



## RELATÓRIO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

O Presidente do Conselho de Administração MICROBANCO CON-FIANCA, SA, tem o imenso prazer de partilhar o Relatório e Contas de exercício findo a 31 de Dezembro de 2020.

É com muito orgulho e satisfação que o MICROBANCO CONFIANCA, SA, um Microbanco de tipo caixa financeira rural constituído em 2017 com Sede em Bela Vista, Matutuine, Província de Maputo e conta actualmente com 12 agências distribuídos por todos distritos da Província de Maputo e com reconhecimento pela eficiência e qualidade dos serviços prestados aos seus Clientes, bem como contributo na promoção de finanças e bancarização rural.

Não obstante as adversidades conjunturais da economia Moçambicana e no Mundo geral devido a pandemia mundial SARS COVID-19, o Microbanco não alcançou resultados positivos no presente exercício mas manteve-se a servir os seus Clientes tradicionais com Excelência, disponibilizando soluções financeiras inovadoras adequadas às suas necessidades. E essa cultura de enfoque no Cliente, inovação e excelência está cada vez mais enraizada entre todos os Colaboradores. Fazem parte desta tradição desde 2001 servindo população da Província de Maputo e como parte integrante do combate a pobreza a através dessas soluções financeiras especificas a pessoas de baixa renda com capacidade e actividades viáveis e crescemos com esta nação nessas zonas onde estamos presente.

Cientes do longo caminho pela frente; com empenho e toda a nossa equipa de Colaboradores e parceiros acreditamos que os resultados negativos aqui alcançados devido a reação adversa do mercado, vamos manter nosso compromisso com os nossos clientes. E sem dúvida um indicador positivo para o futuro vira com reconhecidos esforço de toda equipa e parceiros estratégicos comprometidos com a missão do Microbanco Confiança, SA.

Embora os resultados e rácios financeiros atingidos, sejam desfavoráveis devidos aos factores adversos do mercado, o Microbanco Confiança SA adoptou sempre critérios de prudência na actuação, gestão de liquidez, na concessão de crédito aos clientes, no modelo de segmentação de Clientes e no investimento feito ao longo do ano em infraestruturas de suporte de negócio.

Como organização, acreditamos em fazer as coisas acontecer de uma forma muito própria e única. Somos um Microbanco eficaz orientado para o sucesso e focado aos nossos Clientes e aos nossos parceiros que abraçam diariamente os atributos que valorizamos: compromisso, Integridade, profissionalismo, Responsabilidade Social, Trabalho em Equipa e Inovação.

Foi bastante desafiador sobretudo para a equipa de DSI do Microbanco, com a necessidade de modernização de toda a infraestrutura informática, segurança e implementação de um conjunto de sistemas e procedimentos novos para dar suporte à nova estratégia comercial e na implementação da migração digital com vista a melhorar o serviço de resposta ao cliente e reduzir custos de transações, bem como qualidade de informação e relatórios para gestão e regulador.

Para que fosse possível a concretização dos objectivos de modernização dos sistemas informáticos, o Microbanco investiu fortemente nos Sistemas de Informação, com destaque para: Implementação da solução mais avançada do sistema core-banking ORBIT-R que culminou com forte investimento em infraestruturas também na aquisição e Instalação de novos e modernos servidores de produção e de redundância para a aplicação "core-banking" do Microbanco Upgrade dos sistemas de comunicação e VPN. Esta postura trousse uma melhoria substancial das nossas capacidades tecnológicas permitindo servir nossos clientes de forma mais eficiente.

2020 foi um ano em que estiveram sempre presentes na nossa actuação a vontade de redesenhar a experiência do cliente na sua interação com o Microbanco, a capacidade de implementar a transformação organizacional adequada ao novo modelo de negócio e o desafio premente de o fazer gerando maior produtividade e rendibilidade. Porém, com o surgimento da pandemia mundial SARS COVID-19, todos os objectivos foram reajustados de modo a garantir a continuidade da instituição.

No aspecto de vista organizacional, 2020 foi um ano de crescimento e maturidade. A desafiante envolvente comercial tornou-se um terreno de ensaio para as nossas capacidades e uma oportunidade para consolidar a nossa capacidade de suportar choques. Fomos mais longe do que construir uma simples resiliência. Em consequência, a nossa ênfase estratégica de continuidade do negócio este ano centrou-se em mantermos a lealdade com nossos clientes. Os nossos actos foram deliberados e guiados pelos nossos valores e prioridades estratégicas, que põem os nossos clientes em primeiro lugar. Em consonância com essa postura, focámo-nos em apoiar e ajudar os nossos clientes durante tempos difíceis. O Resultado alcançado de 2020 testemunha o crescimento louvável da nossa equipa de liderança, que superou expectativas durante a pandemia causada pela COVID-19. Mantendo-se fiel aos nossos valores e a equipa manteve o foco, mesmo sob forte pressão das condições adversas causadas pela COVID-19. Esta atitude fortaleceu a lealdade com os nossos clientes.

### RESULTADOS

Apesar dos nossos esforços concertados, os nossos resultados líquidos negativos de MZN (16.292 milhões) em 2020 ficaram aquém dos nossos resultados de 2019, que registamos um lucro alcançado de 5.347 milhões.

Esta queda deveu-se em grande medida devido ao fraco desempenho da nossa margem financeira aliado a forte queda de mercado global e ao agravamento dos nossos custos operacionais. Estes resultados reflectem os fortes eventos adversos que enfrentámos durante o ano, principalmente influenciado pela pandemia SARS 2 COVID-19 e inflação da moeda domestica, que levaram a uma compressão da margem, a uma fraca procura de crédito e a pressões regulamentares, todavia, o nosso negócio não se manteve tao fundamentalmente sólido. A nossa posição de capital é sólida. Apesar de uma inflação anual de 3,52% e de investimentos substanciais na nossa capacidade operacional sobretudo informática, o nosso rácio de eficiência manteve-se muito relativamente baixo, em -4,27% (2019: 1,36%). Por outro lado, o nosso rácio de rendibilidade de fundos próprios sofreu uma queda significativa para menos 5,737%, face a 1,77% em 2019, a reflectir resultados mais baixos e não havendo assim lugar a distribuição ou reinvestimento de lucros na actividade do Microbanco por parte dos nossos accionistas

## GOVERNAÇÃO CORPORATIVA

No Microbanco Confiança SA, estabelecemos uma estrutura de governação robusta, eficaz e forte, que nos tem permitido incutir uma elevada cultura de cumprimento das normas aos nossos colaboradores. Fazer o negócio certo da forma correcta, continua a ser a nossa base. A este respeito, esforçamo-nos por garantir que os nossos colaboradores continuem a trabalhar com os mais elevados padrões de integridade, conforme plasmado nos nossos valores. Durante o ano, mantivemos uma interação regular e construtiva com todas as nossas principais partes interessadas, incluindo os nossos reguladores, o que fortaleceu os nossos relacionamentos. Desenvolvemos a nossa actividade em consonância com as recomendações dos nossos reguladores e de acordo com as melhores práticas internacionais. Também continuamos a beneficiar do total apoio e orientação por parte dos nossos accionistas e parceiros estratégicos.

O Microbanco mantém-se bem capitalizado e líquido. Estamos confiantes e preparados para identificar e remediar quaisquer potenciais desafios a sinais de riscos que necessitem de gestão adequada. Embora a situação do COVID19 esteja ainda a evoluir, já e visível o impacto nas comunidades e nas actividades microempresariais dos nossos clientes, mais ainda é imensurável. Esse impacto também levamos em consideração no presente exercício e incorporamos também nas provisões para perdas de crédito previstas na NIRF 9, e em todas as outras estimativas financeiras, incluído na estratégia e planos orçamentais de curto e longo prazo, bem como nas projecções financeiras para exercício de 2021.

## ANÁLISE FINANCEIRA

O Microbanco enfrentou um ano desafiador em 2020, a reflectir condições operacionais e económicas difíceis, caracterizadas por baixos níveis de investimento, consumo doméstico, bem como por uma forte concorrência e



taxas de juro a retalho em queda. Esta situação foi exacerbada por factores exógenos, o COVID19, cujas medidas de prevenção estabelecidas culminaram com encerramento temporário as actividades dos nosso clientes por longos períodos, bem como despedimentos em massas em grandes empresas. Assim, ao fecho do presente exercício, registou perdas do resultado líquido negativos de MZN 16.2milhões, um valor inferior aos resultados positivos MZN 5.3 milhões registados em 2019. Apesar disso, o Microbanco continuou a trilhar o seu caminho de reinvestir substancialmente na actividade para se posicionar para o crescimento futuro, o que fez com que a rendibilidade dos fundos próprios (RFP) descesse de 4,2% positivos em 2019 para 2,3% negativos, conforme esperado os nossos resultados em 2020 que reflectem-se de forma negativa na estratégia do Microbanco de construir resiliência e prontidão para suportar os efeitos de condições adversas no seu ambiente operacional. Isto foi acompanhado por uma ênfase na prestação de serviços de qualidade superior aos nossos clientes, para impulsionar o crescimento da base de clientes, e um uso inteligente da tecnologia investida. Os nossos investimentos nestas áreas, assim como na capacidade dos nossos colaboradores fortaleceram o nosso negócio e posicionaram-nos para crescimento e sucesso sustentáveis a longo prazo. No entanto, ainda há mais trabalho por fazer para fortalecer cada vez mais a nossa posição competitiva à luz da crescente concorrência.

