.01 percentage points more than in December 2020. Food and non-alcoholic beverages" was the class that recorded the highest price rise, with 2.45 percent, with price rises also noteworthy in "Transport" (2.23), "Alcoholic beverages and tobacco" (2.19) and "Health" (2.16).
- 92. A variação homóloga da inflação em Luanda situa-se em 30,43 por cento, registando um aumento de 5,24 pontos percentuais em relação a observada em 2020.
- 92. The year-on-year inflation rate in Luanda stands at 30.43 percent, a rise of 5.24 percentage points against 2020.
- 93. Em dezembro, o IPG registou uma variação mensal de 2,27 por cento, sendo 0,01 pontos percentuais mais que em novembro e 0,07 pontos percentuais acima da verificada no mesmo mês do ano de 2020.
- 93. In December, the IPG recorded a monthly change of 2.27 percent, 0.01 percentage points higher than in November and 0.07 percentage points higher than in the same month of 2020.
- 94. Abaixo, os gráficos ilustram os índices de preços registados durante o ano de 2021, de Janeiro a dezembro, bem como a comparação estabelecida no segundo gráfico com o ano de 2020:
- 94. Below, the Charts illustrate the price indexes registered during the year 2021, from January to December, as well as the comparison established in the second Chart with the year 2020:





6.2.3. Sector FiscalTax Sector

95. A política orçamental disciplinada das autoridades está a contribuir para a forte queda do rácio dívida pública/PIB em 2021, reforçando a sustentabilidade da dívida ao mesmo tempo que protege a despesa social durante a pandemia. A receita petrolífera nacional foi estimada em 5,4 bilhões de Kwanzas nos 11 meses de 2021, segundo dados da Administração Geral Tributária (AGT). O relatório da Direção de Tributação Especial avança, terem sido exportados 391,8 milhões de barris, ao preço médio de 65,69 dólares. Entre as 23 zonas de produção petrolífera, incluindo a da Angola LNG, o Bloco 17 continua a ser o mais produtivo, com 123,3 milhões de barris exportados e uma rentabilidade de 1,8 bilhões de Kwanzas.

95. The authorities' disciplined fiscal policy is contributing to a sharp drop in the public debt/GDP ratio in 2021, reinforcing debt sustainability while protecting social expenditure during the pandemic. National oil revenue was estimated at 5.4 billion Kwanzas in the 11 months of 2021, according to Date from the General Tax Administration (AGT). The report from the Special Ratetion Directorate said that 391.8 million barrels of oil had been exported at an average price of US\$65.69. Among the 23 oil production zones, including Angola LNG, Block 17 remains the most productive, with 123.3 million barrels exported and profitability of 1.8 billion kwanzas.

6.2.4. Sector Externo

External Sector

96. As importações médias mensais de alimentos feitas por Angola, em 2021, reduziram de 139.024 milhões de Kwanzas (equivalente a USD 250) para 83.414 milhões de Kwanzas (equivalente a 150 milhões de dólares)/mês quando comparadas aos anos anteriores, segundo o governador do Banco Nacional de Angola.

96. Angola's average monthly food imports, in 2021, reduced from 139.024 million Kwanzas (equivalent to US\$250) to 83.414 million Kwanzas (equivalent to US\$150 million)/month when compared to previous years, according to the governor of the National Bank of Angola.

6.2.5. Sector MonetárioMonetary Sector

- 97. A decisão do Conselho de Administração do FMI permite um desembolso imediato de cerca de 415.960 milhões de Kwanzas (equivalente a US\$ 748 milhões) para Angola. A economia angolana está a retornar a um crescimento positivo à medida que os efeitos da pandemia da Covid-19 abrandam.
- 97. The IMF Board's decision allows for an immediate disbursement of around 415.960 million Kwanzas (equivalent to US\$748 million) to Angola. The Angolan economy is returning to positive growth as the effects of the Covid-19 pandemic slow.
- 98. A orientação das políticas das autoridades permanece sólida e estas continuam empenhadas em prosseguir nos seus planos de reformas económicas após a conclusão do programa apoiado pelo FMI.
- 98. The authorities' policy stance remains sound, and they remain committed to pursuing their economic reform plans after the completion of the IMF-supported programme.
- 99. O agregado monetário M2 em Moeda Nacional, variável intermédia da política monetária, contraiu 1,30% nos dois primeiros meses, porém em termos homólogos observou-se uma expansão na ordem de 24%.
- 99. The monetary aggregate M2 in local currency, the intermediate variable of the monetary policy, contracted 1.30% in the first two months, although in year-on-year terms there was an expansion of around 24%.
- 100. Ao Abrigo do acordo alargado do Programa de Financiamento Ampliado, o Fundo Monetário Internacional (FMI) decidiu no ano de 2021 o desembolso de DSE 535,1 milhões (cerca de 415.960 milhões de Kwanzas), perfazendo um total de desembolsos de DSE 3,2134 mil milhões (cerca de 2.502 mil milhões de Kwanzas, equivalente a US\$ 4,5 mil milhões).
- 100. Under the Extended Fund Facility Agreement, the International Monetary Fund (IMF) decided in 2021 to disburse SDR 535.1 million (about 415,960 million Kwanzas), making a total disbursement of SDR 3.2134 billion (about 2,502 billion Kwanzas, equivalent to US\$ 4.5 billion).
- 101. O acordo alargado de três anos com Angola, no montante de DSE 2,673 mil milhões (cerca de 2.058 mil milhões de Kwanzas, equivalente a US\$ 3,7 mil milhões na data de aprovação), foi aprovado pelo Conselho de Administração a 7 de dezembro de 2018. Tem como objetivos restaurar a sustentabilidade externa e orçamental, melhorar a governação e diversificar a economia, a fim de promover um crescimento económico sustentável e impulsionado pelo setor privado. Aquando da terceira avaliação, o Conselho de Administração aprovou também o pedido das autoridades de um aumento do acesso no montante de DSE 540 milhões (cerca de 425.413 milões de Kwanzas , equivalente US\$ 765 milhões na data da aprovação) para apoiar os esforços de atenuação do impacto da pandemia da Covid-19 e avançar na implementação das reformas estruturais.
- 101. The extended three-year agreement with Angola, amounting to SDR 2.673 billion (about 2.058 billion Kwanzas, equivalent to US\$3.7 billion on the date of approval), was approved by the Board of Directors on 7 December 2018. Its objectives are to restore external and fiscal sustainability, improve governance and diversify the economy in order to promote sustainable economic growth driven by the private sector. At the time of the third review, the Board also approved the authorities' request for increased access in the amount of SDR 540 million (about 425,413 million Kwanzas, equivalent to US\$765 million on the date of approval) to support efforts to mitigate the impact of the Covid-19 pandemic and advance the implementation of structural reforms.
- 102. As políticas prudentes das autoridades angolanas contribuíram para reforçar a estabilidade e a sustentabilidade no âmbito do programa, apesar das difíceis condições económicas. Beneficiada pelo aumento recente dos preços do petróleo, esta disciplina nas políticas e compromisso com as reformas também começaram a melhorar o desempenho económico, o que coloca Angola no caminho da recuperação dos múltiplos choques e vários anos de recessão que sofreu.
- 102. The prudent policies of the Angolan authorities have contributed to enhancing stability and sustainability under the programme, despite the difficult economic conditions. Benefiting from the recent increase in oil prices, this policy discipline and commitment to reform have also begun to improve economic performance, putting Angola on the path to recovery from the multiple shocks and several years of recession that it suffered.

6.2.6. Crédito à EconomiaMonetary Sector

103. A fim de acudir-se a situação pandémica e a quebra verificada no sector produtivo nacional com a desaceleração da economia, ao abrigo da disposição normativa do BNA, foi estipulado fazer-se a injecção de quase 650 mil milhões de Kwanzas à economia. Trata-se de uma lufada de ar fresco para as empresas e empreendedores nacionais que à miúde expressam dificuldades de acesso ao crédito.

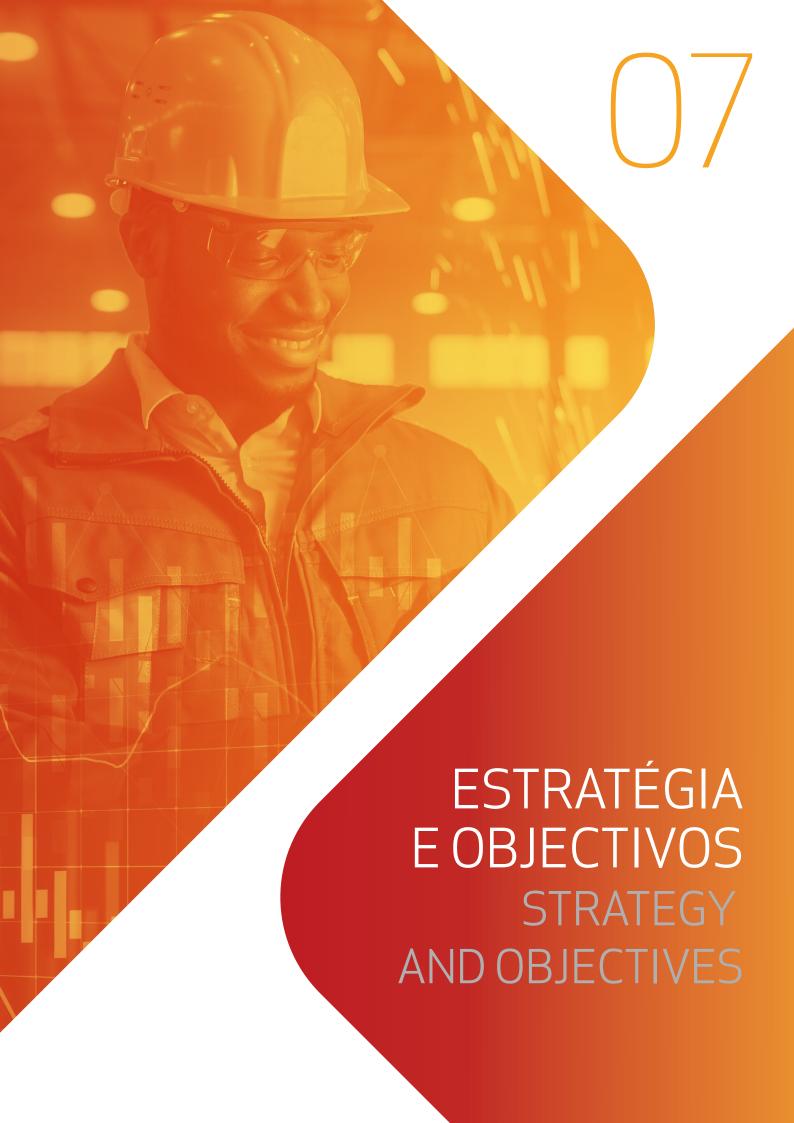
103. In order to alleviate the pandemic situation and the drop verified in the national productive sector with the deceleration of the economy, under the regulatory provision of the BNA, it was stipulated that an injection of nearly 650 billion kwanzas be made to the economy. This is a breath of fresh air for national companies and entrepreneurs who often express difficulties in accessing credit.

104. O BDA, sendo um instrumento privilegiado para o financiamento do desenvolvimento da economia nacional à luz do Programa de Desenvolvimento Económico e Social do Governo e da Estratégia Nacional de Desenvolvimento de Longo Prazo, propôs nesta fase financiar a Economia com o montante avaliado em 40.650 milhões de Kwanzas, especificamente mais para atender as necessidades dos empresários nacionais a não terem derrocada face ao contexto e poderem contribuir para a minimização do efeito adverso geral à sociedade.

104. The BDA, being a privileged instrument for financing the development of the national economy in light of the Government's Economic and Social Development Programme and the National Long-Term Development Strategy, proposed in this phase to finance the Economy with an estimated amount of 40,650 million Kwanzas, specifically to meet the needs of national businessmen so that they do not collapse in the face of the context and can contribute towards minimising the general adverse effect on society.

105. Os Bancos ATL, BCGA, BCH, BFA, SBA, BNI, BOCLB, BPG, BVB, FNB, KEVE, BIR, YETU, VTB e BMF participaram na materialização deste objectivo com a concessão de crédito que corresponde a 2,5 por cento do activo líquido de cada um dos operadores bancários.

105. Banks ATL, BCGA, BCH, BFA, SBA, BNI, BOCLB, BPG, BVB, FNB, KEVE, BIR, YETU, VTB and BMF participated in the materialisation of this objective with the granting of credit corresponding to 2.5 per cent of the net assets of each of the banking operators.



7. ESTRATÉGIA E OBJECTIVOS STRATEGY AND OBJECTIVES

7.1. Eixos e Objectivos Estratégicos 2021

Axis and Strategic Objectives 2021

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

106. The activities developed by the Bank are mainly aimed at achieving its mission through the execution of its Strategic Plan defined for the period 2018-2022, as well as other guidelines issued by the State shareholder, represented by the Bank's supervisory and oversight bodies.

107. O Banco apresentou os 5 vectores/eixos de actuação, nomeadamente: i) Fomento da Economia; ii) Orientação ao Promotor; iii) Robustez Financeira; iv) Reforço da Organização e dos Recursos Internos; e iv) Papel Institucional; sendo que cada um deles persegue 1 macro-objectivo, estando associados um total de 21 iniciativas estratégicas e 18 metas operacionais para a sua concretização.

107. The Bank presented the 5 vectors/Axis of action, namely: i) Promotion of the Economy; ii) Guidance for the Promoter; iii) Financial Robustness; iv) Strengthening of Organisation and Internal Resources; and iv) Institutional Role; each of which pursues 1 macro-objective, being associated with a total of 21 strategic initiatives and 18 operational goals for its achievement.

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

108. Within the scope of strategic planning, the guidelines of the Bank's activities were defined, as shown in the following table:

Tabela 5: Eixos e Objectivos Estratégicos 2021

Table 5: Strategic Axis and Objectives 2021

Eixo Estratégico Objectivo estratégico Financiar a economia com o equivalente em Kwanzas até USD 250M, priorizando Fomento os sectores primário1 e secundário2 da economia, alinhado com os planos da Economia do Executivo (Prodesi+). Melhorar a interação com os promotores, apresentando uma proposta de valor Orientação assente na (i) celeridade na resposta,(ii) aumento da cobertura geográfica, (iii) diversificação de soluções de financiamento, e (iv) e eficiência (custo-benefício). Robustez Melhorar a posição e o desempenho financeiro do Banco. Financeira Reforco da Melhorar a eficiência organizacional, assente na disponibilidade e optimização Organização de recursos tecnológicos, (ii) capital humano, e (iii) estrutura organização. e Recurso Interno Posicionar-se como uma instituição de financiamento ao desenvolvimento Papel de referência por via da (i) promoção de conhecimento, (ii) resp.social, Institucional e (iii) parcerias.

7.2. Iniciativas Estratégicas e Objectivos 2021

Strategic Initiatives and Objectives 2021

- 109. As actividades desenvolvidas pelo Banco visavam, sobretudo, a realização da sua missão através da execução do seu Plano Estratégico definido para o período 2018-2022, assim como outras orientações emanadas pelo accionista Estado, representado pelos órgãos de superintendência e de tutela do banco.
- 109. The activities developed by the Bank were mainly aimed at achieving its mission through the execution of its Strategic Plan defined for the period 2018-2022, as well as other guidelines issued by the State shareholder, represented by the supervisory and supervisory bodies of the bank.
- 110. As actividades realizadas durante o ano de 2021, se comparadas ao definido no plano de actividades sugerido, fazem referência na maior parte dos casos a actividades de rotina e de gestão interna de processos pelo que pode-se fazer um balanço positivo, carecendo de desbloqueio de algumas rotinas de gestão referidas objectivamente em cada eixo e da implementação dos programas do plano de negócios do BDA.
- 110. The activities carried out in 2021, if compared to what was defined in the suggested plan of activities, refer in most cases to routine activities and internal management of processes, so that a positive balance can be made, lacking the unblocking of some management routines objectively referred to in each axis and the implementation of the programmes in the BDA business plan.
- 111. A actividade em 2021 foi fortemente condicionada pelos efeitos da pandemia provocada pelo novo coronavírus, COVID-19. Confrontado com um conjunto de desafios, o Banco accionou os seus planos de contingência e procedeu à implementação de medidas, a vários níveis, com o objectivo de assegurar a funcionalidade da organização em condições de segurança para os seus Clientes e Colaboradores. Neste contexto, foi revisto o do plano de negócios para o ano de 2021, em curso desde 2018.
- 111. Activity in 2021 was strongly conditioned by the effects of the pandemic caused by the new coronavirus, COVID-19. Faced with a number of challenges, the Bank set in motion its contingency plans and proceeded to implement measures, at various levels, with the aim of ensuring the functionality of the organisation in safe conditions for its Customers and Employees. In this context, the business plan for the year 2021, in progress since 2018, was revised.
- 112. O plano de negócios do Banco para o exercício de 2021 foi aprovado pela Administração, com o propósito de melhorar o modelo de negócio da instituição, passando de uma orientação baseada fundamentalmente em programas/projectos para produtos e serviços, por forma a realizar mais receitas e mitigar o risco de sustentabilidade, além de que os pressupostos do Plano Estratégico de 2018-2022 do banco em vigor ficaram desactualizados em razão das alterações ocorridas no contexto macroeconómico do país.
- 112. The Bank's business plan for the 2021 fiscal year was approved by Management, with the purpose of improving the institution's business model, shifting from a fundamentally programme/project-based orientation to products and services, in order to realize more revenue and mitigate sustainability risk, in addition to the fact that the assumptions of the bank's 2018-2022 Strategic Plan in force became outdated due to changes in the country's macroeconomic context.
- 113. O mesmo plano apresentava 5 eixos de actuação, nomeadamente: i) Fomento da Economia; ii) Orientação ao Promotor; iii) Robustez Financeira; iv) Reforço da Organização e dos Recursos Internos; e iv) Papel Institucional; sendo que cada um deles persegue 1 macro-objectivo, estando associados um total de 21 iniciativas estratégicas e 18 metas operacionais para a sua concretização, como se demonstra seguidamente:
- 113. The same plan presented 5 lines of action, namely: i) Fostering the Economy; ii) Guidance for the Promoter; iii) Financial Robustness; iv) Strengthening Organisation and Internal Resources; and iv) Institutional Role; each of which pursues 1 macro-objective, being associated with a total of 21 strategic initiatives and 18 operational goals for its achievement, as shown below:.

114. A realização dos objectivos estratégicos foram perseguidaos por via da implementação de planos tático-operacionais estabelecidos para as diferentes unidades orgânicas do Banco, assim como por via do desenvolvimento de iniciativas estratégicas singulares.

114. The achievement of strategic objectives was pursued through the implementation of tactical-operational plans established for the Bank's various organic units, as well as through the development of singular strategic initiatives.

7.3. NO DOMÍNIO DO REFORÇO DA ORGANIZAÇÃO E DOS RECURSOS INTERNOS

IN THE FIELD OF STRENGTHENING ORGANISATION AND INTERNAL RESOURCES

7.3.1. Reforço da Organização Interna

Reinforcement of Internal Organisation

115. Com o intuitivo de melhorar as condições de saúde, higiene e segurança no trabalho foram desenvolvidas algumas actividades que passaram pela instalação de catracas que faz o seu interface entre o sistema de acesso biométrico e o sistema de gestão de recursos humanos.

115. With the intuitive of improving the conditions of health, hygiene and safety at work, some activities were developed which included the installation of turnstiles that interface between the biometric access system and the human resources management system.

116. Outrossim, foi constituida a Comissão para Prevenção de Acidentes de Trabalho (CPAT) e a Promoção de Medidas para Prevenção a COVID-19. Esta comissão, no âmbito da prevenção e tomada de acções que visam a mitigação de de transmissão/contaminação do vírus no seio dos colaboradores da instituição, desenvolveu e instaurou a observância de medidas internas com este propósito, nomeadamente:

116. Furthermore, the Commission for the Prevention of Accidents at Work (CPAT) and the Promotion of Measures to Prevent COVID-19 was set up. This commission, in the scope of prevention and taking actions aimed at mitigating transmission/contamination of the virus among the institution's employees, developed and put into practice internal measures with this purpose, namely:

- ♦ Uso obrigatório de máscaras e disposnibilidade de dispensários de álcool gel dentro do Banco para a desinfecção frequente;
 - Mandatory use of masks and availability of alcohol gel dispensers within the Bank for frequent disinfection;
- Distanciamento nas áreas de trabalho;
 - Distance in work areas;
- ♦ Regulamentação do trabalho em regime de escalas e, ou teletrabalho, sempre que foi necessário, disponibilizando meios de trabalho (computadores e acessórios, bem como acessos para o efeito);
 - Regulation of work in shifts and/or teleworking, whenever necessary, providing work means (computers and accessories, as well as accesses for the effect);
- ♦ Estabelecimento de apoios com as equipas de intervenção rápida do Ministério da Saúde (MINSA), para avaliação de riscos de contágio.
 - Establishing support with the Ministry of Health's rapid intervention teams (MINSA) to assess the risk of contagion.
- 117. Em 2021 registaram-se 34 casos, um incremento de 162% de infecção à Covid-19 no Banco, comparativamente ao ano anterior que se registou 13 casos. Ainda em relação a pandemia, foi possível inscrever o Banco na plataforma do Ministério da Saúde (MINSA), para facilitar o processo de registo para vacinação dos seus colaboradores.
- 117. In 2021, 34 cases were recorded, an increase of 162% of Covid-19 infection in the Bank, compared to the previous year which recorded 13 cases. Also in relation to the pandemic, it was possible to register the Bank on the Ministry of Health (MINSA) platform, to facilitate the registration process for vaccination of its employees.

118. Para agilizar e organizar as actividades das diversas áreas no Banco, no ano de 2021 foram aprovados alguns documentos internos, desde Políticas, Regulamentos, procedimentos, Código de Conduta e Manuais. Alguns de modo inicial e outros actualizados para o bom funcionamento do banco, conforme abaixo descritos na tabela 6:

118. To streamline and organize the activities of the various areas in the Bank, in the year 2021 some internal documents were approved, from Policies, Regulations, procedures, Code of Conduct and Manuals. Some of them in an initial manner and others updated for the smooth functioning of the bank, as described below in Table 6:

Tabela 6: Manuais e regulamentos Internos Aprovados
Table 6: Approved Manuals and Internal Regulations

Norma de Serviço	Descrição	Description			
Service Standard	Descrição	Description			
NS-01-21	Regulamento da Comissão de Gestão de Riscos	Regulation of the Risk Management Commission			
NS-100-21	Manual de Procedimentos de Recrutamento, Selecção e Admissão.	Manual of Procedures for Recruitment, Selection and Admission			
NS-600-21	Código de Conduta do BDA	Code of Conduct of the BDA			
NS-601-21	Política de Prevenção de Branqueamento de Capitais e Combate ao Financiamento do Terrorismo e à Proliferação de ADMS	Policy on Prevention of Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Proliferation of WMD			
NS-602-21	Manual de Procedimentos de Prevenção de Branqueamento de Capitais e Combate ao Financiamento do Terrorismo e à Proliferação de ADMS	Manual of Procedures on Prevention of Money Laundering and Combating the Financing of Terrorism and Proliferation of WMD			
NS-603-21	Política de Gestão de Comunicação de Irregularidades (Canal de Denúncias)	Irregularities' Reporting Management Policy (Reporting Channel)			
NS-604-21	Regulamento de Comunicação de Irregularidades	Irregularities' Reporting Regulations			
NS-700-21	Procedimentos de Gestão de Acessos	Access Management Procedures			
NS-800-21	Política de Investimentos de outros Activos Financeiros e Métodos de Contabilização	Policy on Investment of other Financial Assets and Methods of Accounting			

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

119. No âmbito da necessidade de reforço da instraestrutura tecnológica de apoio ao negócio e a gestão do Banco, particularmente, automatização e sistematização de processos para maior eficiência organizacional e produtividade, realizaram-se as seguintes actividades:

119. In the context of the need to strengthen the technological infrastructure to support the Bank's business and management, particularly the automation and systematisation of processes for greater organisational efficiency and productivity, the following activities were carried out:

- (i) Sessão de demonstração do fluxo de crédito com as áreas DAP, DCR e GRC; Credit flow demonstration session with DAP, DCR and GRC areas;
- (ii) Simulações de abertura de crédito no sistema Banka 3G;Credit opening simulations on the Banking 3G system;
- (iii) Aprovação da Norma e Procedimentos de Acessos pelo Comité de Organização e Tecnologias de Informação; Approval of the Access Regulations and Procedures by the Organization and Information Technology Committee;
- (iv) Criação e revisão de roteiros contabilisticos PAC, Microcrédito, Projovem; Creation and revision of accounting roadmaps PAC, Micro-credit, Pro-youth;
- (v) Elaboração do Relatório de Gestão e Contas Anual referente ao ano 2020; Preparation of the Annual Management Report and Accounts for the year 2020;
- (vi) Revisão da Proposta de Manual de Fiscalização e Acompanhamento de Projectos;
 Review the proposed Project Oversight and Monitoring Manual;
- (vii) Conclusão das sessões para a fase inicial do processo do plano de formação;Completion of the sessions for the initial phase of the training plan process;

- (viii) Aprovação do Manual de Recrutamento, Selecção e Admissão de Pessoal;
 Approval of the Staff Recruitment, Selection and Admission Manual;
- (ix) Aprovação do Manual de Indução para novos colaboradores;

 Approval of the Induction Manual for new employees;
- (x) Apresentação ao CAD do Manual de Avaliação de Desempenho e Manual de Gestão de Formação; Presentation to the DAC of the Performance Evaluation Manual and Training Management Manual;
- (xi) Participação em acções formativas promovidas pela KPMG dos colaboradores dos Órgãos de Controlo (GAI; GCO, GGR e GJU);
 - Participation in training activities organised by KPMG for employees of the Control Bodies (GAI; GCO, GGR and GJU);
- (xii Os colaboradores adstritos às áreas do GGO, GGR e GAI participaram no Workshop sobre o Risco de *Compliance* e a Função de *Compliance* nos Bancos, promovido pela ABANC em colaboração com a FSVC-*Financial Services Volunteer Corps*;
 - Staff from GGO, GGR and GAI participated in the Workshop on Compliance Risk and the Compliance Function in Banks, organised by ABANC incollaboration with FSVC-Financial Services Volunteer Corps;
- (xiii) Realização de uma sessão de formação sobre "Development Impact Report" com o DBN.

 Hold a training session on "Development Impact Report" with the DBN.

Figura 5: Execução inicativas Estratégicas – Reforço da Organização Interna Image 5: Implementation of Strategic Initiatives - Strengthening of Internal Organisation

	METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
Redução significativa do risco operacional (Sistemas de informação e comunicação) Significant reduction in operational risk (Information and communication systems)	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	75%	. Relatório de Auditória CSP Swift submetido com sucesso; . Testes de integração LIVE-banca em fase avançada; . Modulo de avaliação de desempenho do 4Sapien RH apresentado e iniciados testes Substituição dos servidores do Banco. Obs.: Detalhe em anexos - CSP Swift Audit Report successfully submitted; - LIVE-Banka integration tests at an advanced stage; - 4Sapien RH performance evaluation module presented and tests started; - Replacement of the Bank's servers. Note: Detalls in annexes
Recrutamento de Pessoal Staff Recruitment	20	19	. O recrutamento para preenchimento de vagas na sede foi realizado, com a excepção da DTI; . Em progresso o recrutamento para as agências de acordo com o plano de abertura das mesmas. Porém, observou-se a desistência de um dos contratados. Obs.: Detalhe em anexos Recruitment to fill vas at head office was carried out, with the exception of DTI; Recruitment for branches in progress according to their opening plan. However, one of the contractors gave up.
Optimizar a estrutura organizacional do Banco (ajustamentos à estrutura orgânica Optimise the Bank's organisational structure (adjustments to the organic structure)	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	-	Foi aprovada a nível da CEX a proposta de optimização da estrutura organizacional. The proposal for optimizing the organizational structure was approved at CEX level.
Melhorar as condições de saúde, higiene e segurança no trabalho Improve health, hygiene and safety conditions at work	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	Bom	. Catracas instaladas, interface entre sistema de acesso biométrico e sistema de gestão de RH concluído; . Em fase de aprovação pela administração, as regras de efectividade e indicações finais sobre o Presidente e Secretário da Comissão de Prevenção de Addentes de Trabalho A constituição da comissão para prevenção de acidentes de trabalho Promoção de medidas para prevenção a COVID-19 0bs. Detalhe em anexos - Turnstiles installed, interface between biometric access system and HR management system completed; - Currently being approved by the administration, the effectiveness rules and final indications on the Chairman and Secretary of the Workplace Accident Prevention Commission; - The constitution of the Commission for the Prevention of Accidents at Work; - Promotion of measures to prevent COVID-19. Note: Details in annexes

	METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
Melhoria das Remunerações (ajustamento das remunerações) Improvement of Remuneration (adjustment of remuneration)	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	-	N/A
Melhoria dos beneficios sociais (ajustamento dos beneficios sociais concedidos pelo FST) Improvement of social benefits (adjustment of social benefits granted by the FST)	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	-	. Apurado o saldo real da Conta do FST Kz 2 503 276 823,28; . Levantado o fluxo do processo, tendo em conta as reconciliações e reembolsos dos colaboradores e ex-colaboradores do banco. • The real balance of the FST Account was calculated; • Surveyed the flow of the process, taking into account the reconciliations and reimbursements of employees and former employees of the bank.
Melhoria das Competências dos Colaboradores (formação e capacitação) Improvement of Employee Skills (training and qualification)	20%	85%	Foram realizadas 18 acções de formação envolvendo 148 colaboradores do total de 175 colaboradores que compõem o banco, correspondendo a uma realização acumulada de 85%. 18 training sessions were carried out involving 148 employees out of a total of 175 employees that make up the bank, corresponding to an accumulated achievement of 85%.

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

120. Neste eixo, estabeleceu-se como principais metas a redução significativa do risco operacional e aposta na melhoria funcional dos colaboradores com sessões de formação, não obstante o contexto limitante da pandemia. Nestes quesitos, conseguiu-se atingir a média de 75% na redução do risco operacional e a realização de formações de capacitação aos colaboradores, adapatado ao contexto pandémico, com realização de algumas sessões de formação a distância.

120. In this area, the main goals established were a significant reduction in operational risk and a focus on the functional improvement of employees with training sessions, despite the limiting context of the pandemic. In these aspects, it was possible to reach an average of 75% in the reduction of operational risk and to provide training for employees, adapted to the pandemic context, with some distance training sessions.

7.3.2. Capital Humano Human Capital

121. Em 2021, foram admitidos 19 novos colaboradores. A 31 de Dezembro de 2021, o Banco contava com 175 colaboradores (excluem-se os 9 membros do Conselho de Administração, e 3 do Conselho Fiscal), conforme as tabelas 7 e 8 apresentadas abaixo: 121. In 2021, 19 new employees were hired. On 31 December 2021, the Bank had 175 employees (excluding the 9 members of the Board of Directors, and 3 of the Supervisory Board), as shown in Tables 7 and 8 below:

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

	Tabela de Pessoal/ Personnel Table- 31-12-2021											
	Estrutura Orgânica	Directores 'Coordenadores	Coordenadores Chefes de Secção Téc		Techicos	Techicos		Techicos		otal	Variação	Peso
N/O	Or garnea	2 011		ocremes .		occçuo		Total		Variation		
11,0	Organizational Structure	DAC and IFC Members	Managing Directors	Heads of Department/ Managers	L-nordinators	nators Heads of Division		2021	2020	D%		
	gão Estatutário tatutory Body	12						12	12		100	
1	CAD	9	-	-	-	-	-	9	9	-	75	
2	CFI	3	-	-	-	-	-	3	3	-	25	
	Total	12	-	-	-	-	-	12	12	-	100	

Tabela 8: Caracterização dos Recursos Humanos - Colaboradores

Table 8: Characterisation of Human Resources - Employees

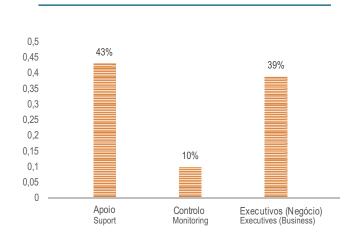
	Estrutura	Directores	Subdirectores	Chefes de Departamento/ Gerentes	Coordenadores	Chefes de	Técnicos	Tot	al	Variação	Peso
N/0	Orgânica		C.I.M.			Secção		Total			Weight
	Organizational Structure			Heads of Department/ Managers				2021	2020	D%	
Oı	rgão Estatutário	3					12	17			12
	Control Board										
1	GCO	1	1	-	-	-	4	6	7	17	39
2	GAI	1	-	=	-	-	5	6	6	-	33
3	GGR	1	1	-	-	-	3	5	5	-	28
0	rgão Executivo	5	2	9			49	65	58	(11)	37
	xecutive Board										
4	DOP	1	1	7	-	-	25	34	24	(29)	41
5	DCR	1	1	2	-	-	9	13	16	23	28
6	GFP	1	-	-	-	-	9	10	10	-	17
7	GOE	1	-	-	-	-	3	4	3	(25)	5
8	GRC	1	-	-	-	-	3	4	5	25	9
O	rgão Executivo	10	5	5		3	70	93	80	(14)	51
E	xecutive Board										
10	DFI	1	1	1	-	-	7	10	7	(30)	9
11	DTI	1	1	2	-	-	7	11	10	(9)	13
12	GCC	1	1	-	-	-	5	7	6	(14)	8
13	GEP	1	-	-	-	-	3	4	5	25	6
14	GJU	1	1	-	-	-	4	6	4	(33)	5
15	GOI	1	-	-	-	-	4	5	6	20	8
16	GRH	1	1	-	-	-	6	8	8	-	10
17	GMI	1	-	-	-	-	2	3	1	(67)	1
18	GSE	1	-	-	-	2	17	20	18	(10)	23
	Total	18	9	14		3	131	175	156	(19)	100

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

122. Até 31 de Dezembro de 2021, a composição do efectivo dos colaboradores por funções, apresentava uma maior concentração nos Órgãos de Apoio com um grau de 43%, seguido pelos Órgãos Executivos com 39% e Órgãos de Controlo com 10%, tal como se descreve gráfico a seguir.

122. Until 31 December 2021, the composition of the staff by functions showed a higher concentration in the Support Bodies with 43%, followed by the Executive Bodies with 39% and Control Bodies with 10%, as described in the following chart.

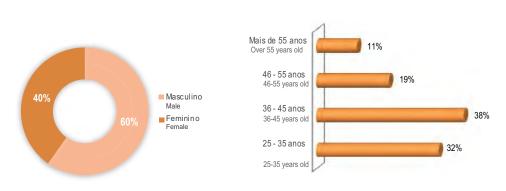
Gráfico 3: Distribuição dos Colaboradores por FunçõesChart 3: Employee distribution by function



123. Em género, os homens dominam na composição do quadro de pessoal constituindo cerca de 62% (116 colaboradores) do total, contra os 38% (71 colaboradoras) que representam as mulheres, tal como se ilustra no gráfico abaixo.

123. In terms of gender, men dominate the workforce, making up about 62% (116 employees) of the total, compared to 38% (71 employees) represented by women, as shown in the chart below.

Gráfico 4: Distribuição dos Colaboradores por Género e Faixa Etária Chart 4: Distribution of Employees by Gender and Age Group



FONTE: BDA /SOURCE: BDA

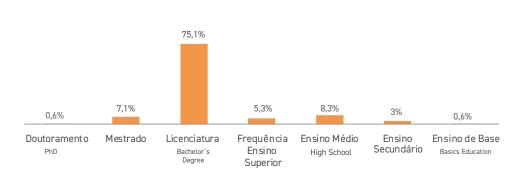
124. Relativamente à estrutura etária, verificou-se uma maior concentração dos colaboradores do Banco na faixa dos 36 a 45 anos, cerca de 38% do total, (Cf. Gráfico 5 abaixo), traduzindo um quadro de pessoal jovem com potencial de crescimento dentro da instituição.

124. With regard to the age structure, there was a higher concentration of the Bank's employees in the 36 to 45 age bracket, around 38% of the total (see Chart 5 below), reflecting a young staff with potential for growth within the institution.

125. Relativamente ao grau académico verificou-se que 7% dos colaboradores possuíam o grau de mestre, 75% eram licenciado, 5% frequentavam o ensino superior, 8% tinham ensino médio e outros, conforme se demostra no gráfico abaixo.

125. With regard to academic qualifications, 7% of employees had a master's degree, 75% had a degree, 5% attended higher education, 8% had secondary education and others, as shown in the chart below.

Gráfico 5: Distribuição dos Colaboradores por Habilitações LiteráriasChart 5: Distribution of Employees by Academic Qualifications



- 126. O contexto da pandémico da Covid-19, exigiu a redefinição da metodologia de administração das acções de formação, sendo que estas passaram a ter essencialmente o formato de videoconferências, com vista a redução da propagação do vírus no meio dos colaboradores.
- 126. The context of the Covid-19 pandemic required a redefinition of the methodology for the administration of training courses, which were essentially videoconferences, in order to reduce the spread of the virus among employees.
- 127. Em 2021 foram realizadas 18 acções de formação envolvendo 148 colaboradores do total de 175 colaboradores que compõem o banco, uma aposta que tem vindo a ser executada na capacitação dos quadros do BDA. As formações foram feitas em forma presencial e à distância e, ao total foram consumidas cerca de 3.349 horas, com foco para a capacitação nas áreas de negócio, jurídica, *compliance*, administração (gestão corrente) e logística e alta Administração.
- 127. In 2021, 18 training sessions were held involving 148 employees of the total of 175 employees that make up the bank, a bet that has been executed in the training of the BDA staff. The training courses were attended and distance learning and, in total, around 3,349 hours were consumed, focusing on training in the areas of business, legal, compliance, administration (current management) and logistics and senior management.

7.4. NO DOMÍNIO DO FOMENTO DA ECONOMIAIN THE FIELD OF ECONOMIC PROMOTION

- 128. Em 2021 o Banco de Desenvolvimento de Angola, à semelhança das demais economias, operou em um contexto desafiante e limitado face a situação de pandemia resultado do novo Covid-19.
- 128. In 2021 the Development Bank of Angola, like the other economies, operated in a challenging and limited context in the face of the pandemic situation resulting from the new Covid-19.
- 129. Sem prejuízo ao anteriormente mencionado, de forma a atingir a meta de financiamento de USD 250 milhões, sendo, USD125 milhões previsto para o DB, USD 75 milhões para os Programas do BDA e USD 50 milhões de Kwanzas para financiar outros programas do Governo. No período em consideração, foi elaborado um plano de acção comercial com actividades correntes, focadas na captação de clientes, disseminação da linha do DB e no apoio institucional para a materialização da linha e captação do negócio.
- 129. Without prejudice to that previously mentioned, in order to reach the financing goal of USD 250 million, of which USD 125 million is foreseen for the DB, USD 75 million for the BDA Programmes and USD 50 million in Kwanzas to finance other Government programmes. During the period under consideration, a commercial action plan was drawn up with current activities focused on attracting Customers, disseminating the DB line and institutional support for the materialisation of the line and attracting business.
- 130. Com isso, foram aprovados 4 projectos da linha de financiamento do *Deutsche Bank*, avaliados no montante de 90.595 milhões de Kwanzas, com duas 2 Garantias Soberanas emitidas, estando outras em vias de aprovação pelo Ministério das Finanças.
- 130. With this, 4 projects were approved from the Deutsche Bank financing line, valued at 90.595 million Kwanzas, with 2 Sovereign Guarantees issued, and others are in the process of being approved by the Ministry of Finance.
- 131. Ainda no quadro da captação de clientes, o Banco gizou e começou a implementar a divulgação dos novos produtos do BDA e da linha do DB. Para tal foi realizada a apresentação da linha do DB na Feira Internacional de Benguela e realizados encontros com potenciais clientes e entidades interessadas na Linha do DB.
- 131. Still with a view to attracting new Customers, the Bank planned and began to implement the dissemination of the new BDA products and the DB line. To this end, the DB line was presented at the Benguela International Fair and meetings were held with potential Customers and entities interested in the DB line.

- 132. No âmbito da melhoria do crédito foram concluídos os produtos financeiros para bovinicultura, caprinicultura e ovinocultura e que se esperam lançar nos próximos tempos.
- 132. Within the scope of credit improvement, the financial products for cattle, goat and sheep farming were concluded and are expected to be launched in the near future.
- 133. Foi também lançado novos produtos, que visam conferir maior consistência à solução de financiamento para as iniciativas empresariais do segmento da produção vegetal do sector agrícola, aliada as necessidades, expectativas e características dos operadores económicos do referido sector e oferecerá ao BDA as ferramentas e flexibilidade necessárias para actuar, de forma diferenciada e mais efectiva, em toda a cadeia de produção, ao mesmo tempo que permitirá uma melhor gestão da exposição do Banco ao risco de crédito.
- 133. New products were also launched, aimed at giving greater consistency to the financing solution for business initiatives in the plant production segment of the Agriculturel sector, allied to the needs, expectations and characteristics of the economic operators in the said sector, and will provide the BDA with the tools and flexibility necessary to act, in a differentiated and more effective manner, throughout the production chain, while allowing better management of the Bank's exposure to credit risk.
- 134. As actividades realizadas durante o ano de 2021, se comparadas ao definido no plano de actividades sugerido, fazem referência na maior parte dos casos a actividades de rotina e de gestão interna de processos pelo que pode-se fazer um balanço positivo, carecendo de desbloqueio de algumas rotinas de gestão referidas objectivamente em cada eixo e da implementação dos programas do plano de negócios do BDA.
- 134. The activities carried out in 2021, if compared to what was defined in the suggested plan of activities, refer in most cases to routine activities and internal management of processes, so that a positive balance can be made, lacking the unblocking of some management routines objectively referred to in each axis and the implementation of the programmes in the BDA business plan.
- 135. Ainda no quadro da captação de clientes, o Banco gizou e começou a implementar a divulgação dos novos produtos do BDA e da Linha do DB. Para tal foi realizada a apresentação da Linha do DB na Feira Internacional de Benguela e realizados encontros com potenciais clientes e entidades interessadas na Linha do DB.
- 135. Still with a view to attracting new Customers, the Bank planned and started to implement the promotion of the new BDA products and the DB Line. To this end, the DB Line was presented at the Benguela International Fair and meetings were held with potential Customers and entities interested in the DB Line.
- 136. No âmbito da melhoria do crédito foram concluídos os produtos financeiros para bovinicultura, caprinicultura e ovinocultura e que se esperam lançar nos próximos tempos.
- 136. Within the scope of credit improvement, the financial products for cattle, goat and sheep farming were concluded and are expected to be launched in the near future.
- 137. Foi elaborado e aprovado o Memorando dos encontros realizados com a banca comercial para um acordo sobre ordem permanente de débito em contas dos mutuários do BDA para reembolso de crédito. Já no domínio da fiscalização técnica de projectos, foram realizadas 85 visitas e foi também consolidado o projecto de levantamento e mapeamento georreferencial dos projectos financiados pelo BDA.
- 137. The Memorandum of the meetings held with the commercial banks to reach an agreement on a standing order for the debit of BDA borrowers' accounts for credit repayment was drafted and approved. In the area of technical supervision of projects, 85 visits were made and the project for the survey and geo-referential mapping of the projects financed by the BDA was also consolidated.

138. Como resultado das metas definidas para este eixo estratégico para o ano de 2021, tivemos como resultados final os seguintes, conforme abaixo a tabela resumo:

138. As a result of the goals set for this strategic axis for the year 2021, we had the following final results, as shown in the summary table below:

Figura 6: Execução inicativas Estratégicas – Fomento da Economia Image 6: Implementation of Strategic Initiatives - Promotion of the Economy

		METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
1	Financiamento da Economia através dos Programas do BDA Financing the Economy through ADB Programmes	· ·	USD 67,5 M te em Kz a USD 89,96 milhões ent in Kz of USD 89.96 million	Financiamento aprovado até 31 de dezembro fixou-se ao equivalente em Kz a USD 67,5 milhões, correspondendo a uma execução de 90% face à meta. Financing approved until 31 December was set at the equivalent in Kz of USD 67.5 million, corresponding to an execution of 90% of the target.
2	Financiamento da Economia através da Linha de Crédito do Deustche Bank Financing the Economy through the Deustche Bank Line of Credit	USD 125M	USD 141 M	Foram aprovados até 31 de dezembro 4 projectos através da Linha de Crédito do DB, que atingiram o valor de USD 141 milhões, correspondendo a 113% da meta (+13%). Up to 31 December, 4 projects were approved through the DB Credit Line, which reached the value of USD 141 million, corresponding to 113% of the target (+13%).
3	Financiamento da Economia através de outros Programas de Financiamento Financing the Economy through other Funding Programmes	USD 50M	USD 27,8 M*	Foram desembolsados até 31 de dezembro ao equivalente em Kz a USD 27,8 milhões para aquisição de viaturas no âmbito do Plano de Apoio aos Operadores de Transportes de Mercadorias do Comércio Rural (Decreto Presidencial n.º19/21, de 20 de Janeiro). Up to 31 December, the equivalent in Kz of USD 27.8 million was disbursed for the purchase of vehicles under the Support Plan for Rural Trade Merchandise Transport Operators (Presidential Decree n.º19/21, of 20 January).
FONT	'E: BDA /SOURCE: BDA		15.729.281.100,00 1.21): Kz/USD 565,138	

139. Portanto, no geral, verificou-se um cumprimento em 94,5% da meta prevista para Financiamento a Economia.

139. Therefore, overall, 94.5% of the target for Financing the Economy was achieved.

7.5. NO DOMÍNIO DA ORIENTAÇÃO AO PROMOTORIN THE FIELD OF PROMOTER GUIDANCE

140. Foram realizadas sessões de esclarecimentos com diversos promotores, para clarificar os procedimentos do Banco em relação aos requisitos de candidatura ao crédito e cumprimento das condições de financiamento em vigor no BDA. Ainda foram elaboradas adendas e pareceres sobre o cumprimento e conformidade das condições precedentes e subsequentes ao primeiro desembolso.

140. Clarification sessions were held with various promoters, to clarify the Bank's procedures in relation to credit application requirements and compliance with the financing conditions in force at the BDA. Addenda and opinions were also prepared on the compliance and conformity of the conditions precedent and subsequent to the first disbursement.

- 141. No âmbito do plano de abertura das representações regionais foram concluídas 5 agências regionais nas províncias de Benguela, Huíla, Huambo, Uíge e Lunda-Sul. Já se encontram contratualizadas as agências de (Cabinda e Moxico) da rede-SIAC para instalação das agências do BDA. Decorre a fase do processo de contratação de empresas para a realização de obras de adaptação dos espaços, bem como, da contratação de fornecedores de mobiliários de escritório, de equipamentos informáticos, limpeza e segurança.
- 141. As part of the plan to open regional representations, five regional agencies in the provinces of Benguela, Huíla, Huambo, Uíge and Lunda-Sul were concluded. The agencies in (Cabinda and Moxico) of the SIAC network have already been contracted for the installation of BDA agencies. The contracting process for companies to carry out works to adapt the spaces is underway, as well as the contracting of suppliers of office furniture, computer equipment, cleaning and security.
- 142. Foram emitidas Garantias Bancárias a favor das empresas nacionais para a importação de equipamentos, bem como, a formalização das mesmas, com particular ênfase aos contractos realizados com Cartórios Notariais, assim como também auxiliou-se os promotores na formalização de garantias no âmbito do processo de crédito, com principal realce nos contactos com a Conservatória do Registo Predial para formalização das garantias pessoais e reais a favor do Banco.
- 142. Bank Guarantees were issued in favour of national companies for the import of equipment, as well as their formalisation, with particular emphasis on the contracts signed with Notary's Offices, as well as assistance to promoters in formalising guarantees within the scope of the credit process, with particular emphasis on contacts with the Land Registry Office to formalise personal and real guarantees in favour of the Bank.
- 143. Com o propósito de melhorar a satisfação do cliente e maximizar a qualidade, inovar produtos e serviços, no ano de 2021 foram lançados novos produtos, assentes na produção vegetal e animal, conforme expresso abaixo:
- 143. With a view to improving Customer satisfaction and maximising quality, innovating products and services, new products were launched in 2021, based on vegetable and animal production, as shown below:

a) Produção vegetal

- a) Crop production
- » 4 novos produtos financeiros para o sector agrícola, nomeadamente "Crédito de Campanha Agrícola", "Máquinas e Equipamentos Agrícola", "Infraestrutura e Estruturas de Apoio à Produção Agrícola" e "Projectos de Investimento Agrícola".
 - 4 new financial products for the Agriculturel sector, namely "Agriculturel Campaign Credit", "Agriculturel Machines and Equipment", "Agriculturel Production Support Infrastructures and Structures" and "Agriculturel Investment Projects.

b) Produção animal

- b) Livestock production
- » 4 novos produtos financeiros para o sector da produção pecuária, nomeadamente "Bovinicultura de Corte", "Suinicultura", "Caprinicultura e Ovinicultura de Corte" e "Avicultura de Corte e Postura.
 - 4 new financial products for the livestock production sector, namely "Beef and Veal Production", "Pig Production", "Goat and Sheep Production" and "Poultry Production for Cutting and Laying.
- 144. Serão também lançados novos produtos do sector de pescas e aquicultura. Os mesmos correspondem a 4 produtos para pesca e 4 para a aquicultura, nomeadamente Produto Capital Circulante, Máquinas e Equipamentos, Estruturas e Infraestruturas e Projecto de Investimento, respectivamente.
- 144. New fisheries and aquaculture products will also be launched. These correspond to 4 products for fisheries and 4 for aquaculture, namely Working Capital Product, Machinery and Equipment, Structures and Infrastructure and Investment Project, respectively.

145. Foi ainda lançada e divulgada a campanha de Recuperação de Crédito, sob o slogan **"VAMOS RESOLVER JUNTOS"**, que adiante encontra-se apresentada de forma detalhada.

145. The campaign for Credit Recovery was also launched and publicised, under the slogan "LET'S RESOLVE TOGETHER", which is detailed below.

146. Para melhor elucidar o desempenho deste eixo estratégico à metas estabelecidas, abaixo apresentamos o quadro com as metas e resultado obtidos, onde conseguimos destacar o tempo médio de resposta do banco aos clientes, estimado em 40 dias e se conseguiu atingir a média de 37 dias úteis, ressalvando a condição de falha e omissões de clientes não imputados ao banco. Ainda, destacamos as 5 agências projectadas como apenso da central, a instalar em algumas províncias, tendo sido de facto montadas e com perspectivas inauguração á entrada do ano de 2022.

