



# Relatório e Contas 2021

Fundo de Pensões Aberto  
**NOSSA REFORMA**



**NOSSA**  
SEGUROS

# Índice

## Relatório de Gestão

Introdução	3
Benefícios	3
Participantes	3
Valor do Fundo	4

<b>Demonstrações Financeiras</b>	<b>5</b>
----------------------------------	----------

<b>Notas às Demonstrações Financeiras</b>	<b>10</b>
---	-----------

## 1. Introdução

Com o intento de alargar a oferta de produtos ao mercado em geral, no que concerne a prestação dos serviços de gestão de Fundos de Pensões, a NOSSA SEGUROS constituiu o Fundo de Pensões Aberto "Nossa Reforma".

O Fundo de Pensões Aberto Nossa Reforma, foi desenhado com soluções de poupança que permitem adesões individuais e colectivas, para pequenas e médias empresas.

A sua constituição foi autorizada pelo Ministro das Finanças através do Despacho n° 263/16 de 06 de Julho, e em simultâneo aprova o regulamento de gestão do mesmo.

## 2. Benefícios

O Plano de Pensões prevê a atribuição dos seguintes benefícios:

1. Pensão de Reforma por Velhice;
2. Pensão de Reforma Antecipada;
3. Pensão de Reforma por Invalidez;
4. Subsídio por Morte.

No decurso do ano de 2021 o Fundo incorreu nos seguintes custos relacionados com os seguintes benefícios:

Natureza	31.12.2021	31.12.2021
Subsídio por morte	534	-
Pensões e remissões	-	-
Total	534	-

## 3. Participantes

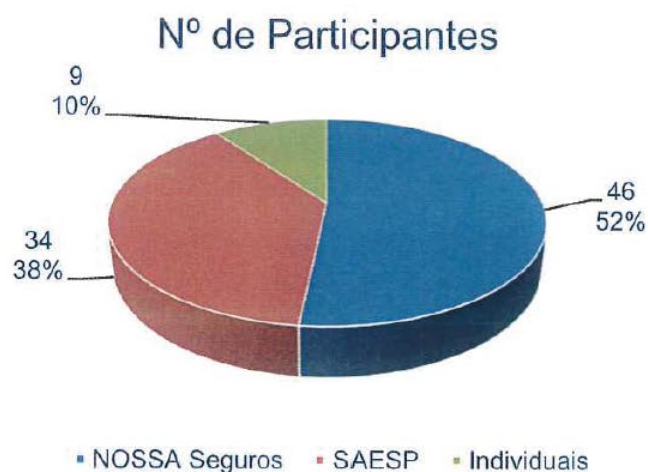
O Fundo de Pensões Aberto - NOSSA REFORMA registou 89 Participants Activos inscritos a 31 de Dezembro de 2021 conforme ilustra o quadro abaixo

Participantes	31.12.2021	31.12.2020	Variação %
Activos inscritos	89	72	24%
Reformados	0	0	-
Desvinculações	0	0	-
Falecidos	0	1	-100%
<b>Total</b>	<b>89</b>	<b>73</b>	<b>22%</b>

No âmbito dos Planos de Pensões, não se registaram desvinculações ao longo do ano.

Até 31 de Dezembro de 2021 não houve a ocorrência de nenhuma morte.

As Provas de Vida são realizadas semestralmente até 30 de Junho, porém o Fundo ainda não tem reformados.