Dadas as difíceis condições económicas em 2020, o Microbanco redobrou o programa de gestão de risco e tomou medidas decisivas para salvaguardar a qualidade da carteira de crédito através da coordenação da equipa de risco e de negócio, na monitoração de esforços de recuperação, para garantir que nos adiantávamos precocemente a factores desencadeantes e que eram tomadas medidas activas para gerir as exposições. Embora estes esforços não surtiram resultados muito positivos, o nosso o rácio de perdas de crédito a subir de 0,4% em 2019 para 1,34% em 2020.

A terminar, o Microbanco mantem com fortes medidas de protecção da saúde e bem-estar dos seus colaboradores, clientes e outros parceiros nos planos de resposta. As medidas de precaução colocadas em prática e são consistentes com os protocolos da Organização Mundial de Saúde e Ministério da Saúde da República de Moçambique, respectivamente e, com as políticas do Microbanco Confiança, SA para continuidade do negócio e para assegurar o desempenho contínuo das funções essenciais, mesmo sob condições de stress, Estabelecemos medidas mitigadoras e intervenções apropriadas para apoiar nossos clientes durante este tempo desafiador e assegurar a estabilidade contínua e o bom funcionamento do sistema financeiro.

### Visão

Ser um Microbanco distinto no mercado, voltado para soluções financeiras

Inovadoras.

### Missão

Prover soluções financeiras inclusivas e sustentáveis com impacto Sócio-económico as comunidades rurais.

### Nossas crenças: Nossos valores

Na sua actuação, o Microbanco Confiança SA, tem em conta crenças e princípios morais que se situam por detrás da cultura da organização. Estes representam as prioridades fundamentais da cultura da organização e guiam as prioridades dos colaboradores e stakeholders e o modo como eles verdadeiramente actuam.

### Valores

Integridade, Profissionalismo, Responsabilidade Social, Trabalho em Equipa e Inovação.

## **Recursos Humanos**

O ano de 2020, foi um ano desafiador, o Conselho de Administração manteve a sua estrutura uniforme sempre alinhado com as directrizes estratégicas do Microbanco dando prioridade ao capital humano com vista a garantir eficiência operacional, retenção de melhores talentos e manutenção de um pessoal alinhado à missão e estratégia do Microbanco. Não foram registadas despedimentos devido aos factores pandémicos embora tenha reduzido significativamente a produtividade, e ate a data do relatório nenhum colaborador tinha sido registado como positivo.

As instalações do Microbanco estão desenhadas e equipadas com vista a garantir a segurança e as condições de vida saudáveis de seus funcionários e clientes. Os funcionários estão adequadamente seguros contra riscos operacionais e outros. Além disso, o Microbanco oferece serviços médicos aos seus funcionários e familiares directos. Num plano contínuo de profissionalizar seu pessoal, o Microbanco tem dedicado a formar o pessoal anualmente para melhor servir seus clientes com profissionalismo e dedicação.

Staff	2020	2019
Homens	65	69
Mulheres	45	43
Total	110	112

O Microbanco continuara a sua reafirmação no mercado, criando uma adequada resposta dos Recursos Humanos em cada momento. O número de pessoal registado a data do presente relatório era composto por 94 quadros efectivos e 16 a curto prazo (eventuais).

#### Estratégia e visão do Microbanco

No Plano Estratégico do Microbanco Confiança, SA 2019 – 2022 apresenta – se em 4 abordagens (Modernização, Universalidade, Descentralização e Inovação) que por sua vez se versam em 4 pilares estratégicos fundamentais:

- (i) Consolidação do Negócio;
- (ii) Orientação para o Cliente;
- (iii) Excelência Operacional; e
- (iv) Orientação para o Futuro, que alicerçam no fortalecimento e desenvolvimento institucional do Microbanco Confiança SA.

A implementação desta estratégia está suscetível a desafios, atendendo que a organização se enquadra num ambiente económico que pode ser favorável ou desfavorável ao desenvolvimento de suas actividades.

O cumprimento do presente Plano Estratégico exige esforços conjugados a vários níveis particularmente dos funcionários do Microbanco Confiança SA pois são elas a força motora para o sucesso do negócio.

A ambição dos accionistas é construir uma instituição financeira no país, com foco na eficiência operacional e no crescimento institucional centrado na adopção de:

- (i) Novas tecnologias,
- (ii) Modernização e transformação da Infraestrutura física e tecnológicos
- (iii) Desenvolvimentos de novos produtos financeiros,
- (iv) Racionalização dos custos e
- (v) Melhoria da qualidade, com vista a adoptar a instituição de maior capacidade de atender em tempo hábil as necessidades dos clientes, em especial do regulador do sistema financeiro moçambicano.

O programa de migração digital deu seu início em 2020 com a introdução do novo software de gestão e robusto Orbit-R, que veio impulsionar grandes melhorias na qualidade de tratamento de informação, tendo sido finalizado com sucesso a primeira fase de implementação.

#### Agradecimentos

Endereço uma palavra de gratidão aos nossos clientes que fazem de nós o que somos. Estamos gratos pela sua lealdade e apoio. Especial agradecimentos também aos nossos colaboradores que com o árduo trabalho em difíceis condições de mercado constituem o alicerce da resiliência e da força do Microbanco e permitem diariamente que o Microbanco continue a crescer e a servir cada vez melhor os seus Clientes. Sem esta grande equipa de Colaboradores, sem o seu esforço, a sua dedicação e a sua entrega, o Microbanco Confiança SA não seria a referência que hoje é na promoção de finanças rurais na Província e Cidade de Maputo e queremos, por isso, ir mais além, combinando a oferta de produtos financeiros e não financeiros a inovação digital com excelência.

Por fim, agradecemos ao nosso regulador pelo suporte técnico que nos prestou durante o ano.

Bela Vista, Março de 2021

Atentamente



### Bernardo Luís Tembe

Presidente do Conselho de Administração

Relatório e parecer do Conselho Fiscal

### Exmos Senhores Accionistas do MICROBANCO CONFIANÇA, SA

Em cumprimento das disposições legais e estatuárias e com o mandato que nos foi confiado, vimos submeter à vossa apreciação o nosso Relatório e Parecer que abrange a actividade por nós desenvolvida e os documentos de prestação de contas do Microbanco Confiança SA, relativos ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2020, os quais são da responsabilidade do Conselho de Administração.

No decurso deste exercício, acompanhamos na oportunidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução das actividades do Microbanco, a regularidade dos seus registos contabilísticos e o cumprimento do normativo legal e estatutário em vigor, tendo recebido do Conselho de Administração, e dos diversos serviços internos as informações e os esclarecimentos solicitados.

Examinou o Balanco e as demonstrações de resultados referentes ao exercício findo a 31 de Dezembro de 2020, apresentam-se claros e satisfazem requisitos legais, assim como contem as menções obrigatórias, deles contendo todas elementos indispensáveis.

A Demonstração de Resultados e a Demonstração do Rendimento Integral do Microbanco para o Exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 espelham um Prejuízo de MZN 16 292 646 o qual traduz o resultado da actividade do Microbanco;

Que a demonstração dos Fluxos de Caixa e seus equivalentes apresentou um saldo de 13 598 190;

O relatório de gestão emitido pelo Conselho de Administração, o qual,

em nosso entender, esclarece sobre os principais aspectos da actividade do Microbanco no exercício findo a 31 de Dezembro de 2020.

Foi notório também que a Auditoria Interna esteve sempre focada em acrescentar valor a gestão de diversas unidades orgânicas, tendo como principal objectivo a avaliação do cumprimento dos procedimentos e princípios estabelecidos.

Apreciou de igual modo o relatório dos auditores externos, a CAT CON-SULTORES, LDA, relativa as demonstrações financeiras do Microbanco do exercício findo a 31 de Dezembro de 2020, cujo âmbito da auditoria e opinião expressa mereceu sua concordância.

Considera que as demonstrações financeiras e o relatório do conselho de administração, bem como a proposta de aplicação de resultados do exercício findo a 31 de dezembro de 2020, estão em conformidade com a Lei e satisfazem as disposições estatutárias, e foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais do Relato Financeiro, pelo que recomenda sua aprovação em assembleia geral dos accionistas.

O Conselho Fiscal deseja expressar o seu agradecimento ao Conselho de Administração e seus colaboradores pela dedicação, zelo e valiosa colaboração que lhe foi prestada.

Bela Vista, 25 de Abril de 2021

O Conselho Fiscal Samora Sique\_Presidente Vasco Muchanga- Membro Eneida Pereira- Membro



# ÂMBITO DAS RESPONSABILIDADES **E APROVAÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

O Conselho de Administração é responsável pela preparação, integridade e objectividade das demonstrações financeiras anuais de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (NIRFs) que deem uma imagem fiel da situação financeira do Microbanco Confiança, S.A. ("McBC") no termo do exercício, bem como dos seus resultados e fluxos de caixa do exercício e outras informações contidas no presente relatório.