146. In order to better elucidate the performance of this strategic axis to the established goals, we present below the table with the goals and results obtained, where we highlight the average response time of the bank to Customers, estimated at 40 days and it was possible to achieve the average of 37 working days, except for the condition of failure and omissions of Customers not attributable to the bank. We also highlight the 5 branches planned as an appendix to the central office, to be installed in some provinces, which have in fact been set up and are scheduled to open in 2022.

Figura 7: Execução inicativas Estratégicas – Orientação ao Promotor Image 7: Implementation of Strategic Initiatives - Guidance to the Promoter

	METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
Celeridade na resposta, alinhado com as exigências do regulador (dias úteis) Quick response, in line with the regulator's requirements (working days)	40 dias days	37,5 dias _{days}	O tempo médio para decisão do crédito (liquido/descontando as falhas e omissões dos clientes) a 31 de dezembro manteve-se em 37 dias úteis. The average time for credit decision (net/discounting customer failures and omissions) on 31 December remained at 37 working days.
Aumento da cobertura geográfica do Banco com a abertura de representações regionais Increase in the Bank's geographic coverage with the opening of regional branches	5 Agências Branches	5	Concluidas 5 agências regionais nas provincias de Benguela, Huila, Huambo, Uige e Lunda-Sut; Prevista a inauguração da agência do Huambo para o mês de janeiro de 2022. S regional branches were concluded in the provinces of Benguela, Huila, Huambo, Uige and Lunda-Sut; Inauguration of the Huambo branch planned for January 2022.
Diversificação de soluções de financiamento Diversification of financing solutions	13 Produtos Produts	8	. Lançamento de 8 produtos financeiros nos sectores de Agricultura e Pecuária, para capital circulante, máquinas e equipamentos, estruturas/infraestruturas e projecto de investimmto, respectivamente. Estão em lase de lançamento os produtos do sector de pescas e aquicultura. Os mesmos correspondem a 4 produtos para Pesca e 4 para a aquicultura. Obs.: Detahe em anexos Products in the fisheries and aquaculture sector are being launched. These correspond to four products for fisheries and four for aquaculture, namely the Working Capital Product, Machinery and Equipment, Structures and Infrastructure and Investment Project, respectively. Inauguration of the Huambo tranch planned for January 2022. Note: Detals in arnexes
Redução das despesas de fiscalização dos projectos Eficiência (custo/beneficio) Efficiency (cost/benefit) Reduction of project inspection expensest	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	-	. Redução em 35% do custo de fiscalização, com base na ordem de serviço que que ajusta as despesas de deslocação e estadia dos colaboradores do Banco. Redução do n° de visitas de fiscalização de pré-avaliação e do n° de integrantes. Reduction by 5% in supervision costs, based on the service order adjusting the travel and subsistence expenses of the Bank's employees. Reduction in the number of pre-assessment inspection visits and in the number of members.
Redução do tempo médio dos desembolsos após cumprimento das condições precedentes Reduction in the average time of disbursements after fulfillment of previous conditions	5 dias days	20 dias days	O tempo médio dos desembolsos após cumprimento das condições precedentes manteve-se em 20 dias até o final do exercício. Obs.: Detalhe em anexos The average time of disbursements after compliance with the preceding conditions remained at 20 days until the end of the year. Note: Detals in annexes
Implementação de boas práticas de gestão dos projectos financiados pelo Banco Implementation of good practice in the management of projects financed by the Bank	Identificar oportunidades de melhoria Identify opportunities for improvement	-	. Workflow de crédito: visualização do estado do projecto, incluindo todos os dados do projecto e pareceres de todas as áreas/partes interessadas Execução do desembolso em alinhamento com a execução física e financier dos projectos 06:: Detathe em anexo: . Credit workflow: Susalization of the project status, including all project data and opinions from all areas/stakeholders Execution of the disbursement in line with the physical and financial execution of the projects. Note: Detatis in arnexes

7.6. NO DOMÍNIO DA ROBUSTEZ FINANCEIRA

IN THE AREA OF FINANCIAL STRENGTH

147. Para o cumprimento do objectivo estratégico previsto no Plano de Negócio, que visa à melhoria da posição e do desempenho financeiro do Banco, que passa também pela Captação de financiamento interno e externo, alinhada com a Estratégia de Endividamento para o Banco iniciaram-se negociações com diversas instituições financeiras internacionais e, dentre estas vamos destacar as seguintes:

147. In order to meet the strategic objective set out in the Business Plan, which is to improve the Bank's financial position and performance, and which also involves internal and external funding, in line with the Bank's Debt Strategy, negotiations have begun with various international financial institutions, and among these we would highlight the following:

- » Afreximbank: com a qual se está a interagir com o propósito de obter recursos suplementares ao «FND», que deverão financiar projectos de infra-estrutura, do sector produtivo e projectos estratégicos. A linha de crédito em contratção terá como objectivo a importação de bens e equipamentos para projectos, avaliado no montante aproximado a 27.805 milhões de Kwanzas, correspondente a USD 50 milhões, porém, a proposta apresentada pela instituição não foi atractiva para o BDA, devido ao elevado custo de captação de financiamento.Como contrapartida, foi sugerido uma proposta de captação de um produtos específicos, tais como, trading finance, garantias bancárias, factoring, etc;
 Afreximbank: with which it is interacting with the aim of obtaining additional resources to the "FND," which should finance infrastructure projects, the productive sector and strategic projects. The credit line under contract will be aimed at the import of goods and equipment for projects, valued at approximately 27,805 million kwanzas, corresponding to USD 50 million. However, the proposal presented by the institution was not attractive to the BDA, due to the high cost of raising finance, etc;
- » Banco de Desenvolvimento da Bielorussia: foi recepcionado o custo indicativo para a contratação de uma linha de crédito à exportação. A materialixação desta linha está condicionada a identificação de clientes com necessidade de importação de bens provenientes da Bielorussia;
 - **Development Bank of The Republic of Belarus:** The indicative cost for contracting an export credit line was received. The materialisation of this line is conditional on the identification of clients with import requirements from Belarus;
- » ODDO BHF: foi manisfestada pela instituição a possibilidade de concessão de linhas de crédito na modalidade de trade finance e project finance para o BDA. Foi solicitado o início do processo KYC para adopção do BDA à redfe de potenciais clientes. Posteriormente, será remetida ao BDA a proposta formal com os termos e condições sdo financiamento para análise.
 - **ODDO BHF:** The possibility of granting trade finance and project finance lines of credit for BDA was confirmed by the institution. The initiation of the KYC process for the adoption of BDA was requested to the network of potential Customers. Subsequently, the formal proposal with the terms and conditions of the financing will be sent to BDA for analysis.
- » Wrap Developments LLC: foi manisfestada a intenção para intermediação financeira para captação de financiamento no valor de 2,5 bilhões de Dólares Americanos a favor do BDA. A proposta foi recusada atendendo o elevado custo da taxa de consultoria (5 milhões de Dólares americanos), que deverão ser pagos, independentemente da contratualização.
 - Wrap Developments LLC: the intention was expressed to act as financial intermediary in order to raise finance in the amount of 2.5 billion US dollars for the BDA. The proposal was turned down due to the high cost of the consultancy fee (5 million US dollars), which will have to be paid regardless of the contractualisation.

148. A 31 de Dezembro de 2021 a taxa de incumprimento (crédito vencido acima de 90 dias) da carteira de crédito do banco foi de 48%, sendo 7% acima quando comparado ao ano de 2020 que foi de 41%. O crédito malparado situou-se em 2021 no montante de 206.134 milhões de Kwanzas.

148. On 31 December 2021 the default rate (Credits overdue by more than 90 days) of the bank's credit portfolio was 48%, 7% higher than in 2020, which was 41%. Non-performing Credits stood at 206,134 million kwanzas in 2021.

- 149. Em 2021 foi celebrado um memorando de entendimento com *Africa Finance Corporation* (AFC), que prevê como uma das linhas de acções prioritárias a contratação de linhas de crédito, bem como a criação de soluções alternativas de financiamento para aumento da robustez financeira do Banco, tendo negociado com a Norsad a assinatura de um Memorando de Entendimento (MoU). 149. In 2021 a memorandum of understanding was signed with Africa Finance Corporation (AFC), which foresees as one of the priority lines of action the contracting of credit lines, as well as the creation of alternative financing solutions to increase the financial robustness of the Bank, having negotiated with Norsad the signing of a Memorandum of Understanding (MoU).
- 150. O respectivo Memorando de Entendimento visa criar de soluções alternativas de financiamento para aumentar a robustez financeira do Banco, sendo que BDA iniciou com a Norsad a negociação de assinatura de um memorando de entendimento que contempla operações de co-financiamento.
- 150. The respective Memorandum of Understanding aims to create alternative financing solutions to increase the Bank's financial robustness, and the BDA began negotiating with Norsad the signing of a Memorandum of Understanding that contemplates co-financing operations.
- 151. De igual modo, realizou-se uma reunião com o BADEA com vista a contratação de uma linha de crédito para Angola e operacionalizada pelo BDA, para apoio às PME's.
- 151. A meeting was also held with BADEA with a view to contracting a line of credit for Angola and made operational by the BDA, to support SMEs.
- 152. Com o objectivo de garantir taxas de juros mais competitivas e ao mesmo tempo rentáveis nos financiamentos concedidos pelo banco foi elaborada, remetida e discutida com a tutela uma proposta do novo modelo de formulação da taxa de juros e aguarda-se pela sua aprovação e publicação.
- 152. With the aim of guaranteeing more competitive and, at the same time, profitable interest rates on the financing granted by the bank, a proposal for a new interest rate formulation model was drawn up, submitted to and discussed with the supervising authority and its approval and publication is awaited.
- 153. Começou a ser implementado o plano de redução de custos da instituição onde foi concluída a alteração dos IPS das impressoras no servidor, com vista a cumprir a recomendação de regras de impressão frente, verso, preto e branco, bem como, a interdição de impressão de documentos com fundo coloridos e continuam a ser acompanhados com atenção e fruto disto, registou-se melhor gestão de material de consumo corrente, impressão, energia eléctrica e água.
- 153. The implementation of the institution's cost reduction plan began, where the change in the IPS of the printers on the server was completed, with a view to complying with the recommendation of rules for printing front, back, black and white, as well as the ban on printing documents with a coloured background, and continues to be monitored closely, and as a result of this, there was better management of current consumption material, printing, electricity and water.
- 154. Foi, inicialmente, efectuado um levantamento dos serviços de consultoria afectos à todas direcção do banco, tendo sido constatado a existência de relações contratuais com possibilidade de redução dos custos, o que motivou negociações e em alguns casos rescisões de contractos com as mesmas entidades.
- 154. A survey was initially carried out of the consultancy services allocated to all the bank's senior management, which revealed the existence of contractual relations with the possibility of reducing costs, leading to negotiations and in some cases the termination of contracts with the same entities.
- 155. As the National Development Fund (FND) is the main source of funding, and as in the previous year, in 2021 the BDA continued not to benefit from any allocation from the National Treasury, which has contributed significantly to the Bank's poor performance and, given the limited possibilities for greater lending to the real sector of the economy within the BDA's mandate.

 155. Sendo o Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND) a principal fonte de financiamento, à semelhança do ano anterior, em 2021 o BDA continuou a não beneficiar de de qualquer dotação do Tesouro Nacional, o que tem contribuído bastante no baixo desempenho do Banco e, coartadas as possibilidades de maior cedência de crédito ao sector real da economia em sede das atribuições do BDA.

156. In this strategic axis, we also highlight one of BDA's biggest current problems: Funding. It was intended to conclude the capitalisation of BDA at around 32,000 million Kwanzas, in accordance with the established target, but this was not achieved by the end of the year in question.

156. Neste eixo estratégico, destacamos também um dos maiores problemas actuais do BDA: Funding. Tencionava-se concluir a capitalização do BDA em cerca de 32.000 milhões de Kwanzas, conforme a meta estabelecida, sendo que não foi realizada até o final do ano em questão.

Figura 8: Execução inicativas Estratégicas – Robustez Financeira Image 8: Implementation of Strategic Initiatives - Financial Robustness

		METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
1_	Conclusão da Capitalização do Banco Completion of the Bank's Capitalization	Kz 32 Mm	Kz 0 Mm	Não realizada. O MINFIN comprometeu-se em capitalização de Kz 31 mil milhões em 2022, a realizar-se em obrigações do tesouro, e retoma inicial das dotações do FND em 15 mil milhões. Not performed, MINFIN has committed to capitalization of 31 billion Kwanzas in 2022, carried out in treasury bonds, and initial recovery of FND appropriations of 15 billion Kwanzas.
2	Captação de financiamento externo External funding capture	USD 50 M	USD 0 M	Realizada a Reunião com ODDO BHF para captação de linha de crédito; Realizada a Reunião com vista captação de linha de crédito (Trade Finance) Africa Trade Finance. Obs: Detalhe em anexos Meeting held with ODDO BHF to raise a credit line; Meeting was held with a view to raising a line of credit (Trade Finance) for Africa Trade Finance. Note: Detalls in annexes
3	Recuperação do crédito em incumprimento Recovery of non-performing loans	Kz1,5 Mm	1,57 Mm	Foi recuperado crédito em incumprimento avaliado em Kz 1,57 Mm, correspondente a 104% da meta definida. Obs.: Detalhe em anexos Non-performing loans valued at AOA 1.57Mm were recovered, corresponding to 104% of the defined target. Note: Details in annexes
4	Assegurar o reembolso do crédito devido Ensuring repayment of credit due	90%	28%	Observou-se o reembolso de 28% das prestações vencidas até 31 de dezembro 2021 (Reembolso: Kz 10 267 007 131; Val. Vencido Kz 40 028 659 821.) Com a exclusão do crédito da Angola Cables esta percentagem passa para 57%. Obs.: Detalhe em anexos Repayment of 28% of installments overdue up to 31 December 2021 was observed (Repayment: 11.3 billion Kwanzas Overdue 40 billion Kwanzas.) With the exclusion of Angola Cables credit, this percentage rises to 57%. Note: Detalls in annexes
5	Ajustar as taxas de juros nos financiamentos concedidos (realizar em 100% a iniciativa) Adjust interest rates on loans granted (achieve 100% of the initiative)	concedidos (realizar em 100% a iniciativa) Adjust interest rates on loans granted		Foi desenvolvida uma proposta do novo modelo de formulação da taxa de juro. Apresentada e discutida com tutela da proposta. Aguarda-se pela aprovação e publicação A proposal for a new interest rate formulation model was developed. Presented and discussed with supervisor of proposal. Awaiting approval and publication.
6	Melhoria do EBITDA (aumento dos proveitos e dos custos) Improved EBITDA (increase in income and reduction in costs)	+15%	-114,59%	Diminuição dos proveitos em 67,09%: Comparação Kz 136 315 988 (31 dezembro 2020) VS Kz 44 859 512 (31 dezembro de 2021); Aumento dos custos em 72,13%: Comparação Kz 23 6477 252 (31 dezembro 2020) VS Kz 59 690 354 (31 dezembro de 2021); Diminuição de 182% (equivalente a Kz -110 248 683) dos proveitos em Resultados cambiais. Peso de 55% no total das despesas. Obs.: Detalhe em anexos Decrease in income by 67.09%: Comparison AOA 136.3 million Kwanzas (31 December 2020) VS AOA 44.9 million Kwanzas (31 December 2021); Increase in costs by 72.13%: Comparison 34.7 million Kwanzas (31 December 2020) VS 59.7 million Kwanzas (31 December 2021); 114.59% reduction in EBITOA. 14.2% reduction (equivalent to AOA -110 million Kwanzas) of income in Foreign exchange results. Weight of 55% in total expenditure. Note: Details in annexes

7.7. NO DOMÍNIO DO PAPEL INSTITUCIONALINTHE FIELD OF INSTITUTIONAL ROLE

157. No eixo estratégico do Papel Institucional, a vocação vai directamente para a necessidade de estabelecimento de parcerias e suporte de instituições externas, quer sejam nacionais como estrangeiras, para se obter mais-valias das experiências e boas práticas de outras instâncias. Embora não tenha havido resultados de elevado volume, próprio das limitações do momento, todavia conseguiu-se realizar acções importantes com estabelecimento de parcerias e alguns em vias a favor do BDA.

157. In the strategic axis of the Institutional Role, the focus is directly on the need to establish partnerships and support from external institutions, both national and foreign, in order to obtain added value from the experiences and good practices of other bodies. Although the results have not been very high, due to the limitations of the moment, it was possible to carry out important actions with the establishment of partnerships and some of them in favour of the BDA.

158. Neste domínio e no âmbito do objectivo estratégico que é posicionar-se como uma instituição de financiamento ao desenvolvimento de referência por via de: (i) parcerias; (ii) promoção de conhecimento e (iii) responsabilidade social, e com referência ao "Plano de Fomento e Desenvolvimento de Parcerias" com instituições de apoio ao desenvolvimento, temos a relatar os seguintes factos:

158. In this domain and within the scope of the strategic objective, which is to position itself as a reference development finance institution by way of: (i) partnerships; (ii) promotion of knowledge; and (iii) social responsibility, and with reference to the "Plan for the Promotion and Development of Partnerships" with development support institutions, we have the following facts to report:

- » Foram rubricados 3 acordos de Cooperação com as Instituições Financeiras: Câmara de Comércio e Indústria Angola Itália, *African Finance Corporation* e *Citizen Entrepreneurial Development Agency*,
 - Three cooperation agreements were initialled with Financial Institutions: Chamber of Commerce and Industry Angola Italy, African Finance Corporation and Citizen Entrepreneurial Development Agency;
- » Estão em curso negociações com 2 instituições internacionais de desenvolvimento, nomeadamente, DBSA (Banco de Desenvolvimento da África do Sul) e a Agência Francesa de Desenvolvimento (AFD), com vista a celebração de 2 Memorandos de Entendimentos em diversos domínios de cooperação e co-financiamento.
 - Negotiations are underway with 2 international development institutions, namely DBSA (Development Bank of South Africa) and AFD (French Development Agency), with a view to signing 2 Memorandum of Understanding in various areas of cooperation and co-financing.
- 159. No domínio de "Promoção de Conhecimento", o Banco realizou algumas actividades, conforme abaixo elencadas: 159. In the field of "Promotion of Knowledge", the Bank carried out some activities, as listed below:
 - (i) Realização do "DIA do CAMPO" Sessão de esclarecimentos sobre os novos produtos do BDA aos produtores da Quiminha;
 - Implementation of the "DAY OF THE FIELD"- Explanation session on the new BDA products for Quiminha farmers;
 - (ii) Realizado o evento de apresentação das condições de elegibilidade ao crédito aos consultores de projectos; The presentation of the credit eligibility conditions to the project consultants took place;
 - (iii) Foram rubricados Acordos de parceria com o DBN e IDC; Partnership Agreements were initialled with DBN and IDC;
 - (iv) Está em análise o *draft* de Memorando de Entendimento com o DBSA; Draft Memorandum of Understanding with DBSA is under consideration;
 - (v) Participação no Seminário de Capacitação para o INAPEM, sobre os produtos financeiros; Participação no *BootCamp* e *Workshop* Agronegócio e Meios Financeiros;
 - Participation in the Capacity Building Seminar for INAPEM, on financial products; Participation in the BootCamp and Workshop on Agribusiness and Financial Media;

(vi) Participação do BDA na Conferência Economia & Mercado sobre Agricultura Produção Nacional vs Importação;

Participation of BDA in Economia & Mercado Conference on Agriculture National Production vs Imports;

(vii) Participação no Seminário Angola/Brasil sobre Agroindústria oportunidades e desafios Acção de Formação organizado pelo MINJUD e INAPEM;

Participation in the Angola/Brazil Seminar on Agro-industry opportunities and challenges Training Action organised by MINJUD and INAPEM:

160. Outrossim, o Banco de Desenvolvimento de Angola, promoveu eventos (Webinars) com vista a divulgação, capacitação e intercâmbio de conhecimentos voltados para o sector produtivo e fomento do negócio (B2B),com os seguintes temas:

160. In addition, the Development Bank of Angola promoted events (Webinars) with a view to disseminating, building capacity and exchanging knowledge focused on the productive sector and promoting business (B2B), with the following themes:

(i) Importância da conta e cultura para os projectos de investimentos no sector agrícola:

Importance of account and culture for investment projects in the Agriculturel sector:

» N.º de participantes: 78 Number of participants: 78

(ii) Cálculos dos custos médios de produção por hectare, rentabilidade, optimização dos recursos e produtividade:

Calculations of average production costs per hectare, profitability, value for money and productivity:

» N.º de participantes: 117 Number of participants: 117

(iii) Utilidade e produtividade das máquinas agrícolas:

Utility and productivity of Agriculturel machinery:

» N.º de participantes: 109
Number of participants: 109

- 161. Foram igualmente realizados Webinares no ano de 2021, com o intuito de promover negócios do Banco, que visam a divulgação, capacitação, intercâmbio de conhecimentos, virados para o sector produtivo e fomento do negócio.
- 161. Webinars were also held in 2021, with the aim of promoting the Bank's business, aimed at dissemination, capacity building, knowledge exchange, geared towards the productive sector and fostering business.
- 162. No domínio da **Responsabilidade Social**, em 2021 foram realizadas algumas actividades, nomeadamente:

162. In the area of Social Responsibility, a number of activities were carried out in 2021, namely:

- (i) Concluída e aprovada pela CEX a Estratégia de Responsabilidade Social. A estratégia define as áreas temáticas de intervenção, as exclusões, o o processo de selecção e aprovação e os instrumentos operacionais e de monitorização.
 - O Documento encontra-se ao dispor do GOI para a sua instituilização.
 - Social Responsibility Strategy completed and approved by CEX. The strategy defines the thematic areas of intervention, exclusions, the selection and approval process and the operational and monitoring instruments. The document is available to the GOI for its implementation.
- (ii) Foram elaborados e aprovados dois projectos sociais que serão implementados em 2022 nomeadamente:

Two social projects were prepared and approved and will be implemented in 2022, namely:

» Projecto de revitalização do Centro Horto botânico do Quilombo em parceria com o Instituto de Investigação Agronómico de Angola. O projecto prevê a produção de 250.000 mudas de palmeira de dendém para fomentar o cultivo de culturas industriais e a produção de rosas de porcelana para fins comerciais. Está em curso a elaboração do Memorando de Entendimento para gerir a implementação do projecto.

Revitalisation project for the Quilombo Botanical Garden Centre in partnership with the Angolan Institute for Agronomic Research. The project provides for the production of 250,000 palm oil seedlings to foster the cultivation of industrial crops and the production of porcelain roses for commercial purposes. A Memorandum of Understanding is being drafted to manage the implementation of the project.

» Projecto BDA Literário que prevê a aquisição de livros para serem distribuídos em bibliotecas comunitárias, pagamento de assinaturas de jornais científicos para aumentar a capacidade de pesquisa da Faculdade de Ciências Agrária e Medicina Veterinária da Universidade José Eduardo dos Santos e a edição de obras literárias. O projecto deverá novamente ser apresentado à CEX para aprovação final.

Literary BDA Project that foresees the acquisition of books to be distributed in community libraries, payment of subscriptions to scientific journals to increase the research capacity of the Faculty of Agriculturel Sciences and Veterinary Medicine at the José Eduardo dos Santos University and the publication of literary works. The project should be submitted again to CEX for final approval.

Figura 9: Execução inicativas Estratégicas - Papel Institucional Image 9: Implementation of Strategic Initiatives - Institutional Role

		METAS 31.12.2021	RESULTADO 31.12.2021	OBSERVAÇÕES
1_	Promoção de iniciativas empresariais e/ou de desenvolvimento de economia local (cadeias de valor) * Promotion of business initiatives and/or development of the local economy (value chains)*	2 Iniciativas	-	Esta iniciativa foi executada através da iniciativa 3 abaixo. This initiative is being implemented through initiative 3 below.
2	Estabelecer acordos de parcerias com instituições de apoio ao desenvolvimento (nacionais e internacionais) Establish partnership agreements with development support institutions (national and international.)	instituições de apoio ao desenvolvimento (nacionais e internacionais) Establish partnership agreements with development support institutions		. Realizados encontros para a partilha de experiências e métodos utilizados para a gestão e monitorização de projectos com as seguintes entidades: Development Bank of Namibia- DBN, Citizen Entrepreneurial Development Agency- CEDA, Banco Africano de Desenvolvimento- BDA) Realizada uma reunião técnica com o FEDA (Fund for Export Development in Africa), para aferir o interesse de investimento na empresa TUPUCA; . No total, foram estabelecidos 8 acordos Institucionais. . Meetings were held to share experiences and methods used for the management and monitoring of projects with the following entities: Development Bank of Namibia. DBN, Citizen Entrepreneurial Development Agency - CED, African Development Bank. BDA.) A technical meeting was held with the FEDA (Fund for Export Development in Africa), to assess the investment interest in the TUPUCA company; . A total of 8 Institutional Agreements were established.
3	Acções de promoção de conhecimento e boas práticas com parceiros estratégicos nos diferentes domínios de interesse do Banco. Actions to promote knowledge and good practices with strategic partners in the different areas of interest to the Bank.	6 events	6 events	Realização de webinares em parceiria com a Smart Procurement, com os temas: i. Sistemas de rega e optmização dos custos operacionais e economia hídrica; ii. Desenvolvimento de empresas e fornecedores. On December 3rd and 10th, webinars were held in partnership with Smart Procurement, with the themes: I. Irrigation systems and optimization of operational costs and water savings; ii. Development of companies and suppliers.
4	Promoção de iniciativas no âmbito da Responsabilidade Social Promotion of Social Responsibility initiatives	AOA 278 M	AOA 111 M	. Aprovada a implementação do Projecto de revitalização do Centro Horto Botânico do Quilombo (produção de 250,000 mudas de palmeira dendém e cultivo de rosas de porcelana). O projecto tem a duração de doze meses, está orçado em cerca de USD 84,000 e visa (i) contribuir para o fomento do cultivo de culturas industriais mediante criação de viveiro para a produção de cerca de 250,000 mudas de palmeira dendém e (ii) cultivo de dois hectares de rosas de porcelana para fins comerciais. Está em curso a elaboração do Cronograma de execução, orçamento detalhado e posteriormente do Memorando de Entendimento. Approved the implementation of the Project for the revitalisation of the Quiçombo Hillside Centre (production of 250,000 dendê palm seedlings and cultivation of porcelain roses). The project lasts for twelve months, is budgeted at around USD 84,000 and aims to (i) contribute to the promotion of the cultivation of industrial crops by creating a nursery for the production of around 250,000 palm trees seedlings and (ii) cultivation of two hectares of porcelain roses for commercial purposes. The preparation of the implementation Schedule, detailed budget and later the Memorandum of Understanding is in progress.

163. No eixo estratégico do Papel Institucional, a vocação vai directamente para a necessidade de estabelecimento de parcerias e suporte de instituições externas, quer sejam nacionais como estrangeiras, para obter-se mais-valias das experiências e boas práticas de outras instâncias. Embora não tenha havido resultados de elevado volume, próprio das limitações do momento, todavia conseguiu-se realizar acções importantes com estabelecimento de parcerias e alguns em vias a favor do BDA.

163. In the strategic axis of the Institutional Role, the focus is directly on the need to establish partnerships and support from external institutions, both national and foreign, in order to obtain added value from the experiences and good practices of other bodies. Although the results have not been very high, due to the limitations of the moment, it was possible to carry out important actions with the establishment of partnerships and some of them in favour of the BDA.

164. Em resumo, o desempenho do Banco nos 5 eixos definidos, em conformidade ao Plano de Negócios para o ano de 2021 foi satisfatório, tenho atingido um grau de execução global de 81%, para 136 acções/tarefas definidas. A tabela abaixo, ilustra esse facto:

164. In summary, the Bank's performance in the 5 areas defined in the Business Plan for 2021 was satisfactory, having achieved an overall execution rate of 81% for 136 actions/tasks defined. The table below illustrates this fact:

Tabela 9: Síntese do Ponto de Situação da Implementação das Iniciativas Estratégicas

Table 9: Summary of the State of Implementation of Strategic Initiatives

E. Estratratégico Strategic E.	Objectivo Estratégico Strategic Goal	# I.E	# Acções # Actions	Status	N. Execução No. Execution	Data Término End Date
Fomento a Economia Promoting the Economy	Financiar a economia com o equivalente em Kwanzas até USD 250M, priorizando os sectores primário e secundário da economia. Finance the economy with the equivalent in Kwanzas up to USD 250M, prioritizing the primary and secondary sectors of the conomy	3	33		68%	31/12/21
Orientação ao Promotor Guidance to the Promotor	Melhorar a interacção com os promotores. Improve interation with promoters	2	6		77%	13/12/21
Robustez Financeira Financial Robusteness	Melhorar a posição e o desempenho financeiro do Banco Improve the Bank's financial position and performance	5	41		74%	31/12/21
Reforço da Organização e dos Recursos Internos Strengthening the Organization and internal Resources	Melhorar a eficiência organizacional, assente na disponibilidade e optimização de recursos tecnológicos, capital humano, e estrutura organizacional Improve organizational efficiency, based on the availability and optimization of technology resources, human capital and structure	6	20		74%	31/12/21
Papel Institucional do BDA Institucional Role oh the BDA	Posicionar-se como uma instituição de financiamento ao desenvolvimento de referência por via da promoção de conhecimento, resp. social e parcerias Position itself as a reference development financing institution through the promotion of knowledge, resp. social, and partnerships.	5	35		49%	31/12/21
	Total	21	135		69%	

7.8. O NEGÓCIOTHE BUSINESS

165. No exercício de 2021, foram recebidos pelo Banco 90 pedidos de financiamento de crédito avaliados em 331.591 milhões de Kwanzas, que se distribuem em 67 projectos para os programa de financiamento do BDA, 13 projectos da linha de crédito do Alivio Económico COVID-19 e 10 projectos da linha de crédito do Deutsche Bank. Não se registou qualquer solicitação de financiamento para o Projecto de Apoio ao Crédito - PAC.

165. In 2021, the Bank received 90 requests for credit financing valued at 331,591 million Kwanzas, distributed in 67 projects for the BDA financing programme, 13 projects for the COVID-19 Economic Relief credit line and 10 projects for the Deutsche Bank credit line. There was no request for funding for the Credit Support Project - PAC.

7.8.1. Crédito AprovadoApproved Credit

166. No âmbito da actividade creditícia, no ano de 2021, o comité de crédito do BDA apreciou e deliberou pela aprovação de um total de 146 candidaturas ao crédito, avaliadas em 128.688 milhões de Kwanzas, enquadrados nos Programa de Financiamento do BDA, PAC, *Deutsche Bank* e Alívio Económico.

166. Within the scope of Credit Activity, in 2021, the BDA credit committee assessed and decided on the approval of a total of 146 credit applications, valued at 128.688 million Kwanzas, under the BDA, PAC, Deutsche Bank and Economic Relief Financing Programmes.

167. Os projectos aprovados apresentaram a seguinte composição por linhas e programas de financiamento: (i) Kz 30.556 milhões, enquadradas nos Programas de Financiamento do BDA (programas concebidos pelo banco); (ii) 673 milhões de Kwanzas do Projecto de Apoio ao Crédito (PAC); (iii) 6.864 milhões Kwanzas enquadrados nas Linhas de Crédito para o Alívio Económico COVID-19; e (iv) 90.595 milhões Kwanzas da Linha de Crédito do *Deutsche Bank*.

167. The approved projects presented the following composition by credit lines and programmes: (i) Kz 30,556 million, framed within the BDA Financing Programmes (programmes designed by the bank); (ii) Kwanzas 673 million from the Credit Support Project (PAC); (iii) Kwanzas 6,864 million framed within the COVID-19 Economic Relief Credit Lines; and (iv) Kwanzas 90,595 million from the Deutsche Bank Credit Line.

Tabela 10: Montantes/projectos aprovados por Linhas/Programas de Financiamento
Table 10: Approved amounts/projects per funding line/programme

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

		Ano	/Year 2021	Ano /	Year 2020		
N/0	Designação	# Projectos Créditos Aprovado		# Projectos	Créditos Aprovados	Δ%	Designation
		# Projects	Approved Credit	# Projects	Approved Credit		
1	Programas de Financiamento do BDA	16	30 556	14	47 473	-36%	BDA Funding Programmes
2	Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	2	673	2	335	101%	Credit Support Project (CAP)
3	Linhas de Crédito para o Alívio Económico - COVID-19	124	6 864	414	Te38 148	-82%	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
4	Linha de Crédito do Deutsche Bank	4	90 595	4	106 426	-15%	Deutsche Bank Credit Line
	Total	146	128 688	434	192 382	-33%	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

168. Alguns projectos submetidos à apreciação do comité de crédito não foram aprovados. As razões para não aprovação das solicitações de financiamento são recorrentetes, que dizem, essencialmente, respeito as seguintes:

168. Some projects submitted to the appraisal of the credit committee were not approved. The reasons for non-approval of funding requests are recurrent and essentially concern the following:

- (i) Não viabilidade técnica, económica e financeiras dos projectos submetidos pelas entidades promotoras; Technical, economic and financial non-viability of projects submitted by promoters;
- (ii) Incapacidade de comparticipação do promotor no financiamento ao investimento; Inability of the promoter to contribute towards financing the investment;
- (iii) Insufficiente capacidade de endividamento das entidades promotoras face ao valor do financiamento pretendido; Insufficient debt capacity of the promoting entities in relation to the value of the intended financing;
- (iv) Desfasamento entre a dimensão dos projectos, as competências e experiência (tempo de existência) das entidades empreendedoras;
 - Mismatch between the size of the projects and the skills and experience (time of existence) of the entrepreneurial entities;
- (v) Existência de crédito irregular na CIRC;
 - Existence of irregular credit in the CIRC;
- (vi) Ausência de garantias que cubram 100% do financiamento.

Lack of guarantees covering 100% of the financing.

7.8.2. Operações Directas - Programas do BDA Direct Operations - BDA Programmes

169. Considerando a principal base de financiamento de créditos do BDA, que tem como fonte principal o FND, num total de 60 projectos analisados no ano de 2021, foram aprovados apenas 16 projectos, justificados por variadíssimas razões e, dentre as principais, às constantes no ponto anterior.

169. Considering the main credit financing base of the BDA, which has the FND as its main source, out of a total of 60 projects analyzed in 2021, only 16 projects were approved, justified by a variety of reasons and, among the main ones, those mentioned in previous point

170. Os projectos aprovados estão distribuídos em 15 províncias do País, nos sectores de Agricultura (Pecuária), Indústria de transformação e Comércio e Serviços.

170. The approved projects are distributed throughout 15 provinces of the country, in the Agriculture (Livestock), Transformation Industry and Trade and Services sectors.

7.8.3. Programa de Alívio Económico Economic Relief Programme

171. O Programa de Alívio Económico gizado pelo Executivo angolano, ao abrigo do Decreto Presidencial Nº 98/2020 de 9 de Abril – Medidas de Alívio do Impacto Económico Provocado pela Pandemia da COVID-19 – visa ajudar as empresas a minimizarem os riscos do impacto da Covid-19. Ao BDA coube a responsabilidade de financiar o montante total de 40.650 milhões de Kwanzas, tendo numa primeira instância a incumbência de disponibilizar crédito no montante de 26.400 milhões de Kwanzas, sob as seguintes condições: (i) taxa de juros de 9%; (ii) maturidade de 2 anos e; (iii) período de carência de capital de 180 dias, para financiar a compra dos operadores do comércio e distribuição.

171. The Economic Relief Programme devised by the Angolan government, under Presidential Decree No. 98/2020 of 9 April - Measures to Relieve the Economic Impact Caused by the COVID-19 Pandemic - aims to help companies minimise the risks of the impact of Covid-19. The BDA was responsible for financing the total amount of 40,650 million Kwanzas, having in a first instance the task of making available credit in the amount of 26,400 million Kwanzas, under the following conditions: (i) interest rate of 9%; (ii) maturity of 2 years and; (iii) grace period of 180 days, to finance the purchase of commercial and distribution operators.

172. Para materializar este objectivo, o BDA aprovou o financiamento de 124 projectos de investimento, avaliados no montante de 6.864 milhões de Kwanzas, distribuídos em 3 programas que a compõem, nomeadamente:

172. In order to achieve this objective, BDA approved the financing of 124 investment projects, valued at 6.864 million Kwanzas, distributed across 3 programmes, namely:

- (i) 1.937 milhões de Kwanzas para o programa que visa impulsionar a compra de Produção Nacional em distintos pontos do país;
 - 1.937 million kwanzas for the programme to boost the purchase of national production in different parts of the country;
- (ii) 2.986 milhões de Kwanzas para a compra de insumos agrícolas (fertilizantes), e; 2.986 million kwanzas for the purchase of Agriculturel inputs (fertilisers), and;
- (iii) 1.940 milhões de Kwanzas para o financiamento de projectos de modernização e expansão de 15 cooperativas/ província (agricultura e pescas);
 - 1,940 million Kwanzas to finance modernisation and expansion projects for 15 cooperatives/province (agriculture and fisheries);
- 173. Os projectos aprovados no programa do alívio económico estão distribuídos pelos sectores de actividades conforme a tabela abaixo:
- 173. The projects approved in the Economic Relief Programme are distributed among the activity sectors as shown in the table below:

Tabela 11: Aprovações por Sectores de Actividade
Table 11: Approvals by Activity Sectors

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas)												
		1.º Trimestre	/ 1st Quarter	2.ºTrimestre / 1st Quarter		3.ºTrimestre /	3.ºTrimestre / 3st Quarter		4.ºTrimestre /4st Quarter		Anual	
N/O	Sectores	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	Sectors
		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		
1	Agricultura (+ Pecuária)	86	1 743	8	2 883	4	155	2	45	100	4 827	Agriculture (+ Livestock)
2	Pescas	10	514	14	1 523		-		-	24	2 037	Fisheries
3	Indústria Transformadora		-		-		-		-			Manufacturing Industry
	Total	96	2 257	22	4 407	4	155	2	45	124	6 864	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

174. O crédito disponibilizado neste programa, foi financiado para 12 das 18 províncias do país, tendo a província do do Cuando Cubango a maior beneficiada com 23 projectos, embora Luanda tenha registado o maior volume de investimento, com o montante de 4.038 milhões de Kwanzas.

174. The credit available under this programme was funded for 12 of the country's 18 provinces, with Cuando Cubango province benefiting most with 23 projects, although Luanda saw the biggest volume of investment, with the sum of 4.038 million kwanzas.

Tabela 12: Aprovações por Província Table 12: Approvals per Province

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

		1.º Trimestre / 1st Quarter		2.°Trimestre / 1st Quarter		3.°Trimestre / 3st Quarter		4.°Trimestr	e /4st Quarter	Anual Total	
N/O	Províncias	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)
	Provinces	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)
1	Bengo	2	30	2	65		-	1	30	5	125
2	Benguela	2	45	1	5		-		-	3	50
3	Bié		-		-		-		-		
4	Cabinda	1	15		-	1	35		-	2	50
5	Cuando-Cubango	15	150	8	535		-		=	23	685
6	Cuanza Norte	12	225		-	1	15	1	15	14	255
7	Cuanza Sul		-		-		-		-		
8	Cunene	4	75		-		-		-	4	75
9	Huambo		-		-		-		-		
10	Huíla	3	95	3	310	1	72		-	7	477
11	Luanda	8	655	2	3 383		-		-	10	4 038
12	Lunda Norte	15	85	1	15		-		-	16	100
13	Lunda Sul	12	423	3	63		-		-	15	486
14	Malanje	6	200	1	15		-		-	7	215
15	Moxico	3	130		-		-		-	3	130
16	Namibe	3	25		-		-		-	3	25
17	Uíge	4	54		-		-		-	4	54
18	Zaire	6	50	1	15	1	33		-	8	98
	Total	96	2 257	22	4 407	4	155	2	45	124	6 864

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

7.8.4. Operações Indirectas – Linha Deutshe Bank Indirect Operations - Deutshe Bank Line

175. A Linha de Crédito do *Deutsche Bank* é uma solução de concessão de crédito à importação/exportação no âmbito de um acordo celebrado entre o Banco de Desenvolvgimento de Angola (BDA), o *Deutsche Bank* (DB) e o Governo de Angola representado pelo Ministério das finanças como garante.

175. The Deutsche Bank Line of Credit is a solution for granting credit for importing/exporting under an agreement between Development Bank of Angola(BDA), Deutsche Bank (DB) and the Government of Angola represented by the Ministry of Finance as guarantor.

176. No ano de 2021, foram analisados no total 10 projectos dos quais 4 projectos foram aprovados, avaliados em 90.595 milhões de Kwanzas correspondendo, enquadrados nos sectores da Agricultura (Pecuária), Comércio e Serviços e Indústria Transformadora.

176. In 2021, a total of 10 projects were analysed, of which 4 projects were approved, valued at 90.595 million Kwanzas, corresponding to the Agriculture (Livestock), Commerce and Services and Manufacturing sectors.

Tabela 13: Aprovações por Sectores de Actividades Table 13: Approvals by Activity Sectors

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	Sectores	1.° Trimestre / 1st Quarter 2.°Trimestre		nestre / 1st Quarter 3.ºTrimestre / 3st Quarter		4.°Trimestre	/4st Quarter	Anual				
N/O		# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	Sectors
		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		
1	Agricultura (+ Pecuária)			2	59 551	1	22 241	-	-	3	81 792	Agriculture (+ Livestock)
2	Pescas			0	-			-	-	0	-	Fisheries
3	Indústria Transformadora			1	8 804			-	-	1	8 804	Manufacturing Industry
	Total			3	68 355	1	22 241			4	90 595	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

177. Os projectos aprovados no ano de 2021 na Linha de Financiamento do *Deutsche Bank*, foram para 4 províncias, nomeadamente, Bengo, Benguela, Cabinda e Malanje. Tendo a província de Benguela o maior investimento, com 44.489 milhões de Kwanzas.

177. The projects approved in 2021 under the Deutsche Bank facility were for four provinces, namely Bengo, Benguela, Cabinda and Malanje. Benguela province had the biggest investment, with 44.489 million kwanzas.

Tabela 14: Aprovações por Províncias
Table 14: Approvals by Provinces

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas)											
	Províncias	1.º Trimestre / 1st Quarter		2.°Trimestre / 1st Quarter		3.°Trimestre / 3st Quarter		4.°Trimestre /4st Quarter		Anual Total	
		# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)
	Provinces	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)
1	Cuanza Sul	-	-	1	15 062	-	-	-	-	1	15 062
2	Cuando Cubango	-	-	1	44 489	-	-	-	-	1	44 489
3	Benguela	-	-	1	8 804	-	-	-	-	1	8 804
4	Malanje	-	-		-	1	22 241	-	-	1	22 241
	Total			3	68 355	1	22 241			4	90 595

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

7.8.5. Operações Indirectas - Projecto de Apoio ao Crédito (PAC) Indirect Operations - Credit Support Project (PAC)

178. O Governo aprovou através do Decreto Presidencial nº 159/19, de 17 de Maio, o Projecto de Apoio ao Crédito (PAC) com vigência de 4 anos (2019-2022), com o objectivo de garantir o financiamento da produção interna de 54 produtos prioritários do Programa de Apoio à Produção, Promoção das Exportações e Substituição das Importações (PRODESI).

178. The Government approved through Presidential Decree No. 159/19, of 17 May, the Credit Support Project (PAC) with a duration of 4 years (2019-2022), with the aim of guaranteeing financing for the domestic production of 54 priority products of the Programme to Support Production, Promote Exports and Substitute Imports (PRODESI).

179. O referido Projecto constitui-se num dos instrumentos de facilitação de acesso ao crédito ao sector privado, bem como de estímulo ao aumento da produção interna de bens essenciais, substituição das importações e de fomento à criação de emprego. 179. This project is one of the instruments facilitating access to credit for the private sector, as well as stimulating an increase in the domestic production of essential goods, import substitution and job creation.

180. O BDA, no âmbito do Projecto de Apoio ao Crédito – PAC durante o ano de 2021 registou a aprovação de juros de créditos referente a 2 projectos avaliados em 673 milhões de Kwanzas, nos sectores da indústria de transformação e também Comércio e Serviços situado nas províncias de Benguela e Luanda, conforme os mapas abaixo:

180. The BDA, within the scope of the Credit Support Project - PAC during the year 2021, registered the approval of interest on credits relating to 2 projects valued at 673 million kwanzas, in the transformation industry and also Trade and Services sectors located in the provinces of Benguela and Luanda, as per the maps below:

Tabela 15: Aprovações por Sectores de Actividades
Table 15: Approvals by Activity Sectors

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

		1.º Trimestre	/ 1st Quarter	2.°Trimestre	/ 1st Quarter	3.°Trimestr Quart		4.°Trimestre	/4st Quarter	Ar	nual	
N/O	Sectores	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	# Projectos	Montante	Sectors
		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		# Projects		
1	Agricultura (+ Pecuária)	-	-	-	-	-	207	-	-	-	-	Agriculture (+ Livestock)
2	Pescas	-	-	-	-	1	-	-		1	207	Fisheries
3	Indústria Transformadora	-	-	1	446	-	-	-	-	1	466	Manufacturing Industry
	Total			1	446	1	207			2	673	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Tabela 16: Aprovações por Províncias
Table 16: Approvals by Provinces

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

		1.º Trimestre	1.° Trimestre / 1st Quarter 2.°Trimest		mestre / 1st Quarter 3.°Trimestre / 3st Quarter		/ 3st Quarter	4.°Trimestr	e /4st Quarter	Anua	l Total
N/0	Províncias	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)	# Projectos	Montante (kz)
, -	Provinces	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)	# Projects	Amount (kz)
1	Benguela	-	-	1	466-	-	-	-	-	1	466
2	Luanda	-	-	-	-	1	207	-	-	1	207
	Total	-	-	1	466	1	207	-	-	2	673

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

7.8.6. Crédito Desembolsado Disbursed credit

181. No ano de 2021, o Banco realizou desembolsos de crédito no valor total de 50.479 milhões de Kwanzas, mais 2.651 milhões de Kwanzas do que o período homólogo. Destes desembolsosos, foram distribuídos conforme os Programas e Linhas de Crédito: (i) 57% para os Programas de Financiamento do BDA; (ii) 1% Projecto de Apoio ao Crédito (PAC) e (iii) 42% para as Linhas de Crédito para o Alívio Económico (Covid-19).

181. In 2021, the Bank made credit disbursements totalling 50,479 million kwanzas, 2,651 million kwanzas more than the same period last year. Of these disbursements, they were distributed according to the Programmes and Credit Lines: (i) 57% for the BDA Financing Programmes; (ii) 1% Credit Support Project (PAC) and (iii) 42% for the Economic Relief Credit Lines (Covid-19).

182. Os desembolsos ocorridos no período, reflectem um crescimento de 6% se comparado ao ano de 2020, conforme demonstra-se na tabela abaixo:

182. The disbursements occurred in the period, reflecting a growth of 6% if compared to the year 2020, as shown in the table below:

Tabela 17: Desembolsos por Linhas/Programas de Financiamento
Table 17: Disbursements by Financial Lines/Programmes

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

(1 10111011100	onpresses em minares de l'uvanzae,				(another expressed in clouderies of twentes)
N/0	Designação	2021	2020	Δ%	Designation
1	Programas de Financiamento do BDA	28 992	25 800	12%	BDA Funding Programmes
2	Projecto de Apoio ao Crédito (PAC)	493	151	225%	Credit Support Project (CAP)
3	Linhas de Crédito para o Alívio Económico – COVID-19	20 994	21 877	-4%	Credit Lines for Economic Relief - COVID-19
4	Linha de Crédito do Deutsche Bank	0	0	0%	Deutsche Bank Credit Line
	Total	50 479	47 829	6%	Total

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

183. BDA disbursements are generally made in tranches, as a way of mitigating the credit risk. The first tranche is only released once the preceding conditions have been met (guarantees, proof of equity participation in the investment, etc.), and subsequent tranches are conditional on the resources being put to good use.

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

184. It should be noted that not all disbursements occurring in a given year result from projects approved in the same year, as they may result from projects approved in the previous year, due to the circumstance that disbursements are executed in tranches and generally spaced over time.

7.8.7. Crédito Reembolsado Refunded Credit

185. O valor global do crédito reembolsado no ano de 2021 ascendeu os 11.267 milhões de Kwanzas, um diferencial positivo de 65%, em relação ao ano anterior. Em termos gerais, houve um diferencial negativo de 20% em relação ao crédito tradicional do Banco, baseado nos seus Programas de Financiamento. O Programa de Alívio Económico contrabalançou positiviamente nesta comparação, com um registo de 5.787 milhões Kwanzas, uma vez que teve o seu início no ano de 2021.

185. The overall amount of Credits repaid in 2021 totalled 11,267 million kwanzas, a positive differential of 65% compared to the previous year. Overall, there was a negative differential of 20% in relation to the Bank's traditional credit, based on its Financing Programmes. The Economic Relief Programme counterbalanced positively in this comparison, with a record of 5,787 million Kwanzas, since it had its start in the year 2021.

186. O Microcrédito reembolsado, refere-se a uma linha de Crédito que está a ser disponibilizada para as Sociedade de Microcrédito e destas para os beneficiários finais (empresas de micro e pequenos negócios).

186. The Microcredit reimbursed, refers to a Credit line that is being made available to Microcredit Societies and from them to the final beneficiaries (micro and small business companies).

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

187. The evolution of reimbursements is illustrated in the table below:

Tabela 18: Reembolsos por Linhas/Programas de Financiamento
Table 18: Disbursements by Financial Lines/Programmes

(Montai	ntes expressos em milhares de Kwanzas)		(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)				
NI /O		Montantes / Amounts					
N/O	Sectores	2021	2020	Δ%	Sectors		
1	Programa de Financiamento BDA	5 467	6 816	-20%	BDA Funding Program		
2	Microcrédito*	13	0	-	Microcredit*		
3	Programa de Alívio Económico	5 787	0	-	Economic Relief Program		
	Total	11 267	6 816	65%	Total		

^{*} Microcrédito: Reembolso proveniente de Sociedades de Microcrédito beneficiárias de crédito, ao abrigo da Norma de Serviço (NS) n.º 500/18, de 14 de Agosto, que aprovou a concessão do total de 660 milhões de Kwanzas a estas Sociedades, que por seu turno financiariam aos beneficiários finais, empresas de micro e pequena dimensão. Deste montante, já foi desembolsado o total de 110 milhões de Kwanzas, sendo 50% no ano de 2019 para 2 Sociedades e igual registo para o ano de 2021 para outras 2 sociedades.