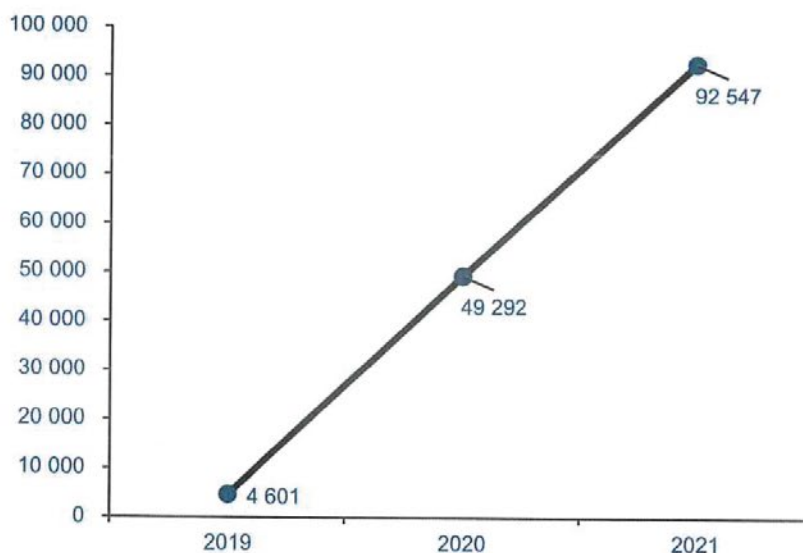
## 4. Valor do Fundo

mAKZ

Descrição	2020	Var 2020/2019	2021	Var 2021/2020
Valor do Fundo	49 292	971%	92 547	88%

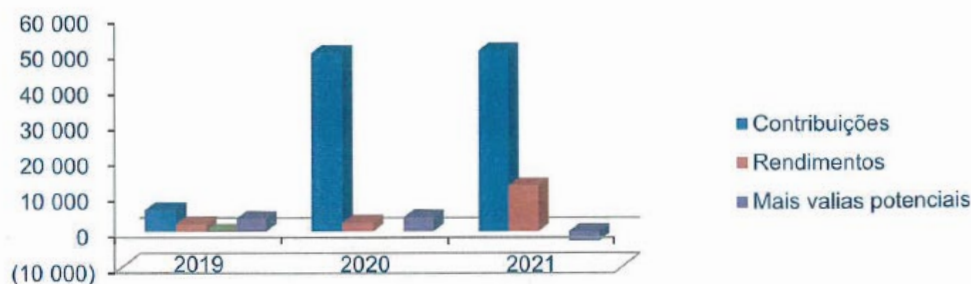
O valor do Fundo no final de 2021 atingiu o montante de 92.547 mAKZ, tendo registado um crescimento de 88%.

### Evolução do Valor do Fundo



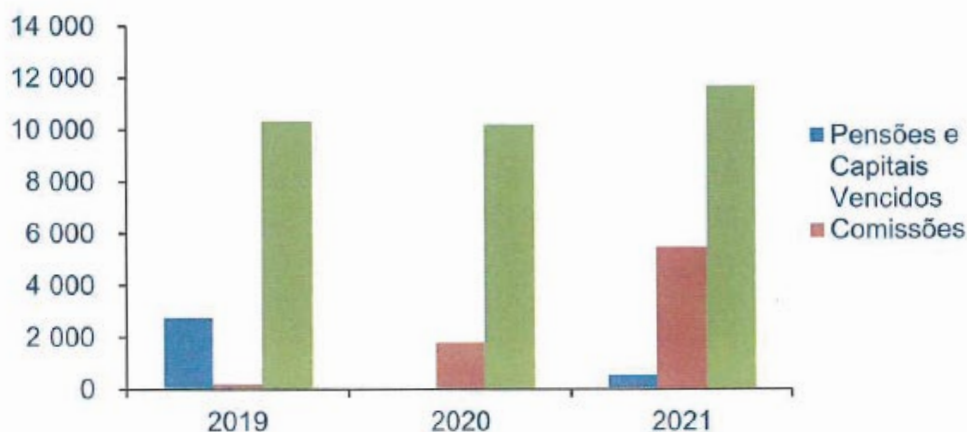
Fundo de Pensões NR	2019		2020		2021	
Aumento do valor do Fundo	Valor	Estrutura	Valor	Estrutura	Valor	Estrutura
Contribuições	6 094	52%	50 234	89%	50 742	83%
Rendimentos	2 076	18%	2 491	4%	12 885	21%
Mais/Menos valias potenciais	3 631	31%	3 962	7%	-2 688	-4%
<b>Total</b>	<b>11 801</b>	<b>100%</b>	<b>56 687</b>	<b>100%</b>	<b>60 939</b>	<b>100%</b>





Destacamos como principais motivos do crescimento do Fundo, não só as contribuições, mas também os rendimentos dos investimentos.