Na preparação das demonstrações financeiras anuais, foram aplicadas políticas contabilísticas adequadas e foram feitas estimativas razoáveis. O Conselho de Administração aprova mudanças significativas nas políticas contabilísticas, no entanto, não houve alterações às políticas contabilísticas durante o exercício.

O Conselho de Administração é responsável pelo sistema de controlo interno do Microbanco. Para possibilitar os administradores a cumprirem com estas responsabilidades, o Conselho de Administração estabeleceu as normas para o controlo interno por forma a reduzir o risco de erro ou perda de uma forma rentável. As normas incluem a delegação de responsabilidades dentro de um padrão claramente definido, procedimentos contabilísticos e uma adequada segregação de funções, por forma a assegurar um nível aceitável de risco. O foco da gestão de risco no Microbanco centra-se na identificação, avaliação, gestão e monitoria de todas as formas conhecidas de risco em todo o negócio.

A função de auditoria interna do Microbanco, que funciona de forma livre e independente da gestão operacional e tem acesso irrestrito, analisa, avalia e quando necessário, recomenda melhorias nos sistemas de controlo interno e nas práticas contabilísticas, com base em planos de auditoria que levam em consideração os graus de risco relativo de cada função ou aspecto da actividade.

O departamento de Auditoria interna, juntamente com os externos, desempenha um papel abrangente em matérias relativas ao controlo financeiro e interno, às políticas contabilísticas, à prestação e divulgação de informações. A Auditoria está convencida que os auditores externos são independentes. Com base nas informações e explicações dadas pela administração do Microbanco e pelo Microbanco Central.

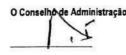
O Microbanco adopta uniformemente políticas contabilísticas adequadas e reconhecidas e as normas do Microbanco de Moçambique, sendo estas suportadas por avaliações e estimativas razoáveis e prudentes, numa base coerente. As demonstrações financeiras anuais do Microbanco cumprem as NIRFs.

É da responsabilidade dos auditores independentes, CAT Consultores, Lda avaliar a apresentação apropriada das demonstrações financeiras anuais. O seu relatório sem ressalvas, destinado aos accionistas do Microbanco.

As demonstrações financeiras do ano findo em 31 de Dezembro de 2020, constantes das páginas 11 a 57, foram aprovadas pelo Conselho de Administração do Microbanco Confiança, S.A, em 20 de Março de 2021 e vão assinadas em seu nome pelo:

### Atentamente

O Conselho de Administração



Bernardo Luís Tembe (PCA)



Paulo Cuvila

Francisco Cuamba
(Administrador)







#### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

#### Opinião

Auditamos as Demonstrações Financeiras anexas do MICROBANCO CONFIANÇA, SA. relativas à 31 de Dezembro de 2020, que compreendem a Posição Financeira (que evidencia um activo total de 416.536.823 Meticais e Capital Próprio no montante de 284.487.632 Meticais, incluindo um prejuízo líquido de 16.292.646 Meticais), a Demonstração de Resultados, relativas ao período findo naquela data, a Demonstração de alterações no capital próprio e notas às demonstrações financeiras.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira do **MICROBANCO CONFIANÇA**, **SA.** em 31 de Dezembro de 2020 e o seu desempenho financeiro no exercício findo naquela data, em conformidade com as Normas Internacionais de Relato Financeiro.

#### Base para a opinião

Realizamos a nossa auditoria de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISAs) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Contabilistas e Auditores de Moçambique (OCAM). As nossas responsabilidades nos termos destas normas estão descritas na secção *Responsabilidades dos Auditores pela Auditoria das Demonstrações Financeiras* do nosso relatório Somos independentes da Entidade de acordo com o *Código de Ética para os Contabilistas Profissionais* (*Código IESBA*) e com base nos demais requisitos éticos nos termos do código de ética da OCAM. Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar bases para a nossa opinião.

#### Ênfase

Sem afectar a nossa opinião expressa no parágrafo acima, chamamos a vossa atenção para a existência de prejuízos do exercício que ascendem a 16.000.000,00 de Meticias, signitivamente afectados pelas imparidades no montante de 15.065.737,00 de Meticais, contra um resultado positivo verificado no ano anterior de 1.136.651,00MT, Pressupõese que a continuidade das operações do MicroBanco Confiança, SA dependerá de futuras actividades lucrativas ou a introdução de novos produtos rentáveis.

### Outra informação

O Conselho de Administração é responsável pela outra informação que compreende a declaração de responsabilidade da Direcção. A outra informação não inclui as Demonstrações Financeiras e o nosso relatório de auditoria sobre as mesmas.

A nossa opinião sobre as Demonstrações Financeiras não abrange a outra informação e não expressamos uma opinião de auditoria ou qualquer outra forma de garantia sobre a mesma.

Em conexão à nossa auditoria das Demonstrações Financeiras, a nossa responsabilidade é de ler a outra informação e, ao fazê-lo, considerar se a outra informação é materialmente inconsistente com as Demonstrações Financeiras ou nosso conhecimento obtido na auditoria, ou se de outra forma parecer conter distorções materiais.

Se, com base no trabalho que realizamos em outra informação obtida antes da data do presente relatório do auditor, concluímos que existe uma distorção material nessa outra informação, somos obrigados a reportar esse facto. Não temos nada a reportar a este respeito.

# Responsabilidade do Conselho de Administração sobre as demonstrações financeiras

O Conselho de Administração do **MICROBANCO CONFIANÇA**, **SA.**, é responsável pela preparação e apresentação apropriada das demonstrações financeiras de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro e pelo controlo interno que determine ser necessário para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorções devido a erro ou fraude.

Quando prepara demonstrações financeiras o Conselho de Administração, é responsável por avaliar a capacidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias relativas à continuidade e usando o pressuposto da continuidade a menos que o Conselho de Administração, tenha a intenção de liquidar a Empresa ou cessar as operações, ou não tenha alternativa realista senão fazê-lo.

O Conselho de Administração é, também, responsável pela supervisão do processo de relato financeiro.

#### Responsabilidades dos auditores pela auditoria das Demonstrações Financeiras

Os nossos objectivos consistem em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião.

Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA's detectará sempre uma distorção material quando exista.

As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA's, fazemos julgamentos profissionais e mantemos cepticismo profissional durante a auditoria e, também:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das
  demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam
  a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente
  e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.
  O risco de não detectar uma distorção material devido a fraude
  é maior do que o risco de não detectar uma distorção material
  devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição
  ao controlo interno;
- Obtivemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objectivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno do MICROBANCO CONFIANÇA, SA.;
- Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade do MICROBANCO CON-FIANCA, SA., para dar continuidade às suas actividades.

Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião.

As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas actividades;

Comunicamos com os encarregados da governação, incluindo o órgão de fiscalização, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria.

Maputo, 31 de Março de 2021

### CAT CONSULTORES, LDA

14/SCA/OCAM/2015



Agostinho A. Fernando

Auditor 69/CA/OCAM/2014

### Demonstração do Rendimento Integral

O Microbanco está em conformidade com o disposto no Aviso n.º 04/GBM/2007 e disposições complementares emitidas pelo Regulador, apresenta as contas individuais em milhares de meticais referentes a 31 de Dezembro de 2020 e 2019, segundo as Normas Internacionais de Relato Financeiro (NIRF).

#### Demonstração da posição financeira

#### Mapa de Demonstração de Resultados a 31 de Dezembro de 2020

Descrição	Notas	2020	2019
Juros e rendimentos simi-	3	130 949 362	133 366 844
lares	3	(8 558 560)	(7 463 509)
Juros e gastos similares  Margem financeira	3	122 390 802	125 903 335
mancen a		122 000 002	120 300 000
Rendimentos de serviços e comissões	4	2 416 594	1 006 884
Diferenças cambiais não realizadas		(2 876 973)	241 779
Resultados de serviços e comissões		(460 379)	1 248 663
Rendimentos operacionais		121 930 423	127 151 997
Imparidade líquida do exer- cício	12	(15 065 737)	1 136 651
Rendimentos operacionais líquidos		106 864 686	128 288 648
Gastos com pessoal	5	(76 463 418)	(76 786 007)
Depreciações e amortizações	12.13	(19 595 806)	(16 264 826)
Outros gastos operacionais	6	(26 429 457)	(30 298 045)
Outros rendimentos opera- cionais	7	199 262	588 395
Gastos operacionais		(125 511 380)	(122 760 482)
Resultado antes do im- posto		(15 424 732)	
Imposto corrente		-	-
Imposto diferido	8	(867 914)	(180 889)
Resultado líquido do exer- cício		(16 292 646)	5 347 277

Para ser lido em conjunto com as notas explicativas às demonstrações financeiras

### Balanço a 31 de Dezembro de 2020

Descrição	No- tas	2020	2019
Activos			
Caixa	9	823 328	359 054
Disponibilidades em instituições de crédito	9	12 774 862	15 171 477
Aplicações em outras instituições de crédito		-	
Empréstimos e adiantamentos a clientes	10	248 290 097	244 653 766
Outros activos	11	3 436 448	2 469 078
Activos tangíveis	12	128 658 555	131 129 927
Activos intangíveis	13	22 553 533	4 217 250
Total dos activos		416 536 823	398 000 553
Passivos			
Recursos de clientes		-	
Outros passivos	14	68 408 371	24 054 460
Empréstimos	15	63 640 820	73 165 813
Passivos por imposto diferido			
Total dos passivos		132 049 191	97 220 273
Capital próprio			
Capital social	16	300 000 000	300 000 000
Resultados transitados		780 278	(4 566 999)
Resultado líquido do exercício- aguarda aprovação do BM		(16 292 646)	5 347 277
Total do capital próprio		284 487 632	200 700 270