^{*} Microcredit: Reimbursement from Microcredit Companies benefiting from credit, under Service Norm (NS) no. 500/18, of 14 August, which approved the granting of a total of 660 million Kwanzas to these Companies, which in turn would finance the final beneficiaries, micro and small-sized Companies. Of this Amount, a total of 110 million Kwanzas has already been disbursed, being 50% in the year 2019 for 2 Companies and the same amount for the year 2021 for another 2 companies.

7.8.8. Crédito Reestruturado Restructured Credit

188. No ano de 2021 foram reestruturados, ao total 18 projectos, em 3 sectores de actividade, sendo 50% no sector de Agricultura, 44% na Indústria de Transformação e 6% no Comércio e Serviços.

188. In 2021, a total of 18 projects were restructured in 3 sectors of activity, 50% in the Agriculture sector, 44% in Manufacturing and 6% in Commerce and Services.

189. O montante total transacionado com as negociações correspondeu a 19.837 milhões de Kwanzas. Em relação ao ano de 2020, no ano em consideração registou-se positivamente um aumento em 9%. O comportamento dos créditos reestruturados é demonstraddo na tabela abaixo:

189. The total amount transacted with the negotiations corresponded to 19,837 million kwanzas. In relation to 2020, in the year under consideration there was a positive increase of 9%. The behavior of restructured Credits is shown in the table below:

Tabela 19: Reestruturações de Créditos por Sectores de Actividade
Table 19: Credit Restructuring by Sector of Activity

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas) N/O Sectores Montantes Montantes **Projectos** Agricultura (e Pecuária) 3 1 526 Agriculture (e Livestock) 52**5** Indústria de Transformação 8 094 14 16 698 Manufacturing Industry Comércio e Serviços 2 215 10128% Trade and Services 19 837 18 246 Total 18 18 9% Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

190. A distribuição por províncias, foi feita no ano de 2021 em pelo menos 9 províncias e, como ocorre com frequência, um maior pendor para Huambo, que registou o montante de 2.690 milhões de Kwanzas, seguido por Luanda com 2.070 milhões de Kwanzas. 190. Distribution by provinces was made in 2021 in at least nine provinces and, as is often the case, a greater emphasis was placed on Huambo, which registered the sum of 2.690 million kwanzas, followed by Luanda with 2.070 million kwanzas.

Tabela 20: Reestruturações de Créditos por Províncias
Table 20: Credit Restructurings by Provinces

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas) Províncias N/O **Projectos Montantes Projectos Montantes** 1 Bengo 4 4 411 3 1 028 329% 2 Benguela 7 330 3 702 98% 0 3 Cunene 268 -100% Cuanza Sul 1 719 0 Cuanza Norte 135 0 Huambo 2 690 2 713 -1% 2 070 7 459 Luanda -72% 1 344 1 589 -15% Huíla 3 -91% Malanie 1 138 2 1 488 Total 18 19 837 18 18 246 9%

7.8.9. Crédito Recuperados Recovered Credits

- 191. O Banco tem vindo a desenvolver acções que visam reaver os seus activos sobre operações de crédito que se encontram vencidos e/ou em mora, por via de cobranças, quer sejam amigáveis ou litigiosas.
- 191. The Bank has been developing actions aimed at recovering its assets on credit operations that are overdue and/or delinquent, by means of collections, whether amicable or litigious.
- 192. No ano de 2021, foram recuperados créditos em incumprimento no montante de 1.575 milhões de Kwanzas nos sectores da Agricultura e pecuária, Comércio e Serviços e Indústria transformadora. Dos créditos recuperados 21% encontravamse inseridos no sector da agricultura e pecuária, 37,5% no sector do comércio e serviços e 41% inseridos na indústria transformadora (Cf. a tabela abaixo).
- 192. In the year 2021, defaulting Credits amounting to 1,575 million Kwanzas were recovered in the sectors of Agriculture and Livestock, Trade and Services and Manufacturing Industry. Of the Credits recovered 21% were in the agriculture and livestock sector, 37.5% in the commerce and services sector and 41% in the manufacturing industry (see table below).

Tabela 21: Créditos Recuperados por sector
Table 21: Credits Recovered per Sector

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas) N/O Sectores **Projectos** Montantes **Projectos** Montantes 1 Agricultura (e Pecuária) 15 197 36 125 57% Agriculture (e Livestock) 2 Indústria de Transformação 32 709 24 61 Manufacturing Industry 1058% Comércio e Serviços 194 Trade and Services 3 52 669 29 245% 1 575 380 314% Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

- 193. O crédito em incumprimento recuperado em 2021 se comparado ao período homologo cresceu 314%. O bom desempenho registado deveu-se grandemente pela campanha de recuperação de crédito levada a cabo, sob o slogan "VAMOS RESOLVER JUNTOS".
- 193. Non-performing Credits recovered in 2021 compared to the homologous period grew by 314%. The good performance recorded was largely due to the credit recovery campaign carried out, under the slogan "LET'S RESOLVE TOGETHER".

Tabela 22: Créditos Recuperados por províncias Table 22: Credits Recovered by Provinces

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

	Províncias	20	021	2	020	
N/O		Projectos Montantes		Projectos	Montantes	Δ%
	Provinces	Transactions		Transactions		
1	Bengo	13	291	12	75	286%
2	Cabinda	2	66	0	-	-
3	Kuanza Norte	11	6	0	-	-
4	Kuanza Sul	12	287	15	76	280%
5	Luanda	46	881	32	176	402%
6	Uíge	12	33	0	-	-
7	Malanje	3	12	18	49	-76%
8	Huambo	0	-	2	0	-100%
9	Huíla	0	-	10	5	-100%
	Total	99	1 575	89	380	314%

7.8.10. Carteira de CréditoCredit Portfolio

194. Tendo em conta os fluxos de créditos registados ao longo do ano, A Carteira Global de Crédito (CGC) do BDA no final do ano em análise contava com 869 operações de crédito, mais 11 face ao ano anterior, financiados nos diversos sectores da economia em que o Banco opera.

194. Taking into account the credit flows recorded throughout the year, the BDA's Global Credit Portfolio (CGC) at the end of the year under analysis included 869 credit operations, 11 more than in the previous year, financed in the various sectors of the economy in which the Bank operates.

195. O valor global da Carteira de Crédito do Banco, a 31 de Dezembro de 2021 foi de 430.966 milhões de Kwanzas, o que representa um incremento de 18.315 milhões de Kwanzas (4%) face ao montante registado no período homólogo, referente ao ano anterior, conforme está demonstrado na tabela abaixo.

195. The overall value of the Bank's loan portfolio, as at 31 December 2021, was 430,966 million kwanzas, which represents an increase of 18,315 million kwanzas (4%) compared with the same period of the previous year, as shown in the table below.

196. A carteira patrimonial de crédito avaliada em 266.755 milhões Kwanzas, correspondendo à 62% da carteira geral, mais 17% face ao ano anterior. Já á carteira extrapatrimonial apresenta um saldo de 164.210 milhões de Kwanzas com 773 operações de créditos, como apresenta a tabela abaixo.

196. The on-balance sheet credit portfolio was valued at 266,755 million kwanzas, corresponding to 62% of the overall portfolio, 17% more than the previous year. The off-balance sheet portfolio shows a balance of 164,210 million kwanzas with 773 credit operations, as shown in the table below.

Tabela 23: Carteira de Crédito Table 23: Credit Portfolio

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

·		31/12/	/2021	31/12/2020		
N/O	Descrição	Crédito		Crédito		Description
		Credit		Credit		
1	Agricultura	86 626	20%	56 390	14%	Agriculture
2	BCI-Capital Circulante	309	0%	283	0%	BCI-Working capital
3	BCI-Projovem	5 868	1%	5 547	1%	BCI-Projovem
4	Comércio	33 598	8%	1 051	0%	Trade
5	Indústria	141 903	33%	125 893	31%	Industry
6	Infraestruturas	144 229	33%	163 677	40%	Infrastructures
7	Microcrédito	169	0%	168	0%	Microcredit
8	Pecuária	18 264	4%	13 796	3%	Livestock
9	Serviços		0%	45 845	11%	Services
10	Total	430 966	100%	412 650	100%	Total
11	Patrimonial (Líquido)	214 618	45%	201 754	45%	Patrimonial (Net)
12	Extra-Patrimonial	260 796	55%	245 736	55%	Extra-Patrimonial
	Total	475 414	100%	447 490	100%	Total



8. RESULTADOS ECONÓMICOS E FINANCEIROS ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE

8.1. Comportamento do Activo e seu Financiamento

Asset Performance and its Financing

197. O Activo Total do BDA, no ano de 2021, registou o valor de 436.345 milhões de Kwanzas, traduzindo uma diminuição de 12% ante o período homólogo, que registou 497.620 milhões de Kwanzas. O descréscimo deve-se sobretudo pela diminuição de aplicações de liquidez em 52%, assim como as redução das disponibilidades num grau acentuado de 57%. Em relação ao semestre anterior, o registo também é negativo, pois decresceu cerca de 26%, conforme mostra a tabela abaixo.

197. Total assets of the BDA, in the year 2021, were 436.345 million kwanzas, representing a decrease of 12% compared to the same period, which recorded 497.620 million kwanzas. The decrease was mainly due to the 52% reduction of liquidity applications, as well as the reduction of cash and cash equivalents to an accentuated degree of 57%. In relation to the previous semester, the register is also negative, as it decreased by 26%, as shown in the table below.

Tabela 24: Composição e Comportamento do Activo TotalTable 24: Composition and Performance of Total Assets

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/O	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	20 31/12/2020	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2020	P intra
N/U	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homologous	Δ% in Semester 2020	Description
1	Disponibilidades	2 995	9 234	6 986	-57%	-68%	Availabilities
2	Aplicações de liquidez	85 715	316 028	177 136	-52%	-73%	Liquidity applications
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	22 227	23 208	27 467	-	-4%	Financial assets to Fair Value through results
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	5 546	4 101	4 639	20%	35%	Financial assets at Fair Value through other comprehensive income
5	Investimentos ao custo amortizado	96 487	60 627	74 925	29%	59%	Investments at amortized cost
6	Crédito a clientes (Líquido)	214 618	175 332	201 754	6%	22%	Credit to Costmers (Net)
7	Activos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	-	-	Available-for-sale financial assets
8	Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	50	-	-	-	-	Investments in subsidiaries, associates and joint ventures
9	Imobilizações	1 481	1 624	2 055	-28%	-9%	Fixed assets
10	Activo diverso	7 226	2 242	2 659	172%	222%	Assets, sundry
	ACTIVO TOTAL	436 345	592 397	497 620	-12%	-26%	TOTAL ASSETS

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

198. Para o período em referência, os Activos Financeiros do BDA alcançaram o montante de 427.588 millhões de Kwanzas, reflectindo um decréscimo de 13% relativamente ao ano de 2020.

198. For the period in question, BDA's financial assets totaled 427,588 million kwanzas, reflecting a 13% decrease relative to 2020.

- 199. A composição e a evolução das rubricas do Activo Financeiro são apresentadas na tabela abaixo.
- 199. The composition and evolution of the Financial Assets items are presented in the table below.

Tabela 25: Composição e Comportamento do Activo Financeiro

Table 25: Composition and Performance of Financial Assets

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N /0	Postaliti.	21/12/2221	30/06/2020	24 /42 /2222	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2021	Burnhalan
N/O	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homologous	Δ% in Semester 2021	Description
1	Disponibilidades	2 995	9 234	6 986	-57%	-68%	Availability
2	Aplicações de liquidez	85 715	316 028	177 136	-52%	-73%	Liquidity applications
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	22 227	23 208	27 467	-	-4%	Financial assets at fair value through profit or loss
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	5 546	4 101	4 639	20%	35%	Financial assets at fair value through other comprehensive income
5	Investimentos ao custo amortizado	96 487	60 627	74 925	29%	59%	Investments at amortized cost
6	Crédito a clientes (Líquido)	214 618	175 332	201 754	6%	22%	Credit to Customers (Net)
7	Activos financeiros disponíveis para venda	-	-	-	-	-	Financial assets available for sale
	ACTIVO FINANCEIRO	427 588	588 530	492 906	-13%	-27%	FINANCIAL ASSETS

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

200. O Activo Imobilizado fixou-se em 1.481 millhões de Kwanzas, menos 28% negativo que o ano anterior, influenciado sobretudo, pelo aumento de outros activos tangíveis e intangíveis, cuja redução redundou-se em 27 e 75%, tal como se observa na tabela:

200. Fixed assets stood at 1.481 million kwanzas, 28% less than the previous year, influenced above all by the increase in other tangible and intangible assets, which fell by 27 and 75%, as shown in the table below:

Tabela 26: Composição e Comportamento do Activo Imobilizado

Table 26: Composition and Performance of Fixed Assets

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/O	Descricão	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2021	Descricão
N/U	Desci içau	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homologous	Δ% in Semester 2021	Desci içau
1	Outros activos tangíveis	1 475	1 591	2 031	-27%	-7%	Other tangible assets
2	Activos intangíveis	6	33	24	-75%	-82%	Intangible assets
	ACTIVO IMOBILIZADO	1 481	1 624	2 055	-28%	-9%	FIXED ASSETS

201. O Passivo Total observou uma diminuição em relação ao período homólogo, tendo alcançado o montante de 218.625 milhões de Kwanzas, um diferencial negativo de 21% (277.562 milhões de Kwanzas do ano de 2020). A diminuição pode ser explicada, fundamentalmente, pela redução dos "Passivos subordinados" em 25%.

201. Total Liabilities decreased in relation to the same period of the previous year, reaching the amount of 218.625 million Kwanzas, a negative differential of 21% (277.562 million Kwanzas in 2020). The decrease can be mainly explained by the reduction of "Subordinated liabilities" by 25%.

Tabela 27: Composição e Comportamento do Passivo Total

Table 27: Composition and behavior of total liabilities

	PASSIVO TOTAL	218 625	365 153	277 562	-21%	-40%	TOTAL LIABILITIES
6	Outros passivos	47 451	40 638	59 932	-21%	17%	Other Liabilities
5	Passivos subordinados	119 914	273 887	160 914	-25%	-56%	Subordinate liabilities
4	Passivos por impostos diferidos	-	-	-	-	-	Deferred tax liabilities
3	Provisões	145	145	145	0%	0%	Provisions
2	Recursos de clientes e outros empréstimos	-	-	-	-	-	Costemer resources and other Credits
1	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	51 115	50 483	56 570	-10%	1%	Resources from Central Banks and other credit institutions
N/0	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Homóloga Δ% Homologous	Semestre 2021 Δ% in Semester 2021	Description
					Δ%	Δ% no	
(Monta	antes expressos em milhares de Kwanzas)						(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

202. O Capital Próprio do Banco registou uma diminuição de 1% negativo em relação ao período homólogo, tendo atingido o montante de 217.720 milhões de Kwanzas, menos 2.339 milhões de Kwanzas negativos. Tal diferença negativa foi impulsionada, sobretudo, pelo Resultado Líquido do Exercício reduzido, de 1.934 milhões de Kwanzas, traduzindo uma descida negativa de 97% em relação ao período homólogo.

202. The Bank's Equity registered a negative 1% decrease compared to the same period last year, having reached the amount of 217.720 million Kwanzas, minus 2.339 million negative Kwanzas. Such negative difference was mainly driven by the reduced net profit for the year, of 1,934 million Kwanzas, reflecting a negative decrease of 97% compared to the same period last year.

203. A composição e a evolução do Capital Próprio são reportadas abaixo na tabela abaixo.

203. The composition and evolution of Shareholders' Equity is reported in the Table below.

Tabela 28: Composição e Comportamento do Capital Próprio

Table 28: Composition and behavior of Shareholders' Equity

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/O	Descrição	31/12/2021	20/04/2020	/06/2020 31/12/2020	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2021	Description
N/O	Desci içad	31/12/2021	30/06/2020		Δ% Homologous	Δ% in Semester 2021	Description
1	Capital social	118 522	118 522	118 522	0%	0%	Share capital
2	Reservas de reavaliação	2 697	2 586	1 038	160%	4%	Revaluation reserves
3	Outras reservas e resultados transitados	94 567	35 315	25 939	265%	168%	Other reserves and retained earnings
4	Resultado líquido do exercício	1 934	70 820	74 560	-97%	-97%	Net income for the year
	CAPITAL PRÓPRIO	217 720	227 243	220 059	-1%	-4%	SHAREHOLDERS' EQUITY

a. Resultado do Exercício Net Income for the Year

204. O Resultado da Intermediação Financeira medido pela Margem Financeira foi positiva, contudo registou uma diminuição, ao passar de 38.413 milhões de Kwanzas no ano de 2020 para 31.886 milhões de Kwanzas no ano de 2021. Tal desempenho é explicado pela redução em 16% dos "Juros e encargos similares", quando comparado com o período anterior, resultante da suspensão do dever de remunerar os recursos do FND enquanto prevalecer a ausência de dotações provenientes do Tesouro Nacional.

204. The Financial Intermediation Result measured by the Financial Margin was positive, however it registered a decrease from 38.413 million Kwanzas in the year 2020 to 31.886 million Kwanzas in the year 2021. Such performance is explained by the 16% reduction in "Interest and similar charges" when compared to the previous period, resulting from the suspension of the duty to remunerate FND resources while the absence of appropriations from the National Treasury prevails.

205. O volume de negócio do Banco traduzido pelo Produto da Actividade Bancária registou no ano de 2021, um decréscimo de 94%, com o registo do montante de 8.410 milhões de Kwanzas, que comparado com o valor de 133.207 milhões de Kwanzas verificado em 2020. Tal decréscimo é resultado fundamentalmente pela Margem Complementar (influenciada sobretudo pelos resultados cambiais) que registou um aumento em cerca de 125% do total do Produto da Actividade Bancária, como se observa a seguir na tabela abaixo:

205. The Bank's business volume translated by the Banking Income registered, in the year 2021, a decrease of 94%, with the registration of the amount of 8,410 million Kwanzas, which compared with the amount of 133,207 million Kwanzas verified in 2020. Such a decrease is fundamentally the result of the Complementary Margin (mainly influenced by foreign exchange results) which recorded an increase of approximately 125% of the total Banking Income, as shown in the Table below:

Tabela 29: Margem Financeira e Produto BancárioTable 29: Net interest income and net operating income

(Montar	ntes expressos em milhares de Kwanzas)	(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)					
N/0	Post of the	31/12/2021	20/0//2022	31/12/2020	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2021	Position.
N/O	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homologous	Δ% in Semester 2021	Description
1	Juros e rendimentos similares	33 713	21 814	40 587	-17%	55%	Interests and similar income
2	Juros e encargos similares	(1 826)	(1 017)	(2 173)	-16%	80%	Interests and similar charges
3	MARGEM FINANCEIRA	31 886	20 797	38 414	83%	53%	FINANCIAL MARGIN
4	Rendimentos de serviços e comissões	13 212	9 760	17 105	-23%	35%	Service income and commissions
5	Resultados de activos e passivos finan. avaliados ao justo valor através de resultados	-	(410)	106	-100%	-100%	Assets and Liabilities results finan. valued at fair value through profit or loss
6	Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimen- to integral	1 377	-	996	-	-	Results of financial assets at fair value through other comprehensive income
7	Resultados de investimento ao custo amortizado	(4 481)	-	(449)	-	-	Investment results at amortized cost
8	Resultados cambiais	(32 605)	47 272	77 521	-142%	-169%	Foreign exchange results
9	Resultados de alienação de outros activos	13	-	2	-	-	Results from the sale of other Assets
10	Outros resultados de exploração	(992)	(180)	(486)	104%	450%	Other operating income
11	MARGEM COMPLEMENTAR	(23 476)	56 442	94 793	125%	142%	COMPLEMENTARY MARGIN
	PRODUTO BANCÁRIO	8 410	77 239	133 207	-94%	-89%	BANKING PRODUCT

206. O Rácio de Eficiência, avaliado pelo peso dos Custos de Estrutura em percentagem dos Proveitos da Actividade Operacional (Cost-to-Income), assinalou um crescimento em 9 p.p. negativo no período, justificado pelo negativo produto bancário em 94% que descompensou a diminuição do custo de estrutura em menos 22% negativos, (cf. tabela abaixo).

206. The Efficiency Ratio, assessed by the weight of Structure Costs as a percentage of Income from Operating Activity (Cost-to-Income), showed a negative growth of 9 p.p. in the period, justified by the negative operating income of 94%, which offset the decrease in structure costs by a negative 22%, (see table below).

Tabela 30: Cost-to-Income
Tabela 30: Cost-to-Income

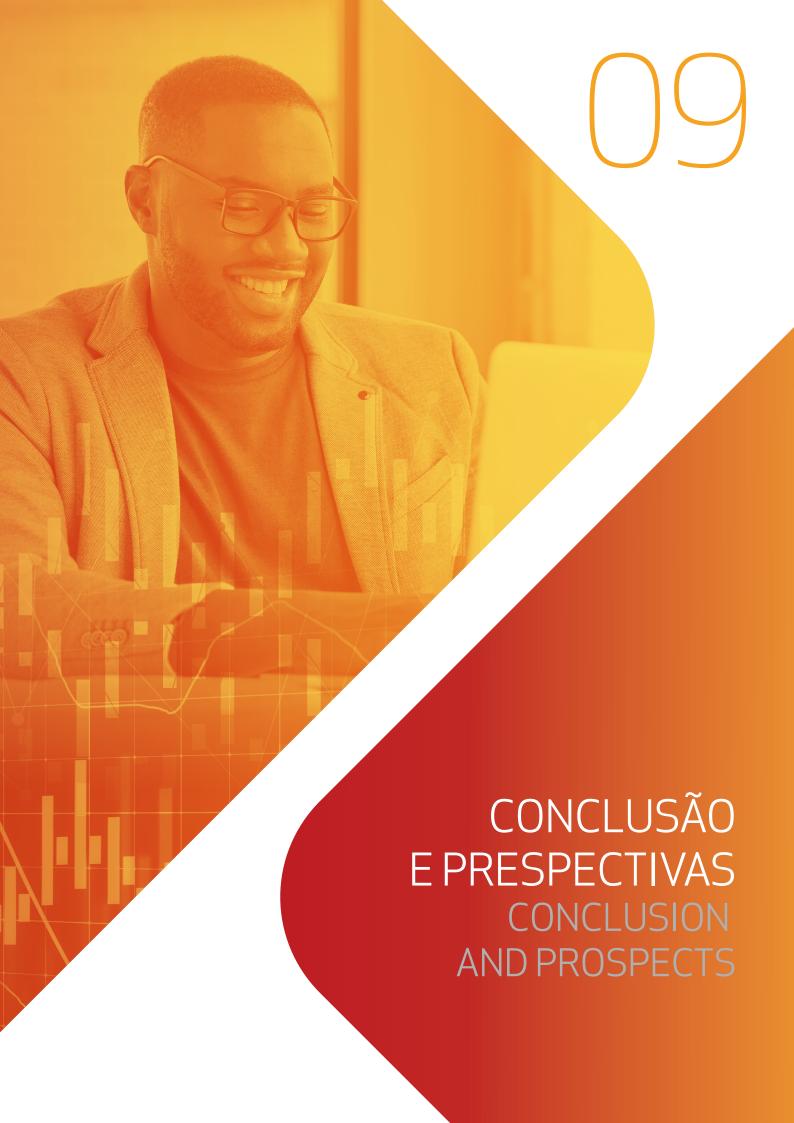
(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/O	Position.	31/12/2021	20/0//2020	24 /42 /2222	Δ% Homóloga	Δ% no Semestre 2021	Description	
	Descrição	31/12/2021	30/06/2020	31/12/2020	Δ% Homologous	Δ% in Semester 2021	Description	
1	PRODUTO BANCÁRIO	8 410	77 239	133 207	-94%	-89%	BANKING PRODUCT	
2	Custos com pessoal	(6 260)	(2 169)	(5 113)	22%	189%	Personnel costs	
3	Fornecimentos e serviços de terceiros	(3 241)	(1 752)	(7 396)	-56%	85%	Third party supplies and services	
4	Depreciações e amortizações do exercício	(824)	(349)	(724)	14%	136%	Depreciation and amortization for the year	
5	CUSTO DE ESTRUTURA	(10 325)	(4 270)	(13 233)	-22%	142%	STRUCTURAL COST	
	COST-TO-INCOME	123%	6%	10%	- 9 p.p.	- 1 p.p.	COST-TO-INCOME	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

207. Assim, o Banco fechou o ano de 2021 com um resultado positivo 1.934 milhões de Kwanzas, menos 97% do período homólogo, embora o Produto Bancário tenha registado um decrescimento de 94%, com o montante de 8.410 milhões de Kwanzas. 207. Thus, the Bank closed the year 2021 with a positive result of 1,934 million Kwanzas, 97% less than the same period of the previous year, although Banking Income registered a decrease of 94%, with the amount of 8,410 million Kwanzas.



9. CONCLUSION AND PROSPECTS

9.1. CONCLUSÃO CONCLUSION

208. O Relatório de Gestão do ano de 20121, em termos gerais, não registou um impacto extraordinário, se comparado ao ano anterior, especialmente porque as perspectivas estabelecidas para as acções a tomar, foram definidas à base do contexto que a economia do país vive (recessão económica sucessiva, iniciada em 2016 até 2021 e agudizada em 2020 com a invasão da pandemia Covid-19, que fragilizou ainda mais o desempenho da economia nacional).

208. The 20121 Management Report, in general terms, did not have an extraordinary impact, if compared to the previous year, especially because the perspectives established for the actions to be taken, were defined based on the context that the country's economy is experiencing (successive economic recession, which began in 2016 until 2021 and worsened in 2020 with the invasion of the Covid-19 pandemic, which further weakened the performance of the national economy).

209. Assim, tendo como pilar o Plano de Negócios para 2021, elaborado exclusivamente para atender este contexto, mais realista às limitações impostas (escassez de funding para o FND e redução da capacidade produtiva empresarial), foram definidas metas para o ano de 2021 baseadas nos 5 eixos estratégicos definidos no já desactualizado Plano estratégico do BDA 2018 a 2022, nomeadamente, Fomento da Economia, Oreientação ao Promotor, Robustez Financeira, Reforço da Organização e Recursos Internos e papel Institucional.

209. Thus, based on the Business Plan for 2021, which was drawn up exclusively to deal with this context and is more realistic to the limitations imposed (scarcity of funding for the FND and reduction in business production capacity), goals were defined for 2021 based on the five strategic Axis defined in the now outdated BDA Strategic Plan 2018 to 2022, namely, Fostering the Economy, Promoting the Promoter, Financial Strengthening, Strengthening Organisation and Internal Resources and Institutional Role.

210. Para a compreensão do grau de execução das acções definidas pelo Banco, eis abaixo um síntese balanço dos 5 eixos estratégicos, como formas de saber-se, o grau de realização das acções projectas:

210. To help us understand the degree of implementation of the actions defined by the Bank, here is a summary of the five strategic Axis, as a way of knowing the degree of implementation of the actions planned:

- Assim sendo, para o alcance dos objectivos estratégicos traçados no eixo estratégico do Fomento da Economia, dos 41.707 milhões de Kwanzas previstos para financiar a economia para o corrente ano, foi injectado à Economia o montante de 37.536 milhões de Kwanzas, o correspondente a 90% do valor previsto, sendo, 113% correspondente a Linha de Crédito do Deutsche Bank, 90% referente aos Programas de Financiamento do BDA e 54% registado pelas Linhas de Crédito para o Alívio Económico (COVID-19) e o Programa de apoio ao Crédito (PAC).
- Therefore, in order to achieve the strategic objectives outlined in the strategic axis for the Promotion of the Economy, of the 41,707 million Kwanzas set aside to finance the economy for the current year, the sum of 37,536 million Kwanzas was injected into the economy, corresponding to 90% of the amount foreseen, of which 113% corresponded to the Deutsche Bank Credit Line, 90% concerned the BDA Financing Programmes and 54% registered by the Credit Lines for Economic Relief (COVID-19) and the Credit Support Programme (PAC).
- No eixo estratégico de Orientação ao Promotor, um dos focos centra-se, fundamentalmente, na celeridade da resposta aos candidatos ao crédito e, dos 40 dias estimados como meta, o banco conseguiu reduzir para 37 dias;
- In the strategic axis of Guidance to the Promoter, one of the focuses is centred fundamentally on the speed of response to credit applicants and, of the 40 days estimated as the target, the bank managed to reduce this to 37 days;

Digno de consideração neste eixo, foi o recrutamento de 5 colaboradores ao cargo de Gerentes das 5 representações regionais nomeadamente, Uíge, Benguela, Huambo, Huíla e Lunda Sul, assim como os primeiros colaboradores.

Worthy of note in this area was the recruitment of five employees as managers of the five regional offices, namely, Uíge, Benguela, Huambo, Huíla and Lunda Sul, as well as the first employees.

Outrossim, foram concebidos 13 novos produtos para o BDA, dos quais 8 foram lançados, para produção vegetal e animal. Furthermore, 13 new products were conceived for the BDA, of which 8 were launched, for plant and animal production.

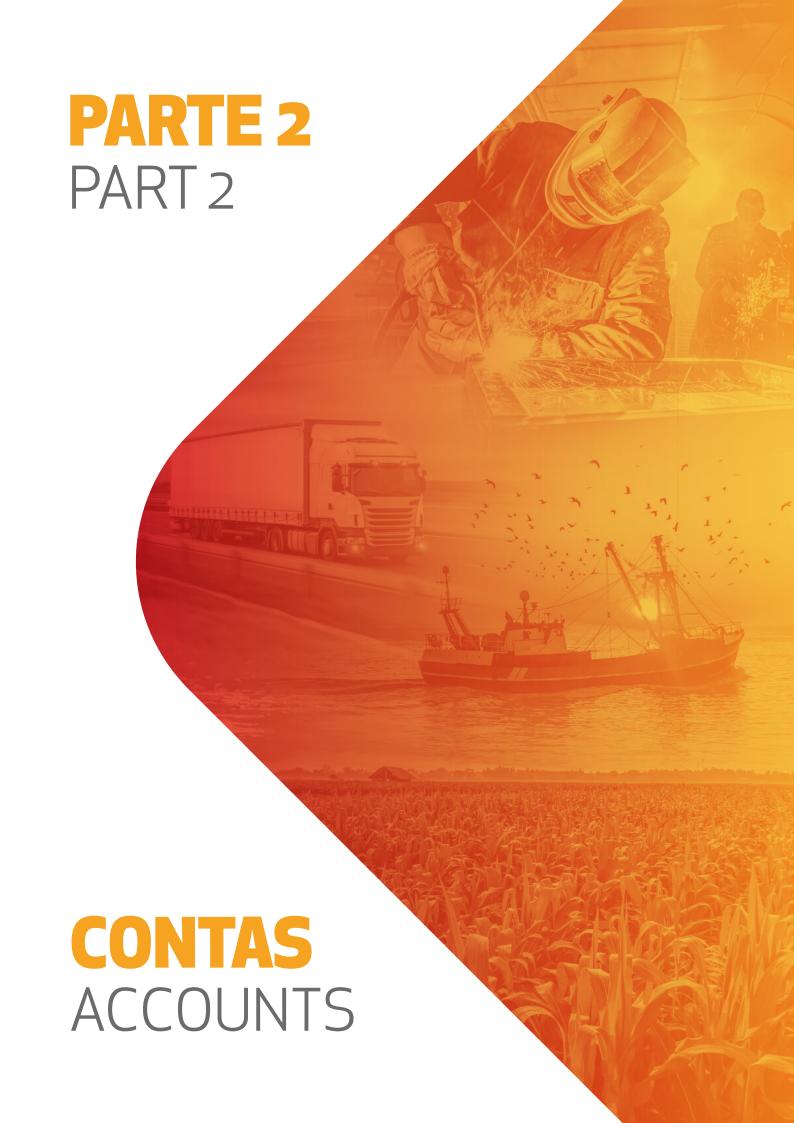
- Quanto ao eixo da Robustez Financeira, o objectivo assenta na melhoria da posição e desempenho financeiro do Banco, através do reforço da capitalização do Banco, captação de financiamento interno e externo e redução do crédito em incumprimento. Todas estas acepções, são exógenas, porquanto dependem primariamente da capacidade de organização e reestruturação que o Banco, sendo este o grande trabalho que está a ser feito, sob orientação da Comissão Executiva e, o êxito será determinado pela intervenção da superintendência do Titular do Poder Executivo, exercido através do Departamento Ministerial responsável pela Economia e Planeamento, bem como outras Instituições Financeiras nacionais e internacionais. O Banco está a negociar uma Parceria com o Banco Árabe para o Desenvolvimento Económico para várias modalidades de negócio, nomeadamente Trade Finance e Co-financiamento. Por fim, foi assinado um MOU com a Africa Finance Corporation (AFC) para concessãode linhas de crédito.
- As for the Financial Robustness axis, the objective is based on the improvement of the Bank's financial position and performance, by reinforcing the Bank's capitalisation, attracting internal and external funding and reducing non-performing Credits. All these aspects are exogenous, since they depend primarily on the Bank's capacity to organise and restructure, which is the great work that is being done, under the guidance of the Executive Committee and, the success will be determined by the intervention of the superintendence of the Holder of the Executive Power, exercised through the Ministerial Department responsible for the Economy and Planning, as well as other national and international Financial Institutions. The Bank is negotiating a Partnership with the Arab Bank for Economic Development for various business modalities, namely Trade Finance and Co-financing. Finally, an MOU was signed with the Africa Finance Corporation (AFC) for credit lines.
- O eixo do Reforço da Organização e Recursos Internos, onde a maioria das unidades orgânicas do Banco são chamadas a intervir, engloba o aspecto organizacional, de modos a se tornar eficiente na sua actuação, bem como a optimização dos recursos necessários para atingir-se esta eficiência, nomeadamente, humanos, tecnológicos e estruturais. Neste quesito, o processo está em curso, com a afectação de quadros, tanto interno como externos, para reforçar e suprir as lacunas ainda existentes. Todas estas acções, estão sendo feitas à base de Planos pré-concebidos e aprovados, que incluem a responsabilização social. Qualitativamente, temos desafios, porquanto é notória a quebra da qualidade funcional dos quadros, talvez seja necessário velar-se pelo enquadramento em função das competências de cada quadro e depois potenciá-los.
- The area of Strengthening Organisation and Internal Resources, where most of the Bank's organic units are called upon to intervene, encompasses the organisational aspect, in order to become efficient in its performance, as well as optimising the resources necessary to achieve this efficiency, namely human, technological and structural resources. In this aspect, the process is underway, with the allocation of staff, both internal and external, to strengthen and fill the gaps that still exist. All these actions are being carried out on the basis of pre-conceived and approved plans, which include social accountability. Qualitatively, we have challenges, since it is notorious that the functional quality of the staff has declined.
- Para a cobertura do eixo do Papel Institucional, promove o conhecimento dos seus colaboradores através de estabelecimento de parcerias com outras entidades. A robustez da economia naiconal, traria também equilíbrio do BDA e nestas condições, se consegue parcerias compatíveis para apoio ao robustecimento do Banco. Contudo, temos ainda um longo caminho a percorrer.
- To cover the Institutional Role axis, it promotes the knowledge of its employees by establishing partnerships with other entities. The strengthening of the national economy would also bring balance to the BDA, and under these conditions, compatible partnerships can be established to support the strengthening of the Bank. However, we still have a long way to go.

- 211. Em síntese, consideramos o desempenho no ano de 2021 como não negativo. Embora não tenha sido positivo na acepção desejada, mais em termos de resultados do desempenho da principal actvidade do banco que é a concessão de crédito e consequentemente o correspondente reembolso dos mutuários, conseguiu-se cumprir com o Plano de Negócios traçado para o ano de 2021, tendo fixado alvos ajustados ao momento da economia, sem elevar demasiado a fasquia, porque os diversos elos da economia encontram-se desajustados face a conjuntura económica actual.
- 211. In summary, we consider the performance in the year 2021 as not negative. Although it was not positive in the desired sense, more in terms of the results of the performance of the bank's main activity which is the granting of credit and consequently the corresponding repayment to borrowers, it was possible to comply with the Business Plan outlined for the year 2021, having set targets adjusted to the moment of the economy, without raising the bar too high, because the various links of the economy are out of step with the current economic situation.
- 212. Portanto, 2021 o BDA teve um Resultado líquido positivo mínimo, com realce a variação negativa em relação ao ano de 2020 em 97%.
- 212. Therefore, 2021 the BDA had a minimum positive net profit, with emphasis on the negative variation in relation to 2020 of 97%.

9.2. PERSPECTIVASPROSPECTS

- 213. O contexto macroeconómico em que o BDA desenvolveu as suas actividades, no ano de 2021, é marcado com a contínua desaceleração da economia nacional, que já vai no 6.º ano consecutivo e ainda mais dificultado com o contexto pandémico.
- 213. The macroeconomic context in which the BDA developed its activities, in the year 2021, is marked with the continued slowdown of the national economy, which is already in its 6th consecutive year and further complicated by the pandemic context.
- 214. Apesar das incertezas provocadas pela pandemia da Covid-19, a economia mundial, que se recuperou em 2021, deverá manter o crescimento em 2022. O Fundo Monetário Internacional (FMI) estima que o desempenho econômico será positivo em 4,9% no próximo ano, depois de registrar uma alta de 5,9% em 2021. Já o Banco Mundial (Bird) prevê uma alta de 5,6% neste ano e de 4,3% em 2022.
- 214. Despite the uncertainties caused by the Covid-19 pandemic, the world economy, which recovered in 2021, is expected to maintain growth in 2022. The International Monetary Fund (IMF) estimates that economic performance will be positive by 4.9 per cent next year, after posting a 5.9 per cent rise in 2021. The World Bank (Bird) forecasts an increase of 5.6 percent this year and 4.3 percent in 2022.
- 215. O Executivo angolano estima que a economia nacional cresça 2,4% em 2022, devido as previsões de recuperação da actividade económica, com um crescimento do sector petrolífero em 1.6% e o não petrolífero em 3.1%.
- 215. The Angolan government estimates that the national economy will grow by 2.4 percent in 2022, due to forecasts of a recovery in economic activity, with growth in the oil sector of 1.6 percent and in the non-oil sector of 3.1 percent.
- 216. Com esta base, o BDA realizou o possível e os resultados verificados, especialmente no tocante ao volume de créditos concedidos à economia, são o reflexo da actual conjuntura. Todavia, continuou-se a realiar acções internas que visam organizar e tornar mais eficiente as acções de todos os activos do Banco.
- 216. On this basis, the BDA has done its best and the results achieved, especially with regard to the volume of credit granted to the economy, are a reflection of the current environment. Nevertheless, we continued to carry out internal actions aimed at organising and making more efficient the actions of all the Bank's assets.

- 217. Para apoiar mais ainda esta acção, elaborou-se um Plano de Negócios para 2021 e que foi a base de todas actividades desenvolvidas. Este Plano foi mais de encontro às realidades do Banco no contexto actual, baixando muito as suas expectativas, por formas a enquadrar suas acções com a realidade do país e também dos recursos disponíveis.
- 217. To further support this action, a Business Plan for 2021 was drawn up, which was the basis for all activities undertaken. This plan was more in line with the realities of the Bank in the current context, lowering its expectations considerably in order to bring its actions into line with the reality of the country and the available resources.
- 218. Por outro lado, a qualidade da carteira de crédito continua a ser um dos maiores desafios que o Banco enfrenta, mantendo por isso, os esforços no sentido da sua melhoria contínua. Propomos-nos continuar a busca de soluções para a melhoria constante.
- 218. On the other hand, the quality of the credit portfolio continues to be one of the greatest challenges faced by the Bank, which is why it continues to strive for continuous improvement. We propose to continue the search for solutions for the constant improvement.
- 219. Ainda ao longo do ano de 2022 espera-se lançar outros produtos para cobertura das necessidades de financiamento de outros sectores como pescas e trade finance.
- 219. Other products are expected to be launched during 2022 to cover the financing needs of other sectors such as fisheries and trade finance.
- 220. O Plano de Negócios contempla também acções para suprir as insuficiências reportadas na análise e avaliação do processo de crédito, mantendo deste modo, o foco na melhoria da qualidade da sua carteira de crédito.
- 220. The Business Plan also contemplates actions to overcome the insufficiencies reported in the analysis and evaluation of the credit process, thus maintaining the focus on improving the quality of its credit portfolio.
- 221. A instituição mantém em pauta para o próximo ano, o aumento da sua capilaridade nas principais regiões produtivas do país, através de agências regionais.
- 221. The institution has on its agenda for next year, the increase of its capillarity in the main productive regions of the country, through regional agencies.
- 222. Outro desafio a que se propõe para o próximo exercício tem que ver com a retoma das dotações do FND e a captação de linhas de financiamento para suplementar os recursos do FND, expectando a celebração de Memorandos de Entendimentos com IFDs (Instituições Financeiras de Desenvolvimento), designadamente o DBSA (Banco de Desenvolvimento da África do Sul), o Afeximbank e a AFD (Agência Francesa de Desenvolvimento).
- 222. Another challenge for the next financial year has to do with the resumption of FND appropriations and attracting lines of finance to supplement FND resources, expecting the signing of Memorandum of Understanding with IFDs (Development Finance Institutions), namely DBSA (Development Bank of South Africa), Afeximbank and AFD (French Development Agency).



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

FINANCIAL STATEMENTS

BALANÇOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 BALANCE SHEETS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 2020

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

MUIILAIII	tes expressos em milhares de Kwanzas)						(Amounts expressed in thousands of Kwanza	
N/0	ACTIVO		31-12-2021	Provisões imparidade e amortizações		01 10 0000	ASSETS	
N/O	ACTIVO	Notas	Activo bruto	Provisions for	Activo líquido	31-12-2020	ASSETS	
		Grades	Gross asset	impairment to amortization	Net asset			
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	4		-	2 070 213	2 321 394	Cash at central banks	
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	5	926 532	(1 855)	924 677	4 664 956	Availabilities at other credit institutes	
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	6	86 509 512	(794 631)	85 714 881	177 135 998	Applications in central banks and other credit institutions	
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	7	22 227 028	-	22 227 028	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss	
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	8	5 546 379	-	5 546 379	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income	
6	Investimentos ao custo amortizado	9	102 279 368	(5 792 304)	96 487 064	74 924 599	Investment at amortized cost	
7	Crédito a clientes	10	259 895 986	(45 278 140)	214 617 846	201 753 971	Loans to customers	
8	Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos	11	50 000	-	50 000	-	Investments in subsidiaries, associates and joint ventures	
9	Outros activos tangíveis	12	13 704 608	(12 229 465)	1 475 143	2 031 283	Other tangible assets	
10	Activos intangíveis	13	800 448	(794 490)	5 958	23 720	Intangible assets	
11	Activos por impostos correntes	14	748 039	-	748 039	200 038	Current tax assets	
12	Outros activos	15	11 600 781	(5 122 888)	6 477 893	2 459 047	Other assets	
	Total do activo		506 358 894	(70 013 773)	436 345 121	497 620 193	Total asset	
	PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO				31-12-2021	31-12-2020	LIABILITIES AND EQUITY	
13	Passivo						Liabilities	
14	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	16			51 115 399	56 570 435	Resource from central banks and other credit institutions	
15	Provisões	17			144 539	144 539	Provisions	
16	Passivos subordinados	18			119 913 734	160 914 365	Subordinate provisions	
17	Outros passivos	19			47 450 964	59 932 208	Other liabilities	
	Total do passivo				218 624 636	277 561 547	Total liabilities	
18	Capital						Capital	
19	Capital social	20			118 522 487	118 522 487	Share capital	
20	Reservas de reavaliação	21			2 696 783	1 037 529	Revaluation reserve	
21	Outras reservas e resultados transitados	21			94 566 871	25 939 055	Other reserves and retained earnings	
22	Resultado líquido do exercício				1 934 344	74 559 575	Net results for the year	
	Total do capital próprio				217 720 485	220 058 646	Total equity	
	Total do passivo e capital próprio				436 345 121	497 620 193	Total liabilities and equity	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras

The Attachment forms a integral part of these financial statements

Manuel António Augusto Quental

Director de Contabilidade e Controlo Operacional

Director of Accounting and Control of Operation

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DO OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 INCOME STATEMENT FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 20

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/0	DESCRIÇÃO	Notas Notes	31-12-2021	31-12-2020	DESCRIPTION
1	Juros e rendimentos similares	22	33 712 869	40 586 960	Interest and similar income
2	Juros e encargos similares		(1 826 456)	(2 173 126)	Interest and similar charges
3	Margem financeira	31 886 413		38 413 834	Financial margin
4	Rendimentos de serviços e comissões	23	13 211 805	17 104 624	Income from services and commissions
5	Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de rendimento integral	24	-	106 015	Results of financial assets measured at fair value through comprehensive income
6	Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através de resultados	24	1 376 897	995 662	Results of financial assets measured at fair value through profit or loss
7	Resultados de investimento ao custo amortizado	-	(4 480 703)	(449 360)	Investment results at amortized cost
8	Resultados cambiais	25	(32 604 895)	77 521 157	Foreign exchange results
9	Resultados de alienação de outros activos	26	13 177	1 569	Alliance results from another asset
10	Outros resultados de exploração	27	(992 293)	(486 301)	Other exploration results
11	Produto da actividade bancária		8 410 401	133 207 200	Proceeds from banking activity
12	Custos com o pessoal	28	(6 260 013)	(5 112 972)	Cost with staff
13	Fornecimentos e serviços de terceiros	29	(3 241 150)	(7 396 339)	Third party supply and service
14	Depreciações e amortizações do exercício	12 e 13	(823 612)	(723 883)	Depreciation and amortization for the year
15	Imparidade para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	12 e 17	(552 249)	(17 222 601)	Impairment for loans to customers net of reversals and recoveries
16	Imparidade para outros activos financeiros líquida de reversões e recuperações	5, 6 e 17	(2 405 949)	(1 112 670)	Impairment for other financial assets net of reversals and recoveries
17	Imparidade para outros activos líquida de reversões e recuperações	15 e 17	-	-	Impairment for other assets net of reversals and recoveries
18	Resultado antes de impostos de operações em continuação		(4 872 572)	101 638 735	Results before tax of continuing operation
19	Imposto sobre os resultados				Income taxes
20	Correntes	14	(10 123 805)	(4 790 400)	Current
21	Diferidos	14	16 930 774	(22 312 653)	Differed
22	Imposto sobre o valor acrescentado	14	(53)	23 893	Value Added Taxes
23	Resultado após impostos de operações em continuação		1 934 344	74 559 575	Results before tax of continuing operation
24	Resultado de operações descontinuadas e/ou em descontinuação		-	-	Results of discontinued operations and/or discontinuation
	Resultado líquido do exercício		1 934 344	74 559 575	Net income for the year

FONTE: BDA SOURCE: BDA

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras

The Attachment forms a integral part of these financial statements

Manuel António Augusto Quental

Director de Contabilidade e Controlo Operacional

Director of Accounting and Control of Operation

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS E DO OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 INCOME STATEMENT FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 20120

(Monta	antes expressos em milhares de Kwanzas)			(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)
N/0	DESCRIÇÃO	31-12-2021	31-12-2020	DESCRIPTION
1	Resultado líquido do exercício	1 934 344	74 559 575	Net income for the year
2	Outro rendimento integral			Other comprehensive income
3	Itens que não serão reclassificados subsequentemente para resultados do exercício:			Items that will not be subsequently reclassified to profit or loss
4	Instrumentos de capital ao justo valor através de outro rendimento integral:			Equity instruments at fair value through other comprehensive income:
5	Variações no justo valor	1 659 254	(1 607 026)	Changes in fair value
6		3 593 598	72 952 549	
	Rendimento integral do exercício	3 593 598	72 952 549	Full income for the year

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

FONTE: BDA

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

SOURCE: BDA

Manuel António Augusto Quental

Director de Contabilidade e Controlo Operacional

Director of Accounting and Control of Operation

DEMONSTRAÇÕES DE ALTERAÇÕES NOS CAPITAIS PRÓPRIOS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 INCOME STATEMENT AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 2020

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas)

(Amounts expressed in thousands of Kwanzas)

N/O		0:4-1		Reservas d	e reavaliação	Reservas	Out	ras reservas	e resultados tran	sitados	Resultado líquido do exercício	Total do capital próprio	272221771211
		Capital social	Justo valor	Cambial	Total	de reavaliação	Reserva legal	Outras reservas	Resultados transitados	Total			
N/U	DESCRIÇÃO	Ch		Revaluatio	on reserves	Davidostica	0	ther reserves	and retained ear	nings	Niek ierooo	Total of	DESCRIPTION
			Fair cost	Exchange	Total	Revaluation reserves	Legal reserve	Other reserves	Transited results	Total		Share Capital	
1	Saldos em 31 de Dezembro de 2019	118 522 487	291 829	2 352 726	2 644 555	2 644 55	2 819 185	28 645	(53 851 212)	(51 003 382)	86 311 889	156 475 549	Balance on December 31, 2019
2	Transferência de resultados 2019	-	-	-	-	-	21 690 178	-	55 239 609	76 929 787	(76 929 787)	-	Results transfer 2019
3	Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Debt distribution
4	Outros movimentos (Nota 20)	-	-	-	-	-	-	12 650	-	12 650	(9 382 102)	(9 369 452)	Other movements (Note20)
5	Resultado integral do exercício	-	(1 607 026)	-	(1 607 026)	(1 607 026)	-	-	-	-	74 559 575	72 952 549	Full results for the year
6	Saldos em 31 de Dezembro de 2020	118 522 487	(1 315 197)	2 352 726	1 037 529	1 037 529	24 509 363	41 295	1 388 397	25 939 055	74 559 575	220 058 646	Balance on December 31, 2020
7	Transferência de resultados 2020	-	-	-	-	-	-	-	74 559 575	74 559 575	(74 559 575)	-	Results transfer 2020
8	Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	61 138 851	-	(74 538 779)	(13 399 928)	13 399 928	-	Debt distribution
9	Outros movimentos (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	7 468 169	-	7 468 169	(13 399 928)	(5 931 759)	Other movements (Note21)
10	Resultado integral do exercício	-	1 659 254	-	1 659 254	1 659 254	-	-	-	-	1 934 344	3 593 598	Full results for the year
	Saldos em 31 de Dezembro de 2021	118 522 487	1 659 254	-	2 696 783	2 696 783	85 648 214	7 509 464	1 409 193	94 566 871	1 934 344	217 720 485	Balances at 31 December 2021

FONTE: BDA SOURCE: BDA

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental

Director de Contabilidade e Controlo Operacional Director of Accounting and Control of Operation

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXAS INDIVIDUAIS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 STATEMENTS OF INDIVIDUAL CASH FLOWS FOR THE YEARS ENDED DECEMBER 31, 2021 AND 2020

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas) (Amounts expressed in thousands of Kwanzas) 31-12-2021 31-12-2020 1 Fluxos de caixa das actividades operacionais Cash flows from operating activities 2 Juros, comissões e outros proveitos equiparados recebidos 16 265 430 10 104 002 Interests, commissions and other similar income received 3 Juros, comissões e outros custos equiparados pagos 7 510 (5 078 976) Interests, commissions and other similar costs paid 4 Servicos e comissões recebidas - Services and commissions received 5 Pagamentos a empregados e fornecedores (3 364 711) (23 250 652) Payments to employees and suppliers 1 574 654 384 030 Recovery of Credits written off Assets Recuperação de créditos abatidos ao activo 7 (1 553 848) 741 310 Other income 12 929 035 (17 100 286) Cash flows before changes in operating assets and liabilities 8 Fluxos de caixa antes das alterações nos activos e passivos operacionais 9 (Aumentos)/Diminuições de activos operacionais: (Increase)/Decrease in operating assets: 51 102 024 10 Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito 155 993 773 Applications in central banks and other credit institutions 11 Activos financeiros ao justo valor através de resultados (680 774) Financial assets at fair value through other comprehensive income 12 Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Credit to customers (28 313) (15 875 015) Customer Resources and Other Loans 13 Investimentos ao custo amortizado (40 520 507) (36 196 580) Other operating assets and liabilities 14 Crédito a clientes 15 - Customer Resources and Other Loans Activos não correntes detidos para venda (569) Other operating assets and liabilities 16 Outros activos e passivos operacionais 9 871 861 17 Fluxo líquido proveniente dos activos operacionais 103 922 178 Net flow from operating assets 18 Aumentos/Diminuições de passivos operacionais: (Increase)/Decrease in operating assets: 19 (906 257) Resource from central banks and other credit Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito 629 015 Financial liabilities at fair value through profit or loss 20 Passivos financeiros ao justo valor através de resultados 21 Recursos de clientes e outros empréstimos (909 547) Customer Resources and Other Loans 22 Passivos não correntes detidos para venda Non-current liabilities held for sale (24 890 399) 23 Outros passivos (100 919 690) Other liabilities 24 Fluxo líquido proveniente dos passivos operacionais (26 077 188) (100 919 690) Net flow from operating liabilities 25 (3 276 292) (14 097 798) Net cash from operating activities before income taxes Caixa líquida das actividades operacionais antes dos impostos sobre o rendimento (765 178) (3 708 242) Income tax paid 26 Impostos sobre o rendimento pagos 27 Outros resultados Other results 28 (4 041 470) Fluxos de caixa das actividades de investimento (17 806 040) Cash flows from investment activities 29 Aguisições de outros activos tangíveis, líquidas de alienações 136 254 654 388 Acquisitions of other tangible assets, net disposals Aquisições de participações em filiais, associadas e empreendimentos Acquisitions of investments in subsidiaries, associates and joint 30 (50,000) conjuntos, líquidas de alienações ventures, net of disposals 31 Caixa líquida das actividades de investimento 86 254 654 388 Net cash from investment activities 32 Variação de caixa e seus equivalentes (3 955 216) (17 151 652) Changes in cash and cash equivalents 7 012 301 33 Caixa e seus equivalentes no início do exercício 23 647 254 Cash and cash equivalents at the beginning of the year 34 Efeitos da variação cambial em caixa e seus equivalentes (60 340) 516 699 Effects of exchange variations on cash and cash equivalents Caixa e seus equivalentes no fim do exercício 2 996 745 7 012 301 Cash and cash equivalents at the end of the fiscal year

O Anexo faz parte integrante destas demonstrações financeiras.