DESCRIÇÃO	2019		2020		2021	
	Valor	Estrutura	Valor	Estrutura	Valor	Estrutura
<b>Diminuição do valor do Fundo</b>						
Pensões e Capitais Vencidos	2 756	21%	-	0%	534	3%
Comissões	206	2%	1 796	15%	5 475	31%
Outras despesas	10 344	78%	10 200	85%	11 675	66%
<b>Total</b>	<b>13 306</b>	<b>100%</b>	<b>11 996</b>	<b>100%</b>	<b>17 684</b>	<b>100%</b>



Dado o crescimento do Fundo e da carteira de investimentos em 2021, os custos com as comissões de gestão, de investimentos e os impostos sofreram um crescimento acentuado.

## 5. Investimentos

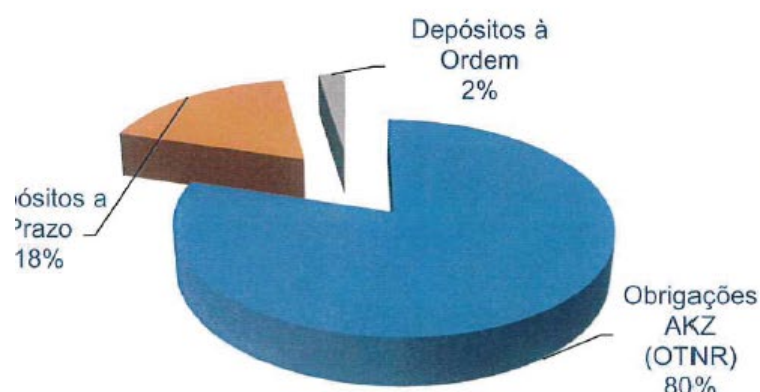
São obrigações da NOSSA, na qualidade de entidade gestora do Fundo de Pensões Aberto Nossa Reforma, garantir a liquidez e o equilíbrio da gestão financeira do referido fundo, conforme disposto no Decreto 25/98 de 7 de Agosto.

Mantemos como princípios orientadores da nossa política de gestão de activos a maximização da rentabilidade, a diversificação da carteira, qualidade dos activos e uma adequada gestão de liquidez.

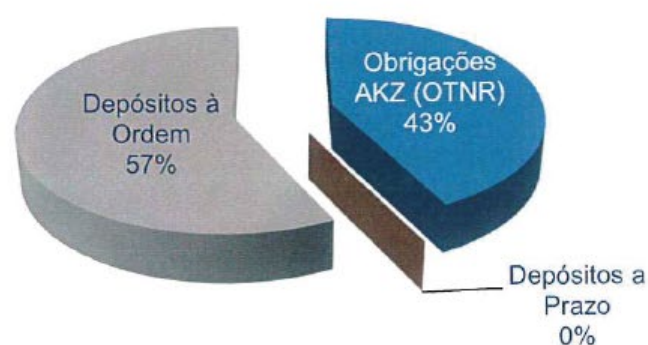
INVESTIMENTOS		31/12/2021		31/12/2020	
		Volume	Estrutura	Volume	Estrutura
<b>Títulos do Estado</b>		<b>79 674</b>	<b>80%</b>	<b>25 458</b>	<b>43%</b>
OTTNR 1 ano e 6 meses		14 070	14%	0	0%
OTTNR 2 anos		22 412	22%	0	0%
OTTNR 3 anos		14 272	14%	11 609	19%
OTTNR 4 anos		17 089	17%	0	0%
OTTXC 5 anos		11 831	12%	13 848	23%
<b>Depósito a Prazo</b>		<b>17 900</b>	<b>18%</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Depósitos à Ordem</b>		<b>2 416</b>	<b>2%</b>	<b>34 185</b>	<b>57%</b>
<b>Total</b>		<b>99 990</b>	<b>100%</b>	<b>59 643</b>	<b>100%</b>