Para ser lido em conjunto com as notas explicativas às demonstrações financeiras

Total do capital próprio e pas-

416 536 823 398 000 551



#### DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES EM CAPITAL PRÓPRIO

2020	Capital social	Resultados transitados	Total de ca- pital próprio
Saldo reexpresso a 01 de Janeiro de 2019	300 000 000		300 000 000
Resultado liquido Acumulado	-	780 278	780 278
Saldo a 31 de Dezembro de 2019	300 000 000	780 278	300 780 279
Impacto da adoção IFRS 9 (Nota 12)	-	-	-
Saldo incluindo adoção IFRS 9	300 000 000	780 278	300 780 278
Resultado líquido do exercício	(16 292 646)	-	(16 292 646)
Saldo a 31 de Dezembro de 2020	283 707 354	780 278	284 487 632

2019	Capital social	Resultados transitados	Total de capital pró- prio
Saldo reexpresso a 01 de Janeiro de 2018 Resultado liquido Acu- mulado	300 000 000	(4 566 999)	300 000 000 (4 566 999)
Saldo a 31 de Dezembro de 2018 Impacto da adoção IFRS 9 (Nota 12) Saldo incluindo adoção IFRS 9	300 000 000	(4 566 999) - (4 566 999)	295 433 001 - 295 433 001
Prejuízo líquido do exercício	5 347 277	-	5 347 277
Saldo a 31 de Dezembro de 2019	305 347 277	(4 566 999)	300 780 278

Para ser lido em conjunto com as notas explicativas às demonstrações financeiras

### Mapa de Fluxo de Caixa

Mapa de Fluxo de Caixa			
	Notas	2020	2019
Actividades operacionais			
Resultado antes de imposto		(16 292 646)	5 528 166
Ajustamentos de:			
Depreciações e amortizações	12.13	19 595 806	15 041 653
Perdas por imparidade de cré-	10	15 063 456	(907 347)
dito	10	15 005 150	(307 317)
Abate/utilização de imparidade			
de empréstimos e adiantamentos a clientes		-	-
Variação de empréstimos e			
adiantamentos a clientes	10	(6 607 415)	(14 010 602)
Variação de outros activos ope-	11	(20.726.771)	(704 122)
racionais	11	(20 726 771)	(794 133)
Variação de passivos opera-	14	41 220 486	13 693 251
cionais			
Imposto sobre o rendimento  Cash flow gerado / (usado)	8		(180 889)
das actividades operacionais		32 252 916	18 370 100
Actividades de investimento			
Aquisição de activos tangí-	12	(4 562 225)	(1,000,260)
veis	12	(4 562 235)	(1 088 369)
Alienação de activos tangí-		-	-
veis Aquisição de activos intan-			
gíveis	13	(20 098 028)	(15 017 705)
Cash flow usado nas activida-		(24 660 263)	(16 106 074)
des de investimento		(24 000 203)	(10 100 074)
Actividades de financiamento			
Aumento do capital social		-	-
Aumento de prémio de emis-		_	_
são		(11.505.405)	
Reembolso de empréstimo	1.5	(11 527 425)	7 404 020
Recebimento de empréstimos <b>Cash flow usado nas activida-</b>	15	2 002 431	7 404 820
des de financiamento		(9 524 993)	7 404 820
Aumento de caixa e equiva-		(4.000.014)	0.000010
lentes de caixa		(1 932 341)	9 668 846
Caixa e equivalentes de caixa		15 530 531	5 861 686
no início do exercício		13 330 331	3 001 000
Caixa e equivalentes de caixa	9	13 598 190	15 530 531
no fim do exercício			

ões

Para ser lido	em conjunto	com as	notas	explicativas	às demonstraçõe
financeiras					

_		
Principais indicadores	2020	2019
BALANÇO		
Activos Totais	416 536 823	398 000 551
Crédito a Clientes (Líquido)	248 290 097	244 653 766
Recursos de Empréstimos	63 640 820	73 165 813
RENTABILIDADE		
Resultado Antes de Impostos	(16 292 646)	5 347 277
Rendibilidade dos Capitais Próprios	-6%	2%
(ROE)	-0%	270
ROA	-4%	1%
LIMITES PRUDENCIAIS		
Tier I	64%	82%
Rácio de solvabilidade -	64%	82%
Rácio de liquidez	15%	21%
QUALIDADE DOS ACTIVOS		
Crédito vencido >90 dias	13 182 644	4 893 885
Crédito vencido Total	59 462 092	53 274 865
Imparidade do crédito	25 744 888	10 255 834
Crédito vencido> 90 dias/Crédito a		
clientes	5%	2%
Imparidade do crédito/Crédito ven-	1050/	2100/
cido> 90 dias	195%	210%
Imparidade do crédito/Crédito ven-	400/	100/
cido Total	49%	19%
Imparidade do crédito/Crédito a	11%	4%
clientes	11/0	4/0
EFICIÊNCIA		
Custos operacionais	(8 558 560)	(7 463 509)
Outros gastos operacionais	(29 651 418)	(30 298 045)
Gastos com pessoal	(76 463 418)	(76 786 007)
Custos operativos/Activos totais (%)	13%	9%
Cost-to-Income	112%	96%
INDICADORES DE NEGÓCIO		
Agências	12	12
No de colaboradores no final do	07	110
período	96	112
No de clientes	9 440	8 172

#### 1. Margem financeira

A margem financeira apresenta-se como segue:

	2020	2019
Juros e rendimentos similares		
Juros de empréstimos e adiantamentos a clientes	130 949 362	133 311 786
Juros de disponibilidades e aplicações em instituições de crédito	-	55 058
	130 949 362	133 366 844
Juros e gastos similares		
Juros de recursos de empréstimos	(8 558 560)	(7 463 509)
_	(8 558 560)	(7 463 509)
_	122 390 802	125 903 335
2. Serviços e comissões líquidos		
Esta rubrica apresenta-se como segue:		
	2020	2019

2020	2019
-	-
2 416 594	1 006 884
2 416 594	1 006 884
-	-
2 416 594	1 006 884
	2 416 594 2 416 594

#### 3. Gastos com o pessoal

Os gastos com o pessoal apresentam-se como segue:

	2020	2019
Remunerações dos colaboradores	(57 064 538)	(51 981 617)
Subsídios	(17 874 525)	(20 871 568)
Ajudas de custo	(1 502 395)	(2 649 798)
Formação de pessoal	(21 960)	(895 691)
Outros gastos com pessoal	(21 900)	(387 333)
Outros gastos com pessoar	(76 463 418)	(76 786 007)

#### Remunerações do pessoal chave da gestão

As remunerações do pessoal chave da gestão em 2020 foi de 9 855 384 meticais, não tendo havido qualquer ajustamento, mantendo se igual ao montante pago em 2019.

#### **Outros gastos administrativos**

Esta rubrica apresenta-se como segue:

	2020	2019
Despesas dos Órgãos Sociais	(9 143)	(89 675)
Agua, energia e combustíveis	(5 015 300)	(4 724 838)
Material de consumo corrente	(2 783 925)	(3 134 627)
Outros fornecimentos de terceiros	$(1\ 060\ 862)$	(1 166 542)
Comunicações, dados e despesas de expedição	(4 120 240)	(3 772 390)
Deslocações, estadias e representação	(150 231)	(1 223 356)
Publicidade e edição de publicações	(404 401)	-
Conservação e reparação	(2917257)	(4 377 086)
Serviços especializados	(199 362)	(218 217)
Seguros	(1 299 400)	(1 304 534)
Segurança e vigilância	(391 217)	(391 217)
Auditoria	(870 550)	(1 158 899)
Consultoria	$(2\ 462\ 822)$	(1 847 080)
Gestão de Património e limpeza	$(1\ 347\ 998)$	(1 129 176)
Licenças	$(1\ 207\ 190)$	-
Outros gastos e encargos	(2 189 559)	(5 760 407)
Total	(26 429 457)	(30 298 045)

#### 5. **Outros rendimentos operacionais**

Esta rubrica apresenta-se como segue:

	2020	2019
Recuperação de créditos e juros incobráveis	199 262	588 395
	199 262	588 395

### **Impostos deferidos**

O acréscimo da conta corrente a pagar apresenta-se como segue:

	2020	2019
Impostos correntes	-	-
Impostos diferidos	(867 914)	(180 889)
	(867 914)	(180 889)

#### 7. Caixa e equivalentes de caixa

Na preparação da Demonstração de fluxos de caixa o Microbanco considerou como Caixa e equivalentes de caixa 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 instituições de crédito.

As disponibilidades em caixa apresentam-se como segue:

		2020	2019
Caixa e disponibilidades em Banco Central	823 328		359 054
Disponibilidades sobre institui- ções de crédito	12 774 862		15 171 477
Aplicações em instituições de crédito	-		-
	13 598 190		15 530 531

O saldo da rubrica Disponibilidades em instituições de crédito é significativamente representado pelo somatório de saldos nas contas do Microbanco junto de todos bancos no País, nomeadamente, BCI - Microbanco Comercial e de Investimentos, Millennium BIM, ABSA, Mozabanco, Banco ABC. Trata-se de saldos em meticais e Dolares convertidos a meticais, e são de liquidez imediata.