FONTE: BDA

The Appendix forms an integral part of these financial statements.

Manuel António Augusto Quental

Director de Contabilidade e Controlo Operacional

Director of Accounting and Control of Operation

Patrícia Bernarda Paiva Vaz D'Almeida da Cunha Presidente da Comissão Executiva Chairmaid of the Executive Board SOURCE: BDA

1. Nota Introdutória1. Introductory Note

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

Development Bank of Angola (hereinafter also referred to as "the Bank" or "BDA") was established following the extinction of the Economic and Social Development Fund (hereinafter also referred to as "FDES"), by Decree-Law No. 37/06, published in Diário da República on 7 June 2006, following approval by the Council of Ministers on 15 March 2006. The Bank is wholly owned by the Angolan State and commenced operations on January 1, 2007. According to article 3 of the above-mentioned Decree-Law, the assets and staff of FDES were transferred to the BDA.

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

The BDA is a financial institution that executes the development and investment policy of the Executive 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 an increase in investment and productivity through the granting of Credits.

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

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

2. Bases de Apresentação e Resumo das Principais Políticas Contabilísticas

2. Basis of Presentation and Summary of Significant Accounting Policies

2.1. BASES DE APRESENTAÇÃOBASIS OF PRESENTATION

As demonstrações financeiras individuais do BDA para o período findo em 31 de Dezembro de 2021 foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, com base no Plano de Contas das Instituições Financeiras Bancárias (PCIFB). Este novo plano de contas considera na sua globalidade, as orientações técnicas e os princípios consagrados nas Normas Internacionais de Contabilidade e de Relato Financeiro ("IAS/IFRS"), nos termos do Aviso n.º 05/2019 de 23 de Agosto, do BNA. As IAS/IFRS incluem as normas contabilísticas emitidas pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e as interpretações emitidas pelo International Financial Reporting Interpretation Committee ("IFRIC").

The individual financial statements of the BDA for the period ending on 31 December 2021 were prepared on a going concern basis, based on the Chart of Accounts for Banking Financial Institutions (PCIFB). This new chart of accounts considers, in its entirety, the technical guidelines and principles enshrined in the International Accounting and Financial Reporting Standards ("IAS/IFRS"), pursuant to BNA Notice no. 05/2019 of 23 August. The IAS/IFRS include accounting standards issued by the International Accounting Standards Board ("IASB") and interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretation Committee ("IFRIC").

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

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

As demonstrações financeiras do Banco em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 foram preparadas de acordo com o princípio do custo histórico, com excepção dos activos registados ao seu justo valor, nomeadamente activos financeiros ao justo valor através dos resultados e activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral. Os saldos apresentados, encontram-se expressos em milhares de Kwanzas (mAOA), tendo os activos e passivos denominados em outras divisas sido convertidos para a moeda nacional, com base nas taxas de câmbio médias do BNA do último dia do ano, conforme se segue: The Bank's financial statements at 31 December 2021 and 2020 have been prepared under the historical cost convention, with the exception of assets recorded at fair value, namely financial assets at fair value through profit or loss and financial assets at fair value through other comprehensive income. The balances presented are expressed in thousands of Kwanzas (mAOA), with assets and liabilities denominated in other currencies having been converted into the national currency on the basis of the average exchange rates of the BNA on the last day of the year, as follows:

	31-12-2021	31-12-2020	Variação / Variation
1 USD	554,981	649,604	-14,57%
1 EUR	629,015	798,429	-21,22%

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O BNA, a Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Conselho de Administração do Banco são da opinião que não se encontravam cumpridos os requisitos previstos na IAS 29 – Relato financeiro em economias hiperinflacionárias ("IAS 29") para que a economia Angolana fosse considerada hiperinflacionária nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2017 a 2020 e, consequentemente, foi decidido não aplicar as disposições constantes naquela norma às demonstrações financeiras naquelas datas, nem em 31 de Dezembro de 2021.

The BNA, the Angolan Association of Banks ("ABANC") and the Bank's Board of Directors are of the opinion that the requirements of IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies ("IAS 29") for the Angolan economy to be considered hyperinflationary in the years ended 31 December 2017 to 2020 were not met and, consequently, it was decided not to apply the provisions of that standard to the financial statements on those dates, nor on 31 December 2021.

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2021, foram aprovadas em reunião do Conselho de Administração do Banco em 28 de Abril de 2022.

The financial statements for the year ended 31 December 2021, were approved at a meeting of the Bank's Board of Directors on 28 April 2022.

2.2. COMPARABILIDADE DA INFORMAÇÃOINFORMATION COMPARABILITY

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

During the period from 1 January to 31 December no new standards and/or amendments to standards applicable to the Bank were published. The accounting policies have been applied consistently with those used in the preparation of the previous year's financial statements.

2.3. TRANSACÇÕES EM MOEDA ESTRANGEIRA TRANSACTIONS IN FOREIGN CURRENCY

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

Operations in foreign currency are recorded in accordance with the principles of the multi-currency system, with each operation being recorded according to the respective currency of denomination. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are converted into

moeda estrangeira são convertidos para Kwanzas à taxa de câmbio média publicada pelo BNA à data do balanço.

kwanzas at the average exchange rate published by BNA on the balance sheet date.

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

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

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

Exchange differences arising on translation are taken to the income statement for the period, except for those arising on non-monetary financial instruments measured 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 disposal.

2.4. ESPECIALIZAÇÃO DE EXERCÍCIOS EXERCISE SPECIALIZATION

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 according to the period of validity of the operations, being recorded as they are generated, regardless of when they are received or paid.

2.5. CREDIT TO COSTUMERSCREDIT TO COSTUMERS

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). Credits and advances to Customers includes Credits and advances originated by the Bank, the purpose of which is to receive the contractual cash flows, which are recognised on the date the loan is disbursed to the Customer (it should be noted that all Credits and advances in the BDA portfolio comply with the SPPI - Solely Payments of Principal and Interest requirements, i.e., the inherent cash flows correspond exclusively to instalments of principal and interest).

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

Credits and advances to Customers are initially recorded at fair value plus transaction costs and are subsequently measured at amortized cost using the effective interest rate method, net of impairment losses. Fees (opening, supervision and management fees) are deferred on a straight-line basis 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 accounted for separately in the respective balance sheet accounts, and the respective income is recorded on an accrual basis, that is, over the life cycle 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 contratuais relativos aos seus fluxos de caixa expiram, ou (ii) os riscos e direitos relativos ao mesmo são transferidos.

Credits and advances to Customers are derecognised from the balance sheet (charged against assets) when (i) the contractual rights to their cash flows have expired, or (ii) the risks and rewards of their ownership are transferred.

I. Créditos Bonificados Bonus Credits

De acordo com os termos aprovados pelo Titular do Executivo, tal como previsto no Decreto Presidencial n.º 156/16 de 10 de Agosto, o BDA deve efectuar o apuramento dos montantes associados às bonificações a debitar ao Fundo Nacional de Desenvolvimento ("FND"), sendo a conta passiva do FND junto do Banco debitada em resultado do registo dessas bonificações. In accordance with the terms approved by the Holder of the Executive, as provided for in Presidential Decree No. 156/16 of 10 August, BDA shall carry out the clearance of the Amounts associated with the subsidies to be debited to the National Development Fund ("FND"), the FND liability account with the Bank being debited as a result of the recording of such subsidies.

II. Imparidade de Crédito a Clientes Impairment of Credits and advances to Customers

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

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

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

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

Therefore, the methodology for calculating impairment losses on Credits and Advances to Customers currently in force in the Bank is based on an expected credit loss model (ECL), in accordance with that standard, using the Loan Impairment Valuation Engine ("LIVE"), which was implemented during 2019.

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

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 credit risk assessment shall be conducted on an individual basis (individual assessment) or on a collective basis (collective assessment) taking into consideration all reasonable and supportable information, including forward-looking approaches, namely the inclusion of future macroeconomic scenarios and trends, i.e. estimates of expected credit losses shall include multiple macroeconomic scenarios whose likelihood of occurrence shall be assessed considering past events, the current situation and future macroeconomic trends.

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

- 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.

Credit exposures should be classified by different stages according to the evolution of 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 must be classified in this stage of impairment whenever there is no significant increase in credit risk since the date of its initial recognition. The expected credit loss within 12 months should be recognised in profit and loss for the year and interest income should be calculated on the gross carrying amount of the respective credit exposure.
- Estágio 2 uma exposição creditícia em que se tenha verificado um aumento significativo do risco de crédito desde a data do seu reconhecimento inicial deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor contabilístico bruto da respectiva exposição creditícia.
- Stage 2 a credit exposure where there has been a significant increase in credit risk since the date of its initial recognition must be classified in this stage of impairment. For this exposure, the expected credit loss over the lifetime of the loan should be recognised in profit and loss for the year and interest income should be calculated on the gross carrying amount of the respective loan exposure.
- Estágio 3 uma exposição creditícia que se encontre em incumprimento na data de relato, como resultado de um ou mais eventos já ocorridos com impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados da respectiva exposição, deve ser classificada neste Estágio de imparidade. Para a mesma deve ser reconhecida em resultados do exercício a perda de crédito esperada ao longo da duração do crédito, devendo os proveitos relativos a juros ser calculados sobre o valor líquido contabilístico da respectiva exposição creditícia.
- Stage 3 a credit exposure that is in default at the reporting date as a result of one or more events that have already occurred with a negative impact on the estimated future cash flows of the respective exposure should be classified in this stage of impairment. The expected credit loss over the lifetime of the loan should be recognised in profit or loss for the year and interest income should be calculated on the net carrying amount of the respective credit exposure.

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

Accordingly, 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 entail undue cost or effort, and should not rely solely on past-due information to determine whether credit risk has increased significantly since initial recognition.

(i) Análise Individual

Individual Analysis

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

The objective of individual analysis is to ensure a more judicious analysis of the situation of clients with individually significant exposures in the Bank.

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

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

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.\

 Therefore, the analysis of each client/economic group, as well as the existence of impairment losses, should take into consideration, among

Therefore, the analysis of each client/economic group, as well as the existence of impairment losses, should take into consideration, among others, the following factors:

- Contractual aspects, according to the non-compliance with contractual conditions, or the existence of restructured credits due to Customers' financial difficulties;
- Financial aspects, according to the reduction of gross revenues, or of the net result;
- The evaluation of the guarantees received, including their nature, effective formalisation, valuation and degree of coverage; and
- Other aspects, such as instability in the management/shareholder structure, or the existence of insolvency proceedings.

(ii) Análise Colectiva

Collective Analysis

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

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

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

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

The Bank has therefore segmented its portfolio as follows:

- Companies;
- Sole proprietors ("ENI"); and
- Employees.

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

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

III. 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, consequentemente, da sua capacidade de mitigação do risco associado às operações de crédito.

Existing guarantees are periodically evaluated so that the Bank has up-to-date information on their valuation and, consequently, on its capacity to mitigate the risk associated with credit operations.

Fase de Concessão de Crédito Credit Granting Phase

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

As part of the conditions for approval of credit operations, whenever the need to obtain a guarantee from the Customer is defined, and if its type implies a request for assessment to define and validate its value, this is triggered. In the case of property, the process is triggered with duly certified external valuation companies.

Fase de Acompanhamento de Crédito

Credit Monitoring Phase

Relativamente ao processo de reavaliação periódica de garantias, tendo por base os requisitos do Aviso n.º 10/2014, de 1 de Janeiro de 2015, do BNA, sobre garantias para fins prudenciais, nomeadamente no que respeita aos critérios que foram definidos para a realização de uma nova avaliação dos colaterais hipotecários, são identificadas as garantias que são sujeitas a reavaliação, sendo desencadeado o respectivo processo junto de empresas de avaliação externa devidamente certificadas. With regard to the periodic revaluation process 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 have been defined for carrying out a new valuation of mortgage collateral, the guarantees that are subject to revaluation are identified, and the respective process is triggered with duly certified external

Fase de Recuperação de Crédito Credit Recovery Phase

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

Whenever relevant, as part of the credit recovery process, and in order to determine the recoverable amount of the credit through the enforcement of existing collateral or to support a credit restructuring operation, a reassessment of the associated collateral is requested.

i) Imóveis

Real Estate

valuation companies.

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. The minimum between (i) the appraised value and (ii) the maximum amount of the mortgage, from which the amount of other mortgages not belonging to and with priority over the Bank, if any, is previously subtracted, and whenever such information is available. Thus, and in accordance

with Instruction No. 05/2016, mortgages must be recognised in a Land Registry Certificate, which must have a maximum antiquity of 18 months.

Nevertheless, in accordance with Notice no. 10/2014, rights over real estate property must be subject to revaluation at least every 2 years,

whenever the exposure represents:

- An amount equal to or greater than 1% of the Institution's total credit portfolio or equal to or greater than 100,000 mAOA; or
- Credit situations overdue for more than 90 days and/or other material evidence of impairment provided that the last valuation date is more than 6 months; or
- Situations where changes of another nature in market conditions with a potential relevant impact on the value of real estate assets and/or a group or more of real estate assets with similar characteristics are identified.

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.

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

ii) Penhor de Depósitos a Prazo

Pledge of Term Deposits

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

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

iii) Outras Garantias Recebidas

Other Guarantees Received

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

With respect to other guarantees received, namely guarantees from the Angolan State, liquid securities, "first demand" guarantees from other Angolan or International Financial Institutions, if there is no valuation of the guarantee, or if the ownership and safeguarding of the assets cannot be guaranteed, the value of the guarantee received is not considered for the purposes of calculating impairment losses.

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

Considering the difficulties inherent to a correct and careful evaluation of this type of guarantees received, the Bank has opted to follow a conservative approach and not consider them as credit risk mitigators.

IV. Créditos Abatidos ao Activo Credits written off from Assets

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

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

The Bank writes off Credits whenever, on an economic basis, there is no longer any realistic prospect of recovering these assets and, for collateralised Credits, whenever the funds from the realisation (sale) of the collateral have already been received in full.

The decision to write-off is taken by the Bank's management at the head of the Bank when an uncollected loan balance is established, after all legal steps have been taken with all parties involved in a loan agreement.

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

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

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

On a monthly basis, the Credit Administration Department analyses the loan portfolio, namely if there are operations which meet the criteria mentioned above, in order to be sent for analysis and approval by the Credit Committee.

2.7 INSTRUMENTOS FINANCEIROSCREDITTO COSTUMERS

(i) Reconhecimento Inicial

Initial Reconnaissance

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.

Financial instruments are presented, classified and measured in accordance with the principles set out in IAS 32 - "Financial Instruments: Presentation" ("IAS 32") and 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.

Therefore, on initial recognition, financial assets and liabilities should be measured at their fair value plus or minus, in the case of a financial asset or financial liability 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.

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

The fair value of a financial instrument on 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 the fair value should respect and take into account the following valuation hierarchy:

- Level 1: market price for financial instruments quoted on 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 markets 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, thereby allowing the assumptions that market participants would use in setting the price to be reflected, including those about risk.

(ii) Mensuração Subsequente de Activos Financeiros

Subsequent Measurement of Financial Assets

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

- 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.

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

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

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

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

a. Investimentos ao Custo Amortizado

Investments at Amortized Cost

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

- 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. Financial assets should be allocated to an "Investment at amortized cost" category if they fulfil all of the following requirements:
- Their contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest (i.e. they comply with the SPPI requirements defined in IFRS 9); and
- They are framed within a business model whose detention objective is the receipt of contractual cash flows.

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

- 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).

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

- Occur due to increased credit risk of financial assets, irrespective 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
- They occur close to the maturity date and the resources obtained from sales correspond approximately to the remaining contractual cash flows. Investments at amortized cost are subsequently carried at amortized cost. Interest is recognised in the income statement, using the effective interest rate of the transaction on the gross carrying amount of the transaction (except for assets in Stage 3 of impairment where interest rate is applied on the net carrying amount of the impairment).

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".

Treasury Bonds issued in local currency indexed to the exchange rate of the United States Dollar are subject to the revaluation of the nominal value of the security in accordance with the variation of the respective indexing factor. Therefore, the result of the referred updating of the nominal value of the security is reflected in the income statement of the year in which it occurs under the item "Foreign exchange results".

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.

When there is objective evidence that a held-to-maturity investment is impaired, the eventual impairment loss is measured as the difference between the asset's carrying amount and the present value of estimated future cash flows, discounted at the original effective interest rate calculated at initial recognition.

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

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

b. Activos Financeiros ao Justo Valor através de Outro Rendimento Integral

Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income

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

- 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.

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

- Its contractual cash flows correspond exclusively to capital and interest; and
- They are part of a business model whose purpose of holding is to receive contractual cash flows and/or to sell; or
- Their contractual cash flows do not meet the SPPI requirements, but as they are equity instruments the irrevocable alternative of measuring fair value through other comprehensive income may be applied.

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

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

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

Exchange differences are 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.

No caso dos instrumentos de dívida, as perdas por imparidade ou ganhos na sua recuperação são reconhecidas em resultados. In the case of debt instruments, impairment losses or gains on their recovery are recognised in profit or loss.

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

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

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

In the case of equity instruments, changes in fair value are recorded against other comprehensive income. Additionally, no impairment is 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

Financial Assets at Fair Value Through Profit and Loss

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.

Financial assets that meet all of the following requirements must be allocated to a fair value through profit or loss measurement category:

- Its contractual cash flows correspond exclusively to principal and interest; and
- They do not fit into any of the business model strategies described in the previous two points; or
- Its 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 not to create an accounting mismatch, they must be measured at fair value through profit or loss; or
- Their contractual cash flows do not meet the SPPI requirements and are not equity instruments and therefore the irrevocable alternative of measuring fair value through other comprehensive income cannot be applied; or
- Their contractual cash flows do not meet SPPI requirements and being equity instruments, the Bank does not intend to activate the irrevocable alternative of measuring fair value through other comprehensive income.

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

Changes in fair value are recorded directly in the income statement, separating the part attributable to income from the instrument, which is recorded as interest or dividends depending on their nature, and the rest, which is recorded as results from financial operations in the corresponding item.

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

Interest related to debt instruments is calculated by applying 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:

Therefore, 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) fair value changes and (iii) exchange rate changes:

	Investimentos ao custo imortizado	Activos financeiros ao justo valor através de outros rendimento integral	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	
	Investments at amortized cost	Financial assets at fair value through other comprehensive income	Financial assets at fair value through profit or loss	
Imparidade	Resultados /Results	Resultados /Results	Não aplicável /Not applicable	Impairment
Variações de justo valor	Não aplicável /Not applicable	Reservas /Reservation	Resultados /Results	Changes in air value
Variações cambiais	Resultados /Results	Resultados /Earnings	Resultados /Results	Exchanges rate variations

No entanto, devem ainda ser considerados as seguintes excepções:

- 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 variations should be recognised in reserves and not in profit or loss.
- The standard does not envisage calculation of impairment for financial assets classified at fair value through profit or loss, as these assets should be measured at fair value. 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 amortized 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

Subsequent measurement of Financial Liabilities

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

A financial instrument is classified as a financial liability when there is a contractual obligation for settlement to be made by delivering cash or another financial asset, independently from its legal form.

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

Financial liabilities should be subsequently measured at amortized cost, with the associated transaction costs being part of the effective interest rate. The interest recognised by the effective interest rate method is recognised in Net interest income.

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

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

(iv) Imparidade de Títulos do Estado, Disponibilidades e Aplicações em outras Instituições de Crédito

Impairment of Government Securities, Cash and Placements with Credit Institutions

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

Regarding the balances recorded in the captions "Cash and Availability in central banks", "Availability in other credit institutions", "Credits and advances to Central Banks and other credit institutions" and "Investments at amortized cost", the analysis of expected losses is performed in accordance with the following assumptions:

- Relativamente aos saldos da rubrica "Caixa e disponibilidades em bancos centrais" considera-se que a Loss Given Default ou Perda dado o incumprimento ("LGD") é nula por não existirem riscos de recuperação, não sendo estimada imparidade;
- Relativamente aos saldos das rubricas "Disponibilidades em outras instituições de crédito" e "Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito", é verificado qual o rating das entidades ou caso não esteja disponível o do país em que se encontram sediadas. Com base no estudo da Moody's "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018" é considerada a Probabilidade de Default ("PD") para dívida soberana de acordo com a notação de rating das entidades/país em que se encontram sediadas e a LGD associada aos eventos de default soberanos verificados, indicada no mesmo estudo (60%);
- 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, 1983-2018" e a bLGD 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.

- Regarding the balances of the caption "Cash and Availability in central banks" it is considered that the Loss Given Default or Loss Given Default ("LGD") is null as there are no risks of recovery, and no impairment loss is estimated;
- With respect to the balances of the items "Availability in other credit institutions" and "Credits and advances to Central Banks and other credit institutions", the rating of the entities is verified, or if not available, the rating of the country where the head office is located. Based on the Moody's study "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018", the Probability of Default ("PD") for sovereign debt is considered in accordance with the rating notation of the entities/country in which they are based and the LGD associated with the sovereign default events verified, indicated in the same study (60%);
- Regarding the balances of the caption "Investments at amortized cost" related to Angolan public debt securities in local currency, due to the specificities of the Angolan economy that allows the issuance of currency to settle the debt, it is considered that the LGD is null as there are no risks of recovery, and no impairment is estimated;
- As regards the balances under the heading "Investments at amortized cost" relating to debt securities in foreign currency, the PD for sovereign debt is considered according to the rating notation of the entities/country in which they are based through the Moody's study "Sovereign default and recovery rates, 1983-2018" and the bLGD associated with the sovereign default events verified, indicated in the same study (60%).
- The balances with National Bank of Angola are not subject to any estimate of impairment, as it is the country's monetary and exchange rate authority.

The analysis is performed half-yearly, and the identified impairment losses are recorded against results. If, in future periods, there is a reduction of the estimated loss, the impairment initially recorded is also reversed against profit and loss.

(v) Reclassificação de Activos e Passivos Financeiros

Reclassification of Financial Assets and Liabilities

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reclassificação de uma Categoria de Custo Amortizado para uma Categoria de Justo Valor através de Resultados Reclassification from an Amortized Cost Category to a Fair Value Through Profit or Loss Category

- O justo valor é mensurado na data de reclassificação; e
- 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.
- Fair value is measured at the reclassification date; and
- Any gain or loss arising from a difference between the previous amortized cost of the financial asset and the fair value shall be recognised in profit or loss.

Reclassificação de uma Categoria de Custo Amortizado para uma Categoria de Justo Valor através de outro Rendimento Integral

Reclassification from an Amortized Cost Category to a Fair Value through Other Comprehensive Income Category

- 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;
- 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.
- Fair value is measured at the reclassification date;
- Any gain or loss arising from a difference between the previous amortized cost of the financial asset and its fair value shall be recognised in other comprehensive income;
- The effective interest rate and the measurement of expected credit losses are not adjusted as a result of the reclassification; and
- The loss allowance shall be derecognised and recognised as a cumulative impairment amount in other comprehensive income.

Reclassificação de uma Categoria de Justo Valor através de Resultados para uma Categoria de Custo Amortizado Reclassification from a Fair Value Through Profit or Loss Category to an Amortized Cost Category

- O justo valor à data da reclassificação corresponderá ao novo valor bruto contabilístico;
- 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.
- The fair value at the reclassification date will correspond to the new gross carrying amount;
- The effective interest rate is determined on a fair value basis for the asset at the reclassification date; and
- For impairment purposes, the reclassification date is treated as initial recognition.

Reclassificação de uma Categoria de Justo Valor através de Resultados para uma Categoria de Justo valor através de outro Rendimento Integral

Reclassification from a Fair Value through Profit or Loss Category to a Fair Value through Other Comprehensive Income Category

- O activo financeiro continua a ser mensurado pelo seu justo valor;
- A taxa de juro efectiva é determinada com base no justo valor do activo à data de reclassificação; e
- Para efeitos de imparidade a data de reclassificação é tratada como a data de reconhecimento inicial.
- 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.

Reclassificação de uma Categoria de Justo Valor através de outro Rendimento Integral para uma categoria de Justo Valor através de Resultados

Reclassification from a Fair Value through Other Comprehensive Income category to a Fair Value through Profit or Loss category

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

Reclassificação de uma Categoria de Justo Valor através de outro Rendimento Integral para uma categoria de Custo Amortizado Reclassification from a Fair Value through Other Comprehensive Income category to a Fair Value through Profit or Loss category

- 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.
- 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 financial asset is reclassified at its fair value at the reclassification date;
- The cumulative gain or loss previously accumulated in other comprehensive income is adjusted against the fair value of the financial asset at the reclassification date.
- The effective interest rate and impairment are not adjusted, due to the reclassification; and
- The recognition of the loss allowance is made as an adjustment to the carrying amount from the reclassification date.

(vi) Desreconhecimento

(vi) De-recognition

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

As described in Note 2.6 "Credits" and advances to Customers", financial assets in the BDA balance sheet should be derecognised when (i) the contractual rights to their cash flows expire, or (ii) the risks and rights related to them are transferred.

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

When a debt instrument measured at fair value through other comprehensive income is de-recognised from the balance sheet, the gain or loss recorded in other comprehensive income is reclassified to profit or loss.

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

On the other hand, when a capital instrument valued at fair value through other comprehensive income is de-recognised from the balance sheet, the gain or loss recorded in other comprehensive income is not reclassified to the profit and loss account, but remains in a heading under reserves.

(vii) Compensação de Instrumentos Financeiros

(vii) Clearing Financial Instruments

O Banco procede à compensação de activos e passivos financeiros, apresentando um valor liquido 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 liquida ou de receber o valor do activo e liquidar o passivo simultaneamente.

The Bank offsets financial assets and liabilities, showing 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 either to settle them on a net basis or to receive the value of the asset and settle the liability simultaneously.

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

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

2.8 Instrumentos de Capital

Equity Instruments

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

A financial instrument is classified as an equity instrument when there is no contractual obligation for its settlement to be made by delivering cash or another financial asset to another party, regardless of its legal form, showing a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities.

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

Transaction costs directly attributable to the issue of equity instruments are recognised under equity as a deduction from the proceeds. Amounts paid or received related to sales or acquisitions of equity instruments are recognised in equity, net of transaction costs.

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

Income from equity instruments (dividends) are recognised when the right to receive this income is established and are deducted to equity.

2.9 Outros Activos Tangíveis

Other Tangible Assets

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

Tangible assets are recorded at cost less accumulated depreciation and less estimated accumulated impairment losses. Depreciation is calculated after the time when the asset is ready to be used, on a straight-line basis in accordance with the estimated useful life for each group of assets, as follows:

N/0	Descrição	Número de anos	Description	
N/O	Descrição	Number of years	Description	
1	Edifícios	10 a 50	Buildings	
2	Equipamento:		Equipment:	
3	Mobiliário e material	5 a 10	Furnishings and materials	
4	Máquinas e ferramentas	4	Machinery and tools	
5	Equipamento informático	3 a 4	IT equipment	
6	Instalações interiores	4 a 10	Interior installations	
7	Material de transporte	3 a 10	Transport equipment	
8	Outro equipamento	10	Other equipment	

Os terrenos não são objecto de amortização.

As amortizações são registadas em custos do exercício.

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

Land is not subject to depreciation.

Depreciation is recorded in costs for the year.

Periodic analyses are performed in order to identify evidence of impairment in other tangible assets. Whenever the net book value of tangible assets exceeds their recoverable value (higher between the value in use and the fair value), an impairment loss is recognised with effect on results. Impairment losses can be reversed, also with an impact on the income statement, if there is a subsequent increase in the net recoverable value.

2.10 Activos Intangíveis

Intangible Assets

Os activos intangíveis correspondem essencialmente a despesas de aquisição e desenvolvimento de softwares utilizados na actividade do Banco. Estes activos são registados ao custo, deduzidos de amortizações e eventuais perdas por imparidade acumuladas. As amortizações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes, em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens. Intangible assets correspond essentially to acquisition and development costs of software used in the Bank's activity. These assets are stated at cost, less accumulated amortisation and any accumulated impairment losses. Amortisation is calculated on a straight-line basis, as from the date the asset is first used, over the expected useful life for each group of assets.

2.11 Activos não Correntes Detidos para Venda e Operações Descontinuadas

Non-Current Assets Held for Sale and Discontinued Operations

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

Non-current assets, groups of non-current assets held for sale (groups of assets together with their respective liabilities, which include at least a non-current asset) and discontinued operations are classified as held for sale when it is intention to sell the referred assets and liabilities and the assets or groups of assets are available for immediate sale and its sale is highly probable.

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

The Bank also classifies as non-current assets held for sale those non-current assets or groups of assets acquired exclusively with a view to its subsequent disposal, that are available for immediate sale and the sale of which is highly probable.

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

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

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

The Bank also classifies as non-current assets held for sale, properties received through loan recovery, which are initially measured at the lower of their fair value net of selling costs and the book value of the loan on the date when the loan was given away or judicially auctioned. These assets are stated at the amount determined in the appraisal, i.e., the Probable Immediate Transaction Value ("PVTI") is used, against the amount of the loan recovered and the respective specific impairment losses recognised.

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

In addition, real estate properties or real estate projects under construction that are intended for sale to Bank employees are recorded in this caption, and are also subject to periodic evaluations to determine possible impairment losses.

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

Assets recorded under this item are not amortized, being valued at the lower of carrying amount and fair value less costs to sell (at least 5% on the PVTI). The fair value of these assets is determined based on periodic valuations performed by external appraisers.

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

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

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

Taking into consideration the possibility of circumstances considered beyond the Bank's control and which make the sale of these assets impossible within the legal deadline (2 years, extendable with the authorisation of BNA), the Bank remains committed to the plan to sell the assets by means of the following actions (not extensive) i) hiring of an intermediary and specialised agent, ii) active advertising, iii) review of the sale price according to the economic context, so that it is reasonable in relation to its current fair value.

Quando esgotado o prazo legal de 2 anos sem que os bens sejam alienados (prorrogáveis por autorização do BNA), é efectuada nova avaliação, destinada a apurar o valor de mercado actualizado, com vista a eventual constituição da correspondente imparidade. Não obstante, de acordo com a Directiva n.º 01/DSB/DRO/2020 do BNA, caso existam imóveis adquiridos em reembolso de crédito próprio sem que se verifique a respectiva alienação no prazo legal estabelecido de 2 anos ou seja, desde o exercício de 2021, o Banco deve proceder à alienação dos referidos imóveis até 31 de Dezembro de 2023.

When the legal deadline of 2 years has elapsed without the assets being sold (extendable by authorisation of the BNA), a new assessment is made to determine the updated market value, with a view to the possible constitution of the corresponding impairment. Nevertheless, according to BNA Directive no. 01/DSB/DRO/2020, if there are properties acquired in repayment of own Credits and the respective sale does not take place within the legally established period of 2 years, i.e. since 2021, the Bank must sell these properties by 31 December 2023.

2.12 Impostos sobre Lucros

Ratetion on Profits

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

Income tax recognised in the income statement includes the effect of current and deferred tAxis. The tax is recognised in the income statement, except when related to items that are moved in equity, a fact that implies its recognition in equity. Deferred tAxis recognised under equity stemming 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

Current Tax

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

Current tax corresponds to the amount determined in relation to Rateble 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 tax payable in respect of previous years.

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

The Bank is subject to an Industrial Tax, being considered a taxpayer under the General Regime, subject to a tax rate of 35%, as altered by Law no. 26/20 of 20 July.

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

Industrial Tax is calculated on the basis of Rateble profit for the year, which may differ from the accounting result due to tax adjustments imposed by the Industrial Tax Code.

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

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. On 1 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 Gains Tax ("IAC") is deductible for the purposes of determining Rateble income, with the IAC not constituting a tax-accepted cos. In addition, under the terms of the Industrial Tax Code, the Industrial Tax is subject to provisional assessment in a single instalment to be made in the month of August, calculated by applying a rate of 2% on the profit derived from financial intermediation operations, ascertained 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 Rateble income in the year.

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

Tax losses assessed in a given year, as provided for in article 48 of the IRC Code, may be deducted from Rateble income in the following three years.

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

According to the legislation in force, industrial and other tax returns may be subject to review and correction by the tax authorities within five years of the tax year to which they relate. This period is extended to ten years in cases where the delay in assessment is the result of an infringement. However, it is not expected that any correction regarding these years will occur and, if it does, no significant impacts are expected on the financial statements.

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

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

ii. Impostos Diferidos

Deferred TAxis

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.

Deferred tax assets and liabilities correspond to the amount of tax recoverable or payable in future periods, resulting from deductible or Rateble temporary differences between the value of assets and liabilities in the balance sheet and their tax base, used to determine Rateble profit. Deferred tax liabilities are recognised for all Rateble temporary differences, while deferred tax assets are only recognised up to the amount by which it is probable that future Rateble profits will allow the use of the corresponding deductible tax differences or tax loss carry forwards.

2.13. Restante Tributação

Remaining Tax

Imposto sobre o Valor Acrescentado

Value-Added Tax

O Código do Imposto sobre o Valor Acrescentado ("IVA"), aprovado pela Lei n.º 7/19 ("Lei 7/19"), publicada em Diário da República a 24 de Abril de 2019, e alterado pela Lei n.º 17/19, de 13 de Agosto, veio introduzir, na legislação angolana, um novo imposto sobre o consumo, o qual entrou em vigor a 1 de Outubro de 2019. Com efeito, o IVA revogou e substituiu o Imposto de Consumo que até então vigorava no ordenamento jurídico angolano.

The Value Added Tax ("VAT") Code, approved by Law No. 7/19 ("Law 7/19"), published in the Official Gazette on 24 April 2019, and amended by Law No. 17/19 of 13 August 2019, introduced a new consumption tax into Angolan legislation, which came into force on 1 October 2019. In effect, the VAT revoked and replaced the Consumption Tax that until then was in force in the Angolan legal system.

O Banco, enquanto contribuinte cadastrado na Repartição Fiscal dos Grandes Contribuintes, ficou enquadrado, obrigatoriamente, desde a entrada em vigor do IVA, no Regime Geral deste imposto, estando obrigado a cumprir todas as regras e obrigações declarativas previstas neste âmbito.

The Bank, as a taxpayer registered with the Tax Office of Large Contributors, has been subject to the general VAT system since the introduction of VAT, and is obliged to comply with all the rules and reporting obligations laid down in this area.

Regra geral, são tributadas em IVA, à taxa de 14%, as comissões e despesas cobradas pelos serviços prestados pelo Banco (em substituição do Imposto do Selo). As restantes operações de intermediação financeira estão isentas de IVA, às quais continuará a ser aplicado o Imposto do Selo, quando devido.

As a general rule, commissions and expenses charged for services provided by the Bank (in lieu of Stamp Duty) are subject to VAT at a rate of 14%. The remaining financial intermediation operations are exempt from VAT, to which Stamp Duty will continue to apply, when due.

Neste sentido, sendo o Banco um contribuinte que realiza operações tributadas e operações isentas de IVA, tem também restrições no direito à dedução do IVA pago a fornecedores, pelo que o Banco procede à dedução do imposto mediante a aplicação dos métodos previstos na legislação em vigor – com excepção do IVA das despesas expressamente excluídas do direito à dedução.

In this sense, as the Bank is a taxpayer that carries out both taxed and exempt VAT operations, it also has restrictions on the right to deduct VAT paid to suppliers, so the Bank deducts the tax by applying the methods provided for in current legislation - with the exception of VAT on expenses expressly excluded from the right to deduct.

Mensalmente, o Banco tem a obrigação de cumprir as obrigações associadas ao IVA, nomeadamente (i) a submissão à AGT da declaração periódica, incluindo os respectivos Anexos, na qual apura o montante de IVA a pagar ao Estado (ou o eventual crédito gerado), (ii) o pagamento do imposto apurado, até ao último dia do mês seguinte a que respeitam as operações realizadas, e (iii) as restantes obrigações declarativas, como o reporte dos ficheiros SAF-T(AO) de Facturação e de Aquisições de bens e serviços.

On a monthly basis, the Bank has the obligation to comply with the obligations associated with VAT, namely (i) the submission to AGT of the periodic declaration, including the respective annexes, in which it calculates the amount of VAT payable to the State (or any credit generated), (ii) the payment of the tax calculated, until the last day of the following month to which the operations that have been carried out relate, and (iii) the remaining reporting obligations, such as the reporting of the SAF-T (AO) files for Invoicing and Acquisition of goods and services.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações periódicas de IVA podem ser sujeitas a revisão e correcção por parte das autoridades fiscais nos cincos anos subsequentes ao exercício a que respeitam.

In accordance with current legislation, the periodic VAT returns may be subject to review and correction by the tax authorities within five years of the year to which they relate.

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

The Bank is also subject to indirect tAxis , namely Cost ms Duties, Stamp Duty, Consumption Tax, as well as other tAxis.

2.14 Benefícios dos Empregados

Remaining Tax

i. Responsabilidades com Pensões de Reforma

Retirement Pension Liabilities

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

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 termination of the employment contract due to the employee's retirement is determined by multiplying 25% of the basic monthly salary in force on the date the employee reaches the legal retirement age by the number of years of seniority.

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

In 2015, Law no. 7/2015 (General Labour Law) was published, which revoked Law no. 2/2000, which came into force on 15 September 2015, and which no longer provides for the need to set aside provisions for contingent retirement liabilities, notwithstanding the fact that the Bank maintains provisions to meet this liability.

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

Additionally, although Law 7/04, of 15 October, which regulated the Angolan Social Security system, was revoked, at 31 December 2018, the Bank maintained recorded an estimate of liabilities for past services of the Bank relating to compensation payable to employees in the event of expiry of employment contracts due to retirement of employees, due to the fact that the Bank is studying the attribution of a retirement supplement to its employees despite there being no legal or constructive obligation to do so (Note 18).

ii. Provisão para Férias e Subsídio de Férias

Retirement Pension Liabilities

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

The General Labour Law determines that the amount of holiday allowances payable to employees in a given year is a right acquired by them in the immediately preceding year. Consequently, the Bank records in the accounts for the year the amounts relating to holiday pay and holiday subsidy payable in the following year.

2.15 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.

The FND constituted by Law 9/06 of 29 September 2006, corresponds to an Executive account registered in the BDA. FND resources correspond to funds delivered by the Ministry of Finance ("MinFin") within the scope of the General State Budget and correspond to a percentage of 5% and 2% on the global annual revenues from the Ratetion of oil activity and diamond activity, respectively. The BDA is the exclusive financial manager of FND resources, and is responsible for managing and applying the resources under the terms and conditions defined by the Angolan Government.

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

The FND's financial resources are recorded for the amount received under the item "Subordinated liabilities", as indicated by BNA (Note 17).

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

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

Em Julho de 2019, a proposta do BDA e do Ministério das Finanças, foi aprovada por Sua Excelência, o Titular do Poder Executivo, Dr. João Manuel Gonçalves Lourenço, referente a suspensão da remuneração ao FND, sem efeitos retroactivos, enquanto prevalecer a ausência de dotações do Tesouro Nacional ao referido Fundo, conforme o Ofício nº. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. A referida suspensão teve efeito a partir do 3º Trimestre de 2019 (Nota 17).

In July 2019, the proposal of the BDA and the Ministry of Finance, was approved by His Excellency, Dr. João Manuel Gonçalves Lourenço, regarding the suspension of remuneration to the FND, without retroactive effect, while the absence of appropriations from the National Treasury to the said Fund prevails, as per Letter No. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019. The said suspension took effect from the 3rd Quarter of 2019 (Note 17).

2.16 Provisões

Provisions

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

Provisions are recognised when (i) the Bank has a present obligation (legal or resulting from past practices or published policies that imply the recognition of certain responsibilities), (ii) it is probable that settlement will be required and (iii) a reliable estimate can be made of the amount of the 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 set out in International Accounting Standard 37 - Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets ("IAS 37"), regarding the best estimate of the expected cost, the most likely outcome of the actions being undertaken and taking into account the risks and uncertainties inherent in the process.

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

In cases where the effect of discounting is material, provisions correspond to the present value of expected future payments, discounted at a rate that considers the risk associated to the obligation.

As provisões são revistas no final de cada data de reporte e ajustadas para reflectir a melhor estimativa, sendo revertidas por contrapartida de resultados na proporção dos pagamentos que não sejam prováveis.

Provisions are reviewed at the end of each reporting date and adjusted to reflect the best estimate, being reversed through profit and loss 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 de-recognised through their use for the obligations for which they were initially set up or in cases where these are no longer observed.

2.17 Reconhecimento de Juros

Interest Recognition

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.

Results referring to interest from active and passive financial instruments are recognised in the captions "interest and similar income" or "interest and similar costs" (in Net interest income), respectively.

In addition, it should be noted that in accordance with IFRS 9, for financial assets classified in stage 3 of impairment, the impairment related to interest should be calculated and recognised in the accounts in a net interest income account, as from the date of its classification in this stage.

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.

Nevertheless, with regard to Credits and advances to Customers, and in accordance with Notice no. 11/2014 ("Notice no. 11/2014"), of 01 January 2015, of the BNA, on specific requirements for credit operations, the Bank does not recognise income of any nature relating to Credits that are more than 90 days overdue, for the purposes of the result for the period, and these should be considered in off-balance sheet items corresponding to control account.

2.18 Reconhecimento de Dividendos

Recognition of Dividends

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.

2.19 Reconhecimento de Rendimentos de Serviços e Comissões

Recognition of Income from Services and Commissions

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

- 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 they are obtained as the services are provided, they are recognised in the income statement in the period to which they relate;
- When they result from the rendering of services, their recognition is made when that service is concluded; and
- When they are an integral part of the effective interest rate of a financial instrument, income from services and commissions is recognised in Net interest income.

2.20 Resultados em Operações Financeiras

Results on Financial Operations

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

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

Results from financial operations include gains and losses generated by financial assets and liabilities at fair value through profit and loss.

These results also include gains resulting from sales of financial assets at fair value through other comprehensive income, as well as investments at amortized cost.

2.21 Caixa e Disponibilidades

Cashier and Cash Equivalents

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, cash and cash equivalents comprise balances with less than three months' maturity from the balance sheet date, including cash and deposits with Central Banks and financial institutions.

2.22 Relato Financeiro em Economias Hiperinflacionárias

Financial Reporting in Hyperinflationary Economies

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

- 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;
- 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%.

In accordance with IAS 29 - Financial Reporting in Hyperinflationary Economies ("IAS 29"), financial institutions should, in the case of hyperinflation, consider on a monthly basis the effects of changes in the national currency's purchasing power by applying 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 that includes, but is not limited to, the following situations:

- The general population prefers to keep their wealth in non-cash assets or in relatively stable foreign currency. Amounts of local currency held are immediately invested to maintain purchasing power;
- · The general population sees monetary amounts in terms of stable foreign currency. Prices can be quoted in that currency;
- Sales and purchases on credit take place at prices that compensate for the expected loss of purchasing power during the credit period, even if the period is short;
- · Interest rates, wages and prices are linked to a price index; and
- · 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.

The amount resulting from monetary revaluation must be reflected on a monthly basis, as a debit to the caption "Result in net monetary position" of the income statement, against the increase in equity balances, with the exception of the caption "Share capital", which must be classified under a specific caption ("Revaluation reserves") that can only be used for subsequent capital increase.

O BNA informou a Associação Angolana de Bancos ("ABANC"), por intermédio da sua carta n.º 2018/DRO/18, de 28 de Dezembro de 2018, que não se tinham verificado nos últimos três anos, a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2018. Neste contexto, foi entendimento do Conselho de Administração do Banco que o BNA decretou a não aplicabilidade da IAS 29 para as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2018, ou seja, a não aplicação nas demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2018 e 2017 da reexpressão das mesmas de acordo com aquela norma.

The BNA informed the Angolan Association of Banks ("ABANC"), through its letter no. 2018/DRO/18, dated 28 December 2018, that the full requirements of IAS 29 for the Angolan economy to be considered hyperinflationary for the financial year ended 31 December 2018 had not been met for the last three years. In this context, it was the understanding of the Bank's Board of Directors that the BNA decreed the non-applicability of IAS 29 for the financial statements for the financial year 2018, i.e. the non-application in the financial statements for the years ended 31 December 2018 and 2017 of the restatement thereof in accordance with that standard.

3 – Estimativas Contabilísticas e Aspectos Julgamentais mais relevantes utilizados na Aplicação das Políticas Contabilísticas Most relevant accounting estimates and judgemental aspects used in the application of the accounting policies

As estimativas contabilísticas mais significativas reflectidas nas demonstrações financeiras incluem:

The most significant accounting estimates reflected in the financial statements include:

- Determinação das perdas por imparidade de valores do activo (nomeadamente na carteira de crédito e títulos);
- Valorização de instrumentos não transaccionados 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.
- Determination of impairment losses of asset values (namely in the loan and securities portfolio);
- · Valuation of instruments not traded on active markets;
- · Useful lives of intangible and tangible assets;
- · Impairment analysis of other tangible and intangible assets;
- · Register of provisions;
- Fair value determination;
- Ratetion on profits;
- · Continuity of operations.

As estimativas foram determinadas com base na melhor informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras e com base no melhor conhecimento e na experiência de eventos passados e/ou correntes. No entanto, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data, não foram consideradas nessas estimativas. As alterações a essas estimativas, que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras, serão corrigidas em resultados de forma prospectiva, conforme disposto pela IAS 8 – "Políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e erros".

Estimates used are based on the best information available during the preparation of financial statements and are based on the best knowledge of past and present events. Although future events are neither controlled by the Company nor foreseeable, some could occur and have impact on the estimates. Changes to the estimates used by the management 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", using a prospective methodology.

4 - Caixa e Disponibilidades em Bancos Centrais

Cash and Deposits at Central Banks

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Caixa			Cashier
2	Notas e moedas nacionais	2 530	470	National banknotes and coins
3	Notas e moedas estrangeiras			Foreign notes and coins
4	Em Dólares dos Estados Unidos	6 023	3 504	In US Dollars
5	Em outras divisas	16 852	19 650	In other currencies
		25 405	23 624	
6	Disponibilidades em Bancos Centrais			Investments at Central Banks
7	Banco Nacional de Angola	2 044 808	2 297 770	National Bank of Angola
		2 070 213	2 321 394	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

A rubrica de depósitos à ordem no Banco Nacional de Angola inclui os depósitos constituídos para satisfazer as exigências de constituição e manutenção à título de reservas obrigatórias e não são remunerados.