mAKZ

DEZ 2021



DEZ 2020



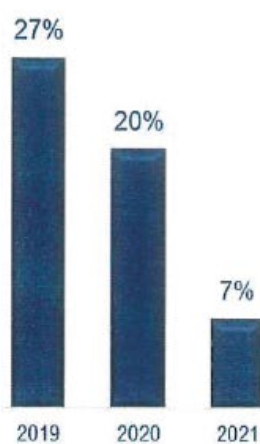
Registou-se um crescimento nos activos sob gestão de 68% face a Dezembro de 2020, reflectindo as contribuições efectuadas e um aumento dos rendimentos financeiros mas tendo-se registado todavia um impacto negativo decorrente da desvalorização da carteira de títulos indexados como resultado da apreciação do kwanza.

A Estratégia adoptada a gestão dos investimentos manteve-se tendo como objectivo maximizar a rentabilidade, alongar as maturidades de forma a estarem mais adequadas ao perfil do Fundo e diversificar a carteira.

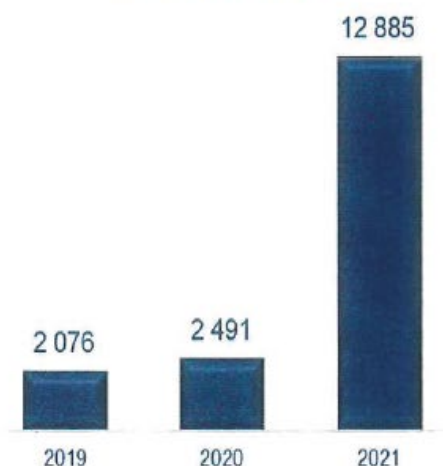
mAKZ

Descrição	2019	2020	Var 2020/2019	2021	Var 2021/2020
Rendimentos	2 076	2 491	24%	12 885	417%
Variações cambiais	3 631	3 962	-1%	-2 688	-168%
<b>Total</b>	<b>5 707</b>	<b>6 453</b>	<b>23%</b>	<b>10 197</b>	<b>249%</b>
<b>Rentabilidade</b>	<b>27%</b>	<b>20%</b>		<b>7%</b>	

### Rentabilidade



### Rendimentos



A Taxa média de rentabilidade dos investimentos atingiu 7% tendo sido afectada pela não ocorrência de diferenças de câmbio favoráveis relativas os títulos indexados contrariamente ao ocorrido em anos anteriores.



P'la NOSSA Seguros – Sociedade Gestora do Fundo de Pensões NOSSA REFORMA

---

Alexandre Jorge de Andrade Teles Carreira  
*Presidente da Comissão Executiva*

---

Cristina Maria Gil do Nascimento  
*Administradora Executiva*

# Demonstrações Financeiras

## 1. BALANÇO

Designação	Notas	Exercício	
		2021	2020
<b>ACTIVO</b>			
<b>Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem:</b>			
Depósitos à ordem	4	2.415.934	34.185.120
		<b>2.415.934</b>	<b>34.185.120</b>
<b>Investimentos financeiros:</b>			
Dívida pública	6 e 18	79.673.827	25.457.612
		<b>79.673.827</b>	<b>25.457.612</b>
<b>Empréstimos e contas a receber:</b>			
Depósitos a prazo	7 e 18	17.900.000	
		<b>17.900.000</b>	
<b>Devedores:</b>			
Devedores	8	110.276	-
		<b>110.276</b>	<b>-</b>
<b>Acréscimos e diferimentos:</b>			
Juros a receber	9.1	3.096.429	272.329
Outros	9.2	-	657.281
		<b>3.096.429</b>	<b>929.610</b>
<b>Total do activo</b>		<b>103.196.466</b>	<b>60.572.342</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Credores:</b>			
Credores	8	1.474.531	1.976.844
		<b>1.474.531</b>	<b>1.976.844</b>
<b>Acréscimos e diferimentos:</b>			
Taxa Supervisão	9.3	126.855	109.625
Comissões Sociedade Gestora		3.026.507	1.831.398
Outros		3.445.705	4.961.676
		<b>6.599.067</b>	<b>6.902.699</b>
<b>EOEP:</b>			
Retenções na Fonte	10	308.053	132.332
Imposto sobre Lucros		2.268.000	2.268.000
		<b>2.576.053</b>	<b>2.400.332</b>
<b>Valor do Fundo:</b>			
Saldo do Período		43.254.348	44.691.476
Saldo anterior		49.292.467	4.600.991
		<b>92.546.815</b>	<b>49.292.467</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>103.196.466</b>	<b>60.572.342</b>