### Empréstimos e adiantamentos a clientes

Os empréstimos e os adiantamentos a clientes apresentam-se como segue:

	2020	2019
Empréstimo a clientes	261 193 993	248 728 973
Juros a receber	12 092 372	5 857 605
Comissões de crédito diferidas	-	-
	273 286 365	254 586 577
Imparidade acumulada	(24 996 268)	(9 932 811)
Total	248 290 097	244 653 766



O movimento de imparidades durante o exercício apresenta-se como segue:

	2020	2019
Saldo de abertura a 1 de Janeiro 2020	9 932 811	10 840 158
Ajustamento de transição para IFRS 9	-	-
Imparidade do exercício	26 120 128	229 304
Reversões	(11 056 672)	(548 255)
Utilizações		(588 396)
Saldo a 31 de Dezembro 2020	24 996 268	9 932 811

A reversão da imparidade deriva da revisão do modelo de determinação da imparidade e dada recuperação de certos financiamentos que estavam em incumprimento e que estavam totalmente aprovisionados

#### 9. Outros activos

Os outros activos apresentam-se como segue:

	2020	2019
Acréscimos	313 192	-
Outros valores a receber	3 123 256	2 469 078
	3 436 448	2 469 078

#### 10. Activos tangíveis

O movimento dos activos tangíveis é o seguinte:

2020	Edifícios	Equipa- mento	Mobiliário e equi- pamento adminis- trativo	Viaturas e motoriza- das	Investi- mentos em curso	Total
Custo de aquisição:						
01 de Janei- ro de 2019	111 965 263	6 941 282	7 172 152	11 617 052	-	137 695 749
Adições	977 004	1 254 281	348 377	8 294 092	-	10 873 754
Transferên- cias	-	-	-	(9 785 385)	-	(9 785 385)
Abates	-	-	-	-		-
31 de Dezembro de 2019	112 942 267	8 195 563	7 520 529	10 125 759	-	- 138 784 118
Adições	700 138	3 253 089	609 008	-	-	4 562 235
Abates	-	-	-	-	-	-
Transferên- cias						
31 de Dezembro de 2020	113 642 405	11 448 652	8 129 537	10 125 759	-	143 346 353

2020	113 042 403	11 446 032	6 129 337	10 123 739	-	143 340 333
2020	Edifícios	Equipa- mento	Mobiliário e equi- pamento adminis- trativo	Viaturas e motoriza- das	Investi- mentos em curso	Total
Depreciações	acumuladas					
01 de Janei- ro de 2019	1 108 559	406 045	448 259	1 450 131	-	3 412 994
Depreciação do exercício	2 250 637	967 137	906 315	1 340 281	-	5 464 370
Transferên- cias	-	-	-	(1 223 173)	-	(1 223 173)
Abates	-	-	-	-	-	-
31 de De- zembro de 2019	3 359 196	1 373 182	1 354 574	1 567 239		- 7 654 191
Depreciação do exercício	2 264 514	1 287 121	950 531	2 531 441	-	7 033 607
Abates Transferên- cias	-	-	-	-	-	- -
31 de Dezembro de 2020	5 623 710	2 660 303	2 305 105	4 098 680	-	14 687 798
Valor líqui- do contabi- lístico						
31 de De- zembro de 2019	109 583 071	6 822 381	6 165 955	8 558 520		- 131 129 927
31 de De- zembro de 2020	108 018 695	8 788 349	5 824 432	6 027 079		- 128 658 555

#### Desreconhecimento de activos tangíveis

Um activo tangível é desreconhecido no momento da alienação ou quando não se esperem benefícios económicos futuros decorrentes da utilização ou da alienação. Os ganhos ou perdas decorrentes do desreconhecimento de um activo intangível, mensurados como a diferença entre os proveitos líquidos da alienação e o valor contabilístico do activo, são reconhecidos nos resultados no momento do desreconhecimento do activo.

#### 11. Activos intangíveis

Os activos intangíveis adquiridos pelo Microbanco são registados ao custo de aquisição, deduzido das respectivas amortizações acumuladas e perdas por imparidade. A amortização é imputada à conta de resultados segundo o critério das quotas constantes, durante o período de vida útil esperada:

#### Software

O Microbanco registou em activos intangíveis os custos associados ao software adquirido a entidades terceiras e procede à sua amortização linear pelo período de vida útil estimado em 5 anos. As despesas subsequentes em software apenas são capitalizadas quando aumentam os beneficios económicos futuros incorporados no activo específico a que se referem.

O software é amortizado segundo o método linear em resultados durante a sua vida útil estimada, a partir da data em que estiver disponível para uso. A vida útil estimada do software para os períodos actual e comparativo é de três a cinco anos. Os métodos de amortização, vidas úteis e valores residuais são revistos a cada data do balanço e ajustados, se apropriado. As vidas úteis estimadas para as principais categorias de activos intangíveis aplicáveis ao exercício actual e aos exercícios anteriores são:

Orbit-R Core Banking Sistem 10 anos

2020	Software	IRFS 16	Total
Custo de aquisição:			
01 de Janeiro de 2020	3 582 040	11 435 666	15 017 706
Adições	20 545 344	10 967 037	31 512 381
Activos por Direito de Uso	-	-	0
Transferências	-	(10 800 456)	(10 800 456)
Regularizações	(1 074)	(612 823)	(613 897)
31 de Dezembro de 2020	24 126 310	10 989 424	35 115 733
	Software	Total	Total
Amortizações e imparidades			
1 de Janeiro de 2020	-	10 800 456	10 800 456
Amortização do direito de uso	1 597 402	10 964 798	12 562 200
Transferências	-	(10 800 456)	(10 800 456)
Abates	-	-	
31 de Dezembro de 2020	1 597 402	10 964 798	12 562 200
Valor líquido contabilístico			
31 de Dezembro de 2020	22 528 908	24 626	22 553 533

2019	Software	IRFS 16
Custo de aquisição:		
01 de Janeiro de 2019	-	-
Adições	3 582 040	3 582 040
Activos por Direito de Uso	-	11 435 666
Transferências	-	-
31 de Dezembro de 2019	3 582 040	15 017 705
	Software	Total
Amortizações e imparidades		
1 de Janeiro de 2019	-	-
Amortização do direito de uso	-	10 800 456
Abates	<u>-</u>	-
31 de Dezembro de 2019	-	10 800 456
Valor líquido contabilístico		
1	3 582 040	4 217 250

### 12. Outros passivos

Esta rubrica apresenta-se como segue:

	2020	2019
Acréscimos de gastos	8 833 171	7 984 686
Impostos a pagar	3 276 292	3 352 498
Outras contas de regularização	557 790	12 664 601
Outros	55 741 117	52 675
Total	68 408 371	24 054 459

A rubrica de "outros" é composta por cartão de crédito, depósitos de clientes que aguardam regularização boa cobrança para regularização seus empréstimos e descontos que são mensalmente retidos aos trabalhadores para efeitos de acidentes de trabalho, pensões e indeminizações e fundo social.

### 13. Empréstimos e Suprimentos

A fim de gerir o risco cambial, O Microbanco assumiu a posição de obter recursos em moeda domestica o máximo possível. A este respeito, em 2019, obtivemos um total de 20 milhões de meticais de linhas de crédito subordinado

Apresso-me a dizer que, mesmo quando nos aproximamos cada vez mais do mercado local, o nosso principal accionista (HLUVUKU-ADSEMA) ainda está comprometido e pronto para continuar a financiar o negócio. Este facto não é menos demonstrado pelo referido accionista, o foco no financiamento a população mais pobre em Moçambique



	2020	2019
Suprimentos Empréstimos concedidos	63 640 820	73 165 813
	63 640 820	73 165 813

O risco de insolvência é medido pelo rácio de solvabilidade que é relação entre o capital requerido a ser realizado e os elementos do activo ponderado em função do respectivo risco. O Microbanco e os seus accionistas estão comprometidos em deter capital suficiente para manter o rácio de solvabilidade acima do mínimo de 12% exigido pelo Banco de Moçambique. O rácio de solvabilidade regulamentar do Micrbanco em 31 de Dezembro de 2020 é de 64% (2019 - 82%).

#### 14. Capital social

O Capital social realizado do Microbanco é uma evidência do compromisso dos accionistas em manter uma estrutura de capital forte que possa servir de suporte ao desenvolvimento das actividades e garantir a continuidade das operações e sua solvência bem como gerar resultados para os seus accionistas e beneficios para as restantes partes interessadas.