The item of demand deposits at National Bank of Angolaincludes deposits constituted to meet the requirements of constitution and maintenance as mandatory reserves and are not remunerated.

Considerando as rubricas a que se referem a exigência acima não aplicáveis ao BDA pela actividade que desenvolve e se encontra isentado por instrução do BNA. Pórem, por ser participante do subsistema de compensação da Câmara de Compensação Automatizada de Angola, o BDA deve cumprir com o disposto no instrutivo n.º03/2019 e na Directiva n.º04/DSP/DRO/2019, exigindo assim o cumprimento de depósitos exigíveis.

Considering the items to which the above requirement refers are not applicable to the BDA due to the activity it carries out and is exempted by BNA instruction. However, as it is a participant in the Automated Clearing House of Angola clearing subsystem, the BDA must comply with the provisions of Instruction no. 03/2019 and Directive no. 04/DSP/DRO/2019, thus requiring compliance with required deposits.

5 - Disponibilidades em outras Instituições de Crédito

Availability in other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follow:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Disponibilidades em outras instituições de crédito no país			Investments in other credit institutions
2	Depósitos à ordem			Demand Deposits
3	Banco de Poupança e Crédito, S.A.	14 949	30 763	Bank of Savings & Credit, S.A.
4	Banco de Comércio e Indústria, S.A.	193 828	1 096 396	Trade & Industry Bank, S.A.
5	Banco Keve	44 126	90 739	Keve Bank
6	Banco BIC	31 752	1 994 019	BIC Bank
7	Outras instituições de crédito	3 174	1 112 294	Other Credit Institutions
		287 829	4 324 211	
8	Disponibilidades em outras instituições de crédito no estrangeiro)		Investments in other credit institutions abroad
9	Depósitos à ordem			Demand Deposits
10	Caixa Geral de Depósitos, S.A.	19 094	110 143	General Deposit Bank
11	Golden Assets - S.G.P., S.A.	-	3 362	Golden Assets - S.G.P., S.A.
12	Banco Atlântico Europa, S.A.	598 798	27 608	Atlantic Bank Europe, S.A.
13	Banco BAI Europa, S.A.	5 319	172 610	BAI Bank Europe, S.A.
14	Banco BNI Europa, S.A.	12 773	7 369	BNI Bank Europe, S.A.
15	Outras instituições de crédito	2 719	45 604	Other Credit Institutions
		638 703	366 696	
16	Imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 16)	(1 855)	(25 951)	Impairment for cash and cash equivalents with other credit institutions (Note 16)
		924 677	4 664 956	

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os depósitos à ordem junto de outras instituições de crédito no país e no estrangeiro não são remunerados.

As at 31 December 2021 and 2020, sight deposits with other credit institutions in the country and abroad do not bear interest.

Os movimentos na imparidade para disponibilidades em outras instituições de crédito são analisados como segue:

The changes in impairment for Credits and advances to banks are analysed as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Saldo inicial	25 951	6 240	Opening balance
2	Ajustamentos de transição - IFRS 9			Transition adjustments - IFRS 9
3	Dotações	50 922	60 312	Appropriations
4	Reversões	(75 018)	(40 601)	Reversals
5	Utilizações	-	-	Utilizations
	Saldo final	1 855	25 951	Closing balance

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

6 - Aplicações em Bancos Centrais e em outras Instituições de Crédito

Deposits with Central Banks and other Credit Institutions

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Aplicações em bancos centrais			Investments in central banks
2	Operações de compra de títulos de terceiros com acordo de revenda	7 094 271	76 201 868	Securities purchased from third parties with resale agreement
3	Proveitos a receber 162 236		315 311	Recievable Income
4		7 256 507	76 517 179	
5	Aplicações em instituições de crédito no país:			Investments in credit institutions in the country:
6	Banco Millennium Atlântico, S.A.	11 390 000	3 712 000	Millennium Atlantic Bank , S.A.
7	Banco BIC, S.A.	-	1 100 000	BIC Bank, S.A.
8	Banco de Comércio e Indústria, S.A.	3 400 000	2 600 000	Trade and Industry Bank, S.A.
9	KEVE	23 814 525	1 500 000	Keve Bank
10		38 604 525	8 912 000	
11	Proveitos a receber	458 999	61 299	Recievable Income
12		39 063 524	8 973 299	
13	Aplicações em instituições de crédito no estrangeiro:			Investments in credit institutions abroad:
14	Banco Atlântico Europa, S.A.	13 825 147	26 955 308	Atlantic Bank Europe, S.A.
15	Caixa Geral de Depósitos, S.A.	15 095 483	27 997 932	General Deposit Bank, S.A.
16	Banco Português de Investimentos, S.A.	10 933 126	22 476 298	Portuguese Investment Bank, S.A.
17	BNI EUROPA SA	332 989	14 356 248	BNI Bank Europe, S.A.
18		40 186 745	91 785 786	
19	Proveitos a receber	2 736	15 855	Recievable Income
20		40 189 481	91 801 641	
21	Imparidade para aplicações em outras instituições de crédito (Nota 17)	(794 631)	(156 121)	Impairment for investments in other credit institutions (Note 17)
	Total	85 714 881	177 135 998	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, as aplicações em instituições de crédito no país venciam juros às taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações, de 16,00% e 17,20% para moeda nacional respectivamente, e 2,00% para moeda estrangeira (USD) em 2021.

On 31 December 2021 and 2020, the investments in credit institutions in the country earned interest at average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 16.00% and 17.20% for local currency respectively, and 2.00% for foreign currency (USD) in 2021.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, as aplicações em instituições de crédito no estrangeiro venciam juros às taxas médias anuais, ponderadas pelo respectivo valor nominal das aplicações, de 0,14% e 0,25%, respectivamente.

On 31 December 2021 and 2020, the investments in foreign credit institutions earned interest at average annual rates, weighted by the respective nominal value of the investments, of 0.14% and 0.25%, respectively.

Os movimentos na imparidade para aplicações em outras instituições de crédito são analisados como segue:

The movements in impairment for Credits and advances to other credit institutions are analysed as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Saldo inicial	156 121	2 114 528	Opening balance
2	Ajustamentos de transição - IFRS 9	-	-	Transition adjustments - IFRS 9
3	Ajustamentos AQA	-	-	AQA adjustments
4	Dotações	962 714	2 731 133	Appropriations
5	Reversões	(324 204)	(4 689 540)	Reversals
6	Utilizações	-	-	Utilizations
	Saldo final	794 631	156 121	Closing balance

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os depósitos a prazo em instituições de crédito excluindo os juros a receber, apresentavam a seguinte estrutura, por prazos residuais de vencimento:

As of 31 December 2021 and 2020, the term deposits with credit institutions, excluding interest receivable, had the following structure, by residual maturity dates:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Até um mês	57 014 895	164 933 450	Up to one month
2	Entre um e três meses	14 990 000	9 146 436	Between one and three months
3	Mais de três meses	13 880 646	2 819 768	More than three months
		85 885 541	176 899 654	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

7- Activos Financeiros ao Justo Valor através de Resultados

Financial assets at fair value through profit or loss

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, this heading comprises the following:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Obrigações e outros títulos de rendimento variável		Bonds and other variable-income securities	
2	Silk Food Fund	4 980 142	4 568 821	Silk Food Fund
3	Erigo	3 095 009	7 121 029	Erigo
4	Atrium Quadrant Fund	14 151 877	15 776 808	Atrium Quadrant Fund
		22 227 028	27 466 658	

Em 13 de Julho de 2010, o Banco adquiriu 19 999 unidades de participação do Fundo de investimento mobiliário Quadrant Fund Limited, gerido pela sociedade gestora APMI – Atrium Portfolio Management and Investment S.A., pelo montante de 19 999 000 USD (equivalentes a 1 851 341 mAOA).

On 13 July 2010, the Bank acquired 19 999 investment units of the Quadrant Fund Limited, managed by the management company APMI - Atrium Portfolio Management and Investment S.A., for the amount of USD 19 999 000 (equivalent to 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 2021, o justo valor das unidades de participação é de 25 499 750 USD (equivalentes a 14 151 877 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 mutual fund in the amount of USD 19 969 420 (equivalent to 1 890 385 mAOA). As at 31 December 2021, the fair value of the participating units is USD 25 499 750 (equivalent to 14 151 877 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 2021, o justo valor das unidades de participação ascende a 8 973 535 USD (equivalentes a 4 980 141 mAOA).

On 27 September 2012, the Bank acquired units of the Silk Fund for the amount of USD 8 500 000 (equivalent to 811 019 mAOA). As at 31 December 2021, the fair value of the units amounts to USD 8 973 535 (equivalent to 4 980 141 mAOA).

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 2021, o valor do Fundo Erigo ascende a 5 576 784 USD (equivalentes a 3 095 009 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 2021, the value of the Erigo Fund amounts to USD 5 576 784 (equivalent to 3 095 009 mAOA).

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a distribuição por níveis de valorização dos activos financeiros ao justo valor através de resultados em carteira, é como se seque:

At 31 December 2021 and 2020, the breakdown by valuation levels of the financial assets at fair value through profit or loss in the portfolio, is as follows:

N/O	Descrição			Descrição		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Total	Nível 1
1	Obrigações e outros títulos de rendimento variável	14 151 877	-	8 075 151	22 227 028	Bonds and other variable-income securities
2		14 151 877	-	8 075 151	22 227 028	
3	Descrição		31-12-2020			Descrição
3	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Total	Nível 1
4	Obrigações e outros títulos de rendimento variável	15 776 808	-	11 689 850	27 466 658	Bonds and other variable-income securities
5		15 776 808	_	11 689 850	27 466 658	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Os níveis de valorização dos activos financeiros ao justo valor através de resultados, bem como os parâmetros considerados nos modelos de valorização, apresentam-se descritos na Nota 2.7.

The valuation levels of financial assets at fair value through profit or loss, as well as the parameters considered in the valuation models, are presented in Note 2.7.

8 - Activos Financeiros ao Justo Valor através de outro Rendimento Integral

Financial assets at fair value through profit or loss

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, this heading comprises the following:

	Descrição		31-12	-2021	
N/O		Custo	Variação do justo valor	Valor de balanço	Description
1	Obrigações e outros títulos de rendimento variável				Bonds and other variable-income securities
2	Acções da Norsad	1 928 448	3 617 931	5 546 379	Norsad shares
3		1 928 448	3 617 931	5 546 379	
			30-06-2020		_
4	Descrição	Custo	Variação do justo valor	Valor de balanço	Description
5	Obrigações e outros títulos de rendimento variável				Bonds and other variable-income securities
6	Acções da Norsad	2 257 244	2 381 285	4 638 529	Norsad shares
7		2 257 244	2 381 285	4 638 529	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021, o BDA detém 822 acções da Entidade Norsad Finance Limited ("Norsad"), sendo que a esta data o valor destas acções ascende a 9 993 817 USD (equivalentes a 5 546 379 mAOA). A Norsad é uma entidade sedeada 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 of 31 December 2021, the BDA holds 822 shares of the Entity Norsad Finance Limited ("Norsad"), and on this date the value of these shares amounts to USD 9 993 817 (equivalent to 5 546 379 mAOA). Norsad is an entity based in Botswana that aims to contribute to the development of the private sector of the Southern African economies by providing financing to companies that are financially, socially and environmentally sustainable.

Em 31 de Dezembro de 2021, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em carteira, apresentavam um prazo residual de vencimento indeterminado.

On 31 December 2021, the financial assets at fair value through other comprehensive income in the portfolio, had an indefinite residual maturity.

A metodologia de apuramento de imparidade para os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral apresenta-se descrita na Nota 2.7.

The methodology for determining impairment for financial assets at fair value through other comprehensive income is described in Note 2.7.

Em 31 de Dezembro de 2021, os activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral em carteira, foram valorizados tendo por base o nível 3 da hierarquia de valorização de justo valor descrita na IFRS 13.

On 31 December 2021, financial assets at fair value through other comprehensive income in the portfolio were valued based on level 3 of the fair value hierarchy described in IFRS 13.

9 - Investimentos ao Custo Amortizado

Investments at Amorised Cost

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresenta a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, this heading comprises the following:

N/O	Descrição	31-12-2021 31-12-2020		Description
1	Obrigações e outros títulos de rendimento fixo		Bonds and other fixed income securities	
2	De emissores públicos - Aumento de capital BDA	95 015 859	71 933 938	From public issuers - BDA capital increase
3	De emissores públicos	3 912 098	4 617 803	From public issuers
5		98 927 957	76 551 741	
6	Proveitos a receber	3 351 411	2 373 626	Recievable Income
		102 279 368	78 925 367	
8	Perdas por imparidade (Nota 17)	(5 792 304)	(4 000 768)	Impairment losses (Note 17)
	Total	96 487 064	74 924 599	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Obrigações e outros títulos de rendimento fixo" corresponde na totalidade a Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano.

On 31 December 2021 and 2020, the item "Bonds and other fixed-income securities" corresponds in full to Treasury Bonds issued by the Angolan State.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, as condições contratuais das Obrigações do Tesouro emitidas pelo Estado Angolano em carteira, são as seguintes:

On 31 December 2021 and 2020, the contractual terms of the Treasury Bonds issued by the Angolan State in the portfolio are as follows:

	31-12-2021						
N/0	Data de Emissão	Data de vencimento	Taxa de juro	Pagamento de juros	Valor nominal		
	Issue Date						
1	07/05/2014	07/05/2034	5,00%	Semestral	27 440 000		
2	10/02/2015	10/02/2039	5,00%	Semestral	27 440 000		
3	15/03/2016	15/03/2040	5,00%	Semestral	27 440 000		
4	20/04/2017	20/04/2041	5,00%	Semestral	27 440 000		
5	30/12/2016	30/12/2023	5,00%	Semestral	3 803 697		
6	07/03/2016	03/03/2023	5,00%	Semestral	108 400		
7	03/09/2020	03/09/2022	16,00%	Semestral	8 598 827		
8	03/09/2020	03/09/2024	16,50%	Semestral	4 198 955		
	Total						

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

	31-12-2021				
N/0	Data de Emissão	Data de vencimento	Taxa de juro	Pagamento de juros	Valor nominal
	Issue Date				
1	07/05/2014	07/05/2034	5,00%	Semestral	27 440 000
2	10/02/2015	10/02/2039	5,00%	Semestral	27 440 000
3	15/03/2016	15/03/2040	5,00%	Semestral	27 440 000
4	20/04/2017	20/04/2041	5,00%	Semestral	27 440 000
5	30/12/2016	30/12/2023	5,00%	Semestral	3 968 262
6	07/03/2016	03/03/2023	5,00%	Semestral	113 091
7	03/09/2020	03/09/2022	16,00%	Semestral	8 884 500
8	03/09/2020	03/09/2024	16,50%	Semestral	9 159 500
		Total			131 885 353

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 2018 (de acordo com o Decreto-Executivo n.º 62/17), são referentes ao programa de aumento de capital social do Banco. As Obrigações do Tesouro emitidas em Março e Dezembro de 2016 são expressas em moeda nacional e indexadas ao Dólar dos Estados Unidos.

The unindexed Treasury Bonds in national currency 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 2018 (in accordance with Executive Decree No. 62/17), relate to the Bank's share capital increase programme. The 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 2021 e 2020, os investimentos ao custo amortizado em carteira, excluindo proveitos a receber, apresentavam a seguinte estrutura, de acordo com os prazos residuais de vencimento:

On 31 December 2021 and 2020, the investments at amortized cost in the portfolio, excluding Recievable Income, had the following structure, according to the residual maturity dates:

N/O	Descrição	Inferior a três meses	Entre três meses e um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total	Description
	Description	Less than three months	Between three months and one year	From one to five years	more than five years	Tzotal	Bonds issued by public entities
1	Obrigações de emissores públicos	-	-	95 015 859	3 912 098	98 927 957	Balance as of 31 December 2021
2	Saldo a 31 de Dezembro de 2021	-	•	95 015 859	3 912 098	98 927 957	Bonds issued by public entities
3	Obrigações de emissores públicos	-	-	71 933 938	4 617 803	76 551 741	Balance as of December 31, 2020
4	Saldo a 31 de Dezembro de 2020	-	•	71 933 938	4 617 803	76 551 741	Saldo a 31 de Dezembro de 2020

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

A metodologia de apuramento de imparidade para os investimentos ao custo amortizado apresenta-se descrita na Nota 2.7 iv). The methodology for calculating impairment for investments at amortized cost is described in Note 2.7 iv).

10 - Crédito a Clientes

Credit to costumers

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Crédito vincendo:			Credit Due:
2	A empresas - Empréstimos	197 791 664	200 013 282	To Companies - Credits
3	A particulares	3 650 565	3 165 241	Individuals
		201 442 229	203 178 523	
4	Crédito vencido	52 407 300	37 384 694	Credit Overdue
5	Proveitos a receber	6 046 457	4 653 619	Recievable Income
6	Imparidade para crédito (Nota 17)	(45 278 140)	(43 462 865)	Impairment for Credit (Note 17)
		214 617 846	201 753 971	

Desde a concepção das duas linhas de crédito à empresa Angola Cables em 2017, esta entidade tem sido semestre após semestre o cliente com maior exposição creditícia no Banco. Os montantes foram concedidos em dólares americanos (USD) e uma vez que a moeda nacional tem estado a valorizar em razão da liberalização do câmbio, a exposição só tende a diminuir, ainda que os créditos já estejam em fase de reembolso. A data de referência, 31 de Dezembro de 2021, a exposição bruta deste cliente é de 144.229.215 mAOA, representando por si só dois terços da exposição total da instituição. A 31 de Dezembro de 2020, este montante elevava-se a 163 087 477mAOA.

Since the inception of the two credit lines to the company Angola Cables in 2017, this entity has been semester after semester the Customer with the largest credit exposure in the Bank. The amounts were granted in US dollars (USD) and since the national currency has been appreciating due to the exchange rate liberalisation, the exposure only tends to decrease, even though the Credits are already in the repayment phase. At the reference date, 31 December 2021, this client's gross exposure is 144,229,215 mAOA, representing by itself two thirds of the institution's total exposure. At 31 December 2020, this amount was 163,087,477 mAOA.

A Angola Cables apresenta uma exposição superior ao limite dos grandes riscos para uma contraparte ou um grupo de contrapartes ligadas entre si (25% dos fundos próprios regulamentares do Banco) estabelecido no Aviso n.º 09/2016, de 22 de Junho do BNA, em virtude do disposto no número 2 do Artigo 11.º (Isenções). Esta exposição está isenta dos limites estipulados no artigo 6.º (Limites dos grandes riscos) do referido Aviso, já que se encontra vinculada a uma garantia soberana concedida pelo Estado angolano, elegível nos termos do Aviso n.º 10/2014, de 10 de Dezembro, sobre garantias para fins prudenciais.

Angola Cables presents an exposure higher than the limit of large risks for a counterparty or group of connected counterparties (25% of the Bank's regulatory own funds) established in Notice no. 09/2016, of 22 June of the BNA, by virtue of the provisions of paragraph 2 of Article 11 (Exemptions). This exposure is exempt from the limits stipulated in Article 6 (Limits on major risks) of the said Notice, as it is linked to a sovereign guarantee granted by the Angolan State, eligible under Notice no. 10/2014, of 10 December, on guarantees for prudential purposes.

Criados em 2015, o Banco conta com cinco programas de financiamento a agentes económicos, nomeadamente nos sectores da Agro-pecuária, Indústria, Infraestruturas, Comércio e Serviços, e Serviços Sociais.

Created in 2015, the Bank has five financing programmes for economic agents, namely in the Agro-livestock, Industry, Infrastructure, Trade and Services, and Social Services sectors.

De acordo ao Decreto Executivo n.º 355/16 de 24 de Agosto, os créditos de qualquer um dos programas citados acima vencem juros a uma taxa global que corresponde a 50% da taxa de juros dos Bilhetes do Tesouro a 91 dias, acrescida de um spread de custos operacionais ("SCo") (máximo de 2,8%) e de um spread de risco ("SpR") (máximo de 2,0%).

In accordance with Executive Decree no. 355/16 of 24 August, the credits under any of the above-mentioned programmes bear interest at a global rate corresponding to 50% of the interest rate on 91-day Treasury Bills, plus a spread for operating costs ("SCo") (maximum 2.8%) and a risk spread ("SpR") (maximum 2.0%).

Os referidos programas apresentam as seguintes condições:

These programmes are subject to the following conditions

			Inve	stimento para proje de raíz	ectos	Invest	imento para amplia	ção									
Programas	Garantias	Encargos financeiros	Carência (em meses)	Reembolso (em meses)	Prazo total (em meses)	Carência (em meses)	Reembolso (em meses)	Prazo total (em meses)	Programs	Warranties	Financial charges						
						Shortage											
Agro-pecuária, pesca e silvicultura	Aval e Fiança	Taxa de juro	até/up 60	180	240	48	156	204	Agriculture, fisheries and forestry	Guarantee and Surety	Overall interest rate						
Indústria transformadora	Penhor de direitos e de bens móveis	global (max.): 50% taxa BT 91	até/up 48	168	216	36	132	168	Manufacturing industry	Pledge of rights and movable	(max): 50% BT rate 91 days + 4.8%						
Infraestruturas	Drocuração	dias + 4,8%	dias + 4,8%	dias + 4,8%	dias + 4,8%		até/up 48	144	192	36	108	144	Infrastructures	property	Commissions:		
Comércio e serviços	irrevogável	-	irrevogável	revogável Abertura -0,25%;	Abertura -0,25%;	Abertura -0,25%;	Abertura -0,25%;	Comissões: Abertura -0,25%;	até/up 36	84	120	24	72	96	Trade and services	Irrevocable power of attorney	Opening -0.25% Assembly - 1% Supervision - 1%
Serviços Sociais e de apoio ao Desenvolvimento	Consignação de	Fiscalização – 1% Gestão -0,25%	até/up 36	84	120	24	72	96	Social and Development Support Services	Mortgage Consignmen of Income	Management -0.25%						

Fora os cinco programas de financiamento indicados anteriormente, constam ainda na carteira do Banco operações que resultaram de linhas de financiamento promovidas pelo Estado, as quais têm como especificidade a intervenção de Bancos Operadores. Para efeitos das demonstrações financeiras a 31 de Dezembro de 2021, estes créditos específicos não foram incluídos, assim como créditos a colaboradores, comissões e bonificações.

Apart from the five financing programmes indicated above, there are also operations in the Bank's portfolio that resulted from credit lines promoted by the State, which have the specificity of the intervention of Operating Banks. For the purposes of the financial statements as at 31 December 2021, these specific credits were not included, as well as credits to employees, commissions and bonuses.

O prazo residual do crédito vincendo, excluindo proveitos a receber, por prazos de vencimento, a 31 de Dezembro de 2021 e 2020, é como segue:

The residual term of the Credits falling due, excluding Recievable Income, by maturity date, as at 31 December 2021 and 2020, is as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Até 1 ano	-	-	Up to a year
2	De 1 a 3 anos	8 217 980	11 227 128	From 1 to 3 years
3	De 3 a 5 anos	13 369 085	6 355 038	From 3 to 5 years
4	Mais de 5 anos	185 901 621	190 249 976	More than 5 years
		207 488 686	207 832 142	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Os movimentos ocorridos nas perdas por imparidade evidenciadas no activo como correcção aos valores do crédito foram os seguintes:

The residual term of the Credits falling due, excluding Recievable Income, by maturity date, as at 31 December 2021 and 2020, is as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Saldo inicial	43 462 865	22 616 662	Opening balance
2	Dotações	33 012 517	57 763 610	Appropriations
3	Reversões	(31 197 242)	(36 917 407)	Reversals
5	Saldo final	45 278 140	43 462 865	Closing balance

RELATÓRIO RELATÓRIO E CONTAS MANAGEMENT AND ACCOUNTS REPORT

Em 31 de Dezembro de 2021, a carteira de crédito, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura por segmento e estágios de imparidade:

As of 31 December 2021, the loan portfolio, excluding Recievable Income, presents the following structure by segment and impairment stages:

						Exposição Ano	2021						Imparidade An	o 31-12-2021		
N/O	Cogmonto	Exposição total	Crédito em estágio 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 2	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 3	Do qual curado	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em estágio 1	Crédito em estágio 2	Crédito em estágio 3	Cogmont
N/U																Segment
		Total exposure	Credit in stage 1	From which cured	From which restruct.		Matured	Restructured	Credit in stage 3	Matured	Restructured	Total impairment	Credit in stage 1	Credit in stage 2	Credit in stage 3	
1	Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Employees
2	ENI	3 989 427	-	-	-	3 510 795	-	70 599	478 632	-	468 924	(507 405)	-	(228 809)	(278 596)	ENI
3	Empresas	255 906 559	51 633 952	-	-	8 467 419	-	7 569 793	195 805 188	-	37 823 012	(44 770 735)	(1 937 850)	(2 267 488)	(40 565 397)	Companies
	Total	259 895 986	51 633 952	-	-	11 978 214	-	7 640 392	196 283 820	-	38 291 936	(45 278 140)	(1 937 850)	(2 496 297)	(40 843 993)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

						Exposição Ar	ю 2020						Imparidade An	o 31-12-2020		
		Exposição total	Crédito em estágio 1	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 2	Do qual curado	Do qual reestruturado	Crédito em estágio 3	Do qual curado	Do qual reestruturado	Imparidade total	Crédito em estágio 1	Crédito em estágio 2	Crédito em estágio 3	
N/0	Segmento															Segment
		Total exposure	Credit in stage 1	From which cured	From which restruct.	Credit in stage 2	Matured	Restructured	Credit in stage 3	Matured	Restructured	Total impairment	Credit in stage 1	Credit in stage 2	Credit in stage 3	
1	Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	=	-	-	-	-	Employees
2	ENI	3 821 625	3 066 439	-	-	73 783	-	-	681 403	-	480 795	(575 305)	(158 306)	(2 924)	(414 075)	ENI
3	Empresas	241 395 211	39 417 340	-	1 363 489	2 501 744	-	1 400 395	199 476 127	-	28 564 840	(42 887 560)	(1 473 072)	(302 547)	(41 111 941)	Companies
	Total	245 216 836	42 483 779	-	1 363 489	2 575 527	-	1 400 395	200 157 530	-	29 045 635	(43 462 865)	(1 937 850)	(305 471)	(41 526 016)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021, a carteira de crédito, excluindo proveitos a receber, apresentava a seguinte estrutura por segmento e por intervalo de dias de atraso:

As of 31 December 2021, the loan portfolio, excluding Recievable Income, was structured as follows by segment and by range of days past due:

						Exposiçã	io Ano 2021								Imparidad	de Ano 2021				
		signific	cativo no i	em aumento risco de crédito ecimento inicial gio 1)	signi recon	oposições com a ficativo no risco desde o hecimento inici m em imparidad (Estágio 2	o de crédito ial e que não de de crédito.		osições cred imparidade de (Estágio 3)	crédito	sig de	ições sem nificativo r crédito d nhecimen (Estágio	esde o to inicial	signifi reconh	posições com icativo no risc desde o necimento inic n em imparida (Estágio 2	o de crédito ial e que não de de crédito		creditícias en crédito (Estág	n imparidade gio 3)	
N/0	Segmento	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	∢ 30 dias	> 30 dias < 90 dias	> 90 dias	Segment
						Exhibition	n year 2021								Impairme	nt year 2021				
				no significant edit risk since ion (Stage 1)	increa reco	oosures with a see in Credit rist gnition and thated the sed in th	k since initial It are not in	Credit exp	osures in Crec (Stage 3)				o significant it risk since n (Stage 1)			k since initial It are not in	Credit expo	sures in Credi (Stage 3)		
1	Colaboradores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Contributors
2	ENI	-	-	-	-	3 440 195	70 599	-	-	478 632	-	-	-	-	198 099	30 709	-	-	278 597	ENI
3	Empresas	-	-	51 633 952	-	-	8 467 419	3 351 431	2 122 011	190 331 747	-	-	1 937 850	-	-	2 267 487	1 768 299	1 060 177	37 736 922	Companies
	Total	-	-	51 633 952	-	3 440 195	8 538 018	3 351 431	2 122 011	190 810 379	-	_	1 937 850	_	198 099	2 298 196	1 768 299	1 060 177	38 015 519	Total

RELATÓRIO **RELATÓRIO E CONTAS**MANAGEMENT AND ACCOUNTS REPORT

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o detalhe da carteira de crédito por segmento e por ano de concessão das operações, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura:

As of 31 December 2021 and 2020, the detail of the credit portfolio by segment and by year of concession of the operations, excluding Recievable Income, is as follows:

						31-12	-2021					
			Colaboradores	;		ENI			Empresas			
N/O	Ano de concessão	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Montante total	Imparidade total
			Employees			ENI			Companies			Total
	Year of grant	Number of operations		Constituted Impairment	Number of operations		Constituted Impairment	Number of operations		Constituted Impairment		impairment
1	2014 and previous	-	-	-	-	-	-	6	13 026 625	(2 702 483)	13 026 625	(2 702 483)
2	2015	-	-	-	-	-	-	5	738 097	(360 013)	738 097	(360 013)
3	2016	-	-	-	-	-	-	3	97 370 580	(10 735 686)	97 370 580	(10 735 686)
4	2017	-	-	-	1	9 707	(9 243)	9	58 065 296	(7 142 031)	58 075 003	(7 151 274)
5	2018	-	-	-	1	3 440 197	(198 099)	5	4 296 616	(2 620 260)	7 736 813	(2 818 359)
6	2019	-	-	-	3	139 855	(108 264)	14	16 174 999	(6 071 782)	16 314 854	(6 180 046)
7	2020	-	-	-	3	174 156	(85 542)	18	32 757 204	(4 332 513)	32 931 360	(4 418 055)
8	2021	-	-	-	3	225 512	(106 257)	30	33 477 142	(10 805 967)	33 702 654	(10 912 224)
	Total	-	-	-	11	3 989 427	(507 405)	90	255 906 559	(44 770 735)	259 895 986	(45 278 140)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

						31-1	2-2020					
			Colaboradores			ENI			Empresas			
N/0	Ano de concessão	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Número de operações	Montante	Imparidade constituída	Montante total	Imparidade total
						ENI			Companies			
	Year of grant			Constituted Impairment	Number of operations	Amount	Constituted Impairment	Number of operations	Amount	Constituted Impairment		Total impairment
1	2013 e anteriores 2013 and previous	71	1 303 534	(267 875)	1	69 043	(69 043)	6	858 020	(508 677)	2 230 597	(845 595)
2	2014	1	9 597	(237)	-	-	-	4	2 727 812	(2 909 455)	2 737 409	(2 909 692)
3	2015	23	396 261	(29 310)	1	122 295	(67 900)	5	12 207 252	(2 420 363)	12 725 808	(2 517 573)
4	2016	6	67 458	(12 388)	-	-	-	2	993 202	(1 079 057)	1 060 660	(1 091 445)
5	2017	43	144 904	(4 340)	2	8 923	(7 657)	7	106 898 752	(2 597 311)	107 052 579	(2 609 308)
6	2018	39	165 988	(4 511)	1	2 170 570	(139 078)	8	8 578 689	(1 178 060)	10 915 247	(1 321 649)
7	2019	74	377 899	(36 584)	3	165 865	(72 106)	28	18 190 454	(11 212 710)	18 734 218	(11 321 400)
	Total			(355 245)	8	2 536 696	(355 784)	60	150 454 181	(21 905 633)	155 456 518	(22 616 662)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

PAG 136 BDA 2021

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2021, o detalhe da carteira de créditos reestruturados por medida de reestruturação aplicada apresenta a seguinte estrutura:

As of 31 December 2021 and 2020, the detail of the credit portfolio by segment and by year of concession of the operations, excluding Recievable Income, is as follows:

							Ano 2021						
	Medida	Crédito em	n cumprimento	(Estágio 1)	Crédito em	incumprimento	(Estágio 2)	Crédito em	incumprimento	(Estágio 3)		Total	
N/0	aplicada	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade
	Measure												
	applied	Number of operations			Number of operations			Number of operations			Number of operations		Impairment
1	Extensão de prazo Term extension	-	-	-	51	45 932 329	(19 095 017)	-	-	-	51	45 932 329	(19 095 017)
2	Período de carência Grace Period	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Redução da taxa de juro Interest rate reduction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	-	-	-	51	45 932 329	(19 095 017)	-	-	-	51	45 932 329	(19 095 017)

							Ano 2020						
	Medida	Crédito en	n cumprimento	(Estágio 1)	Crédito em	incumprimento	(Estágio 2)	Crédito em	incumprimento	(Estágio 3)		Total	
N/O	aplicada	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade	Número de operações	Exposição	Imparidade
													Impairment
1	Extensão de prazo Term extension	-	-	-	36	31 809 518	(19 919 761)	-	-	-	36	31 809 518	(19 919 761)
2	Período de carência Grace Period	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Redução da taxa de juro Interest rate reduction	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	-	-	-	36	31 809 518	(19 919 761)	-	-	-	36	31 809 518	(19 919 761)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os movimentos ocorridos na carteira de créditos reestruturados, resumem-se como se segue:

As at 31 December 2021 and 2020, the movements in the restructured credit portfolio are summarised as follows:

N/0		31-12-2021	31-12-2020	
1	Saldo inicial da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)			Opening balance of the restructured credit portfolio (impairment gross)
2	Créditos reestruturados no período	43 220 810	30 607 437	Restructured credits in the period
3	Juros corridos da carteira de créditos reestruturados	2 711 519	1 202 081	Interests of the restructured credit portfolio
4	Liquidação de créditos reestruturados (parcial ou total)	-	-	Liquidation of restructured credits (partial or total)
5	Créditos reclassificados de "reestruturado" para "normal"	-	-	Reclassification of restructured credits from "restructured" to "normal
6	Outros	-	-	Others
7	Saldo final da carteira de créditos reestruturados (bruto de imparidade)	45 932 329	31 809 518	Closing balance of the restructured credit portfolio (gross of impairment)

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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:

At 31 December 2021 and 2020, the breakdown of the fair value of the guarantees underlying the credit portfolio of the Employees, Sole Proprietorships (ENI) and Companies segments is as follows:

				31-	12-2021				
			ENI				Em	presas	
									ntias reais
N/O									Montante
			ENI				Cor	mpanie	
	Fair value	Ass	sets	Other real (guarantees	Ass	ets	Other real	guarantees
		Number of properties	Amount	Number	Amount	Number of properties	Amount	Number	Amount
1	< 50 MAOA	-	-	-	-	1	45 000	-	-
2	>= 50 MAOA e < 100 MAOA	-	-	-	-	4	321 695	-	-
3	>= 100 MAOA e < 500 MAOA	-	-	-	-	7	2 235 077	-	-
4	>= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	-	-	-	-	4	2 415 926	-	-
5	>= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	1	1 990 121	-	-	10	15 255 361	-	-
6	>= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	-	-	-	-	7	35 621 723	2	147 487 560
7	>= 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	1	1 990 121	-	-	33	55 894 782	2	147 487 560

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

				31-	-12-2021				
			ENI				Emp	resas	
N/0									
			ENI				Com	panie	
	Fair value	Ass	ets	Other real	guarantees	As	sets	Other rea	l guarantees
		Number of properties	Amount	Number	Amount	Number of properties	Amount	Number	Amount
1	< 50 MAOA	-	-	-	-	1	45 000	-	-
2	>= 50 MAOA e < 100 MAOA	-	-	-	-	4	321 695	-	-
3	>= 100 MAOA e < 500 MAOA	-	-	-	-	7	2 235 077	-	-
4	>= 500 MAOA e < 1.000 MAOA	-	-	-	-	4	2 415 926	-	-
5	>= 1.000 MAOA e < 2.000 MAOA	1	1 990 121	-	-	10	15 255 361	-	-
6	>= 2.000 MAOA e < 5.000 MAOA	-	-	-	-	7	35 621 723	2	147 487 560
7	>= 5.000 MAOA	-	-	-	-	-	-	-	-
	Total	1	1 990 121	-	-	33	55 894 782	2	147 487 560

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o detalhe do rácio financiamento-garantia dos segmentos de Colaboradores, Empresários em Nome Individual (ENI) e Empresas, apresenta a seguinte estrutura:

On 31 December 2021 and 2020, the detail of the financing-guarantee ratio of the Employees, Sole Proprietorships (ENI) and Companies segments is as follows:

				31-12-	2021			
N/0	Segmento/Rácio	Número de imóveis	Número de outras garantias reais	Crédito em Estágio 1	Crédito em Estágio 2	Crédito em Estágio 3	Imparidade	
	Segmento/Racio							
1	ENI							ENI
2	Sem garantia associada	-	-	-	70 599	478 632	(309 305)	No associated guarantee
3	< 50%	-	-	-	-	-	-	< 50%
4	>= 50% e < 75%	1	-	-	3 440 195	-	(198 099)	>= 50% e < 75%
5	>= 75% e <100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e <100%
6	>= 100%	-	-	-	-	-	-	>= 100%
7	Empresas							Companies
8	Sem garantia associada	-	-	16 061 822	2 358 402	26 145 180	(17 438 717)	No associated guarantee
9	< 50%	14	1	26 181 192	3 237 694	3 342 773	(4 129 406)	< 50%
10	>= 50% e < 75%	6	-	1 307 541	2 871 324	10 643 857	(4 436 230)	>= 50% e < 75%
11	>= 75% e <100%	4	-	3 219 539	-	2 761 241	(963 435)	>= 75% e <100%
12	>= 100%	9	1	4 863 858	-	152 912 137	(17 802 948)	>= 100%
	Total	34	2	51 633 952	11 978 214	196 283 820	(45 278 140)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

_				31-12-2	020			
N/0	Segmento/Rácio	Número de imóveis	Número de outras garantias reais	Crédito em Estágio 1	Crédito em Estágio 2	Crédito em Estágio 3	Imparidade	
	Segmento/ Racio							
1	ENI							ENI
2	No associated guarantee	-	-	-	73 783	681 403	(417 000)	No associated guarantee
3	< 50%	1	-	3 066 439	-	-	(158 306)	< 50%
4	>= 50% e < 75%	-	-	-	-	-	-	>= 50% e < 75%
5	>= 75% e <100%	-	-	-	-	-	-	>= 75% e <100%
6	>= 100%	-	-	-	-	-	-	>= 100%
7	Companies							Companies
8	No associated guarantee	-	-	26 841 419	282 897	23 759 363	(21 859 868)	No associated guarantee
9	< 50%	8	-	5 440 081	1 101 349	5 111 169	(2 103 496)	< 50%
10	>= 50% e < 75%	4	-	3 620 879	-	-	(121 386)	>= 50% e < 75%
11	>= 75% e <100%	3	-	2 908 835	1 117 498	1 693 515	(1 973 304)	>= 75% e <100%
12	>= 100%	5	1	606 126	-	168 912 080	(16 829 505)	>= 100%
	Total	21	1	42 483 779	2 575 527	200 157 530	(43 462 865)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o BDA não recebeu imóveis por dação ou execução.

As at 31 December 2021 and 2020, the BDA had not received any real estate by way of gift or execution.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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 2021 and 2020, the detail of the amount of gross credit exposure and the amount of impairment constituted for the exposures analysed individually and collectively, excluding Recievable Income, by segment, sector of activity and geography is as follows:

a. Por segmento:

By Segment:

		Colabo	Colaboradores		ENI		oresas	Total	
N/O	31-12-2021	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
, 5		Employees							
		Exhibition							
1	Imparidade individual Individual impairment	-	-	3 440 195	(198 099)	229 171 905	(41 475 890)	232 612 100	(41 673 989)
2	Imparidade colectiva Collective impairment	-	-	549 231	(309 305)	26 734 655	(3 294 846)	27 283 886	(3 604 151)
	Total	-	-	3 989 426	(507 404)	255 906 560	(44 770 736)	259 895 986	(45 278 140)

		Colaboi	adores	El	۱I	Emp	oresas	Total		
		Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	
N/0	31-12-2020	Empl							tal	
		Exhibition							Impairment	
1	Imparidade individual Individual impairment	-	-	3 066 439	(158 306)	231 052 078	(39 338 606)	234 118 517	(39 496 912)	
2	Imparidade colectiva Collective impairment	-	-	755 186	(417 000)	10 343 133	(3 548 953)	11 098 319	(3 965 953)	
	Total	-	-	3 821 625	(575 306)	241 395 211	(42 887 559)	245 216 836	(43 462 865)	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

b. Por sector de actividade:

By Sector of Activity:

		Agric	ultura	Comércio	e serviços	Indú	stria	Pecu	ária	Capital C	irculante	Colabor	adores	Tota	al
/0		Exposição	Imparidade		Imparidade		Imparidade		Imparidade		Imparidade		Imparidade		Imparidade
N/0	31-12-2021	Agric	ulture	Trade ar	id services	Indu	stry	Lives	stock	Working	, capital	Emplo	yees	Tota	al
															Impairment
1	Imparidade individual Individual impairment	26 020 688	(9 690 741)	5 526 807	(3 249 287)	171 324 539	(24 378 955)	16 132 057	(3 822 437)	13 608 009	(532 570)	232 612 100	(41 673 990)	234 118 518	(39 496 914)
2	Imparidade colectiva Collective impairment	7 011 918	(1 283 301)	2 869 601	(374 696)	10 887 783	(1 298 281)	6 514 584	(647 872)	-	-	27 283 886	(3 604 150)	11 098 318	(3 965 951)
	Total	33 032 606	(10 974 042)	8 396 408	(3 623 983)	182 212 322	(25 677 236)	22 646 641	(4 470 309)	13 608 009	(532 570)	259 895 986	(45 278 140)	245 216 836	(43 462 865)

		Agric	cultura	Comércio	e serviços	Indú	stria	Pecu	iária	Capital Ci	rculante	Colabo	radores	To	tal
/0		Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade	Exposição	Imparidade
N/0	31-12-2020	Agric	culture	Trade an	d services	Indu	ıstry	Lives	stock	Working	capital	Empl	oyees	То	tal
1	Imparidade individual Individual impairment	6 878 661	(9 690 741)	5 526 807	(3 249 287)	171 324 539	(24 378 955)	16 132 057	(3 822 437)	13 608 009	(532 570)	232 612 100	(41 673 990)	234 118 518	(39 496 914)
2	Imparidade colectiva Collective impairment	7 011 918	(1 283 301)	2 869 601	(374 696)	10 887 783	(1 298 281)	6 514 584	(647 872)	-	-	27 283 886	(3 604 150)	11 098 318	(3 965 951)
	Total	33 032 606	(10 974 042)	8 396 408	(3 623 983)	182 212 322	(25 677 236)	22 646 641	(4 470 309)	13 608 009	(532 570)	259 895 986	(45 278 140)	245 216 836	(43 462 865)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

c. Por geografia:

By Geography:

O crédito a clientes foi concedido na totalidade em Angola, e está associado à aplicação de recursos do FND, no âmbito do artigo 5.º do Regulamento aprovado através do Decreto Presidencial n.º 156/16, de 10 de Agosto, conforme descrito na Nota 2.15, com excepção dos créditos a colaboradores e de duas operações do cliente "Angola Cables".

Credits to Customers were granted entirely in Angola, and are associated with the application of FND resources, within the scope of Article 5 of the Regulation approved through Presidential Decree 156/16, of 10 August, as described in Note 2.15, with the exception of Credits to employees and two operations of the Customer "Angola Cables".

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a distribuição da carteira de crédito medida por graus de risco internos, excluindo proveitos a receber, apresenta a seguinte estrutura:

As at 31 December 2021 and 2020, the distribution of the credit portfolio measured by internal risk degrees, excluding Recievable Income, presents the following structure:

		31-12-2021														
N/O		Grau de risc	co Baixo	Grau de risc	co Médio	Gra	au de risco Eleva	do								
14/0	Segmento	Low risk level														
		АВ		С	D	Е	F	G								
1	Colaboradores	-	-	-		-	-	-	-	Employees						
2	ENI	-	3 544 332	-	-	143 317	-	301 777	3 989 426	ENI						
3	Empresas	143 747 796 40 988 739		39 473 693	14 955 757	3 160 253	2 036 167	11 544 155	255 906 560	Companies						
	Total	143 747 796	44 533 071	39 473 693	14 955 757	3 303 570	2 036 167	11 845 932	259 895 986	Total						

				31-12-2					
Seamento	Grau de risc	o Baixo	Grau de ri	sco Médio	Gr	au de risco Eleva	do		
Segmento	Low risk level								
	A B		C D		Е	F	G		
Colaboradores	-	-	-		-	-	-	-	Employees
ENI	-	3 175 110			156 013 -		490 502	3 821 625	ENI
Empresas	163 087 478	36 634 727	28 417 122 5 723 399				7 532 486	241 395 211	Companies
Total	163 087 478 39 809 837		28 417 122	28 417 122 5 723 399		156 013 -		245 216 836	Total
	Colaboradores ENI Empresas	Segmento Low risk A Colaboradores ENI - Empresas 163 087 478	A B Colaboradores ENI - 3 175 110 Empresas 163 087 478 36 634 727	Segmento Low risk level Medium risk level A B C Colaboradores - - - ENI - 3 175 110 - Empresas 163 087 478 36 634 727 28 417 122	Grau de risco Baixo Grau de risco Médio Low risk level Medium risk level A B C D Colaboradores - - - - - ENI - 3 175 110 - - - Empresas 163 087 478 36 634 727 28 417 122 5 723 399	Grau de risco Baixo Grau de risco Médio Grau de risco	Grau de risco Baixo Grau de risco Médio Grau de risco Eleva Low risk level Medium risk level High risk level A B C D E F Colaboradores - <td>Grau de risco Baixo Grau de risco Baixo Grau de risco Elevado Low risk level High risk level A B C D E F G Colaboradores - <t< td=""><td>Grau de risco Baixo Grau de risco Baixo Grau de risco Blevado Low risk level High risk level Totais Totals A B C D E F G Colaboradores - <th< td=""></th<></td></t<></td>	Grau de risco Baixo Grau de risco Baixo Grau de risco Elevado Low risk level High risk level A B C D E F G Colaboradores - <t< td=""><td>Grau de risco Baixo Grau de risco Baixo Grau de risco Blevado Low risk level High risk level Totais Totals A B C D E F G Colaboradores - <th< td=""></th<></td></t<>	Grau de risco Baixo Grau de risco Baixo Grau de risco Blevado Low risk level High risk level Totais Totals A B C D E F G Colaboradores - <th< td=""></th<>

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a divulgação dos factores de risco associados ao modelo de imparidade por segmento, apresenta a seguinte estrutura:

As at 31 December 2021 and 2020, the disclosure of the risk factors associated to the impairment model by segment, presents the following structure:

	Imparidade à 31-12-2021				Imparidade à 31-12-2020				
	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o	Probabilidade de incumprimento (%)			Perda dado o	
	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	incumprimento (%)	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	incumprimento (%)	Cogmont
Segmento				2021	Impairment at 31-12-2020				Segment
	Probability of default (%)			Loss due	Probability of default (%)			Loss due	
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	to default (%)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	to default (%)	
Empresas	0%	0%	-	-	12%	79%	-	59%	Employees
ENI	0%	94%	-	69%	14%	90%	-	66%	ENI
Colaboradores	9 %	77%	-	62%	3%	83%	-	68%	Companies
Total	9%	81%	-	63%	4%	71%	-	62%	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

11 – Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos

Investments in subsidiaries, associates and joint ventures

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta a rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0 i	Descrição	Participações %	Nº de Ações	31-12-2021	31-12-2020	
N/U	Description		Nº de Ações	31-12-2021	31-12-2020	
1	Sociedade de Desenvovimento da Barra do Dande, S.A.				-	Development Society of Barra do Dande, S.A.
2	Participação Financeira	5	50	50 000	-	Financial Shareholdings
				50 000		

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021, o Banco detém uma participação de 5% no capital social da Sociedade de Desenvolvimento da Barra do Dande, S.A., sedeada na província do Bengo, Município da Barra do Dande, a qual tem como actividade principal a gestão e exploração da Zona Franca da Barra do Dande e do respectivo Porto Franca.

On 31 December 2021, the Bank holds 5% of the share capital of Sociedade de Desenvolvimento da Barra do Dande, S.A., based in the province of Bengo, Municipality of Barra do Dande, whose main activity is the management and operation of the Barra do Dande Free Zone and its Free Port.