As notas anexas são parte integrante do Balanço a 31 de Dezembro de 2021.

## 2. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA

Designação	Notas	Exercício	
		2021	2020
<b>ACRÉSCIMO NO VALOR DO FUNDO</b>			
<b>Contribuições</b>	11		
Contribuição dos associados e participantes		50.741.915	50.234.101
		<b>50.741.915</b>	<b>50.234.101</b>
<b>Rendimentos</b>	12		
Dívida pública		12.865.759	2.491.113
Rendimentos de depósitos		19.233	-
		<b>12.884.992</b>	<b>2.491.113</b>
<b>Mais valias potenciais</b>	13		
Diferenças cambiais favoráveis e desfavoráveis não realizadas		(2.017.207)	3.672.045
Correcções Relativas a Exercícios Anteriores		(671.171)	290.029
		<b>(2.688.378)</b>	<b>3.962.074</b>
		<b>60.938.530</b>	<b>56.687.288</b>
<b>DECRÉSCIMO NO VALOR DO FUNDO</b>			
<b>Pensões e Capitais Vencidos</b>	14		
Pensões vencidas morte		533.772	-
		<b>533.772</b>	-
<b>Comissões</b>	15		
Comissões de Gestão		2.862.273	1.524.509
Comissões de depositário		2.612.675	271.235
		<b>5.474.948</b>	<b>1.795.744</b>
<b>Impostos</b>	16		
Taxa de supervisão		126.855	109.625
Imposto sobre a aplicação de capitais		952.020	111.506
Imposto sobre o Valor Acrescentado		1.476.865	179.616
		<b>2.555.740</b>	<b>400.747</b>
<b>Outras despesas</b>	17		
Despesas bancárias		109.505	124.274
Despesa contabilidade		8.438.056	6.206.888
Despesas de auditoria		-	3.150.639
Outras despesas com o fundo		572.161	317.520
		<b>9.119.722</b>	<b>9.799.321</b>
		-	-
<b>Imposto sobre lucros</b>	10		
		-	-
		-	-
<b>Saldo do período</b>		43.254.348	44.691.476
		<b>60.938.530</b>	<b>56.687.288</b>

O anexo faz parte integrante da Demonstração de Resultados para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021.



### 3. DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA

Demonstração de fluxos de caixa (método directo)

Designação	Notas	Exercício	
		2021	2020
<b>Fluxo de caixa das actividades operacionais:</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Contribuições da associada		27.045.138	44.874.214
Contribuições dos participantes/beneficiários		23.696.777	1.914.868
Pagamentos respeitantes a:			
Remunerações de gestão		(1.255.85)	-
Remunerações de depósito e guarda de títulos		(220.019)	-
Outras despesas		(15.723.167)	(14.014.901)
<b>Fluxo de caixa de líquidos das actividades de operacionais</b>		<b>34.673.142</b>	<b>32.774.182</b>
<b>Fluxo de caixa de actividades de investimento:</b>			
Recebimentos provenientes de:			
Rendimentos de investimentos		14.750.212	4.746.743
Pagamentos respeitantes a:			
Aquisição/subscrição de títulos de dívida pública		(63.292.542)	(4.550.000)
<b>Fluxo de caixa de líquidos das actividades de investimento</b>		<b>(48.542.330)</b>	<b>196.743</b>
<b>Variação de caixa e seus equivalentes</b>			
Efeitos de alterações de taxa de câmbio		(13.869.188)	32.970.924
Caixa no início do exercício		34.185.120	1.214.196
<b>Caixa e seus equivalentes no fim do período</b>		<b>20.315.934</b>	<b>34.185.120</b>