A adequação do rácio de solvabilidade e a manutenção para efeitos reguladores são monitorados regularmente pela gestão do Microbanco, utilizando técnicas baseadas nas instruções recebidas do Banco de Moçambique para efeitos de supervisão. A informação requerida é reportada ao Banco de Moçambique numa base mensal e o Microbanco cumpriu integralmente com os requisitos a que se encontra sujeito em termos do seu capital e o quadro abaixo resume o capital elegível, activo médio ponderado por risco e o rácio de solvabilidade a 31 de Dezembro de 2020:

Fundos Próprios	2020	2019
Capital ordinário realizado	300 000	300 000
Resultados positivos transitados de exercícios anteriores	(15 512)	780
Activos intangíveis	(22 554)	(15 017)
Excedente sobre o limite de concentração do risco de crédito	0	0
Insuficiência de provisões colectivas sobre as regulamentares	3 187	(348)
Provisões para riscos gerais de crédito	47	41
Fundos Próprios para a determinação do rácio Core Tier	284 488	295 433
Fundos Próprios de Base Tier 1	265 122	285 415
Fundos Próprios Elegíveis A	265 169	285 456
Activos Ponderados por Risco	415 694	347 459
Total de Activos Ponderados por Risco B	415 694	347 459
Rácio de Solvabilidade A/B	63.79%	82.16%
RACIO DE SOLVABILIDADE REQUERIDO	12%	12%

### 15. Dividendos

Não foram declarados nem pagos dividendos aos accionistas durante o exercício findo (2018: nulo). O Conselho de Administração não recomenda a declaração de dividendos no exercício.

# Instrumentos de Capital Próprio designados ao Justo Valor através de Outro Rendimento Integral (FVTOCI)

Instrumentos de Capital Próprio designados ao Justo Valor através de Outro Rendimento Integral (FVTO-CI) são inicialmente mensurados ao justo valor acrescido de custos de transacção. Posteriormente, são mensurados ao justo valor com ganhos e perdas decorrentes de variações no justo valor reconhecidos em outro rendimento integral e acumulados em outras reservas. Os valores reconhecidos em outro rendimento integral não são reclassificados para lucros ou prejuízos em nenhuma circunstância, sendo transferidos para resultados acumulados em caso de alienação.

### 16. Itens não representativos de caixa incluídos o prejuízo

Os itens não representativos de caixa incluídos nos lucros antes de impostos apresentam-se como segue:

	2020	2019
Depreciações e amortizações (nota 12 13)	19 595 806	18 454 647
Imparidade de crédito (nota 10)	24 996 268	9 932 811
Abate/utilização de imparidade de empréstimos e adiantamentos a clientes	-	(588 396)
Total	44 592 074	27 799 062

#### 17. Demonstração da Posição Financeira

A classificação dos instrumentos financeiros analisa como se segue:

,	2		
2020	Activos financeiros ao custo amortizado	Activos não finan- ceiros	Total
Activos Financeiros			
Caixa	823 328	-	823 328
Disponibilidades em instituições de crédito	12 774 862	-	12 774 862
Aplicações em instituições de crédito	-	-	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	261 193 993	-	261 193 993
Outros activos		3 123 256	3 123 256
Total de activo	274 792 182	3 123 256	277 915 438
	Passivos financeiros ao custo amortizado	Passivos não finan- ceiros	Total
Passivos financeiros	miioi tizado		
Adiantamento de clientes	-	-	-
Outros passivos	25 944 701	42 463 670	68 408 371
Empréstimos	63 640 820		63 640 820
Total de passivo	<u>89 585 521</u>	42 463 670	132 049 191

2019	financeiros ao custo amortizado	Activos não finan- ceiros	Total
Activos Financeiros			
Caixa	359 054	-	359 054
Disponibilidades em instituições de crédito	15 171 477	-	15 171 477
Aplicações em instituições de crédito	-	-	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	244 653 766	-	244 653 766
Outros activos		2 469 078	2 469 078
Total de activo	260 184 296	2 469 078	262 653 374
	Passivos financeiros ao custo amortizado	Passivos não finan- ceiros	Total
Passivos financeiros	financeiros ao custo	não finan-	Total
Passivos financeiros Adiantamento de clientes	financeiros ao custo	não finan-	Total -
	financeiros ao custo	não finan-	Total - 24 054 460

	20	)20	2019		
Activos financeiros	Valor conta- bilístico Justo valor		Valor conta- bilístico	Justo valor	
Empréstimos e adiantamentos a clientes	274 099 372	250 244 123	248 728 973	243 754 393	
	274 099 372	250 244 123	248 728 973	243 754 393	
Passivos financeiros	Valor conta- bilístico	Justo Valor	Valor conta- bilístico	Justo Valor	
Empréstimos	63 640 820	61 171 604	73 165 813	65 435 319	
	63 640 820	61 171 604	73 165 813	65 435 319	

89 235 587

7 984 687

97 220 273

O Conselho de Administração considera o valor contabilístico dos activos e passivos financeiros acima referidos é uma aproximação razoável do justo valor tendo em conta que as diferenças entre a valor contabilístico e o justo valor são consideradas imateriais e os saldos de Caixa e disponibilidades em Instituições de crédito e aplicações em outras instituições de crédito se aproximam do justo valor, devido ao curto prazo das maturidades destes instrumentos. A maioria dos activos e passivos financeiros do Microbanco estão sujeitos a taxas de juro variáveis pelo que os fluxos de caixa estão sujeitos ao risco de taxa de juros, em que os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutuam devido a mudanças nas taxas de juros de mercado sujeitas a alterações mensais conforme determinado pelo regulador.

### Exposição ao risco de crédito relativa a elementos do balanço

Total de passivo

Exposição ao risco de crédito relativa a elementos do balanço	2020	2019
Caixa	823 328	359 054
Disponibilidades em instituições de crédito	12 774 862	15 171 477
Aplicações em outras instituições de crédito	-	-
Empréstimos e adiantamentos a clientes	273 286 365	254 586 577
Outros activos	3 123 256	-
Total do activo na demonstração da posição financeira	290 007 810	270 117 107

Com a finalidade de divulgar a qualidade do crédito do **MICROBANCO CONFIANÇA**, **SA**, os instrumentos financeiros foram analisados como segue:



2020	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total	
Crédito vivo	209 285 981	-	-	-	209 285 981	
Nem vencido nem em imparidade	209 285 981	-	-	-	209 285 981	
Em imparidade	-	-	-	-	-	
Crédito vencido	-	49 770 009	15 043 381	-	64 813 391	
Em imparidade	-	49 770 009	15 043 381	-	64 813 391	
Total	209 285 981	49 770 009	15 043 381		274 099 372	

2019	Stage 1	Stage 2	Stage 3	POCI	Total
Crédito vivo	240 078 280	7 369 413	1 281 279	-	248 728 973
Nem vencido nem em imparidade	240 078 280	7 369 413	1 281 279	-	248 728 973
Em imparidade					
Crédito vencido	(2 574 497)	(2 873 263)	(4 484 497)	-	(9 932 256)
Em imparidade	(2 574 497)	(2 873 263)	(4 484 497)	-	(9 932 256)
Total	237 503 783	4 496 151	(3 203 217)		238 796 717

#### 18. Exposição máxima ao risco de crédito e das garantias e outras melhorias de crédito

A tabela a seguir mostra a exposição máxima ao risco de crédito por classe do activo financeiro, bem como o justo valor total da garantia, a garantia excedente (a medida em que o justo valor das garantias detidas é maior do que a exposição a que se refere), e a exposição líquida ao risco de crédito.

2020	Justo valor das ga ao risco de crédito	rantias recebidas face	Valor lí- quido das garantias	Expo- sição líquida
Exposição ao risco de crédito	Viaturas	Propriedades Outros		
Disponibilidades em instituições de crédito	-	_	-	12 774 862
E m - présti- mos e adian- 273 286 365 tamen- tos a clientes	9 701 631 1 874 750	261 709 984	273 286 365	-
Par- ticula- 273 286 365 res	9 701 631 1 874 750	) 261 709 984	273 286 365	-
Outros activos 3 436 448	-		-	3 436 448
289 497 674	9 701 631 1 874 750	261 709 984	273 286 365	16 211 309

2019		r das garant co de crédito	Valor líquido das garan- tias	Exposição líquida		
	Exposição ao risco de cré- dito	Viaturas	Proprieda- des	Outros		
Disponibilidades em instituições de crédito	15 171 477	-	-	-	-	15 171 477
Empréstimos e adiantamentos a clientes	248 728 973	4 162 225	2 088 057	242 478 691	248 728 973	-
Particulares	248 728 973	4 162 225	2 088 057	242 478 691	248 728 973	-
Outros activos	2 469 078	-	-	-	-	2 469 078
	266 369 527	4 162 225	2 088 057	242 478 691	248 728 973	17 640 555

#### 19. Concentração de Risco de Crédito

Existe concentração de risco de crédito quando um número de contrapartes que estejam ligadas a actividades semelhantes ou apresentem características económicas similares, em que uma mesma adversidade poderá por em causa a sua capacidade de cumprir as obrigações contratuais. A concentração de risco de crédito descrita abaixo não é proporcionalmente relacionada com a perda de crédito. Alguns segmentos da carteira do MI-CROBANCO CONFIANÇA, SA têm e deverão ter taxas de crédito proporcionalmente maiores em relação à exposição do que outros.