12 – Outros Activos Tangíveis

Other Tangible Assets

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Imóveis:			Property:
2	Obras em imóveis arrendados	364 581	342 171	Works on Leased Property
3	De serviço próprio	33 506	33 506	Own service
		398 087	375 677	
4	Equipamento:			Equipment:
5	Material de transporte	2 935 587	2 993 087	Transport equipment
6	Equipamento informático	615 838	546 577	IT equipment
7	Mobiliário e material	248 078	208 151	Furniture and equipment
8	Máquinas e ferramentas	40 795	26 763	Machines and tools
9	Instalações interiores	66 007	54 791	Interior fittings
10	Equipamento de segurança	25 420	25 330	Security equipment
11	Outros	5 952	5 952	Other
		3 937 677	3 860 651	
12	Imobilizações em curso:			Fixed assets in progress:
13	Equipamento	9 368 845	9 270 080	Equipment
14	Imparidade	(9 270 080)	(9 270 080)	Impairment
		98 765	-	
15	Amortizações acumuladas:			Accumulated depreciation:
16	Do exercício	(805 851)	(706 121)	From the financial year
17	De exercícios anteriores	(2 153 535)	(1 498 924)	Prior years
		(2 959 386)	(2 205 045)	Total
	Total	1 475 143	2 031 283	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 foi o seguinte:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

			Activo bruto/	Gross Asset		
N/0	Paral 2	Saldos em 31-12-2020	Aumentos	Vendas e abates	Balances on 31-12-2021	
	Descrição	Balances at 12-31-2020				Description
1	Imóveis:					Property:
2	Obras em imóveis arrendados	342 171	22 410	-	364 581	Works on Leased Property
3	De serviço próprio	33 506	-	-	33 506	Own service
		375 677	22 410	-	398 087	
4	Equipamento:					Equipment:
5	Material de transporte	2 993 087		(57 500)	2 935 587	Transport equipment
6	Equipamento informático	546 577	69 261	-	615 838	IT equipment
7	Mobiliário e material	208 151	39 927	-	248 078	Furniture and equipment
8	Instalações interiores	54 791	11 216	-	66 007	Machines and tools
9	Máquinas e ferramentas	26 763	14 030	-	40 793	Interior fittings
10	Equipamento de segurança	25 330	90	-	25 420	Security equipment
11	Outros	5 952	-	-	5 952	Other
		3 860 651	134 524	(57 500)	3 937 675	
12	Imobilizações em curso					Fixed assets in progress
13	Equipamento	9 270 080	98 765	-	9 368 845	Equipment
14	Outros	-			-	Others
		9 270 080	98 765	-	9 368 845	
		13 506 408	255 699	(57 500)	13 704 608	
		13 506 408	255 699	(57 500)	13 704 608	

		Amortiza	ções acumuladas/ Ad			
N/O	Parameter .	Saldos em 31-12-2020	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Balances on 31-12-2021	Description
	Descrição	Balances at 31-12-2020				Description
1	Imóveis:					Property:
2	Obras em imóveis arrendados	(109 013)	(35 856)	-	(144 869)	Works on Leased Property
3	De serviço próprio	(7 761)	(670)	-	(8 430)	Own service
		(116 774)	(36 526)	-	(153 299)	
4 I	Equipamento:					Equipment:
5	Material de transporte	(1 474 480)	(668 350)	51 509	(2 091 321)	Transport equipment
6	Equipamento informático	(417 222)	(69 870)	-	(487 092)	IT equipment
7	Mobiliário e material	(124 340)	(20 322)	-	(144 662)	Furniture and equipment
8	Instalações interiores	(32 111)	(3 542)	-	(35 653)	Machines and tools
9	Máquinas e ferramentas	(26 541)	(3 913)	-	(30 454)	Interior fittings
10	Equipamento de segurança	(8 766)	(3 044)	-	(11 810)	Security equipment
11	Outros	(4 811)	(282)	-	(5 093)	Other
		(2 088 271)	(769 323)	51 509	(2 806 084)	
12 I	Imobilizações em curso					Fixed assets in progress
13	Equipamento	-	-	-	-	Equipment
		(2 205 045)	(805 851)	51 509	(2 959 385)	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2020 was as follows:

			Activo bruto/			
N/O		Saldos em 31-12-2019	Aumentos	Vendas e abates	Balances on 31-12-2020	Description
	Descrição	Balances at 12-31-2019		Sales and slaughter	Balances on 31-12-2020	Description
1	Imóveis:					Property:
2	Obras em imóveis arrendados	342 171	-	-	342 171	Works on Leased Property
3	De serviço próprio	33 506	-	-	33 506	Own service
		375 677	-	-	375 677	
4	Equipamento:					Equipment::
5	Material de transporte	2 358 787	781 000	(146 700)	2 993 087	Transport equipment
6	Equipamento informático	481 638	64 939	-	546 577	IT equipment
7	Mobiliário e material	202 722	5 429	-	208 151	Furniture and equipment
8	Instalações interiores	47 619	7 172	-	54 791	Interior installations
9	Máquinas e ferramentas	26 763	-	-	26 763	Machines and tools
10	Equipamento de segurança	25 330	-	-	25 330	Security equipment
11	Outros	5 952	-	-	5 952	Other
		3 148 811	858 540	(146 700)	3 860 651	
12	Imobilizações em curso					Fixed assets in progress
13	Equipamento	9 270 080	-	-	9 270 080	Equipment
14	Outros	-			-	Others
		9 270 080	-	-	9 270 080	
	Total	12 794 568	858 540	(146 700)	13 506 408	Total

		Amortiza	ções acumuladas/ Ad	cumulated amo	ortizations	
N/O	Descrição	Saldos em 31-12-2020	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Balances on 31-12-2021	Description
		Balances at 31-12-2020				Description
1	Imóveis:					Property:
2	Obras em imóveis arrendados	(73 535)	(35 478)	-	(109 013)	Works on Leased Property
3	De serviço próprio	(7 092)	(670)	-	(7 761)	Own service
		(80 627)	(36 148)	-	(116 774)	
4	Equipamento:					Equipment::
5	Material de transporte	(982 364)	(580 540)	88 424	(1 474 480)	Transport equipment
6	Equipamento informático	(353 705)	(63 517)	-	(417 222)	IT equipment
7	Mobiliário e material	(106 326)	(18 014)	-	(124 340)	Furniture and equipment
8	Instalações interiores	(28 536)	(3 575)	-	(32 111)	Interior installations
9	Máquinas e ferramentas	(25 774)	(767)	-	(26 541)	Machines and tools
10	Equipamento de segurança	(5 488)	(3 278)	-	(8 766)	Security equipment
11	Outros	(4 528)	(283)	-	(4 811)	Other
		(1 506 721)	(669 974)	88 424	(2 088 271)	
12	Imobilizações em curso					Fixed assets in progress
13	Equipamento	-	-	-	-	Equipment:
	Total	(1 587 348)	(706 122)	88 424	(2 205 045)	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o Banco tem registado na rubrica "Imobilizações em curso - Equipamento", um saldo de 9 368 945 mAOA, dos quais 9 270 080 mAOA, refere- se 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 2021 já foram liquidadas prestações, de valor total equivalente a aproximadamente 94% do valor da empreitada. Com base na avaliação efectuada por um perito avaliador independente e credenciado, datada de 11 de Abril de 2018, foi referido que até aquela data tinha sido construído ao equivalente a 20% do custo total da empreitada.

As at 31 December 2021 and 2020, the Bank has recorded under the heading "Fixed assets in progress - Equipment", a balance of 9 368 945 mAOA, of which 9 270 080 mAOA, refers to the amount already paid for the acquisition of its future Headquarters Building. The preliminary sales agreement for the acquisition/construction of the future Headquarters Building of the Bank was signed on 27 September 2012 with Luena Plaza and established a delivery deadline of 24 months after the date of payment of the 3rd instalment by the Bank (10 December 2012). Up to 31 December 2021 instalments have already been paid, with a total value equivalent to approximately 94% of the value of the contract. Based on the valuation carried out by an independent and accredited appraiser, dated 11 April 2018, it was stated that by that date the equivalent of 20% of the total cost of the contract had been built.

Em virtude das obras estarem suspensas, o Banco estar a negociar com o empreiteiro a retoma do projecto e existirem algumas dúvidas quanto 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".

As the works are suspended, the Bank is negotiating with the contractor to resume the project and there are some doubts about the contractor's ability to return the amounts paid by the BDA (considering that the initial contract is indexed to the US dollar), in the event of breach of contract, the Bank recorded, during the year 2018, an impairment charge 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 the caption "Other reserves and retained earnings".

Tendo em atenção que durante o exercício de 2020 não ouve qualquer avanço no processo de negociação com o empreiteiro, relativamente à devolução dos valores pagos, o Banco efectuou um reforço de imparidade no valor de 1 803 491 mAOA por contrapartida da rubrica de "Resultados transitados", totalizando o valor de 9 270 080 mAOA (Nota 20).

Taking into account that during 2020 there was no progress in the negotiation process with the contractor, regarding the return of the amounts paid, the Bank increased impairment by 1 803 491 mAOA against "Retained earnings", totalling 9 270 080 mAOA (Note 20).

13 - Activos Intangíveis

Intangible Assets

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2021 and 2020 was as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Activos intangíveis:			Intangible assets:
2	Sistema de tratamento automático de dados	753 101	753 101	Automatic data processing system
3	Gastos de organização e expansão	43 297	43 297	Organization and expansion expenses
4	Outros	4 050	4 050	Others
		800 448	800 448	
5	Amortização acumuladas:			Accumulated depreciation:
6	Do exercício	(17 761)	(17 761)	From the year
7	De exercícios anteriores	(776 729)	(758 967)	Prior years
		(794 490)	(776 728)	
	Total	800 448	800 448	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2021 and 2020 was as follows:

			Activo bruto	/ Gross Asset		
N/O	Descrição	Saldos em 31-12-2020		Vendas e abates	Balances on 31-12-2021	Description
	Descrição	Balances at 31-12-202				Description
1	Activos intangíveis:					Intangible assets:
2	Sistema de tratamento automático de dados	753 1	01 -	-	753 101	Automatic data processing system
3	Gastos de organização e expansão	43 2	97 -	-	43 297	Organization and expansion expenses
	Outros	4 0	50 -	-	4 050	Others
		800 4	48		800 448	
		Amortizaçõe	es acumuladas/	Accumulated a	mortizations	
N/O	Descricão I	Saldos em 31-12-2020	Amortizações do exercício	Vendas e abates	Balances on 31-12-2021	Description
	Descrição	Balances at 31-12-2020	Amortizations for the year	Sales and slaughter	Balances on 31-12-2021	
1	Activos intangíveis:					Intangible assets:
2	Sistema de tratamento automático de dados	(729 381)	(17 762)		- (747 143)	Automatic data processing system
3	Gastos de organização e expansão	(43 297)	-		- (43 297)	Organization and expansion expenses
4	Outros	(4 050)	-		- (4 050)	Others
		(758 967)	(17 762)		- (794 490)	1

O movimento nestas rubricas no exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi o seguinte:

The movement in these items in the year ended 31 December 2020 was as follows:

		Activ	o bruto/ Gross	Asset	
N/O	Descricão	Saldos em Aumentos Balances 31-12-2019 Aumentos on 31-12-2021		Description	
	Desci idao	Balances at 31-12-2019			Description
1	Activos intangíveis:				Intangible assets:
2	Sistema de tratamento automático de dados	753 101	-	753 101	Automatic data processing system
3	Gastos de organização e expansão	43 297	-	43 297	Organization and expansion expenses
4	Outros	4 050	-	4 050	Others
		800 448		800 448	
		800 448 Amortizações acumu	ladas/ Accumula		i i
N/0			ladas/ Accumula Amortizações do exercício		
N/O	Descrição	lmortizações acumu Saldos em	Amortizações	ated amortizations Balances	Description
N/O		Amortizações acumu Saldos em 31-12-2019 Balances	Amortizações do exercício Amortizations	Balances on 31-12-2020 Balances	
N/0 1 2	Descrição	Amortizações acumu Saldos em 31-12-2019 Balances	Amortizações do exercício Amortizations	Balances on 31-12-2020 Balances	Description

 $(4\ 050)$

(776 728)

Others

 $(4\ 050)$

(758 967)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Outros

14 - Activos por impostos correntes

Current Tax Assets

Conforme referido na nota 2.12, o Banco encontra-se sujeito a tributação em sede de Imposto Industrial, sendo considerado fiscalmente um contribuinte do Grupo A, sujeito a uma taxa de imposto de 35%.

(17 761)

As referred in note 2.12, the Bank is subject to an Industrial Tax, being considered a Group A payer for tax purposes and subject to a tax rate of 35%.

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.

Industrial Tax is calculated on the basis of Rateble profit for the year, which may differ from the accounting result due to adjustments in accordance with the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a reconciliação entre a taxa nominal e a taxa efectiva de imposto pode ser demonstrada como segue:

At 31 December 2021 and 2020, the reconciliation between the nominal and the effective tax rate is as follows:

		31/12	2/2021	31/1	2/2020	
N/O	Descrição	Taxa	Imposto	Taxa	Imposto	Description
	Descrição	Rate	Tax	Rate	Tax	Description
1	Resultado antes de impostos e de operações descontinuadas		(4 872 572)		101 638 735	Income before Axis and discontinued operations
2	Imposto apurado com base na taxa nominal	35,00%	(1 705 400)	35,00%	35 573 557	Tax calculated based on the nominal rate
3	Provisões não aceites	-113,96%	5 552 825	5,60%	5 694 529	Provisions not accepted
4	Custos com IAC	-5,16%	251 306	0,12%	120 164	Costs with IAC
5	Amortizações não aceites	-2,78%	135 452	0,19%	190 067	Amortizations not accepted
6	Outros custos não dedutíveis	-0,20%	9 671	0,20%	206 223	Other non-deductible costs
7	Rendimentos sujeitos a IAC	100,64%	(4 903 723)	-8,11%	(8 244 691)	Income subject to IAC
8	Diferenças cambiais favoráveis e desfavoráveis não realizadas	-233,51%	11 377 949	-27,56%	(28 007 182)	Unrealized favorable and unfavorable exchange rate differences
9	Provisões dedutíveis	12,20%	(594 275)	-0,73%	(742 269)	deductible provisions
10	Ajustamentos com impacto em imposto diferido	347,47%	(16 930 774)	21,95%	22 312 653	Adjustments with impact on deferred tax
11	Imposto corrente	-207,77%	10 123 805	4,71%	4 790 399	Current tax
12	Imposto Diferido	347,47%	(16 930 774)	21,95%	22 312 653	Deferred Tax
13	Imposto sobre os Resultados	139,70%	(6 806 969)	26,67%	27 103 052	Income Tax

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

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 nº 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.

The income from public debt securities resulting from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State until 31 December 2012, whose issue 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 tAxis. This is complemented by the provisions of Article 23.1 c) of the Industrial Tax Code (Law 18/92 of 3 July), in force until 31 December 2014, which expressly states that income from any Angolan public debt securities is not considered income for the purposes of determining payable Industrial Tax.

Os proveitos de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro emitidos pelo Estado Angolano, após 1 de Janeiro de 2013, encontram-se sujeitos a IAC de acordo com o disposto na alínea k) do n.º 1 do artigo 9º do Decreto Legislativo Presidencial n.º 2/14, de 20 de Outubro. Os rendimentos sujeitos a IAC encontram-se excluídos de Imposto Industrial.

Income from Treasury Bonds and Treasury Bills issued by the Angolan State, after 1 January 2013, is subject to IAC in accordance with the provisions of subparagraph k) of paragraph 1 of Article 9 of Presidential Legislative Decree No. 2/14, of 20 October. Income subject to IAC is excluded from Business Income Tax.

Para os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os proveitos de Obrigações do Tesouro e de Bilhetes do Tesouro foram deduzidos ao lucro tributável.

For the years ended 31 December 2021 and 2020, the income from Treasury Bonds and Treasury Bills was deducted from Rateble income.

O custo apurado com a liquidação de IAC, está excluído dos custos fiscalmente aceites para apuramento da matéria colectável, conforme disposto na alínea a) do n.º 1 do artigo 18º do Código do Imposto Industrial.

The cost calculated for the payment of IAC is excluded from the costs accepted for tax purposes, as provided for in Article 18(1)(a) of the Industrial Tax Code.

Em 31 de Dezembro de 2021, foram registados impostos diferidos activos e passivo conforme segue:

At 31 December 2021, deferred tax assets and liabilities were recorded as follows:

		Act	ivo	Pass	sivo	Líqı	ıido	
N/0	Descrição	Ass						Description
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
1	Diferenças cambiais desfavoráveis e favoráveis não realizadas	34 359 648	474 443 937	(22 981 699)	(502 451 118)	11 377 949	(28 007 182)	Unfavourable and favourable unrealised exchange differences
2	Imparidade para crédito	5 552 825	5 694 529	-	-	5 552 825	5 694 529	Impairment for Credit
3	Instrumentos financeiros (acções Norsad)	-	-	(351 524)	(351 524)	(351 524)	(351 524)	Financial instruments (Norsad shares)
		39 912 473	480 138 466	(23 333 223)	(502 802 642)	16 579 250	(22 664 177)	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Os movimentos ocorridos nas rubricas de impostos diferidos em balanço tiveram as seguintes contrapartidas:

The movements occurring in the balance sheet items deferred tAxis had the following counterparts:

			31/12/2021			31/12/2020		
N/O	Descrição	Activos	Passivos	Líquido	Activos	Passivos	Líquido	Description
		Assets	Liabilities		Assets	Liabilities	Net	
1	Saldo inicial	-	(502 802 642)	(502 802 642)	-	(351 524)	(351 524)	Opening balance
2	Reconhecido em resultados	39 912 473	(22 981 699)	16 930 774	480 138 466	(502 451 118)	(22 312 653)	Recognized in results
3	Reconhecido em reservas - Outro rendimento integral	-	-	-	-	-	-	Recognized in reserves - Other comprehensive income
	Saldo final	39 912 473	(525 784 341)	(485 871 868)	480 138 466	(502 802 642)	(22 664 177)	Closing balance

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

O imposto reconhecido em resultados a 31 de Dezembro de 2021 e 2020 teve as seguintes origens:

The tax recognised in the income statement at 31 December 2021 and 2020 had the following origins:

		31/12	2/2021	31/12	2020	
N/0	Descrição	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas	Reconhecido em resultados	Reconhecido em reservas	Description
		Recognized by results	Recognised in reserves	Recognized by results	Recognised in reserves	
1	Impostos diferidos					Deferred Taxes
2	Diferenças cambiais desfavoráveis e favoráveis não realizadas	11 377 949	-	(28 007 182)	-	Unfavourable and favourable unrealised exchange differences
3	Imparidade para crédito	5 552 825	-	5 694 529	-	Impairment for Credit
4	Instrumentos financeiros (acções Norsad)	-	-	-	-	Financial instruments (Norsad shares)
5	Saldo final	(10 123 805)	-	(4 790 400)	-	Closing balance
6	Impostos correntes					Current Taxes
	Total de imposto reconhecido	6 806 969	-	(27 103 052)	-	Total tax recognized

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o detalhe dos activos por impostos correntes é como segue:

The tax recognised in the income statement at 31 December 2021 and 2020 had the following origins:

N/O	Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Descrição
1	Liquidações provisórias	748 039	200 038	Provisional settlements
		748 039	200 038	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

15 - Outros activos

Other assets

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0	Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Descrição
1	Devedores			Debtors
2	FND - Desembolso Linha Fertilizantes	3 440 475	1 199 353	FND - Fertilizer Line Disbursement
3	FND- Juros	2 164 247	535 683	FND- Interests
4	Depósitos de margem – Imoshopping	5 122 888	5 122 888	Margin deposits - Imoshopping
5	Adiantamento a fornecedores	441 077	382 811	Advance to suppliers
6	Juros FST	42 227	54 665	FST Interests
7	Imposto s/ valor acrescentado	(4 454)	1 994	Tax without Value Added
		11 206 460	7 297 394	
8	Despesas antecipadas			Prepaid expenses
9	Seguros	308 254	77 017	Insurance
10	Outros	86 067	207 524	Other
		394 321	284 541	
11	Imparidade de outros activos	(5 122 888)	(5 122 888)	Impairment of other Assets
		6 477 893	2 459 047	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021, 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 2021. Dada a incerteza quanto ao recebimento do referido montante, em 31 de Dezembro de 2021 o BDA optou por provisionar o mesmo em 100%, tendo registado este montante na rubrica "Imparidade de outros activos".

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Adiantamentos a fornecedores" corresponde a adiantamentos efectuados pelo Banco, relacionados com a aquisição de activos fixos tangíveis.

At 31 December 2021, the caption "Margin deposits - Imoshopping" refers to the amount to be received from the company Imoshopping - Gestão de Property, S.A, related with the execution of the bank guarantee issued by BDA in favour of Banco Cashier Geral Angola ("BCGA"), related with the Luanda Shopping construction project. Given the uncertainty about receiving the referred amount, at 31 December 2021, the BDA decided to 100% provision the same, having recorded this amount under the item "Impairment of other assets".

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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 2021 and 2020, the caption "Insurance" refers to premiums paid in advance related with health insurance and work accident insurance policies of the Bank's employees.

16 - Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito

Resources from Central Banks and other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0	Descrição	31/12/2021	31/12/2020	Descrição
1	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito:			Resources from central banks and other credit institutions:
2	Mercado monetário interbancário (Tomada JBIC)	3 440 475	1 199 353	Interbank Money Market (JBIC Outlet)
	Total	6 477 893	2 459 047	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em Março de 2016, o BDA celebrou um contrato com a empresa multinacional de telecomunicações, Angola Cables, que consistiu na operacionalização de um financiamento externo, com a disponibilização de fundos, com o objectivo de permitir à mesma efectuar o pagamento da importação de bens e/ou serviços japoneses. Estes serviços devem ser adquiridos nos termos do contrato com os financiadores externos (Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Japan Bank for International Cooperation), para um projecto de construção de um cabo submarino da África Ocidental que ligará as estações de Sangano (Angola) e Fortaleza (Brasil), denominado Projecto SACS.

In March 2016, the BDA entered into a contract with the multinational telecommunications company, Angola Cables, which consisted of the operationalisation of external financing, with the provision of funds, with the purpose 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 the external financiers (Sumitomo Mitsui Banking Corporation and Japan Bank for International Cooperation), for a project to build a West African submarine cable linking the Sangano (Angola) and Fortaleza (Brazil) stations, known as the SACS Project.

O financiamento acima referido, consiste numa linha de crédito de duração limitada, em que os financiadores externos deverão desembolsar o montante global máximo equivalente a 109 794 mUSD, devendo este montante ser reembolsado pelo BDA de acordo com o plano de amortizações definido para o âmbito.

The above mentioned financing consists of a credit line of limited duration, in which the external financiers must disburse the maximum global amount equivalent to 109,794 mUSD, and this amount must be reimbursed by the BDA according to the amortisation plan defined for the scope.

17 - Provisões e Imparidade

Provisions and Impairments

O movimento ocorrido nas rubricas de "Provisões" e "Imparidade" em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 foi o seguinte:

The movement in the captions "Provisions" and "Impairment" at 31 December 2021 and 2020 was as follows:

/2		Saldo 31-12-2020	Dotações	Reversões	Utilizações	Transferências	Saldo 31-12-2021	
N/0	Descrição	Balance 31-12-2020		Reversals			Balance 31-12-2021	Description
1	Imparidade:							Impairment:
2	Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5)	25 951	50 922	(75 018)	-	-	1 855	For Availabilities in other credit institutions (Note 5)
3	Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6)	156 121	962 714	(324 204)	-	-	794 631	For investments in central banks and other credit institutions (Note 6)
4	Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9)	4 000 768	1 791 535	-	-	-	5 792 304	For Bonds at amortized cost (Note 9)
5	Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10)	43 462 865	33 012 517	(31 197 242)	-	-	45 278 140	For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10)
6	Para outros activos (Nota 15)	5 122 888	-	-	-	-	5 122 888	For other assets (Note 15)
7	Para outros activos tangíveis (Nota 12)	9 270 080	-	-	-	-	9 270 080	For other tangible assets (Note 12)
		62 038 674	35 817 688	(31 596 464)	-	-	66 259 897	
8	Provisões:							Provisions:
9	Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal	128 135	-	-	-	-	128 135	Provisions for probable liabilities of a tax nature
10	Provisões para responsabilidades prováveis de natureza social ou estatutária	16 404	-	-	-	-	16 404	Provisions for probable liabilities of a social or statutory nature
		144 539	-	-	-	-	144 539	
		62 183 213	35 817 688	(31 596 464)	-	-	66 404 436	
				,,				
/2		Saldo 31-12-2019	Dotações	Reversões	Utilizações	Transferências	Saldo 31-12-2020	
N/O	Descrição				Utilizações Uses	Transferências Transfers		Description
N/0 1	Descrição Imparidade:	31-12-2019 Balance	Dotações	Reversões			31-12-2020 Balance	Description Impairment:
		31-12-2019 Balance	Dotações	Reversões			31-12-2020 Balance	
1	Imparidade: Para disponibilidades em outras	31-12-2019 Balance 31-12-2019	Dotações Appropriations	Reversões Reversals			31-12-2020 Balance 31-12-2020	Impairment: For Availabilities in other
1 2	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições	31-12-2019 Balance 31-12-2019	Dotações Appropriations 60 312	Reversões Reversals (40 601)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit
1 2	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133	Reversões Reversals (40 601)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost
1 2 3	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366	Reversals (40 601) (4 689 540)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries
1 2 3 4	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10)	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366	Reversals (40 601) (4 689 540)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10)
1 2 3 4 5	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10) Para outros activos (Nota 15) Para outros activos tangíveis	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662 5 122 888	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366	Reversals (40 601) (4 689 540)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865 5 122 888	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10) For other assets (Note 15) For other tangible assets
1 2 3 4 5	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10) Para outros activos (Nota 15) Para outros activos tangíveis	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662 5 122 888 9 270 080	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366 57 763 609	Reversões Reversals (40 601) (4 689 540) - (36 917 407)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865 5 122 888 9 270 080	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10) For other assets (Note 15) For other tangible assets
1 2 3 4 5 6 7	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10) Para outros activos (Nota 15) Para outros activos tangíveis (Nota 12)	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662 5 122 888 9 270 080	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366 57 763 609	Reversões Reversals (40 601) (4 689 540) - (36 917 407)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865 5 122 888 9 270 080	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10) For other assets (Note 15) For other tangible assets (Note 12)
1 2 3 4 5 6 7	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10) Para outros activos (Nota 15) Para outros activos tangíveis (Nota 12) Provisões: Provisões para responsabilidades prováveis de	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662 5 122 888 9 270 080 40 079 800	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366 57 763 609	Reversões Reversals (40 601) (4 689 540) - (36 917 407)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865 5 122 888 9 270 080 62 038 674	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10) For other assets (Note 15) For other tangible assets (Note 12) Provisions: Provisions for probable
1 2 3 4 5 6 7	Imparidade: Para disponibilidades em outras instituições de crédito (Nota 5) Para aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito (Nota 6) Para as Obrigações ao custo amortizado (Nota 9) Para crédito a clientes líquida de reversões e recuperações (Nota 10) Para outros activos (Nota 15) Para outros activos tangíveis (Nota 12) Provisões: Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal Provisões para responsabilidades prováveis de	31-12-2019 Balance 31-12-2019 6 240 2 114 528 949 402 22 616 662 5 122 888 9 270 080 40 079 800	Dotações Appropriations 60 312 2 731 133 3 051 366 57 763 609	Reversões Reversals (40 601) (4 689 540) - (36 917 407)			31-12-2020 Balance 31-12-2020 25 951 156 121 4 000 768 43 462 865 5 122 888 9 270 080 62 038 674	Impairment: For Availabilities in other credit institutions (Note 5) For investments in central banks and other credit institutions (Note 6) For Bonds at amortized cost (Note 9) For Credits to customers net of reversals and recoveries (Note 10) For other assets (Note 15) For other tangible assets (Note 12) Provisions: Provisions for probable liabilities of a tax nature Provisions for probable liabilities of a social or statutory

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.

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.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal" refere-se à estimativa no valor de 128 135 mAOA referente a liquidação do IAC.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Provisões para responsabilidades prováveis de natureza fiscal" refere-se à estimativa no valor de 128 135 mAOA referente a liquidação do IAC.

18 - Passivos Subordinados

Provisions and Impairments

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Passivos subordinados:			Subordinated liabilities:
2	Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND)	119 517 432	160 421 217	National Development Fund (FND)
3	Novo Horizonte	396 302	396 302	New Horizon
4	Fundo de Garantia	-	96 846	Guarantee Fund
	Total	119 913 734	160 914 365	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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").

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Novo Horizonte" refers to the remaining amount of the Novo Horizonte Credit Programme, created under Resolution no. 10/01 of 15 June, of the Permanent Commission of the Council of Ministers, which was transferred to the BDA after the termination of the Economic and Social Development Fund ("FDES").

Em 31 de Dezembro de 2020, o saldo da rubrica "Fundo de Garantia" corresponde a bonificações de juros e de todo processo de operacionalização do programa de Crédito Agricola de Campanha, nos termos e condições estabelecidas no Decreto Executivo Conjunto nº 16/10 de 14 de Abril.

On 31 December 2020, the balance of the item "Guarantee Fund" corresponds to interest subsidies and the entire operationalisation process of the programme of seasonal Agriculturel credit, under the terms and conditions established in Joint Executive Decree no. 16/10 of 14 April.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND) teve os seguintes movimentos:

At 31 December 2021 and 2020, the item National Development Fund (FND) had the following movements:

	31-12-2021 Aumentos									
		Saldo inicial	Transferência de fundos para o MinFin	Juros de crédito	Reembolsos	Crédito (b)	Comissão de depósito (Nota 22) (c)	Cobertura de despesas de desenvolvimento	Saldo final	
N/O	Descrição				Incr	eases				Description
		Opening				Credit				
		balance								
1	Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND)	160 421 217	-	3 685 213	6 195 572	(22 082 959)	(12 875 483)	(15 826 128)	119 517 432	National Development Fund (FND)
2		160 421 217	-	3 685 213	6 195 572	(22 082 959)	(12 875 483)	(15 826 128)	119 517 432	
		31-12-2020			Aun	nentos				
/0		31-12-2020 Saldo inicial	Transferência de fundos para o MinFin	Juros de crédito	Aun Reembolsos	nentos Crédito (b)	Comissão de depósito (Nota 22) (c)	Cobertura de despesas de desenvolvimento	Saldo final	
N/O	Descrição		de fundos para		Reembolsos	Crédito	depósito (Nota 22)	despesas de	Saldo final	Description
N/O	Descrição	Saldo inicial	de fundos para o MinFin	de crédito	Reembolsos	Crédito (b) reases	depósito (Nota 22) (c) Deposit	despesas de		Description
N/O	Descrição 		de fundos para		Reembolsos	Crédito (b)	depósito (Nota 22) (c)	despesas de desenvolvimento	Saldo final Opening balance	Description
N/O	Descrição Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND)	Saldo inicial Opening	de fundos para o MinFin Transfer of	de crédito Credit	Reembolsos	Crédito (b) reases Credit	depósito (Nota 22) (c) Deposit commission (Note 22)	despesas de desenvolvimento Development expense	Opening	Description National Development Fund (FND)

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 a comissão de gestão cobrada pelo BDA, relativa aos recursos do FND corresponde a uma remuneração média anual de 9,65% e 7,57%, respectivamente. O Banco transferiu ao Minfin até 31 de Dezembro de 2021 o montante de 86 496 845 mAOA.

As at 31 December 2021 and 2020, the management fee charged by the BDA on the FND resources corresponds to an average annual remuneration of 9.65% and 7.57%, respectively. The Bank transferred to Minfin, until 31 December 2021, the amount of 86 496 845 mAOA.

- a) No exercício de 2021, foram concedidos créditos ao abrigo do Programa Microcrédito no montante total de 55 000 mAOA.
- a) In the 2021 financial year, credits were granted under the Microcredit Programme for a total amount of 55 000 mAOA.
- b) Em Julho de 2019, foi aprovada a suspensão da remuneração ao FND, conforme o Ofício Nº. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019, sem efeitos retroactivos, enquanto prevalecer a ausência de Dotações do Tesouro ao FND. A referida suspensão teve efeito a partir do 3º Trimestre de 2019.
- b) In July 2019, the suspension of remuneration to FND was approved, as per Letter No. 771/GAB.MEDES/PR/0.02/2019, without retroactive effect, while the absence of Treasury Appropriations to FND prevails. The said suspension took effect from the 3rd Quarter of 2019.

No seguimento do estabelecido no Decreto Presidencial n.º 98/20, de 9 de Abril e de forma a assegurar o apoio financeiro com vista à manutenção mínima dos níveis de actividade das micro, pequenas e médias empresas do Sector Produtivo, como resultado do COVID 19, foi deliberada a alocação de recursos financeiros ao sector produtivo, tendo sido definidas as seguintes linhas de crédito a serem concedidos pelo BDA, ao abrigo do FND:

Following the provisions of Presidential Decree no. 98/20, of 9 April, and in order to ensure financial support for the minimum maintenance of activity levels of micro, small and medium-sized companies in the Productive Sector, as a result of COVID 19, it was decided to allocate financial resources to the productive sector, and the following lines of credit to be granted by the BDA under the FND were defined:

- Linha Operadores de Comércio e Distribuição (OCDs) linha de crédito para a compra dos operadores do comércio e a
 distribuição aos produtores nacionais de um conjunto de bens agrícolas, pecuários e piscícolas, no montante total de 26,4
 mil milhões de Kwanzas;
- · resources to the productive sector, and the following lines of credit to be granted by the BDA under the FND were defined:
- Linha compras de produção nacional linha de crédito para financiar compras das cooperativas de produtores familiares e dos empresários agro-pecuarios de pequena e média dimensão, a fornecedores nacionais e de sementes melhoradas de cereais, hortícolas e tubérculos, de fertilizantes, de pesticidas, de vacinas e de prestação de serviços de preparação e correcção de solos agrícolas, no montante de 13,5 mil milhões de Kwanzas; e
- · resources to the productive sector, and the following lines of credit to be granted by the BDA under the FND were defined:
- Linha Cooperativas linha de crédito para financiar projectos de modernização e de expansão das actividades de um número máximo de 15 cooperativas por cada província, nos sectores da agricultura e das pescas, no montante total de 750 milhões de Kwanzas.
- · resources to the productive sector, and the following lines of credit to be granted by the BDA under the FND were defined:

No cumprimento do Decreto Presidencial n.º 19/21, de 20 de Janeiro, foi orientado ao Banco de Desenvolvimento de Angola custear as despesas do plano de acção do Programa Integrado de Desenvolvimento do Comercio Rural (PIDCR), por via da utilização dos recursos do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), na modalidade de despesas de desenvolvimento e do domínio social, no montante de 25 000 000 mAOA.

In compliance with Presidential Decree no. 19/21, of 20 January, Development Bank of Angolawas instructed to cover the costs of the action plan for the Integrated Rural Trade Development Programme (PIDCR), by using resources from the National Development Fund (FND), as development and social expenses, to the sum of 25 000 000 mAOA.

Em 31 de Dezembro de 2021, o Banco efectuou desembolsos por via da utilização dos recursos do Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND), conforme quadro a seguir:

As at 31 December 2021, the Bank made disbursements through the use of National Development Fund (FND) resources, as shown in the table below:

N/0	Descrição	31-12-2021	Description
1	Linha de Crédito para o Alívio Económico	(20 480 712)	Economic Relief Credit Line
2	Programa de Apoio ao Crédito (PAC)	(492 849)	Credit Support Programme (CAP)
3	Programa de Microcrédito	(55 000)	Microcredit Programme
4	Programa Integrado de Desenvolvimento do Comércio Rural (PIDCR)	(15 729 281)	Integrated Rural Trade Development Programme (PIDCR)
		(36 757 842)	

		Saldo da linha	Desembolsos	Total aprovado não desembolsado	Saldo disponível	
N/O	N/O Descrição	Line balance	Disbursements	Total approved undisbursed		Description
1	Créditos no âmbito do alívio ao COVID - 19					Créditos no âmbito do alívio ao COVID - 19
2	Linha OCD's	26 400 000	(18 354 604)	(72 397)	7 972 999	Linha OCD's
3	Linha compras de produção nacional	13 500 000	(16 915 146)	-	(3 415 146)	Linha compras de produção nacional
4	Linha cooperativas	750 000	(6 570 000)	(75 000)	(5 895 000)	Linha cooperativas
5	Créditos no âmbito do PAC:	25 000 000	(1 137 182)	(6 126 582)	17 736 236	Créditos no âmbito do PAC:
	Saldo líquido FND	65 650 000	(42 976 932)	(6 273 979)	16 399 089	Saldo líquido FND

19 - Outros Passivos

Other Liabilities

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Credores diversos:			Sundry creditors:
2	Credores em moeda nacional	196 013	354 605	Creditors in local currency
3	Credores em moeda estrangeira	2 296 316	2 717 712	Foreign Currency Creditors
4	Regularizações de depósitos à ordem	6 601 134	2 692 975	Regularisations of Demand Deposits
5	Regularizações de crédito	-	1 107 429	Credit regularizations
6	Outros	1 388 713	1 705 187	Others
		10 482 176	8 577 908	
7	Dividendos a entregar ao Estado	6 713 768	6 713 768	Dividends to be paid to the State
8	Encargos fiscais a pagar - retidos de terceiros	16 793 080	36 393 869	Payable taxes- withheld from third parties
9	Fundo Social dos Trabalhadores	3 206 570	2 579 253	Workers' Social Fund
10	Fundo de Investimento	9 303 477	4 754 567	Investment Fund
11	Outras obrigações com pessoal	623 457	549 686	Other personnel obligations
12	Custos administrativos e de comercialização a pagar	313 997	348 718	Administrative and marketing costs payable
13	Credores diversos	14 439	14 439	Sundry creditors
		36 968 788	51 354 300	
	Total	47 450 964	59 932 208	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Credores em moeda nacional e estrangeira" refere-se a serviços prestados ao BDA, cujas facturas se encontram pendentes de liquidação por parte do Banco.

At 31 December 2021 and 2020, the item "Creditors in local and foreign currency" refers to services provided to the BDA, the invoices for which are pending settlement by the Bank.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o saldo da rubrica "Regularizações de deposito a ordem" refere-se os valores desembolsados e não utilizados ainda pelos clientes, e valores transferidos pelos clientes para pagamento de prestações de crédito e que não se fez ainda afectação das respectivas contas de crédito para a contabilização dos reembolsos, mantendo-se assim em depósitos a ordem.

As at 31 December 2021 and 2020, the balance of the caption "Demand deposit adjustments" refers to the amounts disbursed and not yet used by Customers, and to amounts transferred by Customers for payment of loan instalments and which have not yet been allocated to the respective credit accounts for recording the repayments, thus remaining in demand deposits.

O saldo da rubrica "Regularização de créditos" refere-se à reestruturação de credito, bem como operações em que o cliente não utilizou a totalidade dos desembolsos efectuados pelo BDA.

The balance of the item "Loan adjustment" refers to credit restructuring, as well as operations in which the client did not use all of the disbursements made by the BDA.

O saldo das rubricas "Fundo de investimento", "Dividendos a entregar ao estado", "Fundo de investimento" e "Fundo social dos trabalhadores" correspondem a distribuição do resultado líquido positivo dos exercícios findo em 31 de Dezembro de 2018, 31 de Dezembro de 2020.

The balance of the captions "Investment fund", "Dividends to be delivered to the state", "Investment fund" and "Workers' social fund" correspond to the distribution of the positive net income for the years ended 31 December 2018, 31 December 2019 and 31 December 2020.

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 2021 e 2020, a liquidar em 2021 e 2022, respectivamente.

The balance of the caption "Administrative and marketing costs payable" refers to expenses incurred with external supplies and services for the years 2021 and 2020, to be settled in 2021 and 2022, respectively.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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.

At 31 December 2021 and 2020, the item "Tax charges payable - withheld from third parties" refers to the withholdings made by the Bank within the scope of Law 7/97 of 10 October, which establishes the Ratetion regime at source, in terms of industrial contribution, of income from works contracts, subcontracts and provision of services. This regime covers all natural or legal persons who have or not their head office, effective management or permanent establishment in Angola and who, on an accidental or permanent basis, perform contracting or service provision activities not covered by the provisions of the Labour Income Tax Code.

Apesar de a Lei n.º 7/04, de 15 de Outubro ter sido revogada, em 31 de Dezembro de 2017, o Banco registou na rubrica "Provisões para encargos com benefícios aos empregados" 199 161 mAOA, referentes à estimativa de responsabilidades por serviços passados do Banco relativas a compensações a pagar aos colaboradores no caso de caducidade dos contratos de trabalho por reforma dos colaboradores (Nota 2.14). Em 31 de Dezembro de 2018 este saldo foi reclassificado para a rubrica "Credores diversos - Outros", em virtude de o Banco se encontrar a estudar a atribuição de um complemento de reforma aos seus colaboradores apesar de não existir nenhuma obrigação legal ou construtiva para tal.

Although Law 7/04, of 15 October has been revoked, at 31 December 2017, the Bank recorded 199 161 mAOA under the caption "Provisions for employee benefits expenses", relating to the estimated liabilities for past services of the Bank regarding compensation payable to employees in the event of termination of employment contracts due to retirement of employees (Note 2.14). As at 31 December 2018 this balance was reclassified to the caption "Sundry creditors - Other", as the Bank is studying the attribution of a supplementary retirement pension to its employees although there is no legal or constructive obligation to do so.

20 - Capital Social Share Capital

O BDA é totalmente detido pelo Estado Angolano, tendo sido constituído com um capital social inicial de 4 018 682 mAOA (equivalentes a 50 000 000 USD), conforme Decreto-Lei n.º 37/06 de 07 de Junho.

BDA is wholly owned by the Angolan State, having been established with an initial share capital of 4 018 682 mAOA (equivalent to USD 50 000 000), in accordance with Decree-Law 37/06 of 07 June.

O capital social do BDA foi realizado da seguinte forma:

BDA's share capital was paid up as follows:

	Descrição	31-12-2	2021	31-12-2020		
N/O		Moeda estrangeira (USD)	Moeda nacional	Moeda estrangeira (USD)	Moeda nacional	Description
		Foreign currency (USD)		Foreign currency (USD)		
1	Realização em dinheiro	10 000 000	988 640	10 000 000	988 640	Realisation in cash
2	Emissão especial de Obrigações do Tesouro	40 000 000	3 030 042	40 000 000	3 030 042	Special Issue of Treasury Bonds
3	Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2014 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury Bonds - 2014 Capital Increase (Note 11)
4	Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2015 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury Bonds - 2015 Capital Increase (Note 11)
5	Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2016 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury Bonds - 2016 Capital Increase (Note 11)
6	Obrigações do Tesouro - Aumento de capital 2017 (Nota 11)	-	27 440 000	-	27 440 000	Treasury Bonds - 2017 Capital Increase (Note 11)
7	Transferência de reservas livres para capital	-	4 743 805	-	4 743 805	Transfer of free reserves to capital
	Total	50 000 000	118 522 487	50 000 000	118 522 487	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

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 nº 241/14, Decreto-Presidencial n.º 9/15, Decreto-Executivo n.º 54/16 e Decreto-Executivo n.º 62/17.

BDA's share capital was paid up as follows:

21 - Reservas de Reavaliação, outras Reservas e Resultados transitados

Revaluation Reserves, other Reserves and Retained Earnings

Reserva legal

Legal reserve

Esta rubrica é constituída integralmente pela reserva legal, que só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

This item consists entirely of the legal reserve, which can only be used to cover accumulated losses or to increase share 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.

Under current legislation, the Bank is required to set up a legal reserve fund up to the concurrence of its share capital. For this purpose, 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 - Financial Institutions Act on 17 June 2015). This reserve can only be used to cover accumulated losses when the other reserves constituted have been exhausted.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a reserva legal no montante de 2 819 185 mAOA só pode ser utilizada para cobrir prejuízos acumulados ou para aumentar o capital.

As at 31 December 2021 and 2020, the legal reserve in the amount of 2 819 185 mAOA can only be used to cover accumulated losses or to increase the capital.

Reservas de reavaliação

Re-evaluation reserves

As reservas de reavaliação representam as mais e menos valias potenciais, líquidas de impostos diferidos, relativas à carteira de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral (IFRS 9), incluindo ainda as reservas de actualização dos capitais próprios.

Revaluation reserves represent the potential capital gains and losses, net of deferred tAxis, relating to the portfolio of financial assets at fair value through other comprehensive income (IFRS 9), also including reserves for the adjustment of shareholders' equity.

Outras reservas e resultados transitados

Other reserves and retained earnings

Os impactos ao nível da rubrica "Outras reservas e resultados transitados", dizem respeito essencialmente à distribuição do resultado de 2018 para compensação dos prejuízos acumulados anteriores, no seguimento da deliberação do Conselho de Administração datada de 29-04-2019.

The impacts at the level of the caption "Other reserves and retained earnings", relate essentially to the distribution of the 2018 result to offset previous accumulated losses, following the resolution of the Board of Directors dated 29-04-2019.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o movimento nestas rubricas foi o seguinte:

At 31 December 2021 and 2020, the movement under these headings was as follows:

			Outras rese	rvas e resultados t	ransitados	
N/O	Descricão	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Reserva legal	Outras reservas e resultados transitados	Total	Description
		Financial Assets at		erves and retaing (
		Fair Value through other comprehensive income	Legal reserve	Other reserves and retained earnings		
1	Saldos em 31 de Dezembro de 2018	1 668 170	808 222	(113 058 953)	(112 250 731)	Balances at 31 December 2018
2	Movimentos decorrentes da alteração da política contabilística	-	-	-	-	Movements resulting from changes in accounting policy
3	Saldos em 31 de Dezembro de 2019	2 644 555	2 819 185	(53 822 567)	(51 003 382)	Balances at 31 December 2019
4	Transferência de resultados 2019	-	21 690 178	55 239 609	76 929 787	Transfer of results 2019
5	Alterações de justo valor, líquidas de imposto	(1 607 026)	-	-	-	Changes in Fair Value, net of tax
6	Outros movimentos	-	-	12 650	12 650	Other moves
7	Saldos em 31 de Dezembro de 2020	1 037 529	24 509 363	1 429 692	25 939 055	Balances at 31 December 2020
8	Transferência de resultados 2020	-	-	74 559 575	74 559 575	Transfer of results 2020
9	Outros movimentos	1 659 254	-	7 468 169	7 468 169	Other moves
10	Saldos em 31 de Dezembro de 2021	2 696 783	24 509 363	83 457 436	107 966 799	Balances at 31 December 2021

A proposta de distribuição do resultado referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi aprovada pelo Conselho da Administração em 27 de Dezembro de 2021. Todavia e de acordo com o previsto no Estatuto Orgânico do Banco, aprovado pelo decreto presidencial nº241/14, de 08 de Setembro, a referida proposta foi aprovada pelo Ministério das Finanças no dia 17 de Dezembro de 2021.

At 31 December 2021 and 2020, the movement under these headings was as follows:

22 - Margem Financeira Net Interest Margin

Estas rubricas apresentam a seguinte composição:

These items break down as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Juros e rendimentos similares:			Interest and similar income:
2	Juros de operações no mercado monetário interbancário	4 707 798	16 889 649	Interest from interbank money market operations
3	Juros de investimentos ao custo amortizado	11 869 211	8 786 959	Interest from investments at amortized cost
4	Juros de crédito concedido	17 135 744	14 910 352	Interest from Credits and advances
5	Juros de activos financeiros ao justo valor através de resultados	116	-	Interest from financial assets at fair value through profit or loss
6	Comissões de crédito a clientes	-	-	Commissions on Credits to customers
		33 712 869	40 586 960	
7	Juros e encargos similares:			Interest and similar charges:
8	Juros de passivos subordinados	-	-	Interest on subordinated liabilities
9	Juros de operações no mercado monetário interbancário	(1 826 456)	(2 173 126)	Interest on interbank money market operations
		(1 826 456)	(2 173 126)	
	Total	31 886 413	38 413 834	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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 comercias, num prazo de 7 dias) e da realização de Operações de Mercado Aberto com o BNA.

In the years ended 31 December 2021 and 2020, the item "Interest and similar income - Interbank money market operations interest" corresponds to liquidity provision and absorption with the BNA (provision of liquidity, in the compound interest component, that the BNA carries out with the commercial banks, within 7 days) and the carrying out of Open Market Operations with the BNA.

A variação ocorrida nesta rubrica deriva da diminuição do número de transacções, de cedências de liquidez e absorções com o BNA e da realização de Operações de Mercado Aberto com o BNA, ocorridas durante o exercício de 2021.

The variation in this item stems from the decrease in the number of transactions, liquidity transfers and absorptions with the BNA and the completion of Open Market Operations with the BNA, which occurred during the 2021 financial year.

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Juros e encargos similares" corresponde aos custos a pagar ao FND, e aos custos relativos à tomada realizada com o Sumitomo Mitsui Banking Corporation no âmbito do projecto Angola Cables (Notas 15).

In the years ended 31 December 2021 and 2020, the item "Interest and similar charges" corresponds to the costs payable to the FND, and costs related to the underwriting with Sumitomo Mitsui Banking Corporation under the Angola Cables project (Notes 15).

23 - Rendimentos de Serviços e Comissões

Net Interest Margin

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Rendimentos de serviços e comissões:			Income from Services and commissions:
2	Comissões de Depósito	12 875 483	16 689 146	Deposit Commissions
3	Comissões de Abertura e Fiscalização	161 809	267 462	Opening and Inspection Committees
4	Comissões de Gestão de Crédito	71 543	98 094	Credit Management Commissions
5	Comissão de Montagem	-	34 235	Assembly Commission
6	Comissão de Reestruturação	102 970	15 687	Restructuring Commission
	Total	13 211 805	17 104 624	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

No exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Rendimentos de serviços e comissões – Comissões de depósito" corresponde a 50% do juro pago pelos recursos recebidos do FND, referente à remuneração pela gestão do FND por parte do Banco, que mensalmente credita a remuneração líquida na conta do FND.

In the year ended 31 December 2021 and 2020, the item "Income from services and commissions - Deposit commissions" corresponds to 50% of the interest paid on the resources received from the FND, relating to remuneration for the management of the FND by the Bank, which credits the net remuneration on a monthly basis to the FND account.

24 – Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados, de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral e resultados de investimento ao custo amortizado.

Income from financial assets and liabilities measured at fair value through profit or loss, financial assets at fair value through other comprehensive income and investment income at amortized cost.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de "Resultados de activos e passivos financeiros avaliados ao justo valor através resultados" apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Net gains / (losses) from financial assets and liabilities at fair value through profit or loss" is made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Resultados de activos financeiros ao justo valor através de resultados			Income from financial assets at fair value through profit or loss
2	Obrigações e outros títulos de rendimento variável	1 376 897	995 662	Bonds and other floating-rate securities
	Total	1 376 897	995 662	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica corresponde à variação de justo valor das unidades de participação em Fundos de Investimento.

On 31 December 2021 and 2020, this caption corresponds to the change in fair value of the investment units in Investment Funds.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de "Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral" apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Net gains / (losses) from financial assets at fair value through other comprehensive income" is made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Resultados de activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral			Income from financial assets at fair value through other comprehensive income
2	Obrigações e outros títulos de rendimento variável	-	(106 015)	Bonds and other variable income securities
	Total	-	(106 015)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2020, esta rubrica corresponde aos dividendos da Norsad Finance Limited, através de aumento de acções.