O anexo faz parte integrante do Fluxo de caixa para o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021



#### **4. NOTAS ÀS CONTAS**

##### **Introdução**

1. Actividade
2. Demonstrações financeiras Apresentadas
3. Principais políticas contabilísticas e critérios de valorimétricos adoptados

##### **Notas ao balanço**

4. Caixa e seus equivalentes
6. Investimentos financeiros
7. Outros activos financeiros
8. Devedores e Credores
9. Acréscimos e diferimentos
10. Estado e outros entes públicos

##### **Notas à demonstração de resultados**

11. Contribuições
12. Rendimentos
13. Ganhos e Perdas potenciais
14. Pensões e Capitais Vencidos
15. Comissões
16. Impostos
17. Outras despesas

##### **Outras notas**

18. Composição dos activos do Fundo de Pensões
19. Partes relacionadas



## NOTA INTRODUTÓRIA

### 1. ACTIVIDADE

O Fundo de Pensões Aberto Nossa Reforma foi criado em 06 de Julho de 2016, o qual foi aprovado pelo Ministério das Finanças através do Despacho n.º 263/16.

O plano de pensões do Fundo tem como objectivo o pagamento dos seguintes Benefícios garantidos:

- Reforma por velhice normal;
- Reforma por velhice antecipada;
- Reforma por invalidez;
- Subsídio por morte.

São participantes deste plano de pensões as pessoas singulares que em função de cujas circunstâncias pessoais e profissionais se definem os direitos consignados nos planos de pensões, quer contribuam ou não para a constituição do património do fundo.

São associados as pessoas colectivas que contribuem para o património do fundo e realizam ou completam planos de pensões.

São contribuintes as pessoas singulares que adquiram unidades de participação ou os associados que contribuam para o património do fundo em benefício dos participantes.

São beneficiários do Fundo as pessoas singulares que de acordo com o plano de pensões tenham direito às prestações pecuniárias, que tenham sido ou não participantes do Fundo.

Os participantes poderão a qualquer momento realizar contribuições voluntárias adicionais, para as contas individuais dos colaboradores, desde que, no caso de contribuições dos associados, de acordo com um critério objectivo e idêntico para todos.

### 2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS APRESENTADAS

As Demonstrações Financeiras anexas foram preparadas de acordo com os registos contabilísticos desde 1 de Janeiro de 2021 até 31 de Dezembro de 2021.

Em resultado de directivas recentes aplicadas pelo Banco Nacional de Angola, em complemento às normas cambiais em vigor da República de Angola - designadamente, Artigo 3.º n.º 2 do Aviso 3/09 e Artigo 9.º da Lei 5/97 de 27 de Junho, os pagamentos realizados entre residentes cambiais, especificamente entre o empregador e beneficiário de um regime de pensões, deverão ser sempre feitos em moeda nacional.

Assim, de forma a conjugar os princípios reguladores da actividade das entidades gestoras de fundos (estabelecidos no Decreto n.º 25/98 de 7 de Agosto) e as directivas e normas cambiais actualmente em vigor na República de Angola, a NOSSA Seguros processa, calcula, e realiza todas e quaisquer operações financeiras no âmbito do Fundo de Pensões Aberto Nossa Reforma em moeda nacional.

### 3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS E CRITÉRIOS VALORIMÉTRICOS ADOPTADOS

#### a) Geral

As Demonstrações financeiras foram apresentadas em harmonia com os princípios contabilísticos geralmente aceites em Angola para os Fundos de Pensões e em conformidade com as normas emanadas pela ARSEG.

As contas foram preparadas segundo a conversão dos custos históricos e na base da continuidade das operações em conformidade com os conceitos contabilísticos fundamentais da prudência e especialização dos exercícios.