A análise da concentração do risco de crédito por sector apresenta-se como segue:

2019	sitos no Micro-	Disponi- bilidades em insti- tuições de crédito	ções em institui-	de dí- vida ao	to valor	Emprésti- mos e adian- tamentos a clientes		Total
Gover-	321 945	-	-	-	-	-	-	321 945
Finan- ceiro	-	12 774 862	-	-	-	-	-	12 774 862
C o - mércio	-	-	-	-	-	75 054 403	-	75 054 403
Indús- t r i a Trans- forma- dora	-	-	-	-	-		-	-
Servi- ços	-	-	-	-	-	17 253 965	-	17 253 965
Trans- portes e co- muni- cações	-	-	-	-	-	713 863	-	713 863
Agri- cultura e pes- ca	-	-	-	-	-	16 603 600	-	16 603 600
Outros secto- res	-	-	-	-	-	163 660 534	3 436 448	167 096 982
	321 945	12 774 862	-	-	-	273 286 365	3 436 448	289 819 620

	321 945	12 774 862	-	-	_	273 286 36.	5 3 436 44	18 289 819 620
2019	Depósitos no Microbanco C e n - tral	Disponibilidades em instituições de crédito	A pli- cações em ins- titui- ções de crédito		Activos finan- ceiros ao Jus- to valor através do ren- dimento integral	Emprés- timos e adianta- mentos a clientes	Outros activos	Total
Gover-	149 815	-	-	-	-	-	-	149 815
Finan- ceiro	-	15 171 477	-	-	-	-	-	15 171 477
Comér- cio	-	-	-	-	-	77 565 091	-	-
Indús- tria Trans- forma- dora	-	-	-	-	-	68 970 588	-	-
Servi- ços	-	-	-	-	-	14 123 221	-	-
Trans- portes e comuni- cações	-	-	-	-	-	60 371 649	-	-
Agri- cultura e pesca	-	-	-	-	-	12 463 357	-	-
Outros sectores	-	-	-	-	-	15 235 067	2 469 078	251 198 051
	149 815	15 171 477				248 728 973	2 469 078	266 519 343

Maturidades contratuais não descontadas dos activos e passivos financeiros



A tabela abaixo sumariza a maturidade dos instrumentos financeiros do Microbanco a 31 de Dezembro de 2020 e 31 de Dezembro de 2019 com base em fluxos de caixa contratuais não descontados.

2020	À ordem	Entre 1 a 12 meses	até 24 meses	Superior a 3 anos	Total
Activos financeiros					-
Caixa	823 328	-	-	-	823 328
Disponibilidades em instituições de crédito	12 774 862	-	-	-	12 774 862
Aplicações em outras instituições de crédito	-	-	-	-	-
Activos financeiros deti- dos até à maturidade					
Instrumentos de dívida ao custo amortizado					
Activos financeiros dis- poníveis param venda					
Activos financeiros ao justo valor através do rendimento integral					
Empréstimos e adiantamentos a clientes	-	80 878 100	182 840 226	10 381 046	274 099 372
Outros activos		3 436 448	-	-	3 436 448
Totais activos	13 598 190	84 314 548	182 840 226	10 381 046	291 134 009
Passivos financeiros					
Recursos de clientes	-	-	-	-	-
Outros passivos		41 702 731	26 662 402	-	68 365 133
Empréstimos		-	20 000 000	43 640 820	63 640 820
Totais passivos	-	41 702 731	46 662 402	43 640 820	132 005 953
GAP de Liquidez	13 598 190	42 611 817	136 177 824	(33 259 774)	159 128 056

2019	À ordem	Entre 1 a 12 meses	até 24 meses	Superior a 3 anos	Total
Activos financeiros					-
Caixa	359 054	-	-	-	359 054
Disponibilidades em insti- tuições de crédito	15 171 477	-	-	-	15 171 477
Aplicações em outras instituições de crédito	-	-	-	-	-
Activos financeiros deti- dos até à maturidade	-	-	-	-	-
Instrumentos de dívida ao custo amortizado	-	-	-	-	-
Activos financeiros dispo- níveis param venda	-	-	-	-	-
Activos financeiros ao justo valor através do rendimento integral	-	-	-	-	-
Empréstimos e adianta- mentos a clientes	-	234 507 860	14 221 113	-	248 728 973
Outros activos		2 469 078	-	-	2 469 078
Totais activos	15 530 531	236 976 938	14 221 113		266 728 581
Passivos financeiros					
Recursos de clientes	-	-	-	-	-
Outros passivos		21 765 417	2 289 043	-	24 054 460
Empréstimos		24 054 485	22 833 633	26 277 695	73 165 813
Totais passivos	-	45 819 902	25 122 676	26 277 695	97 220 273
GAP de Liquidez	15 530 531	191 157 036	(10 901 563)	(26 277 695)	169 508 308

Todos os valores relativos a um ano ou mais são esperados que sejam recuperados ou liquidados passados no máximo mais de 12 meses após o período de relatório.

#### Risco de mercado

#### Risco de taxa de juro

Sensibilidade dos itens do balanço às variações da taxa de juro

2020	Entre 1 a 12 meses	até 24 meses	Superior a 3 anos	Sem juros	Total	
Activos financeiros						
Caixa e Disponibi- lidades Em Bancos Centrais	-	-	-	823 328	823 328	
Disponibilidades em instituições de crédito	-	-	-	12 774 862	12 774 862	
Aplicações em outras instituições de crédito	-	-	-	-	-	
Empréstimos e adiantamentos a clientes	80 878 100	182 840 226	10 381 046,44	-	274 099 372	
Outros activos	3 436 448	-	-	-	3 436 448	
Total de activos	84 314 548	182 840 226	10 381 046	13 598 190	291 134 009	
Passivos financeiros						
Recursos de clientes	-	-	-	-	-	
Outros passivos	-		-	68 365 133	68 365 133	
Empréstimos	-	20 000 000	43 640 820	-	63 640 820	
Total de passivos		20 000 000	43 640 820	68 365 133	132 005 953	
Gap de liquidez	84 314 548	162 840 226	(33 259 774)	(54 766 943)	159 128 056	

2019	Entre 1 a 12 meses	até 24 meses	Superior a 3 anos	Sem juros	Total
Activos financeiros					
Caixa	-	-	-	359 054	359 054
Disponibilidades em instituições de crédito	-	-	-	15 171 477	15 171 477
Aplicações em outras institui- ções de crédito	-	-	-	-	
Empréstimos e adiantamentos a clientes	234 507 860	14 221 113	-	-	248 728 973
Outros activos	2 469 078	-	-	-	2 469 078
Total de activos	236 976 938	14 221 113	-	15 530 531	266 728 581
Passivos financeiros					
Recursos de clientes	-	-	-	-	
Outros passivos	-	-	-	21 765 417	21 765 417
Empréstimos	24 054 485	22 833 633	7 221 100	19 056 595	73 165 813
Total de passivos	24 054 485	22 833 633	7 221 100	40 822 012	94 931 230
Gap de liquidez	212 922 453	(8 612 520)	(7 221 100)	(25 291 481)	171 797 351

O Microbanco toma em consideração a exposição a possíveis flutuações cambiais, nas suas posições financeiras e fluxos de caixa. A Gestão fixa um nível limite de exposição por moeda, que é monitorado regularmente.

As tabelas abaixo sumarizam a exposição da análise de sensibilidade do balanco as taxas de juros a 31 de Dezembro de 2020 e 31 de Dezembro de 2019:



2020	MZN	USD	ZAR	EUR	Outros	Total
Activos financeiros						
Caixa e disponibilidades em Microbanco Central	330 893	15 504	159 965	316 966	-	823 328
Disponibilidades sobre instituições de crédito	12 650 783	88 422	-	-	-	12 739 206
Empréstimos e adiantamentos a clientes	274 099 372	-	-	-	-	274 099 372
Outros activos	2 469 078	-	-	-	-	2 469 078
-	289 550 127	103 927	159 965	316 966	-	290 130 984
Passivos financeiros						
Disponibilidades de instituições de crédito	47 592 798	16 048 022	-	-	-	63 640 820
Disponibilidades de clientes		-	-	-	-	-
Outros passivos	68 408 371	-	-	-	-	68 408 371
-	116 001 169	16 048 022	-	-	-	132 049 191
Exposição liquida	173 548 957	(15 944 095)	159 965	316 966		158 081 792

2019	MZN	USD	ZAR	EUR	Outros Total
Activos financeiros					
Caixa e disponibilidades em Microbanco Central	198 346	47 420	60 396	52 892	- 359 054
Disponibilidades sobre institui- ções de crédito	15 098 962	72 515	-	-	- 15 171 477
Empréstimos e adiantamentos a clientes	248 728 973	-	-	-	- 248 728 973
Outros activos	2 469 078	-	-	-	- 2 469 078
-	266 495 359	119 935	60 396	52 892	- 266 728 581
Passivos financeiros					
Disponibilidades de instituições de crédito	54 109 219	19 056 595	-	-	- 73 165 813
Disponibilidades de clientes		-	-	-	
Outros passivos	24 054 460	-	-	-	- 24 054 460
-	78 163 679	19 056 595	-	-	- 97 220 273
Exposição liquida	188 331 680	(18 936 660)	60 396	52 892	- 169 508 308

### 20. Acontecimentos após a data de balanço

A Evolução do surgimento da pandemia do "coronavírus" que representa um risco adicional para a saúde, segurança, turismo internacional, comércio, investimento privado e ambiente de negócios, constitui uma ameaça tanto para o pessoal do Microbanco Confianca, bem como seus clientes ''um desafio sem precedentes para a humanidade"

Com base na avaliação efectuada, a Administração é de opinião que a dúvida significativa associada às actuais incertezas relacionadas ao impacto do COVID-19 não resulta actualmente em incerteza material relacionada a tais eventos ou condições que possam gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar a exercer

sua actividade e servir seus clientes. Poderá haver perdas de mercado significativas não concretizadas e efeitos adversos na avaliação de alguns instrumentos financeiros devido a choques negativos e volatilidade.