At 31 December 2020, this caption corresponds to dividends from Norsad Finance Limited, through share increase.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de "Resultados de investimento ao custo amortizado" apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Investment income at amortized cost" presents the following composition:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Descrição
1	Resultados de investimento ao custo Amortizado			Resultados de investimento ao custo Amortizado
2	Obrigações e outros títulos de rendimento variável	(4 480 703)	(449 360)	Obrigações e outros títulos de rendimento variável
	Total	(4 480 703)	(449 360)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

25 - Resultados Cambiais

Foreign Exchange Results

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de "Resultados cambiais" apresenta a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Foreign exchange results" is made up as follows:

			31-12-2021			31-12-2020		
N/O	Descrição	Lucros	Prejuízos	Líquido	Lucros	Prejuízos	Líquido	Description
		Profits	Losses		Profits	Losses		
1	Resultados cambiais	65 723 524	(98 328 419)	(32 604 895)	1 435 785 017	(1 358 263 862)	77 521 157	Foreign exchange results
	Total	65 723 524	(98 328 419)	(32 604 895)	1 435 785 017	(1 358 263 862)	77 521 157	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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 apreciação ou depreciação do Dólar dos Estados Unidos face ao Kwanza, bem como nas transacções de compra e venda de moeda estrangeira, conforme descrito na Nota 2.4.

In the years ended 31 December 2021 and 2020, this item essentially corresponds to foreign exchange gains and losses on the exchange revaluation of the Bank's assets and liabilities denominated in foreign currency, arising from the appreciation or depreciation of the United States Dollar against the Kwanza, as well as from foreign currency purchase and sale transactions, as described in Note 2.4.

Durante o exercício de 2021, a apreciação do Kwanza face ao Dólar dos Estados Unidos face ascendeu a 16,40% e 22,08% face ao Euro.

During the 2021 financial year, the appreciation of the Kwanza against the United States Dollar amounted to 16.40% and 22.08% against the Euro.

26 - Resultados de Alienação de Outros Activos

Results from the sale of other assets

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description			
1	Resultados de alienação de outros activos			Net gains from the sale of other assets			
2	Activos fixos tangíveis	13 177	1 569	Tangible fixed assets			
	Total	13 177	1 569	Total			

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Resultados de alienação de outros activos" corresponde às valias registadas na alienação de activos fixos tangíveis.

At 31 December 2021 and 2020, the caption "Gains on the sale of other assets" corresponds to the gain on the sale of tangible assets.

27 - Outros Resultados de Exploração

Other Operating Results

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

At 31 December 2021 and 2020, this caption was made up as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Outros proveitos/custos de exploração			Other operating income/costs
2	Impostos directos e indirectos	(926 053)	(435 605)	Direct and indirect tAxis
3	Quotização e donativos	(50 404)	(49 694)	Membership and donations
4	Multas e penalidades	(15 420)	(4 048)	Fines and penalties
5	Outros	(416)	3 046	Others
	Total	(992 293)	(486 301)	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a rubrica "Outros proveitos/(custos) de exploração – Impostos directos e indirectos" inclui 718 018 mAOA e 435 605 mAOA, respectivamente, referentes ao valor total de impostos sobre a aplicação de capitais (IAC) suportado pelo Banco.

As at 31 December 2021 and 2020, the caption "Other operating income/(costs) - Direct and indirect tAxis" includes 718,018 mAOA and 435,605 mAOA, respectively, relating to the total amount of tAxis on the application of capital (IAC) borne by the Bank.

28 - Custos com Pessoal

Personnel Costs

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

mAOA, respectively, relating to the total amount of tAxis on the application of capital (IAC) borne by the Bank.

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Membros dos Órgãos de Gestão e Fiscalização:			Members of the Management and Supervisory Bodies:
2	Vencimento base	578 734	433 397	Basic salary
3	Subsídio de representação	24 797	29 763	Representation allowance
4	Subsidio de natal	48 736	29 800	Christmas bonus
5	Subsidio de férias	84 707	41 217	Holiday allowance
6	Subsídio de almoço	22 790	21 095	Lunch allowance
7	Subsídio infantil	-	232	Child allowance
8	Outras remunerações	127 170	211 949	Other remunerations
		886 934	767 453	
9	Empregados:			Employees:
10	Vencimento base	2 875 423	2 291 456	Basic salary
11	Subsidio de natal	235 371	182 402	Christmas bonus
12	Subsídio de almoço	192 028	191 679	Lunch allowance
13	Subsidio de férias	228 519	285 489	Holiday allowance
14	Isenção de horário	246 189	214 769	Exemption from working hours
15	Outros subsídios	17 692	18 329	Other allowances
16	Outras remunerações	644 367	590 156	Other remunerations
		4 439 589	3 774 280	
17	Seguro de saúde	287 091	176 450	Health insurance
18	Encargos sociais obrigatórios	365 240	296 620	Compulsory social security costs
19	Encargos com formação	41 619	24 126	Training costs
20	Seguro contra acidentes de trabalho	5 239	15 634	Work accident insurance
21	Encargos sociais facultativos	-	-	Optional social security costs
22	Ajuda de Custo	232 494	58 409	Cost Support
23	Crédito a colaboradores	-	-	Credit to Employees
24	Outros	1 807	-	Other
	Total	6 260 013	5 112 972	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o número de colaboradores do Banco, por categoria profissional, considerando os efectivos e os contratados a termo, é a seguinte:

On 31 December 2021 and 2020, the number of employees of the Bank, by professional category, considering permanent and fixed-term contract employees, is as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Funções directivas	27	18	Directing functions
2	Funções de chefia	16	17	Managerial functions
3	Funções específicas	15	9	Specific duties
4	Funções administrativas e outras	117	111	Administrative and other functions
5	Órgãos estatutários	12	12	Statutory bodies
6	Total	187	167	Total

29 - Fornecimentos e Serviços de Terceiros

Supplies and Services of Third Parties

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica tem a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, the number of employees of the Bank, by professional category, considering permanent and fixed-term contract employees, is as follows:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Serviços técnicos especializados			Specialised technical services
2	De Informática	572 232	334 451	Information Technology
3	De Segurança e Vigilância	42 966	45 649	Security and Surveillance
4	De Consultoria e Auditoria	599 520	1 421 306	Consultancy and Audit
5	De Judiciais Contenciosos	77 054	37 746	Of Judicial Litigation
6	Outros	82 292	79 227	Others
7	Rendas e alugueres	407 032	403 163	Rentals and leases
8	Deslocações e representação	46 652	28 503	Travel and representation
9	Comunicação e expedição			Communication and forwarding
10	Correio	11 558	11 879	Mail
11	Serviços Telefónicos	323 936	394 700	Telephone services
12	Conservação e reparação	376 491	283 669	Maintenance and repair
13	Publicações e Publicidade	159 937	150 706	Publications and Advertising
14	Seguros	76 797	206 074	Insurance
15	Água, energias e combustíveis	79 563	27 715	Water, energy and fuel
16	Materiais diversos	385 120	248 711	Miscellaneous materials
17	Outros	-	3 722 842	Others
		3 241 150	7 396 339	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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.

At 31 December 2021 and 2020, the caption "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, for the management of the property located at Rua Major Kanhangulo ("Edifício MK") with a duration of 2 years, renewable.

30 - Garantias e Outros Compromissos

Guarantees and Other Commitments

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, estas rubricas têm a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, these headings comprise the following:

N/O	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Descrição
1	Garantias e avales recebidos	206 636 967	203 892 833	Garantias e avales recebidos
2	Compromissos assumidos por terceiros	66 064 987	76 920 483	Compromissos assumidos por terceiros
3	Outras responsabilidades de depósito e guarda de valores	454 594	191 322 205	Outras responsabilidades de depósito e guarda de valores
	Total	273 156 548	472 135 521	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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 2021 é a seguinte:

At 31 December 2021 and 2020, the item "Other deposit and Cost by liabilities" includes the amount referring to a stake of the Republic of Angola in the share capital of Import and Export African Bank ("Afreximbank"), of which the BDA is the legal manager.

According to information provided by Afreximbank, the position of this stake on 31 December 2021 is as follows:

N/0	Descripto	31/12	/2021	31/12/2	2020	Description
N/O	Descrição	USD	mAOA	USD	mA0A	Description
1	Nº de acções	1 247	1 247	1 247	1 247	No. of shares
2	Percentagem de participação de capital	1,05%	1,05%	1,05%	1,05%	Percentage of capital held
3	Valor nominal das acções	10 000	5 795	10 000	5 795	Nominal value of shares
4	Valor total das acções ao valor nominal	12 470 000	786 857 000	12 470 000	8 100 562	Total value of shares at nominal value
5	Capital exigível	9 218 297	581 674 567	9 218 297	5 988 243	Callable capital
6	Depósito para futuros aumentos de capital	1 267 679	79 990 545	1 267 679	823 489	Deposit for Future Capital Increases
7	Conta de depósitos de dividendos	90 191	5 691 052	90 191	58 588	Dividend Deposit Account
8	Depósitos em conta de pagamento em excesso	2 659	167 783	2 659	1 727	Overpayment account deposits

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

31 - Entidades Relacionadas Related Entities

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os principais saldos mantidos pelo Banco com entidades relacionadas, são os seguintes: According to information provided by Afreximbank, the position of this stake on 31 December 2021 is as follows:

			31-12	-2021		
N/0	Descrição	Activos	Passivos (Nota 17)	Lucros (Nota 21)	Prejuízos	Description
		Assets				
1	Ministério das Finanças	(Nota 17)	Profits	(Nota 21)		Ministry of Finance
2	Fundo Nacional de Desenvolvimento (FND)	(Nota 21)	Losses	13 211 805	-	National Development Fund (FND)
3	Novo Horizonte	-	396 302	-	-	New Horizon
4	Fundo de Garantia	-	-	-	-	Guarantee Fund
		-	119 913 734	13 211 805	-	
5	Outros					Others
6	Órgãos sociais, Assessores do Conselho da Administração e Directores Gerais	-	-	-	-	Governing Bodies, Advisors to the Board of Directors and General Managing Directors
		-	119 913 734	13 211 805	-	
			31-12	-2021		
N/O	Descrição	Activos	Passivos (Nota 17)	Lucros (Nota 21)	Prejuízos	Description
		Assets				
2	FND	-	160 421 217	17 104 624		National Development Fund (FND)
3	Novo Horizonte	-	396 302	-	-	New Horizon
4	Fundo de garantia	-	96 846	-	-	Guarantee Fund
		-	160 914 365	17 104 624	-	
5	Outros					Others
6	Órgãos sociais, Assessores do Conselho da Administração e Directores Gerais	-	-	-	-	Governing Bodies, Advisors to the Board of Directors and General Managing Directors
			160 914 365	17 104 624	-	

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 with remuneration and other benefits attributed to the members of the Board of Directors and key management personnel of the Bank, namely, Advisors to the Board of Directors and General Managing Directors, are presented as follows:

		Consell	no de Administraç	<u>;ão</u>				
N/O	Elementos Comissão Outros Total Chave de Executiva elementos gestão Board of Directors	Total	Description					
N/O		Total	Description					
					Key elements			
		Executive Board			of management			
1	Total de remunerações:						Total remuneration:	
2	31 de Dezembro de 2020	321 207	446 246	767 453	-	767 453	31 December 2020	
3	31 de Dezembro de 2021	571 917	315 017	886 934	-	886 934	31 December 2021	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

As transacções efectuadas com entidades relacionadas são realizadas a preços normais de mercado, obedecendo ao princípio do justo valor.

The transactions carried out with related parties are made at normal market prices, in accordance with the principle of fair value.

32 – Justo Valor de Activos e Passivos Financeiros Fair Value of Financial Assets and Liabilities

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estas se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o justo valor é estimado através de modelos internos baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa. A geração de fluxos de caixa dos diferentes instrumentos é feita com base nas respectivas características financeiras e as taxas de desconto utilizadas incorporam quer a curva de taxas de juro de mercado, quer os actuais níveis de risco do respectivo emitente.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjectividade, e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

Fair value is based on market prices, whenever these are available. If not available, fair value is estimated through internal models based on cash flow discounting techniques. The generation of cash flows 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.

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:

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 Date used and the importance of the parameters applied in determining the fair value of the instruments, in accordance with the provisions of IFRS 13:

- Nível 1: preço de mercado para os instrumentos financeiros cotados em mercado activo, onde os preços são públicos;
- 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.
- Level 1: market price for financial instruments quoted on an active market, where prices are public;
- Level 2: when there is no quoted price, alternative valuation models should be used, namely the use of quoted prices of similar instruments in active markets or non active markets; and
- Level 3: unobservable market Date should be used to measure a financial instrument at fair value in the absence of relevant observable Date, thus allowing the reflection of assumptions that market participants would consider in setting the price, namely on risk.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o valor contabilístico dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, the book value of the financial instruments is detailed as follows:

				31-12-2021			
N/0	Descrição	Valorizados ao justo valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido	Description
		Valued at fair value	Valued at amortized cost	Valued at historical cost			
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	2 070 213	-	-	2 070 213	Cash and deposits at central banks
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	926 532	-	(1 855)	924 677	Availability in other credit institutions
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	86 509 512	-	(794 631)	85 714 881	Investments in central banks and other credit institutions
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	22 227 028	-	-	-	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	5 546 379	-	-	-	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	-	102 279 368	-	(5 792 304)	96 487 064	Investments at amortised cost
7	Crédito a clientes	-	259 895 986	-	(45 278 140)	214 617 846	Credit to customers
	Activos financeiros	27 773 407	451 681 611	-	(51 866 930)	427 588 088	Financial assets
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	51 115 399	-	-	51 115 399	Resources from central banks and other credit institution
9	Passivos subordinados		-	119 913 734	-	119 913 734	Subordinated liabilities
	Passivos financeiros		51 115 399	119 913 734	-	171 029 133	Financial liabilities

				31-12-2021			
N/O	Descrição	Valorizados ao justo valor	Valorizados ao custo amortizado	Valorizados ao custo histórico	Imparidade	Valor líquido	Description
		Valued at fair value	Valued at amortized cost	Valued at historical cost			
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	2 321 394	-	-	2 321 394	Cash and deposits at central banks
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	4 690 907	-	(25 951)	4 664 956	Availability in other credit institutions
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	177 292 119	-	(156 121)	177 135 998	Investments in central banks and other credit institutions
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	-	-	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	-	-	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	-	78 925 367	-	(4 000 768)	74 924 599	Investments at amortised cost
7	Crédito a clientes	-	245 216 836	-	(43 462 865)	201 753 971	Credit to customers
	Activos financeiros	32 105 187	508 446 623	-	(47 645 705)	492 906 105	Financial assets
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	56 570 435	-	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institution
9	Passivos subordinados	-	-	160 914 365	-	160 914 365	Subordinated liabilities
	Passivos financeiros	-	56 570 435	160 914 365	-	217 484 800	Financial liabilities

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o justo valor dos instrumentos financeiros apresenta o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, the fair value of the financial instruments is detailed as follows:

					31-12-2021				
		Valor contabilístico	Justo valor de instrumentos financeiros		Total	Diferença	Activos valorizados	Valor contabilístico	
N/O		(líquido)	Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado			ao custo histórico	total	Description
11,0	Descrição	Book value		f the Finacial ments			Assets valued at historical cost	Total book	Description
		(net)	Recorded in the balance sheet at fair value	Recorded in the balance sheet at amortised cost		Difference		value	
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 070 213	-	2 070 213	2 070 213	-	-	2 070 213	Cash and deposits at central banks
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	924 677	-	924 677	924 677	-	-	924 677	Availability in other credit institutions
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 714 881	-	85 714 881	85 714 881	-	-	85 714 881	Investments in central banks and other credit institutions
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	22 227 028	22 227 028	-	22 227 028	-	-	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendim. integ.	5 546 379	5 546 379	-	5 546 379	-	-	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	96 487 064	-	46 118 774	46 118 774	50 368 290	-	96 487 064	Investments at amortized cost
7	Crédito a clientes	214 617 846	-	214 617 846	214 617 846	-	-	214 617 846	Credit to customers
	Activos financeiros	427 588 088	27 773 407	349 446 391	377 219 798	50 368 290	-	427 588 088	Financial assets
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	51 115 399	-	51 115 399	51 115 399	-	-	51 115 399	Resources from central banks and other credit institution
9	Passivos subordinados	119 913 734	-	-	-	-	119 913 734	119 913 734	Subordinated liabilities
	Passivos financeiros	171 029 133	-	51 115 399	51 115 399	-	119 913 734	171 029 133	Financial liabilities

169

					31-12-2021				
		Valor contabilístico		valor de s financeiros			Activos valorizados	Valor contabilístico	
N/0		(líquido)	Registados no balanço ao justo valor	Registados no balanço ao custo amortizado			ao custo histórico	total	
N/O	Descrição	Book value		f the Finacial ments			Assets valued at	Total book	Description
		(net)	Recorded in the balance sheet at fair value	Recorded in Total Difference in the balance ce sheet at			Difference valued at historical cost		
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	2 321 394	2 321 394	-	-	2 321 394	Cash and deposits at central banks
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 664 956	-	4 664 956	4 664 956	-	-	4 664 956	Availability in other credit institutions
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 135 998	-	177 135 998	177 135 998	-	-	177 135 998	Investments in central banks and other credit institutions
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	27 466 658	27 466 658	-	27 466 658	-	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendim. integ.	4 638 529	4 638 529	-	4 638 529	-	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	50 736 577	50 736 577	24 188 022	-	74 924 599	Investments at amortized cost
7	Crédito a clientes	201 753 971	-	201 753 971	201 753 971	-	-	201 753 971	Credit to customers
	Activos financeiros	492 906 105	32 105 187	436 612 896	468 718 083	24 188 022		492 906 105	Financial assets
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	56 570 435	-	56 570 435	56 570 435	-	-	56 570 435	Resources from central banks and other credit institution
9	Passivos subordinados	160 914 365	-	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinated liabilities
	Passivos financeiros	217 484 800	-	56 570 435	56 570 435	-	160 914 365	217 484 800	Financial liabilities

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o justo valor dos instrumentos financeiros registados no balanço ao justo valor apresenta o seguinte detalhe por hierarquia de valorização:

At 31 December 2021 and 2020, the fair value of the financial instruments recorded in the balance sheet at fair value presents the following detail by valuation hierarchy:

			31-12-2021			
N/O	Descrição	Cotação de mercado (Nível 1)	Modelo de valorização com parâmetros não observáveis no mercado (Nível 3)	Total	Description	
		Cotação de mercado (Nível 1)	Modelo de valorização com parâmetros não observáveis no mercado (Nível 3)			
1	Saldos em 30 de Junho de 2021				Balances at 30 June 2021	
2	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	14 151 877	8 075 151	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss	
3	Outros títulos de rendimento variável	14 151 877	8 075 151	22 227 028	Other variable income securities	
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	5 546 379	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income	
5	Acções	-	5 546 379	5 546 379	Shares	
	Activos financeiros	14 151 877	13 621 530	27 773 407	Financial assets	

			31-12-2021			
N/O	Descrição	Cotação de mercado (Nível 1)	mercado parâmetros não		Description	
		Cotação de mercado (Nível 1)	Modelo de valorização com parâmetros não observáveis no mercado (Nível 3)			
1	Saldos em 31 de Dezembro de 2019				Balances at 30 June 2021	
2	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	15 776 808	11 689 850	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss	
3	Outros títulos de rendimento variável	15 776 808	11 689 850	27 466 658	Other variable income securities	
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income	
5	Acções	-	4 638 529	4 638 529	Shares	
	Activos financeiros	15 776 808	16 328 379	32 105 187	Financial assets	

O movimento dos activos financeiros valorizados com recurso a métodos com parâmetros não observáveis no mercado (nível 3), durante o exercício de 2021 e 2020 pode ser analisado como segue:

The movement in financial assets valued using methods with parameters that are not observable in the market (level 3), during 2021 and 2020 may be analysed as follows:

N/0	Descrição	31-12-2021	31-12-2020	Description
1	Saldo no início do exercício	16 328 379	11 704 692	Balance at the beginning of the year
2	Variação de valor	(2 706 849)	4 623 687	Variation in value
	Saldo final	13 621 530	16 328 379	Closing balance

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

33 – Rubricas de Rendimentos, Gastos, Ganhos ou Perdas Income, Expenses, Gains or Losses Items

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os ganhos e perdas líquidos em instrumentos financeiros foram os seguintes:

At 31 December 2021 and 2020, net gains and losses on financial instruments were as follows:

				31-12-	2021			
		Por con	trapartida de re	sultados	Por out	o rendimento i	ntegral	
N/0	Descrição	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido	Description
		Ву с						
		Gains						
1	Activos							Activos
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	4 707 798	-	4 707 798		-	-	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	116	-	116		-	-	Activos financeiros ao justo valor através de resultados
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral		-	-	3 617 931	-	3 617 931	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral
5	Investimentos ao custo amortizado	11 869 211	-	11 869 211		-	-	Investimentos ao custo amortizado
6	Crédito a clientes	17 135 744	-	17 135 744		-	-	Crédito a clientes
		33 712 869	-	33 712 869	3 617 931	-	3 617 931	
7	Passivos							Passivos
9	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(1 826 456)	(1 826 456)	-	-	-	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito
10	Passivos subordinados	-	-	-	-	-	-	Passivos subordinados
		-	(1 826 456)	(1 826 456)	-	-	-	
	Total	33 712 869	(1 826 456)	31 886 413	3 617 931	-	3 617 931	

				31-12-				
		Por con	trapartida de re	sultados	Por out	o rendimento i	ntegral	
N/O	Descrição	Ganhos	Perdas	Líquido	Ganhos	Perdas	Líquido	Description
		By counterpart of results			By other comprehensive income			
		Gains						
1	Activos							Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	16 889 649	-	16 889 649	-	-	-	Investments in central banks and other credit institutions
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	-	-	-	-	-	Financial assets at fair value through profit or loss
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	2 381 285	-	2 381 285	Financial assets at fair value through other comprehensive income
5	Investimentos ao custo amortizado	8 786 959	-	8 786 959	-	-	-	Investments at amortized cost
6	Crédito a clientes	14 910 352	-	14 910 352	-	-	-	Credit to customers
		40 586 960	-	40 586 960	2 381 285	-	2 381 285	
7	Passivos							Liabilities
9	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	-	-	Resources from central banks and other credit institution
10	Passivos subordinados	-	-	-	-	-	-	Subordinated liabilities
		-	(2 173 126)	(2 173 126)	-	-	-	
	Total	40 586 960	(2 173 126)	38 413 834	2 381 285	-	2 381 285	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os rendimentos e gastos de juros de instrumentos financeiros não mensurados ao justo valor através de resultados têm o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, interest income and expense on financial instruments not measured at fair value through profit or loss are detailed as follows:

			31-12-2021			31-12-2020		
N/O	Descrição	Rendimentos	Gastos	Líquido	Rendimentos	Gastos	Líquido	Description
		Income	Expenditure	Net	Income	Expenditure	Net	
1	Activos							Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	4 707 798	-	4 707 798	16 889 649	-	16 889 649	Investments in central banks and other credit institutions
3	Investimentos ao custo amortizado	11 869 211	-	11 869 211	8 786 959	-	8 786 959	Investments at amortized cost
4	Crédito a clientes	17 135 744	-	17 135 744	14 910 352	-	14 910 352	Credit to customers
		33 712 753	-	33 712 753	40 586 960	-	40 586 960	
5	Passivos							Liabilities
6	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	(1 826 456)	(1 826 456)	-	(2 173 126)	(2 173 126)	Resources from central banks and other credit institution
7	Passivos subordinados	-	-	-	-	-	-	Subordinated liabilities
		-	(1 826 456)	(1 826 456)	-	(2 173 126)	(2 173 126)	
	Total	33 712 753	(1 826 456)	31 886 297	40 586 960	(2 173 126)	38 413 834	Total

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

34 - Gestão do Risco da Actividade Activity Risk Management

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

The Bank's risk management function is the responsibility of the Risk Management Office (GGR), and consists of carrying out the analysis and control of the risks associated with the Bank's activity.

No âmbito do processo de reestruturação do Banco, em curso desde o ano de 2016, o Conselho de Administração procedeu à revisão das políticas, processos e procedimentos inerentes ao sistema de gestão de risco do Banco, com vista a assegurar a utilização eficaz dos activos e recursos, bem como a continuidade do negócio, através de uma adequada gestão e controlo dos riscos da actividade.

As part of the Bank's restructuring process, 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 the risks of the activity.

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 establishment and operationalisation of three lines of defence, such as:



A função de gestão do risco tem como principais objectivos:

The main objectives of the risk management function are to:

- 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.
- · Encourage a risk culture among the Bank's employees and promote compliance with internal regulations;
- · Ensure effective monitoring of the adequacy and effectiveness of the risk management system;

- To promote measures for continuous improvement of the stages of the risk management model (identification, assessment, mitigation, monitoring and reporting), and to correct any shortcomings detected;
- To identify, assess, mitigate and monitor all material risks to the Bank, taking into account the nature of the Bank's business and the factors of the external environment in which the Bank operates;
- Periodically validate the models and methodologies for identifying, assessing, mitigating and monitoring risks, and validate the external information considered in the model;
- · To report information and alert the Board of Directors to matters relating to risk;
- Respond effectively to regulatory requirements issued by regulatory authorities;
- To control the Bank's processes and activities in order to minimise inherent losses;
- To automate the processes and procedures related to risk management, through the use of tools that speed up the processes developed by the Risk Management Office; and
- To guarantee appropriate and continuous training for the Bank's employees who are directly or indirectly involved in risk management.

Missão do Gabinete de Gestão do Risco

Mission of the Risk Management Department

Na execução das suas responsabilidades o Gabinete de Gestão do Risco definiu a missão de identificar, avaliar, monitorizar e prestar informações sobre todos os riscos relevantes da actividade desenvolvida pelo Banco.

In the execution of its responsibilities, the Risk Management Office has defined the mission of identifying, assessing, monitoring and reporting on all relevant risks of the activity developed by the Bank.

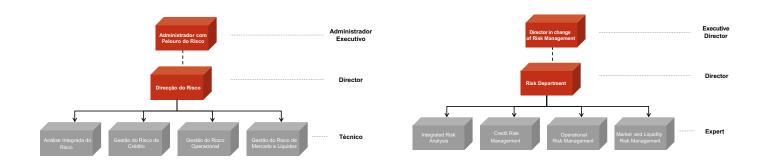
Estrutura orgânica do Gabinete de Gestão do Risco

Organisational Structure of the Risk Management Office

O responsável máximo pela actividade do Gabinete de Gestão do Risco é o Administrador de Pelouro do Risco, o qual é membro do Comité de Gestão do Risco e do Conselho de Administração, exercendo as suas responsabilidades de forma independente e em exclusividade de funções, relativamente às restantes funções do Banco (com excepção das funções de controlo).

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

The Chief Risk Officer is the Director of Risk Management, who is a member of the Risk Management Committee and of the Board of Directors, exercising his responsibilities independently and exclusively in relation to the other functions of the Bank (with the exception of control functions). The Risk Management Office is based on a functional and vertical organisation, which allows it to carry out specialised monitoring of all risks such as credit risk, operational risk, market risk and liquidity risk. The Risk Management Office is organised as follows:



Responsabilidades operacionais da função de gestão do risco

Operational responsibilities of the risk management function

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

The risk management function is autonomous in the execution of its functions and responsibilities

De acordo com o artigo 14.º do Aviso n.º 02/2013 as Instituições Financeiras devem implementar um sistema de informação e comunicação que garanta que a informação é completa, fiável, tempestiva, consistente e compreensível, com o objectivo de obter uma visão abrangente do cumprimento da estratégia, do perfil de risco, da situação financeira e do comportamento dos mercados, instituindo em conformidade processos para a sua recolha, tratamento e divulgação.

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

Face a estes requisitos regulamentares, o BDA implementou as seguintes ferramentas de suporte ao sistema de gestão de risco do Banco:

- Sistema de gestão do risco: ferramenta tecnológica que contempla a criação de um repositório de dados de risco, provenientes dos sistemas fonte do Banco, e a elaboração de reportes regulamentares.
- Repositório de registo de eventos operacionais: ferramenta tecnológica que visa suportar a gestão do risco operacional, através do registo, avaliação, mitigação, monitorização e suporte ao reporte de eventos de risco operacional.

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

- Risk management system: technological tool that contemplates the creation of a repository of risk Date, from the Bank's source systems, and the preparation of regulatory reports.
- Repository of operational event records: technological tool aimed at supporting the management of operational risk by recording, assessing, mitigating, monitoring and supporting the reporting of operational risk events.

O BDA organizou os seus procedimentos e actividades no âmbito da gestão do risco em quatro macroprocessos, nomeadamente: gestão integrada de risco; gestão do risco de crédito, gestão do risco operacional, e gestão do risco de mercado e liquidez.

The BDA has organised its risk management procedures and activities into four macro-processes, namely: integrated risk management; credit risk management, operational risk management, and market and liquidity risk management.

A gestão integrada do risco constitui o primeiro macroprocesso que incorpora uma visão consolidada e transversal do processo de gestão do risco do Banco. Os restantes macroprocessos (análise específica do risco de crédito, análise específica do risco operacional e análise específica do risco de mercado e liquidez) dizem respeito aos riscos considerados como materiais para o Banco.

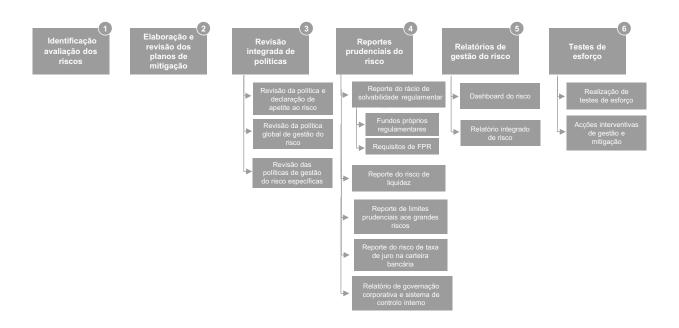
Integrated risk management is the first macro-process that incorporates a consolidated and transversal vision of the Bank's risk management process. The remaining macroprocesses (specific analysis of credit risk, specific analysis of operational risk and specific analysis of market and liquidity risk) relate to the risks considered material for the Bank.

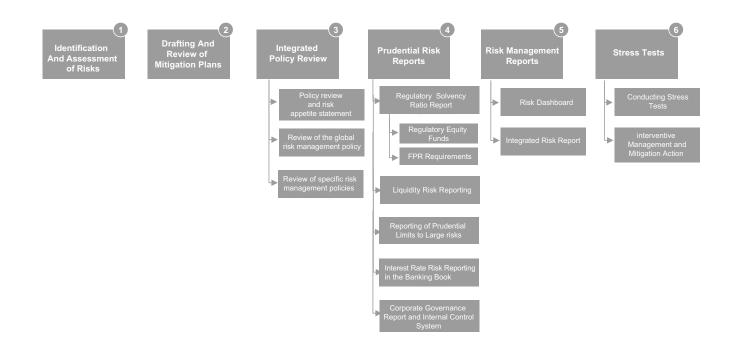
A gestão integrada do risco resulta do reconhecimento da importância de existir uma visão consolidada sobre o risco nos processos de decisão e de gestão do BDA, e da relevância de uma abordagem sistematizada em matérias de controlo e de monitorização global dos riscos e reporte dos respectivos resultados.

Este macroprocesso inclui os seguintes processos:

Integrated risk management results from the recognition of the importance of the existence of a consolidated vision of risk in the decision-making and management processes of the BDA, and of the relevance of a systematised approach to control and global monitoring of risks and reporting of the respective results.

This macro-process includes the following processes:





Risco de crédito

Credit risk

O risco de crédito está associado à possibilidade do Banco incorrer em perdas financeiras, resultantes do incumprimento das obrigações contratuais das suas contrapartes nas respectivas operações de crédito.

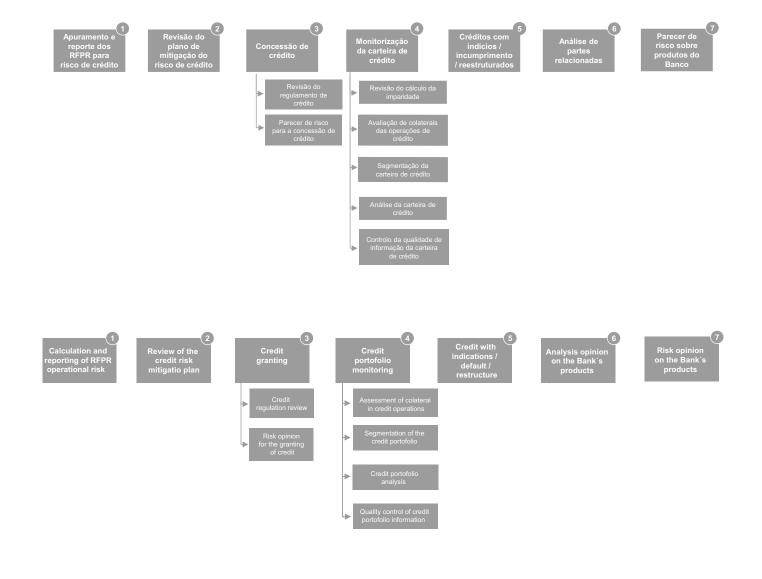
Credit risk is associated with the possibility of the Bank incurring financial losses as a result of non-compliance with contractual obligations by its counterparties in the respective credit operations.

A gestão do risco de crédito visa a sustentabilidade do Banco por unidade de risco assumida, mantendo a exposição a este risco, em primeiro lugar, em níveis aceitáveis face aos objectivos de desenvolvimento do negócio e, em segundo lugar, respeitando as exigências regulamentares.

Credit risk management aims at the sustainability of the Bank per unit of risk assumed, maintaining the exposure to this risk, firstly, at acceptable levels in relation to the business development objectives and, secondly, respecting the regulatory requirements.

Os processos associados a este risco são os seguintes:

The processes associated with this risk are the following:



O processo de gestão do risco de crédito encontra-se suportado por uma adequada segregação entre as funções de originação, análise, aprovação, acompanhamento e recuperação. Todas as fases estão restritas a momentos específicos do ciclo de vida das operações de crédito, excepto a fase de acompanhamento que é realizada de forma transversal e permanente a todas as operações em carteira. Todas as fases encontram-se ligadas com o intuito de assegurar a manutenção de um nível adequado de exposição ao risco.

The credit risk management process is supported by an adequate segregation between origination, analysis, approval, monitoring and recovery functions. All the phases are restricted to specific moments in the life cycle of credit operations, except for the monitoring phase, which is carried out transversally and permanently to all the operations in the portfolio. All the phases are linked in order to ensure the maintenance of an adequate level of exposure to risk.

Seguidamente apresenta-se a informação relativa à exposição do Banco ao risco de crédito:

Information regarding the Bank's exposure to credit risk is presented below:



			31-12-2021			31-12-2020		
N/O	Descrição	Valor contabilístico bruto	Imparidade	Valor contabilístico líquido	Valor contabilístico bruto	Imparidade	Valor contabilístico líquido	Description
		Gross book value		Net book value	Gross book value		Net book value	
1	Patrimoniais							Property
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 070 213	-	2 070 213	2 321 394	-	2 321 394	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	926 532	(1 855)	924 677	4 690 907	(25 951)	4 664 956	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	86 509 512	(794 631)	85 714 881	177 292 119	(156 121)	177 135 998	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	22 227 028	-	22 227 028	27 466 658	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	5 546 379	-	5 546 379	4 638 529	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
7	Investimentos ao custo amortizado	96 487 064	-	96 487 064	74 924 599	-	74 924 599	Investments at amortized cost
8	Crédito a clientes	259 895 986	(45 278 140)	214 617 846	245 216 836	(43 462 865)	201 753 971	Credit to costumers
	Total	473 662 714	(46 074 626)	427 588 088	550 661 188	(24 737 430)	525 923 758	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a qualidade de crédito dos activos financeiros é como segue:

At 31 December 2021 and 2020, the credit quality of the financial assets is as follows:

				31-12-2021			
N/O	Descrição	Origem do rating	Nível de rating	Exposição bruta	Imparidade	Exposição líquida	Description
		Rating source		Gross exposure			
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	exposure	Baixo Low	2 070 213	-	2 070 213	Cash and Availability in central banks
2	Disponibilidades em outras instituições de crédito	Rating interno	Médio Medium	926 532	(1 855)	924 677	Availability in other credit institutions
3	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	Rating interno	Médio Medium	86 509 512	(794 631)	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions
4	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	Rating interno	Baixo Low	22 227 028	-	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Rating interno	Baixo Low	5 546 379	-	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
		Não disponível/sem rating	ND	-	-	-	
6	Investimentos ao custo amortizado	Rating interno	Baixo Low	102 279 368	(5 792 304)	96 487 064	Investments at amortized cost
			Médio Medium	-	-	-	
7	Crédito a clientes	Rating interno	Baixo Low	188 280 868	(27 406 147)	160 874 721	Credit to costumers
			Médio Medium	54 429 449	(10 433 110)	43 996 339	
			Elevado Highest	17 185 669	(7 438 883)	9 746 786	
	Total			479 455 018	(51 866 930)	427 588 088	Total
				31-12-2020			
N/O	Descrição	Origem do rating	Nível de	Exposição		Exposição	
.,,,	Descrição		rating	bruta	Imparidade	líquida	Description
-11,0	Descrição	Rating source	rating Rating level		Imparidade Impairment		Description
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais		Rating	bruta Gross		líquida Net	Description Cash and Availability in central banks
	Caixa e disponibilidades em bancos	Rating source	Rating level Baixo	bruta Gross exposure		líquida Net exposure	
1	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições	Rating source exposure	Rating level Baixo Low Médio	Gross exposure 2 321 394	Impairment -	líquida Net exposure 2 321 394	Cash and Availability in central banks
1 2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em	Rating source exposure Rating interno	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio	Gross exposure 2 321 394 4 690 907	Impairment - (25 951)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other
1 2 3	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através	Rating source exposure Rating interno Rating interno	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119	Impairment - (25 951)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit
1 2 3 4	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658	Impairment - (25 951)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other
1 2 3 4	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno Rating interno Não disponível/	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo Low	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658	(25 951) (156 121)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other
1 2 3 4 5	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno Rating interno Não disponível/ sem rating	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo Low Baixo Baixo Low	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658 4 638 529	(25 951) (156 121)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income
1 2 3 4 5	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno Rating interno Não disponível/ sem rating	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo Low ND Baixo Low Médio	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658 4 638 529	(25 951) (156 121)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income
1 2 3 4 5 5	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno Nāo disponível/ sem rating Rating interno	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo Low ND Baixo Low Médio Medium Médio	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658 4 638 529 - 78 925 367	(25 951) (156 121)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529 74 924 599	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income
1 2 3 4 5	Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado	Rating source exposure Rating interno Rating interno Rating interno Nāo disponível/ sem rating Rating interno	Rating level Baixo Low Médio Medium Médio Medium Baixo Low Baixo Low ND Baixo Low Médio Medium Médio Medium Médio Medium Médio Medium	bruta Gross exposure 2 321 394 4 690 907 177 292 119 27 466 658 4 638 529 - 78 925 367 - 202 897 315	(25 951) (156 121) (4 000 768) (24 854 515)	líquida Net exposure 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529 74 924 599 178 042 800	Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os activos do Banco com exposição ao risco de crédito apresentam o seguinte detalhe por concentração geográfica:

As at 31 December 2021 and 2020, the Bank's assets with exposure to credit risk are detailed as follows by geographical concentration:

			31-12-2021		
			Área Geográfica		
N/O	Descrição	Angola	Europa	Total	Description
			Geographical Area		
1	Activo				Assets
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 070 213	-	2 070 213	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	286 137	638 540	924 677	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	45 535 688	40 179 193	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	22 227 028	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	5 546 379	-	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
7	Investimentos ao custo amortizado	96 487 064	-	96 487 064	Investments at amortized cost
8	Crédito a clientes	214 617 846	-	214 617 846	Credit to costumers
	Total	364 543 327	63 044 761	427 588 088	Total

			31-12-2020		
			Área Geográfica		
N/O	Descrição	Angola	Europa	Total	Description
			Geographical Area		
		Angola			
1	Activo				Assets
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	2 321 394	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 298 354	366 602	4 664 956	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 359 300	91 776 698	177 135 998	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	27 466 658	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	4 638 529	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
7	Investimentos ao custo amortizado	74 924 599	-	74 924 599	Investments at amortized cost
8	Crédito a clientes	201 753 971	-	201 753 971	Credit to costumers
	Total	373 296 147	119 609 958	492 906 105	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a repartição por sectores de actividade da exposição ao risco de crédito, excluindo proveitos a receber, é como segue:

At 31 December 2021 and 2020, the breakdown by sector of activity of the exposure to credit risk, excluding Recievable Income, is as follows:

				31-12	-2021				
		Crédito a clier	ntes (Nota 10)	Exposição	Peso relativo	Impa	aridade		
N/O	Descrição	Vincendo	Vencido	total	reso retativo	Imparidade/ Valor Exposição total		Description	
		Credit to costu	mers (Nota 10)			lmpa	irment		
		Due		Exposure			Impairment/ Total Exposure		
1	Empresas	203 742 403	52 164 158	255 906 561	98,5%	Total Expo- sure	17,5%	Empresas	
2	Indústria	141 959 160	40 152 495	182 111 655	71,2%	(25 609 084)	14,1%	Indústria	
3	Comércio e Serviços	7 599 263	648 685	8 247 948	3,2%	(3 571 718)	43,3%	Comércio e Serviços	
4	Agricultura	28 242 727	1 119 601	29 362 328	11,5%	(10 641 216)	36,2%	Agricultura	
5	Pecuária	12 333 244	10 243 377	22 576 621	8,8%	(4 416 147)	19,6%	Pecuária	
6	Microcrédito	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Microcrédito	
7	Capital circulante	13 608 009	-	13 608 009	5,3%	(532 570)	3,9%	Capital circulante	
	ENI	3 746 283	243 142	3 989 425	1,5%	(507 405)	12,7%	ENI	
8	Indústria	90 771	9 898	100 669	2,5%	(68 154)	67,7%	Indústria	
9	Agricultura	3 437 033	233 244	3 670 277	92,0%	(332 826)	9,1%	Agricultura	
10	Pecuária	70 019	-	70 019	1,8%	(54 161)	77,4%	Pecuária	
11	Comércio e Serviços	148 460	-	148 460	3,7%	(52 264)	35,2%	Comércio e Serviços	
12	Colaboradores	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Colaboradores	
13	Colaboradores			0	0		0	Colaboradores	
	Total	207 488 686	52 407 300	259 895 986	100,0%	(45 278 140)	17,4%	Total	

				31-12	-2020			
		Crédito a clien	tes (Nota 10)	Exposição		Impa	aridade	
N/O	Descrição	Vincendo	Vencido	total	Peso relativo	Valor	Imparidade/ Exposição total	Description
		Credit to costun	ners (Nota 10)	Total Exposure		Impa		
		Due					Impairment/ Total Exposure	
1	Empresas	149 357 705	1 096 477	150 469 032	97,5%	(21 905 634)	14,6%	Empresas
2	Indústria	30 938 742	420 429	31 359 171	20,8%	(15 074 812)	48,1%	Indústria
3	Comércio e Serviços	110 698 369	408 974	111 107 343	73,8%	(3 050 963)	2,7%	Comércio e Serviços
4	Agricultura	3 982 205	78 014	4 060 219	2,7%	(1 245 135)	30,7%	Agricultura
5	Pecuária	3 513 604	189 060	3 702 664	2,5%	(2 450 824)	66,2%	Pecuária
6	Microcrédito	-	-	-	0,0%	-	0,0%	Microcrédito
7	Capital circulante	224 785	-	239 635	0,2%	(83 900)	35,0%	Capital circulante
	ENI	2 440 058	96 638	2 536 696	1,6%	(355 783)	14,0%	ENI
8	Indústria	107 445	14 850	122 295	4,8%	(67 900)	55,5%	Indústria
9	Agricultura	2 267 272	10 703	2 277 975	89,8%	(187 091)	8,2%	Agricultura
10	Comércio e Serviços	65 341	71 085	136 426	5,4%	(100 792)	73,9%	Comércio e Serviços
11	Colaboradores	2 451 961	13 679	2 465 640	97,2%	(355 245)	14,4%	Colaboradores
	Total	154 249 724	1 206 794	155 471 368	100,0%	(22 616 662)	14,5%	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o crédito a clientes apresenta a seguinte composição:

On 31 December 2021 and 2020, Credits and advances to Customers were made up as follows:

			31-12-2	021			
		Clas	se de incumprimer	ito			
N/O	Descrição	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Description	
			Class of default		10.00		
		Stage 1	Stage 2	Stage 3			
1	Crédito a clientes					Crédito a clientes	
2	Crédito sem imparidade	-	-	-	-	Credit to costumers	
3	Com imparidade atribuída com base em análise individual	28 083 307	8 913 908	153 940 895	190 938 110	Credit without impairment	
4	Crédito e juros a receber	29 194 392	11 075 136	192 342 572	232 612 100	With impairment attributed based on individual analysis	
5	Imparidade	(1 111 085)	(2 161 228)	(38 401 677)	(41 673 990)	With impairment attributed based on individual analysis	
6	Com imparidade atribuída com base em análise colectiva	21 612 794	568 009	1 498 933	23 679 736	Impairment	
7	Crédito e juros a receber	22 439 560	903 078	3 941 248	27 283 886	With impairment attributed based on collective analysis	
8	Imparidade	(826 766)	(335 069)	(2 442 315)	(3 604 150)	Credit and interest receivable	
	Total	49 696 101	9 481 917	155 439 828	214 617 846	Impairment	
			31-12-2	020			
		Clas	se de incumprimer	to			
N/0	Descrição	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Description	
			Class of default		Totat		
		Stage 1	Stage 2	Stage 3			
1	Crédito a clientes					Crédito a clientes	
2	Crédito sem imparidade	-	-	-	-	Credit to costumers	
3	Com imparidade atribuída com base em análise individual	35 138 180	2 008 475	157 474 949	194 621 604	Credit and interest receivable	
4	Crédito e juros a receber	36 624 279	2 218 847	195 275 391	234 118 517	Impairment	
5	Imparidade	(1 486 099)	(210 372)	(37 800 442)	(39 496 913)	With impairment attributed based on collective analysis	
	Com imparidade atribuída com base em				7 132 367	• "	
6	análise colectiva	5 714 220	261 581	1 156 566	1 132 301	Credit and interest receivable	
6 7	análise colectiva Crédito e juros a receber	5 714 220 5 859 499	261 581 356 680	1 156 566 4 882 141	11 098 320	Impairment	

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o Banco não possui crédito vencido sem imparidade mas o seu crédito vencido com imparidade apresenta a seguinte composição:

As at 31 December 2020 and 2019, the Bank has no overdue Credits without impairment but its overdue Credits with impairment show the following composition:

			31-1	2-2021			31-1	2-2020		
N/O	Crédito a clientes	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Credit to costumers
		Stage 1	Stage 2	Stage 3		Stage 1	Stage 2	Stage 3		
1	Sem imparidade atribuída								-	No impairment attributed
2	Crédito e juros vencidos									Overdue credit and interest
3	Com base em análise individual	-	353 645	51 609 238	51 962 883	-	-	36 856 706	36 856 706	Based on individual analysis
4	Com base em análise colectiva	-	-	444 417	444 417	-	-	527 988	527 988	Based on collective analysis
		-	353 645	52 053 655	52 407 300	-	-	37 384 694	37 384 694	
					31-12-	-2021				
N/O	Crédito a clientes	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	Total	Credit to costumers
1	Com imparidade atribuída								-	With attributed impairment
2	Crédito e juros vencidos									Overdue credit and interest
3	Com base em análise individual	-	353 645	51 609 238	51 962 883	-	-	36 856 706	36 856 706	Based on individual analysis
4	Com base em análise colectiva	-	-	444 417	444 417	-	-	527 988	527 988	Based on collective analysis
		-	353 645	52 053 655	52 407 300	-	-	37 384 694	37 384 694	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Em 31 de Dezembro de 2019, foi criado um mecanismo automático para a captura das operações de crédito objecto de reestruturações. Desta forma, a 31 de Dezembro de 2021 o montante de crédito reestruturado ascende a:

On 31 December 2019, an automatic mechanism was created to capture the credit operations subject to restructuring. In this way, on 31 December 2021 the amount of restructured credit amounts to:

Desta forma, em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o montante de crédito reestruturado ascende a:

Thus, on 31 December 2021 and 2020, the restructured credit amounts to:

	D Descrição		Crédit	:0		Imparidade	
N/0		Vincendo Vencido		Juros	Juros Total		Description
			Credi			Impairment	
		Due				inipan ment	
1	Colaboradores	-	-	-	-	-	Colaboradores
2	ENI	482 018	482 018 53 770		539 524	(300 063)	ENI
3	Empresas	41 573 321	1 693 322	2 126 162	45 392 805	(18 794 954)	Empresas
	Total	42 055 339	1 747 092	2 129 898	45 932 329	(19 095 017)	Total

	Descrição _		Crédi	lucus vidada				
N/O		Vincendo Vencido Juros		Total	Imparidade	Description		
		Cred						
1	Colaboradores	-	-	-	-	-	Employees	
2	ENI	469 783 7 995		3 017	480 795	(284 090)	ENI	
3	Empresas 29 774 96		727 607	826 155	31 328 723	(19 635 671)	Companies	
Total		30 244 744	735 602	829 172	829 172 31 809 518		Total	

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Risco de mercado e de liquidez

Market and liquidity risk

Dada a natureza de actuação do Banco e a reduzida expressividade que o risco de liquidez exerce na actividade do mesmo, uma vez que as contas de clientes são realizadas para concessão de crédito, não estando o Banco tão exposto ao risco de liquidez, o risco de mercado e liquidez fundiram-se.

Given the nature of the Bank's activity and the reduced significance of liquidity risk in its business, since Customer accounts are held for granting credit, and the Bank is not so exposed to liquidity risk, market and liquidity risk are merged.

O risco de mercado consiste nas perdas potenciais que podem ser registadas por uma determinada carteira, em resultado de alterações de taxas (de juros ou de taxa de câmbio) e/ou de preços dos diferentes instrumentos financeiros que a compõem, considerando não só as correlações existentes entre estes, mas também as respectivas volatilidades.

O risco de liquidez consiste na potencial incapacidade do Banco em cumprir as suas obrigações de reembolso de financiamentos sem incorrer em perdas significativas, seja por condições de financiamento gravosas (risco de financiamento), seja por venda de activos por valores inferiores ao de mercado (risco de liquidez de mercado).

Market risk consists of the potential losses that may be incurred by a given portfolio as a result of changes in rates (interest or exchange rates) and/or in the prices of the different financial instruments that comprise it, considering not only the correlations that exist between them, but also their respective volatilities.