Ao finalizar, apresentamos as nossas saudações e agradecimentos a todos quantos nos têm ajudado e apoiado, contribuindo de forma decisiva para o crescimento do Microbanco, nomeadamente:

- Ao Banco de Moçambique, pela forma como tem acompanhado o sector e a actividade, bem como a conjuntura económica do Pais, favorável ao desenvolvimento do nosso negócio;
- Aos Clientes pela confiança demonstrada;
- Aos Accionistas, pelo empenhamento e compreensão manifestada;
- Ao Conselho Fiscal, pelo apoio sempre recebido e acompanhamento diligente do ambiente de negócio do Microbanco;
- Aos Auditores CAT Consultores, pela colaboração prestada;
- Aos parceiros financeiros pela acessibilidade de fundos, compreensão demonstrada e pela colaboração prestada;
- Aos Trabalhadores pelo esforço, competência e dedicação com que desempenharam as suas tarefas.



#### 3583/CC/OCAM/2016

Anexos às Demonstrações Financeiras

Demonstrações Financeiras de acordo com a circular 3/SHC/2007

Demonstração de Resultados a 31 de Dezembro de 2020

Código de contas	DEBITO	31Dez2020	31Dez2019
79+80	Juros e Rendimentos Similares	133 282	134,319
66+67	Juros e Encargos Similares	7 433	5,898
	Margem Financeira	125 849	128,420
82	Rendimentos de Instrumentos de Capital	0	0
81	Rendimentos com serviços e Comissões	0	55
68	Encargos com Serviços e Comis- sões	(1 126)	(1,565)
692-693-695 (1)-696 (1)-698-69900- 69910+832+833+835 (1)+836 (1)+838+83900+83910		0	0
694+834	Resultado de Activos Financeiros Disponíveis para Venda	0	0
690+830	Resultados de Reavaliação Cambial	(2 793)	(242)
691-697-699 (1)-725 (1)-726 (1)+831+837+839 (1)+843 (1)+844 (1)	Resultados de Alienação de Outros Activos	0	0
695 (1)-696 (1)-69901-69911-75-720-721-725 (1)-726 (1)-728+835 (1)+836 (1)+83901+83911+840+843 (1)+844 (1)+848	Outros Resultados de Exploração	(3 891)	(1,442)
	Produto Bancario	118 040	125,226
70	Custo com Pessoal	76 463	73,330
71	Gastos Gerais Administrativos	26 429	30,873
77	Amortizacao do Exercicio	19 596	16,265
784+785+786+788-884-885-886-888	Provisões Liquidas de Reposições e Anulações	0	0
760+7610+7618+7620+76210+76211+762 3+7624+7625+7630 +7631+765+766-870- 8720-8710-8718-87210-87211-8723-8724- 8726-8730-8731-875-876	Imparidade de Outros Activos Financeiros Líquidos de Reversões e Recuperações	15 065	(588)
768+769 (1)-877-878	Imparidade de Outros Activos Liquida de reversões e Recuperações	0	0
	Resultado Antes de Impostos	(16 293)	5,347
65	Impostos Correntes	0	0
74-86	Impostos Diferidos	0	0
640	Resultados após Impostos	(16 293)	5,347
72600-7280+8480+84400	Do qual: Resultado Liquido após Impostos de Operações Desconti- nuadas	0	0
TOTAL		(16,293)	5 347



11+3301  2. Disport tras inst  3. Active dos para  4. Outro ros ao J Resultad  154+158 (1)+18+34888 (1)- 53888 (1)  13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300  14+151+152+158 (1)+3304+3310	Valor a de Prosões, parida Amorto çõe exa e disponibilidades encos centrais exponibilidades em outistituições de crédito exivos Financeiros Detinara negociação	ovi- Im- ade e tiza-	Provisões, Impariadade e Amortizações	Activo Liquido	31-Dez- 2019	Código de contas	PASSIVO	31-Dec- 2020	31-Dez-2019
1. Caixa em band  1. Caixa em band  1. Caixa em band  2. Disportras inst  3. Active dos para  4. Outro ros ao J Resultad  154+158 (1)+18+34888 (1)- 53888 (1)  13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300  14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518- 35210-35211-5210 (1)-53010-	ACTIVO  de Pro sões, parida Amort çõe  xa e disponibilidades ncos centrais  ponibilidades em ou- astituições de crédito  iivos Financeiros Deti-	ovi- Im- ade e tiza- es	dade e Amortiza-	do			PASSIVO		31-Dez-2019
10+3300  11+3301  2. Disport tras instered as instered	ponibilidades em ou- astituições de crédito		-	822		20 2211 (1)			
153 (1)+158 (1)+16  153 (1)+158 (1)+17  154+158 (1)+18+34888 (1)- 53888 (1)  13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300  14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518- 35210-35211-5210 (1)-53010-  tras inst  3. Active dos para  4. Outror ros ao J. Resultados  5. Active níveis para  Aplicações de	ivos Financeiros Deti-	2 775		023	359	38-3311 (1)- 3410+5200+5211 (1)+5318 (1)	Recursos de Bancos Centrais	-	-
dos para  4. Outro ros ao J Resultad  154+158 (1)+18+34888 (1)- 53888 (1)  13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300  14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518- 35210-35211-5210 (1)-53010-  dos para  4. Outro ros ao J Resultad  5. Activ níveis p  Apli ções de				12 775	15 171	43 (1)	Passivos Financeiros detidos para Negociação		
153 (1)+158 (1)+17 ros ao J Resultad 154+158 (1)+18+34888 (1)- 53888 (1) 5. Activ níveis p 13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300 Apli ções de 14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518- 35210-35211-5210 (1)-53010-				-	-	43 (1)	Outros passivos Finan- ceiros ao Justo valor através de Resultados	-	-
53888 (1)  13+150+158 (1)+159 (1)+3303+3310 (1)+3408 (1)-350-3550-5210 (1)-5300  14+151+152+158 (1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518-35210-35211-5210 (1)-53010-	tros Activos Financei- Justo valor através de tados	-		-	-	39-3311 (1)- 3411+5201+5211 (1)+5318 (1)	Recursos de outras Instituições de Créditos	-	
(1)+3303+3310 (1)+3408 (1)- 350-3550-5210 (1)-5300	ivos financeiros dispo- para Venda.	-	-	-	-	40+41-3311 (1)-3412- 3413+5202+5203+5211 (1)+5310+5311	Recursos de Clientes e Outros Empréstimos	63 641	73 166
(1)+3304+3310 (1)+34000+34008-3510-3518- 35210-35211-5210 (1)-53010-	olicações em Institui- le Crédito	-		-		42-3311 (1)- 3414+5204+5211 (1)+5312	Responsabilidades representadas por Titulos	-	-
	éditos a clientes 27.	3 286	24 996	248 290,10	244654	44	Derivados de Cobertura	-	-
156+158 (1)+159 (1)+22+3307+3310 (1)+3402- 355-3524-5210 (1)-5303 (1) Investing maturid	timentos detidos até a idade	-		-	-	45	Passivos não correntes deti- dos para Venda e operações descontinuadas	-	-
21 Derivad	ados de Cobertura	_		-	_	47	Provisões	_	-
175-3580	etivos nao correntes os para Venda					490	Passivos por Impostos correntes	-	-
	opriedade de Investi-	-		-	-	491	Passivos por impostos deferidos	868	
27-3581 (1)-360 (1) Outros A	s Activos tangíveis 14.	3 346	14 688	128 659	131130	480+488+/-489 (1)- 3311 (1)-3416 (1)+5206 (1)+5211 (1)+5314 (1)	Outros passivos Subordinados	-	-
29-3583-361 Activos	os Intangíveis 3	5 116	12 562	22 554	4217	51-3311 (1)- 3417-3418+50 (1) (2)+5207+5208+5211 (1)+528+538-5388+5318 (1)+54 (1)(3)	Outros Passivos	67 540	24054
24-357 associac	timentos em filiais iadas e Empreendi- os conjuntos	-		-	-				
300 Activos rentes	os por Impostos cor-	_		_	_	55	Capital	300 000	300 000
	os por Impostos dife-	-		-	-	602	Prémios de Emissão	-	-
12+157+158 (1)+159 (1)+31+32+3302+3308+3310 (1)+338+3408 (1)+348 (1)- 3584-3525+50 (1)(2)-5210 (1)- 5304-5308 (1)+54 (1)(3)	s Activos	3 436		3 436	2469	57	Outros Instrumentos de Capital	-	-
						-56	Acções Próprias	-	-
						58+59	Reservas de Reavaliação	-	-
						60-602+61	Outras reservas e resultados transitados  Pasultado Transitado Aguar	780	-4 567
						64	Resultado Transitado-Aguar-		
TOTAL DO ACTIVO						-63	da aprovação BM  Resultado do Exercício  (Dividendos antecipados)	(16 293)	5 347