Liquidity risk consists of the Bank's potential inability to meet its funding repayment obligations without incurring significant losses, either through severe funding conditions (funding risk) or through the sale of assets below market value (market liquidity risk).

O controlo e reporte do risco de liquidez para o Banco Nacional de Angola é efectuado de acordo com o descrito nos Instrutivos n. º 19/2016 – Risco de liquidez e n.º 26/2016 – Governação do risco de liquidez.

The control and reporting of liquidity risk to National Bank of Angolais carried out in accordance with that described in Instruction no. 19/2016 - Liquidity risk and no. 26/2016 - Liquidity risk governance.

Os processos associados a estes riscos são os seguintes:

The processes associated with these risks are as follows:



Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o detalhe dos instrumentos financeiros por exposição ao risco de taxa de juro apresenta o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, the breakdown of financial instruments by exposure to interest rate risk is as follows:

			31-12	-2021		
		Exposiçã	io a	Não sujeito a risco		
N/0	Descrição	Taxa fixa	Taxa variável	de taxa de juro	Total	Description
				Not subject to		
			interest rate risk	interest rate risk		
1	Activos	396 819 791	-	30 768 297	427 588 088	Assets
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	-	-	2 070 213	2 070 213	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	-	-	924 677	924 677	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 714 881	-	-	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-		22 227 028	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	5 546 379	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
7	Investimentos ao custo amortizado	96 487 064	-	-	96 487 064	Investments at amortized cost
8	Crédito a clientes	214 617 846	-	-	214 617 846	Credit to costumers
9	Passivos	171 029 133	-	-	171 029 133	Liabilities
10	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	51 115 399	-	-	51 115 399	Resources from Central Banks and other credit institutions
11	Passivos subordinados	119 913 734	-	-	119 913 734	subordinate liabilities
	Total	567 848 924				=
	Total	307 040 724	-	30 768 297	598 617 221	Total
	Total	307 040 724		-2020	598 617 221	Iotal
	Total	Exposiçã	31-12		598 617 221	Iotal
N/O	Descrição		31-12	-2020 Não sujeito a	598 617 221	Description
N/O		Exposiçã	31-12 io a Taxa variável	-2020 Não sujeito a risco		
N/O		Exposiçê Taxa fixa	31-12 io a Taxa variável	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro		
N/0		Exposiçã Taxa fixa Exhibitio	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate		
	Descrição	Exposiçã Taxa fixa Exhibitio Fixed rate	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk	Total	Description
1	Descrição Activos	Exposiçã Taxa fixa Exhibitio Fixed rate	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537	Total 492 906 105	Description Assets
1 2	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de	Exposiçã Taxa fixa Exhibitio Fixed rate	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394	Total 492 906 105 2 321 394	Description Assets Cash and Availability in central banks
1 2 3	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras	Exposiçã Taxa fixa Exhibitio Fixed rate 453 814 568	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit
1 2 3	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de	Exposiçã Taxa fixa Exhibition Fixed rate 453 814 568 177 135 998	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit
1 2 3 4 5	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de	Exposiçã Taxa fixa Exhibition Fixed rate 453 814 568 177 135 998	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other
1 2 3 4 5 6	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	Exposiçã Taxa fixa Exhibitio Fixed rate 453 814 568 177 135 998	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income
1 2 3 4 5 6 7	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado	Exposiçã Taxa fixa Exhibition Fixed rate 453 814 568 177 135 998 74 924 599	31-12 io a Taxa variável on a interest rate	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529 74 924 599	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers Liabilities
1 2 3 4 5 6 7 8	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes	Exposiçã Taxa fixa Exhibition Fixed rate 453 814 568	31-12 io a Taxa variável on a interest rate risk	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529 74 924 599 201 753 971	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers
1 2 3 4 5 6 7 8 9	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de resultados Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes Passivos Recursos de bancos centrais e de outras	Exposiçã Taxa fixa Exhibition Fixed rate 453 814 568	31-12 io a Taxa variável on a interest rate risk	-2020 Não sujeito a risco de taxa de juro Not subject to interest rate risk 39 091 537 2 321 394 4 664 956	Total 492 906 105 2 321 394 4 664 956 177 135 998 27 466 658 4 638 529 74 924 599 201 753 971 217 484 800	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through profit or loss Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers Liabilities Resources from Central Banks and other

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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:

At 31 December 2021 and 2020, the development of the nominal value of the financial instruments with interest rate risk exposure, according to their maturity or fixing date, is presented in the following table:

				31-12-2021			
			Datas de re	fixação / Datas de ma	aturidade		
N/O	Descrição	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado		Description
			Reset Dates /	Maturity Dates		Total	
		Upto a year	1 to 5 years	Over 5 years	Undertemined		
1	Activos	85 714 881	115 306 934	195 797 976	-	396 819 791	Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 714 881	-	-	-	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions
3	Investimentos ao custo amortizado	-	90 806 867	5 680 197	-	96 487 064	Investments at amortized cost
4	Crédito a clientes	-	24 500 067	190 117 779	-	214 617 846	Credit to costumers
	Passivos	-	-	51 115 399	119 913 734	171 029 133	Liabilities
5	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	51 115 399	-	51 115 399	Resources from Central Banks and other credit institutions
6	Passivos subordinados	-	-	-	119 913 734	119 913 734	Subordinate liabilities
7	Gap de liquidez	85 714 881	115 306 934	144 682 577	(119 913 734)	225 790 658	Liquidity gap
8	Gap acumulado de liquidez	85 714 881	201 021 815	345 704 392	225 790 658	451 581 316	Accumulated liquidity gap

				31-12-2020			
			Datas de re	fixação / Datas de ma	aturidade		
N/O	Descrição	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado		Description
			Reset Dates / I	Maturity Dates		Total	
		Upto a year	1 to 5 years	Over 5 years	Undertemined		
1	Activos	177 135 998	19 780 115	256 898 455	-	453 814 568	Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	177 135 998	-	-	-	177 135 998	Investments in Central Banks and other credit institutions
3	Investimentos ao custo amortizado	-	4 620 523	70 304 076	-	74 924 599	Investments at amortized cost
4	Crédito a clientes	-	15 159 592	186 594 379	-	201 753 971	Credit to costumers
	Passivos	-	-	56 570 435	160 914 365	217 484 800	Liabilities
5	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	56 570 435	-	56 570 435	Resources from Central Banks and other credit institutions
6	Passivos subordinados	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinate liabilities
7	Gap de liquidez	177 135 998	19 780 115	200 328 020	(160 914 365)	236 329 768	Liquidity gap
8	Gap acumulado de liquidez	177 135 998	19 780 115	200 328 020	(160 914 365)	472 659 536	Accumulated liquidity gap

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os instrumentos financeiros apresentam o seguinte detalhe por moeda:

At 31 December 2021 and 2020, the financial instruments are detailed as follows by currency:

		31-12-2021						
N/0	Descrição	Kwanzas	USD	Euros	Total	Description		
1	Activo	217 640 901	209 342 678	604 510	427 588 089	Assets		
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 047 339	6 023	16 852	2 070 214	Cash and Availability in central banks		
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	273 924	69 198	581 555	924 677	Availability in other credit institutions		
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	32 097 310	53 611 468	6 103	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions		
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	22 227 028	-	22 227 028	Financial assets at fair value through profit or loss		
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	5 546 379	-	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income		
7	Investimentos ao custo amortizado	96 487 064	-	-	96 487 064	Investments at amortized cost		
8	Crédito a clientes	86 735 264	127 882 582	-	214 617 846	Credit to costumers		
9	Passivos	283 514 663	44 670 157	-	328 184 820	Liabilities		
10	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	44 670 157	-	44 670 157	Resources from Central Banks and other credit institutions		
11	Passivos subordinados	283 514 663	-	-	283 514 663	Subordinate Liabilities		
		501 155 564	254 012 835	604 510	755 772 909			
			30-12-2020					
N/O	Descrição	Kwanzas	USD	Euros	Total	Description		
1	Activo	221 106 172	271 770 479	29 455	492 906 106	Assets		
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 298 240	3 504	19 651	2 321 395	Cash and Availability in central banks		
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 283 955	378 928	2 073	4 664 956	Availability in other credit institutions		
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	85 499 875	91 628 392	7 731	177 135 998	Investments in Central Banks and other credit institutions		
5	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	-	27 466 658	-	27 466 658	Financial assets at fair value through profit or loss		
6	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	4 638 529	-	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income		
6 7		- 74 924 599	4 638 529 -	-	4 638 529 74 924 599	•		
	de outro rendimento integral	- 74 924 599 54 099 503	4 638 529 - 147 654 468			comprehensive income		
7	de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado		-	-	74 924 599	comprehensive income Investments at amortized cost		
7 8	de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes	54 099 503	- 147 654 468	-	74 924 599 201 753 971	comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers		
7 8 9	de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes Passivos Recursos de bancos centrais e de outras	54 099 503	147 654 468 44 670 157	-	74 924 599 201 753 971 328 184 820	comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers Liabilities Resources from Central Banks and other credit		

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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:

At 31 December 2021 and 2020, the impact on the fair value of financial instruments sensitive to interest rate risk of parallel shifts in the reference exchange rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, can be demonstrated by the following tables:

N/O	Descrição			Description				
		-20%	-10%	-5%	+5%	+10%	+20%	
1	Dólares dos Estados Unidos da América	37 803 608	18 901 804	9 450 902	(9 450 902)	(18 901 804)	(37 803 608)	United States of American Dollars
2	Euros	105 822	52 911	26 455	(26 455)	(52 911)	(105 822)	Euros
		45 609 372	22 804 686	11 402 343	(11 402 343)	(22 804 686)	(45 609 372)	
N /O	Boundary.			30	-12-2020			Berndeller
N/O	Descrição	-20%	-10%	-5%	+5%	+10%	+20%	Description
1	Dólares dos Estados Unidos da América	45 455 157	22 727 578	11 363 789	(11 363 789)	(22 727 578)	(45 455 157)	United States of American Dollars

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

Euros

2

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, 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:

2 403

9 613

4 806

57 143 899 28 571 950 14 285 975

(2403)

(14 285 975)

(4806)

(28 571 950)

(9 613)

(57 143 899)

Euros

At 31 December 2021 and 2020, the impact on the fair value of the financial instruments sensitive to interest rate risk of parallel shifts in the reference interest rate curve of 50, 100 and 200 basis points (bp), respectively, can be demonstrated by the following tables:

				31-12-20	021			
N/O	Descrição		Va	riação das ta	Description			
		-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb	
1	Activos							Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	(69 209)	(34 604)	(17 302)	17 302	34 604	69 209	Investments in Central Banks and other credit institutions
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	(17 232)	(8 616)	(4 308)	4 308	8 616	17 232	Financial assets at fair value through profit or loss
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	(4 421)	(2 210)	(1 105)	1 105	2 210	4 421	Financial assets at fair value through other comprehensive income
5	Investimentos ao custo amortizado	(47 280)	(23 640)	(11 820)	11 820	23 640	47 280	Investments at amortized cost
6	Crédito a clientes	(171 694)	(85 847)	(42 924)	42 924	85 847	171 694	Credit to costumers
	Total	(309 836)	(154 918)	(77 459)	77 459	154 918	309 836	Total

				30-12-2				
N/0	Descrição		Va	riação das ta	Description			
		-200 pb	-100 pb	-50 pb	+50 pb	+100 pb	+200 pb	
1	Activos							Assets
2	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	(141 834)	(70 917)	(35 458)	35 458	70 917	141 834	Investments in Central Banks and other credit institutions
3	Activos financeiros ao justo valor através de resultados	(21 973)	(10 987)	(5 493)	5 493	10 987	21 973	Financial assets at fair value through profit or loss
4	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	(3 711)	(1 855)	(928)	928	1 855	3 711	Financial assets at fair value through other comprehensive income
5	Investimentos ao custo amortizado	(47 280)	(23 640)	(11 820)	34 050	68 101	136 202	Investments at amortized cost
6	Crédito a clientes	(196 173)	(98 087)	(49 043)	49 043	98 087	196 173	Credit to costumers
	Total	(410 971)	(205 486)	(102 743)	124 973	249 947	499 893	Total

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o risco de taxa de juro foi reportado ao BNA como se segue:

On 31 December 2021 and 2020, the interest rate risk was reported to BNA as follows:

		Exposição por inte	rvalor de maturidad	e ou refixação da t	axa - impacto na si	tuação líquida								
		Exposure by maturity interval or rate reset - impact on equity												
				31-12-2021										
N/O	Banda	Activos	Passivos	Posição	Factor de ponderação	Posição ponderada	Interval							
			Liabilities	Position	Weighting factor	Weighted position	Time Period							
1	à vista - 1 mês						In cash - 1 month							
2	1 - 3 meses	19 273 182	-	19 273 182	0,32%	61 674	1 - 3 months							
3	3 - 6 meses	18 549 640	11 873 778	6 675 862	0,72%	48 066	3 - 6 months							
4	6 - 12 meses	5 605 981	-	5 605 981	1,43%	80 166	6 - 12 months							
5	1 - 2 anos	6 903 367	-	6 903 367	2,77%	191 223	1 - 2 years							
6	2 - 3 anos	2 134 236	-	2 134 236	4,49%	95 827	2 - 3 years							
7	3 - 4 anos	10 744 582	-	10 744 582	6,14%	659 717	3 - 4 years							
8	4 - 5 anos	767 514	-	767 514	7,71%	59 175	4 - 5 years							
9	5 - 7 anos	53 482 755	42 005 278	11 477 477	10,15%	1 164 964	5 - 7 years							
10	7 - 10 anos	127 166 487	-	127 166 487	13,26%	16 862 276	7 - 10 years							
11	10 - 15 anos	18 075 429	-	18 075 429	17,84%	3 224 657	10 - 15 years							
12	15 - 20 anos	44 911 356	-	44 911 356	22,43%	10 073 617	15 - 20 years							
13	> 20 anos	72 757	-	72 757	26,03%	18 939	> 20 years							
14		Total				32 582 699	Total							
15		Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis à taxa de juro				32 763 454	Cumulative impact of interest rate sensitive instruments							
16		Fundos próprios regulamentares				344 206 442	Regulatory own funds							
17		Impacto no valor económico/Fundos próprios regulamentares				9,52%	Impact on economic value/ Regulatory own funds							

	Exposição por intervalor de maturidade ou refixação da taxa - impacto na situação líquida									
			re by maturity interv							
11/0										
N/0	Banda	Activos	Passivos	Posição	Factor de ponderação	Posição ponderada	Interval			
			Liabilities	Position	Weighting factor		Time Period			
1	à vista - 1 mês	150 917 577	-	150 917 577	0,08%	120 734	In cash - 1 month			
2	1 - 3 meses	23 930 054	-	23 930 054	0,32%	76 576	1 - 3 months			
3	3 - 6 meses	2 309 846	-	2 309 846	0,72%	16 631	3 - 6 months			
4	6 - 12 meses	228 337	-	228 337	1,43%	3 265	6 - 12 months			
5	1 - 2 anos	12 573 794	14 144 920	(1 571 127)	2,77%	(43 520)	1 - 2 years			
6	2 - 3 anos	4 966 427	-	4 966 427	4,49%	222 993	2 - 3 years			
7	3 - 4 anos	7 457 396	-	7 457 396	6,14%	457 884	3 - 4 years			
8	4 - 5 anos	8 051 176	-	8 051 176	7,71%	620 746	4 - 5 years			
9	5 - 7 anos	12 382 709	-	12 382 709	10,15%	1 256 845	5 - 7 years			
10	7 - 10 anos	137 498 967	47 263 268	90 235 699	13,26%	11 965 254	7 - 10 years			
11	10 - 15 anos	21 893 825	-	21 893 825	17,84%	3 905 858	10 - 15 years			
12	15 - 20 anos	43 522 547	-	43 522 547	22,43%	9 762 107	15 - 20 years			
13	> 20 anos	25 720 317	-	25 720 317	26,03%	6 694 999	> 20 years			
14		Total				35 060 371	Total			
15		Impacto acumulado dos instrumentos sensíveis à taxa de juro				35 279 310	Cumulative impact of interest rate sensitive instruments			
16		Fundos próprios regulamentares				380 456 142	Regulatory own funds			
17		Impacto no valor económico/Fundos próprios regulamentares				9,27%	Impact on economic value/ Regulatory own funds			

Para preparação destes mapas, o Banco utilizou a metodologia e os pressupostos descritos no Aviso n.º 08/2016, de 22 de Maio, sobre o risco de taxa de juro na carteira bancária.

To prepare these maps, the Bank used the methodology and assumptions described in Notice no. 08/2016, of 22 May, on the interest rate risk in the banking book.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, o capital associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, the capital associated to the financial instruments according to their contractual maturity, is detailed as follows:

				3	1-12-2021			
					ão / Datas de maturi	idade		
N/0	Descrição	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	Description
				Reset Date	es / Maturity Dates			
			Upto a year	1 to 5 years	Over 5 years	Undertemined		
1	Activos	2 994 890	85 885 541	129 886 271	232 289 083	5 546 379	453 607 274	Assets
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 070 213	-	-	-	-	2 070 213	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	924 677	-	-	-	-	924 677	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	85 885 541	-	-	-	85 885 541	Investments in Central Banks and other credit institutions
-	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento					E E / / 270	E E / / 270	Financial assets at fair value through other comprehensive
5	integral	-	-	-	- 4 450 504	5 546 379	5 546 379	income
6	Investimentos ao custo amortizado	-	-	95 806 867	6 472 501	-	102 279 368	Investments at amortized cost
7	Crédito a clientes	-	-	34 079 404	225 816 582	-	259 895 986	Credit to costumers
8	Passivos	-	-	-	51 115 399	119 913 734	171 029 133	Liabilities
9	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	51 115 399	-	51 115 399	Resources from Central Banks and other credit institutions
10	Passivos subordinados	-	-	-	-	119 913 734	119 913 734	Subordinated liabilities
11	Gap de liquidez	2 994 890	85 885 541	129 886 271	181 173 684	(114 367 355)	282 578 141	Liquidity gap
12	Gap acumulado de liquidez	2 994 890	88 880 431	218 766 702	399 940 386	285 573 031	565 156 282	Accumulated liquidity gap
				3	1-12-2021			
				Datas de refixaç	ão / Datas de maturi	dade		
N/O	Descrição	À vista	Até 1 ano	Datas de refixaç Entre 1 a 5 anos	ão / Datas de maturi Mais de 5 anos	dade Indeterminado	Total	Description
N/0	Descrição	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos			Total	Description
N/O	Descrição	À vista In cash	Até 1 ano Upto a year	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos		Total Total	Description
N/0 1	Descrição Activos			Entre 1 a 5 anos Reset Date	Mais de 5 anos	Indeterminado		Description Assets
		In cash	Upto a year	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years	Indeterminado Undertemined	Total	
1	Activos Caixa e disponibilidades em	In cash 6 986 350	Upto a year	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years	Indeterminado Undertemined	Total 512 666 736	Assets Cash and Availability in central
1 2	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras	In cash 6 986 350 2 321 394	Upto a year	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years	Indeterminado Undertemined	Total 512 666 736 2 321 394	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit
1 2 3	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 -	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years	Indeterminado Undertemined	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks
1 2 3 4	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 -	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive
1 2 3 4	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 -	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years 162 714 999	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654 4 638 529	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive income
1 2 3 4 5	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 -	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years 162 714 999	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204 74 304 844	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654 4 638 529 78 925 367	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost
1 2 3 4 5 6 7	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 - 176 899 654	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years 162 714 999	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204 74 304 844 87 122 360	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654 4 638 529 78 925 367 245 216 836	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers
1 2 3 4 5 6 7 8	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes Passivos Recursos de bancos centrais e de	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 - 176 899 654	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years 162 714 999	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204 74 304 844 87 122 360 56 570 435	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654 4 638 529 78 925 367 245 216 836 217 484 800	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers Liabilities Resources from Central Banks
1 2 3 4 5 6 7 8 9	Activos Caixa e disponibilidades em bancos centrais Disponibilidades em outras instituições de crédito Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral Investimentos ao custo amortizado Crédito a clientes Passivos Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	In cash 6 986 350 2 321 394 4 664 956	Upto a year 176 899 654 - 176 899 654	Entre 1 a 5 anos Reset Date 1 to 5 years 162 714 999 	Mais de 5 anos es / Maturity Dates Over 5 years 161 427 204 74 304 844 87 122 360 56 570 435 56 570 435	Undertemined 4 638 529	Total 512 666 736 2 321 394 4 664 956 176 899 654 4 638 529 78 925 367 245 216 836 217 484 800 56 570 435	Assets Cash and Availability in central banks Availability in other credit institutions Investments in Central Banks and other credit institutions Financial assets at fair value through other comprehensive income Investments at amortized cost Credit to costumers Liabilities Resources from Central Banks and other credit institutions

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os fluxos de caixa associado aos instrumentos financeiros de acordo com a respectiva maturidade contratual, apresenta o seguinte detalhe:

At 31 December 2021 and 2020, the cash flow associated to the financial instruments according to their contractual maturity, is detailed as follow:

				31-12	2-2021			
		Datas de refixação / Datas de maturidade						
N/O	Descrição	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	Description
		Reset Dates / Maturity Dates						
			Upto a year	1 to 5 years	Over 5 years	Undertemined		
1	Activos	2 994 890	85 714 881	111 857 761	186 071 532	5 546 379	389 190 553	Activos
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 070 213	-	-	-	-	2 070 213	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	924 677	-	-	-	-	924 677	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	85 714 881	-	-	-	85 714 881	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	5 546 379	5 546 379	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	-	-	90 806 867	5 680 197		96 487 064	Investments at amortized cost
7	Crédito a clientes	-	-	21 050 894	180 391 335		201 442 229	Credit to costumers
	Passivos	-	-	-	51 115 399	119 913 734	171 029 133	Passivos
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	51 115 399	-	51 115 399	Resources from Central Banks and other credit institutions
9	Passivos subordinados	-	-	-		119 913 734	119 913 734	Subordinated liabilities
10	Gap de liquidez	2 994 890	85 714 881	111 857 761	134 956 133	(114 367 355)	218 161 420	Liquidity gap
11	Gap acumulado de liquidez	2 994 890	88 709 771	200 567 532	335 523 665	221 156 310	436 322 840	Accumulated liquidity gap

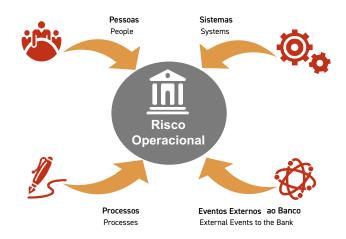
				31-12	2-2021			
N/O	Descrição	À vista	Até 1 ano	Entre 1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Indeterminado	Total	Description
				Reset Dates /	Maturity Dates			
			Upto a year	1 to 5 years	Over 5 years	Undertemined		
1	Activos	6 986 350	177 135 998	124 207 488	153 895 634	4 638 529	459 877 649	Assets
2	Caixa e disponibilidades em bancos centrais	2 321 394	-	-	-	-	2 321 394	Cash and Availability in central banks
3	Disponibilidades em outras instituições de crédito	4 664 956	-	-	-	-	4 664 956	Availability in other credit institutions
4	Aplicações em bancos centrais e em outras instituições de crédito	-	177 135 998	-	-	-	177 135 998	Investments in Central Banks and other credit institutions
5	Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	-	-	-	-	4 638 529	4 638 529	Financial assets at fair value through other comprehensive income
6	Investimentos ao custo amortizado	-	-	4 620 523	70 304 076		74 924 599	Investments at amortized cost
7	Crédito a clientes	-	-	119 586 965	83 591 558		203 178 523	Credit to costumers
	Passivos	-	-	-	56 570 435	160 914 365	217 484 800	Liabilities
8	Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	-	-	-	56 570 435	-	56 570 435	Resources from Central Banks and other credit institutions
9	Passivos subordinados	-	-	-	-	160 914 365	160 914 365	Subordinated liabilities
10	Gap de liquidez	6 986 350	177 135 998	124 207 488	97 325 199	(156 275 836)	242 392 849	Liquidity gap
11	Gap acumulado de liquidez	6 986 350	184 122 348	308 329 836	405 655 035	249 379 199	484 785 698	Accumulated liquidity gap

Risco operacional

Operational risk

O risco operacional consiste no risco de perda resultante da inadequação ou falha de processos, pessoas e sistemas de informação ou as decorrentes de eventos externos, nomeadamente:

Operational risk is the risk of loss resulting from inadequate or failed processes, people and information systems or those arising from external events, namely:

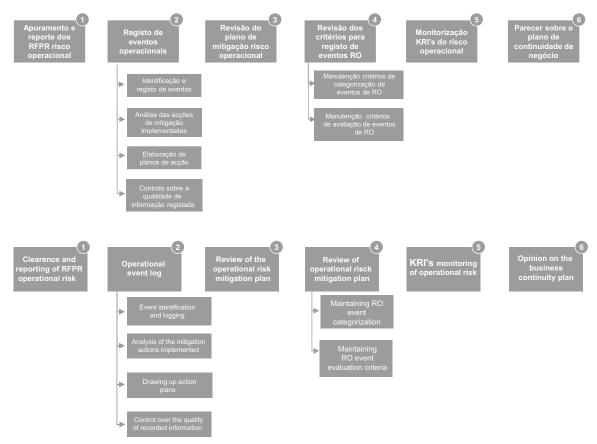


A eficaz gestão do risco operacional requer que todos os eventos operacionais sejam identificados, avaliados, mitigados, monitorizados e reportados.

Effective operational risk management requires that all operational events are identified, assessed, mitigated, monitored and reported.

Os processos associados a estes riscos são os seguintes:

The processes associated with these risks are as follows:



A Direcção de Risco do Banco exerce a função corporativa de gestão do risco operacional do Banco que é suportada pela existência de interlocutores em diferentes unidades orgânicas que asseguram a adequada implementação da gestão do risco operacional no Banco.

The Bank's Risk Department performs the corporate function of operational risk management, which is supported by the existence of interlocutors in different organic units that ensure the adequate implementation of the Bank's operational risk management.

Gestão de Capital e Rácio de Solvabilidade

Capital Management and Solvency Ratio

Durante o ano de 2016, e considerando as melhores práticas internacionais, o BNA estabeleceu novas categorias de risco consideradas no cômputo do rácio de solvabilidade regulamentar e redefiniu as características de instrumentos financeiros considerados no apuramento dos fundos próprios regulamentares. Foram publicados novos Avisos e Instrutivos sobre esta matéria que revogaram as anteriores normas regulamentares.

The entry into force of these Notices and Instructives was on 15 June 2016, which corresponds to the date of publication. Banks had 18 months to adapt, having reported the results of the application of this new legislation to BNA on a monthly basis during 2018, the effective adoption being on 31 December 2018.

A entrada em vigor destes Avisos e Instrutivos foi em 15 de Junho de 2016, que corresponde à data da publicação. Os Bancos tiveram 18 meses para adaptação, tendo reportado mensalmente durante o ano 2018 os resultados da aplicação desta nova legislação ao BNA, sendo que a adopção efectiva foi a 31 de Dezembro de 2018.

The minimum Regulatory Solvency Ratio (RSR) required by the BNA remains at 10%.

Regulatory Own Funds include:

O requisito mínimo do Rácio de Solvabilidade Regulamentar (RSR) exigido pelo BNA mantem-se nos 10%. Os Fundos Próprios regulamentares compreendem:

- 1. Fundos Próprios de Base compreendem (i) o Capital Social realizado; (ii) reserva para registo do valor da actualização monetária do capital social realizado; (iii) resultados transitados de exercícios anteriores; (iv) reservas legais, estatutárias e outras reservas provenientes de resultados não distribuídos, ou constituídas para o aumento de capital, (v) resultado líquido do exercício auditado, (vi) resultados latentes negativos relativos à reavaliação dos títulos disponíveis para venda e às operações de cobertura de fluxos de caixa e de investimentos no exterior e (vii) activos/passivos por impostos diferidos na medida em que estejam associados a perdas/ganhos que contem como elemento negativo/positivo dos fundos próprios de base.
- 1. Basic Own Funds comprise (i) paid-up share capital; (ii) reserve for recording the monetary revaluation value of paid-up share capital; (iii) results carried forward from previous years; (iv) legal and statutory reserves and other reserves arising from non-distributed results, or created to increase capital, (v) audited net profit for the year, (vi) negative hidden results relating to the revaluation of securities available for sale and cash flow hedging operations and investments abroad and (vii) deferred tax assets/liabilities to the extent that they are associated with losses/gains which count as a negative/positive element of original own funds.
- 2. Fundos Próprios Complementares compreendem (i) acções preferenciais remíveis; (ii) fundos e provisões genéricas; (iii) reservas provenientes da realização dos imóveis de uso próprio; (iv) dívidas subordinadas e instrumentos híbridos de capital e dívida; e (v) outros valores autorizados pelo Banco Nacional de Angola.
- 2. Complementary Own Funds comprise (i) redeemable preferred shares; (ii) generic funds and provisions; (iii) reserves from the realisation of properties for own use; (iv) subordinated debts and hybrid capital and debt instruments; and (v) other amounts authorised by Banco Nacional de Angola.

- 3. Deduções compreendem: (i) acções da própria instituição objecto de recompra; (ii) acções preferenciais remíveis e com dividendos fixos e cumulativos; (iii) empréstimos concedidos com natureza de capital; (iv) empréstimos concedidos com natureza de capital; (v) créditos tributários decorrentes de prejuízos fiscais; (vi) goodwill (trespasse); (vii) outros activos incorpóreos líquidos das amortizações; (viii) outros valores, por determinação do Banco Nacional de Angola.
- 3. Deductions comprise: (i) shares of the institution itself subject to repurchase; (ii) redeemable preferential shares with fixed and cumulative dividends; (iii) Credits granted in the nature of capital; (iv) Credits granted in the nature of capital; (v) tax credits arising from tax losses; (vi) goodwill; (vii) other intangible assets net of amortisation; (viii) other amounts, as determined by the National Bank of Angola.

O Aviso do BNA n.º 09/2016, de 16 de Maio, estabelece que para efeitos de cálculo do Rácio de Solvabilidade Regulamentar, o excesso verificado no limite de exposição ao risco por cliente deve ser deduzido dos Fundos Próprios Regulamentares ("FPR"). BNA Notice no. 09/2016, of 16 May, establishes that for the purposes of calculating the Regulatory Solvency Ratio, the excess verified in the risk exposure limit per client must be deducted from the Regulatory Own Funds ("FPR").

Um sumário dos cálculos de requisitos de capital do Banco para 31 de Dezembro de 2021 e 2020 apresenta-se como segue, tendo em conta a alteração da legislação referida:

A summary of the Bank's capital requirement calculations for 31 December 2021 and 2020 is presented as follows, taking into account the change in the legislation referred to:

N/O	Descrição		31-12-2021	30-12-2020	Description
1	Risco de crédito e risco de crédito de contraparte	A	13 483 983	9 967 859	Credit risk and counterparty credit risk
2	Risco de mercado e risco de crédito de contraparte na carteira de negociação	В	15 217 790	18 185 908	Market risk and counterparty credit risk in the trading book
3	Risco operacional	С	13 487 030	17 044 122	Operational risk
4		D = A + B + C	42 188 803	45 197 888	
5	Fundos Próprios				Equity Funds
6	Base	E	219 144 707	222 709 503	Basis
7	Complementares	F	117 380 333	157 746 639	Complementary
8		G = E + F	336 525 040	380 456 142	
9	Excesso de Risco de Crédito	н	-	-	Excess Credit Risk
10	Fundos Próprios Regulamentares	I = G + H	344 256 442	380 456 142	Regulatory Equity Fund
11	Rácio de Solvabilidade	G= J + K	80%	86%	Solvency Ratio
12	Nível I	J = (E + H)/ (D/10%)	51,94%	50,60%	Level I
13	Nível II	K = F / (D/10%)	27,82%	35,84%	Level II

FONTE: BDA /SOURCE: BDA

35 - Eventos subsequentes

Subsequent events

O Banco analisa os eventos ocorridos após a data de balanço, ou seja, os acontecimentos favoráveis e/ou desfavoráveis que ocorram entre a data do balanço e a data em que as demonstrações financeiras foram autorizadas para emissão. Neste âmbito podem ser identificados os seguintes aspectos:

The Bank analyses events that occur after the balance sheet date, i.e. favourable and/or unfavourable events that occur between the balance sheet date and the date on which the financial statements were authorised for issue. In this context, the following aspects can be identified:

- a) Acordo para Aquisição em Renda resolúvel da Torre C no em prendimento C Wiew
- a) Agreement for the Acquisition at Residual Rent of Tower C in venture C Wiew

No seguimento do estabelecido no Ofício n.º 514/GAB – DNPE/MINFIN/2022, de 17 de Março e na sequência do termo de entrega nº 69/DGP/DNPE/2022, de 15 de Março, foi autorgado a recepção do edifício denominado Torre C no empreendimento C-VIEW, sito no município do Talatona, Provincia de Luanda.

No seguimento do estabelecido no Ofício n.º 514/GAB – DNPE/MINFIN/2022, de 17 de Março e na sequência do termo de entrega nº 69/DGP/DNPE/2022, de 15 de Março, foi autorgado a recepção do edifício denominado Torre C no empreendimento C-VIEW, sito no município do Talatona, Provincia de Luanda.





Rua dos Coqueiros, n.º 12 – 2º e 3º andar Luanda – Angola T: +244 928 314 350 +244 923 470 919

Relatório do Auditor Independente

(Montantes expressos em milhares de Kwanzas - mAOA)

Ao Conselho de Administração

Do Banco de Desenvolvimento de Angola

Introdução

1. Auditámos as demonstrações financeiras anexas do Banco de Desenvolvimento de Angola ("BDA"), as quais compreendem o balanço em 30 de Junho de 2021 que evidencia um total de 472.638.055 mAOA e um capital próprio de 227.573.266 mAOA (incluindo um resultado líquido de 5.682.319 mAOA), as demonstrações dos resultados e do outro rendimento integral, das alterações no capital próprio e dos fluxos de caixa do período de seis meses findo naquela data e o correspondente Anexo.

Responsabilidades do Conselho de Administração pelas Demonstrações Financeiras

2. O Conselho de Administração é responsável pela preparação e apresentação de modo apropriado destas demonstrações financeiras de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro ("IFRS") e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou a erro.

Responsabilidades do Auditor

- 3. A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião independente sobre estas demonstrações financeiras com base na nossa auditoria, a qual foi conduzida de acordo com as Normas Técnicas da Ordem dos Contabilistas e Peritos Contabilistas de Angola. Estas normas exigem que cumpramos requisitos éticos e que planeemos e executemos a auditoria para obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material.
- 4. Uma auditoria envolve executar procedimentos para obter prova de auditoria acerca das quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos seleccionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude ou a erro. Ao fazer essas avaliações do risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e apresentação das demonstrações financeiras pela entidade a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Uma auditoria inclui também avaliar a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas feitas pelo Conselho de Administração, bem como avaliar a apresentação global das demonstrações financeiras.
- Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião de auditoria.

Bases para opinião com reservas

6. Em 30 de Junho de 2021, o activo inclui créditos concedidos à Angola Cables de 146.756.916 mAOA, líquido de uma imparidade de 18.138.495 mAOA (148.135.888 mAOA líquido de uma imparidade de 15.433.010 mAOA em 31 de Dezembro de 2020), dos quais estão vencidos cerca de 44.769.472 mAOA (34.066.239 mAOA em dezembro de 2020 (capital e juros)). Parte do crédito em dívida naquela data (de 49.373.458 mAOA) foi financiado por uma entidade externa, tendo sido concedida uma garantia que cobre a totalidade do crédito (260.000.000 USD) por parte do Estado





Angolano a favor do BDA, nos termos do Despacho Presidencial n.º 23/16, de 20 de Fevereiro. Adicionalmente, as demonstrações financeiras daquela entidade têm evidenciado resultados negativos nos últimos exercícios, sendo que, em 30 de Junho de 2020, o seu capital próprio era negativo em 47.734.440 mAOA, e o seu capital social detido maioritariamente pelo Estado Angolano. Em 2021, em resultado de uma reapreciação do seu plano estratégico e de negócios, o qual se insere numa indústria muito competitiva e que exige desafios significativos, aquela entidade solicitou uma reestruturação daquele crédito, contemplando uma redução relevante da taxa de juro, um período de carência de capital e um aumento significativo do prazo de reembolso, a qual está em processo de análise por parte do BDA. O BDA tem vindo a desenvolver conversações junto das várias partes envolvidas, não tendo sido possível, até à data deste relatório, obter uma posição final sobre os termos da eventual reestruturação do crédito (o processo de negociação/reestruturação foi aprovado em Julho de 2021 pelo Ministério das Finanças). Estas circunstâncias, bem como a dimensão do crédito, envolvem um risco significativo quanto à capacidade e momento em que o reembolso venha a ocorrer, não sendo possível na presente data, estimar o eventual impacto desta situação nas demonstrações financeiras do BDA em 30 de junho de 2021.

Opinião com reservas

7. Em nossa opinião, excepto quanto aos eventuais efeitos da situação descrita no parágrafo 6 acima, da secção "Bases para a opinião com reservas" e tendo em consideração os assuntos descritos nos parágrafos 8.1 a 8.2, 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 30 de Junho de 2021, o seu desempenho financeiro e os seus fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro.

Ênfases

- Sem afectar a nossa opini\u00e3o expressa no par\u00e1grafo anterior, chamamos a aten\u00e7\u00e3o para os seguintes assuntos:
- 8.1 A Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Banco Nacional de Angola ("BNA") expressaram uma interpretação de que não se encontram cumpridos a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 - Relato financeiro em economias hiperinflacionadas ("IAS 29") para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária no período de seis meses findo em 30 de Junho de 2021 e, consequentemente, o BDA decidiu continuar a não aplicar as disposições constantes naquela Norma às suas demonstrações financeiras em 30 de Junho de 2021, em linha com o que havia sido a sua posição em 31 de Dezembro de 2020. Ainda que, em 30 de Junho de 2021, considerando índices e fontes oficiais, a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos não ultrapasse o limite de 100%, estes não incorporam totalmente os efeitos da taxa de câmbio da economia informal, a qual assume um peso relevante na economia Angolana. O BDA entende que o efeito desta situação nos índices oficiais de inflação não é relevante e que a tendência de descida verificada naqueles índices, sustenta que a moeda funcional das demonstrações financeiras em 2021, não corresponde à moeda de uma economia hiperinflacionária. Nestas circunstâncias, o BDA considera que o limite mencionado acima não foi atingido, não tendo reexpressado as suas demonstrações financeiras do período anterior (saldos comparativos), nem os saldos de abertura de forma a reflectir as disposições previstas na IAS 29, quando uma economia deixa de ser considerada hiperinflacionária, na medida em que o maior impacto no balanço diz respeito a itens monetários, os quais representam a maioria dos itens do balanço em 31 de Dezembro de 2019 e 31 de Dezembro de 2020. O BDA entende que o seu eventual efeito nas demonstrações financeiras não é relevante.
- 8.2 Chamamos a atenção para o divulgado no Relatório de Gestão e na Nota 34 do anexo às demonstrações financeiras em 30 de Junho de 2021, sobre os impactos do vírus COVID-19 no sector financeiro e nos sectores de actividade em que operam as principais entidades a quem o BDA concedeu crédito.





Angolano a favor do BDA, nos termos do Despacho Presidencial n.º 23/16, de 20 de Fevereiro. Adicionalmente, as demonstrações financeiras daquela entidade têm evidenciado resultados negativos nos últimos exercícios, sendo que, em 30 de Junho de 2020, o seu capital próprio era negativo em 47.734.440 mAOA, e o seu capital social detido maioritariamente pelo Estado Angolano. Em 2021, em resultado de uma reapreciação do seu plano estratégico e de negócios, o qual se insere numa indústria muito competitiva e que exige desafios significativos, aquela entidade solicitou uma reestruturação daquele crédito, contemplando uma redução relevante da taxa de juro, um período de carência de capital e um aumento significativo do prazo de reembolso, a qual está em processo de análise por parte do BDA. O BDA tem vindo a desenvolver conversações junto das várias partes envolvidas, não tendo sido possível, até à data deste relatório, obter uma posição final sobre os termos da eventual reestruturação do crédito (o processo de negociação/reestruturação foi aprovado em Julho de 2021 pelo Ministério das Finanças). Estas circunstâncias, bem como a dimensão do crédito, envolvem um risco significativo quanto à capacidade e momento em que o reembolso venha a ocorrer, não sendo possível na presente data, estimar o eventual impacto desta situação nas demonstrações financeiras do BDA em 30 de junho de 2021.

Opinião com reservas

7. Em nossa opinião, excepto quanto aos eventuais efeitos da situação descrita no parágrafo 6 acima, da secção "Bases para a opinião com reservas" e tendo em consideração os assuntos descritos nos parágrafos 8.1 a 8.2, 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 30 de Junho de 2021, o seu desempenho financeiro e os seus fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro.

Ênfases

- Sem afectar a nossa opinião expressa no parágrafo anterior, chamamos a atenção para os seguintes assuntos:
- 8.1 A Associação Angolana de Bancos ("ABANC") e o Banco Nacional de Angola ("BNA") expressaram uma interpretação de que não se encontram cumpridos a totalidade dos requisitos previstos na IAS 29 - Relato financeiro em economias hiperinflacionadas ("IAS 29") para que a economia Angolana seja considerada hiperinflacionária no período de seis meses findo em 30 de Junho de 2021 e, consequentemente, o BDA decidiu continuar a não aplicar as disposições constantes naquela Norma às suas demonstrações financeiras em 30 de Junho de 2021, em linha com o que havia sido a sua posição em 31 de Dezembro de 2020. Ainda que, em 30 de Junho de 2021, considerando índices e fontes oficiais, a taxa de inflação acumulada nos últimos três anos não ultrapasse o limite de 100%, estes não incorporam totalmente os efeitos da taxa de câmbio da economia informal, a qual assume um peso relevante na economia Angolana. O BDA entende que o efeito desta situação nos índices oficiais de inflação não é relevante e que a tendência de descida verificada naqueles índices. sustenta que a moeda funcional das demonstrações financeiras em 2021, não corresponde à moeda de uma economia hiperinflacionária. Nestas circunstâncias, o BDA considera que o limite mencionado acima não foi atingido, não tendo reexpressado as suas demonstrações financeiras do período anterior (saldos comparativos), nem os saldos de abertura de forma a reflectir as disposições previstas na IAS 29, quando uma economia deixa de ser considerada hiperinflacionária, na medida em que o maior impacto no balanço diz respeito a itens monetários, os quais representam a majoria dos itens do balanço em 31 de Dezembro de 2019 e 31 de Dezembro de 2020. O BDA entende que o seu eventual efeito nas demonstrações financeiras não é relevante.
- 8.2 Chamamos a atenção para o divulgado no Relatório de Gestão e na Nota 34 do anexo às demonstrações financeiras em 30 de Junho de 2021, sobre os impactos do vírus COVID-19 no sector financeiro e nos sectores de actividade em que operam as principais entidades a quem o BDA concedeu crédito.







PARECER DO CONSELHO FISCAL AO RELATÓRIO DE GESTÃO E CONTAS DO BDA À 30 DE JUNHO DE 2021

NR/010/CF/2021

Ex.mos Senhores Accionistas.

I. Enquadramento

- 1. Em cumprimento das disposições legais e estatutárias, designadamente o Decreto Executivo nº42/01 de 6 de julho que aprova o regulamento de funcionamento dos Conselhos Fiscais, a Lei nº 11/13, de 3 setembro Lei de Bases do Sector Empresarial Público e o Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro que aprova o novo Estatuto Orgânico do BDA, submetemos a apreciação de V. Exas., o Parecer do Conselho Fiscal (CF) ao Relatório de Gestão e Contas referente ao lº Semestre de 2021.
- No decurso do I Semestre, acompanhamos com a periodicidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução da actividade do Banco, a regularidade dos registos contabilísticos e o cumprimento das normas legais e estatutárias aplicáveis.
- 3. Entretanto, e na medida do nosso alcance para responder as funções que nos estão acometidas com a devida profundidade, participamos na reunião do Conselho de Administração que visou analisar e aprovar o presente relatório de gestão e contas, tomamos conhecimento da respectiva acta, procedemos às diligências que nas circunstâncias se mostraram apropriadas analisar, as variações mais significativas e as comprovações que se impuseram as informações apreciadas.
- 4. Neste âmbito, apreciamos os documentos de prestação de contas, nomeadamente, o Relatório de Gestão e Contas, o Balanço individual, a Demonstração de Resultados individuais, a Demonstração de Resultados e do Outro Rendimento Integral, a Demonstração de Alterações nos Capitais Próprios, a Demonstração de Fluxos de Caixa e as respectivas Notas Anexas às Demonstrações Financeiras, elaboradas e apresentadas pelo Conselho de Administração relativas ao I Semestre com referência à 30 de Junho de 2021, preparados de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (IASB) e as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) e em observância ao Aviso nº 5/19, de 30 de Agosto do Banco Nacional de Angola, e o Parecer do Auditor Externo às mesmas demonstrações financeiras.
- Da análise as Demonstrações Financeiras, constata-se um activo representado por milhares de Kwanzas (mAOA) 472.638.055, um Passivo de mAOA 245.064.789,00, Capitais Próprios no valor de mAOA 277.573.266,00, incluindo o Resultado Líquido de mAOA 5.682.319,00.

Página 1 de 3



PARECER DO CONSELHO FISCAL AO RELATÓRIO DE GESTÃO E CONTAS DO BDA À 30 DE JUNHO DE 2021

NR/010/CF/2021

Ex.mos Senhores Accionistas,

I. Enquadramento

- 1. Em cumprimento das disposições legais e estatutárias, designadamente o Decreto Executivo nº42/01 de 6 de julho que aprova o regulamento de funcionamento dos Conselhos Fiscais, a Lei nº 11/13, de 3 setembro Lei de Bases do Sector Empresarial Público e o Decreto Presidencial n.º 241/14, de 8 de Setembro que aprova o novo Estatuto Orgânico do BDA, submetemos a apreciação de V. Exas., o Parecer do Conselho Fiscal (CF) ao Relatório de Gestão e Contas referente ao lº Semestre de 2021.
- No decurso do I Semestre, acompanhamos com a periodicidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução da actividade do Banco, a regularidade dos registos contabilísticos e o cumprimento das normas legais e estatutárias aplicáveis.
- 3. Entretanto, e na medida do nosso alcance para responder as funções que nos estão acometidas com a devida profundidade, participamos na reunião do Conselho de Administração que visou analisar e aprovar o presente relatório de gestão e contas, tomamos conhecimento da respectiva acta, procedemos às diligências que nas circunstâncias se mostraram apropriadas analisar, as variações mais significativas e as comprovações que se impuseram as informações apreciadas.
- 4. Neste âmbito, apreciamos os documentos de prestação de contas, nomeadamente, o Relatório de Gestão e Contas, o Balanço individual, a Demonstração de Resultados individuais, a Demonstração de Resultados e do Outro Rendimento Integral, a Demonstração de Alterações nos Capitais Próprios, a Demonstração de Fluxos de Caixa e as respectivas Notas Anexas às Demonstrações Financeiras, elaboradas e apresentadas pelo Conselho de Administração relativas ao I Semestre com referência à 30 de Junho de 2021, preparados de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (IASB) e as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) e em observância ao Aviso nº 5/19, de 30 de Agosto do Banco Nacional de Angola, e o Parecer do Auditor Externo às mesmas demonstrações financeiras.
- Da análise as Demonstrações Financeiras, constata-se um activo representado por milhares de Kwanzas (mAOA) 472.638.055, um Passivo de mAOA 245.064.789,00, Capitais Próprios no valor de mAOA 277.573.266,00, incluindo o Resultado Líquido de mAOA 5.682.319,00.

Página 1 de 3



6. Congratular a Administração do Banco, apesar do contexto adverso em que o banco desenvolveu a sua actividade marcada pela deterioração progressiva das condições de mercado, dos sectores económicos e a prevalência da pandemia por Covid-19, ter providencialmente prosseguido com os principais desafios estratégicos da instituição no sentido da melhoria da proximidade aos agentes económicos com a expansão de novas agências a nível nacional e do financiamento da economia.

II. Opinião sobre o Parecer do Auditor Externo

- 7. No que respeita ao parecer do Auditor externo, subscrevemos o ponto 6_Bases para opinião com reservas, ademais, considerando o elevado risco associado a referida operação, encorajamos o CAD na prossecução dos esforços tendentes a responsabilizar o cumprimento das obrigações creditícias, ao reforço das garantias reais e, da mitigação do risco decorrente do efeito cascata, em razão da activação automática da clausula "cross default" por inadimplência, de forma eliminar o risco de reputação e o risco-País.
- 8. Relativamente a ênfase sobre o impacto nas demonstrações financeiras (DF's) das economias hiperinflacionadas ("IAS 29"), expressamos a nossa concordância com a posição tomada pelo Banco, em relação ao qual, o efeito da mesma sobre as DF's é irrelevante
- Sobre a nota 34 Eventos Subsequentes, expressamos igualmente a nossa concordância, reiterando a nossa opinião sobre esta matéria produzida nos anteriores relatórios de gestão e contas.

III. Outras Matérias

- 10. Relativamente a liquidação de impostos no período em análise, constata-se a prevalência do procedimento de pagamento via cartão multicaixa, matéria sobre a qual, este Conselho procedeu as devidas recomendações nos pareceres dos relatórios anteriores.
- 11. Constatamos a actualização das assinaturas na maioria dos Bancos, entretanto, enfatizar a necessidade de aceleração do mesmo processo as restantes assinaturas expiradas em nome de ex-administradores, como se pode verificar nas respostas às circularizações bancárias, do Banco de Poupança e Crédito (BPC), do Banco Angolano de Investimentos (BAI Europa) e do Banco de Negócios Internacional (BNI), de modo a mitigar o risco associado e sobretudo, prevalecer a eficácia dos mecanismos dos sistemas de controlo interno, conforme já referenciado nos pareceres dos Relatório anteriores.

IV. Nossa Opinião

12. Em nossa opinião, as Demonstrações Financeiras referidas no parágrafo 4 acima, apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do Banco de Desenvolvimento de Angola à 30 de Junho de 2021 e o seux

Página 2 de 3