#### b) Contribuições

As contribuições para o Fundo, efectuadas pela Associada e pelos colaboradores são registadas quando efectivamente recebidas, na rubrica Contribuições, da conta de resultados do Fundo.

#### c) Pensões

As pensões são registadas quando efectivamente pagas, na rubrica de pensões de reforma e pensões de morte. A 31 de Dezembro de 2021 não existem beneficiários na situação de pensionistas.

#### d) Comissões

As comissões registadas pelo fundo resumem-se em comissões de gestão e de custódia em que a comissão de gestão é paga a sociedade gestora "Nossa Seguros" ao passo que a comissão de custódia é paga ao BNA por custódia e controlo dos valores das obrigações de Tesouro.

A remuneração das entidades depositárias, nos termos do contrato de constituição do Fundo, consiste numa taxa anual sobre os valores do Fundo depositados nessas entidades, sendo a entidade depositária do Fundo, o BAI, S.A.

A comissão de gestão a pagar a Sociedade Gestora pode ir até ao máximo de 3,5% e mínimo de 2%, calculada anualmente sobre o valor líquido global do fundo antes do cálculo das comissões a pagar à entidade reguladora.

#### e) Investimentos Financeiros

Os investimentos financeiros, quando cotados, são valorizados ao seu valor de mercado, entendido este como o valor de cotação à data do balanço. Quando não cotados, são avaliados com base numa apreciação prudente do seu valor provável de realização, não podendo exceder os seguintes valores:

Acções e quotas: ao valor que proporcionalmente lhes corresponde nos capitais próprios da empresa, de acordo com as últimas demonstrações financeiras aprovadas;

Obrigações: ao valor de aquisição, se emitidas durante o exercício, ou ao valor nominal, se emitidas em exercícios anteriores;

Unidades de Participação: ao valor patrimonial fornecido e publicado pela respectiva entidade gestora.

Os activos financeiros detidos pelo Fundo respeitam as Obrigações do Tesouro sendo registados ao custo de aquisição. Adicionalmente, o Fundo detém uma Obrigação do Tesouro indexada a USD, que são valorizadas ao contravalor em AOA na data de balanço e o respectivo resultado potencial registado em diferenças cambiais não realizadas na conta de resultados do Fundo. O Fundo apenas detém activos financeiros denominados em AOA.

f) Especialização dos Exercícios

Os acréscimos e diferimentos do valor do fundo, excepto quando no referido na alínea b) são registados de acordo com o princípio de especialização dos exercícios, pelo qual, são reconhecidos à medida que são gerados, independentemente do momento em que são recebidos ou pagos.

g) Diferenças de Câmbio

As diferenças de câmbio, favoráveis e desfavoráveis, originadas pelas diferenças entre as taxas de câmbio em vigor nas datas das transacções e as vigentes nas datas dos recebimentos, dos pagamentos ou na data do Balanço, são registadas com acréscimos e decréscimos no valor do Fundo.

Moeda	2021	2020
USD	554,98	649,60

h) Imposto Industrial

A Empresa encontra-se sujeita à tributação em sede de Imposto Industrial (Grupo A). O Imposto é calculado a taxa nominal de 25%.

i) Imposto sobre o valor Acrescentado

A Empresa pertence ao Regime Simplificado do IVA, nos termos do Orçamento Geral do Estado de 2021.

4. CAIXA E SEUS EQUIVALENTES DE DEPÓSITOS À ORDEM

Esta rubrica respeita integralmente a depósitos à ordem detidos pelo Fundo.

Os depósitos à ordem existentes em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 resumem-se da seguinte forma:

Rubricas	2021	2020
Depósitos à ordem BAI - AKZ	2.415.934	34.185.120
<b>Total</b>	<b>2.415.934</b>	<b>34.185.120</b>



## 6. INVESTIMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 a decomposição dos títulos de rendimento fixo é a seguinte:

Descrição	Quantidade	2021	2020
<b>Obrigações do tesouro:</b>			
AOUGDXID18D6	17	11.831.285	13.848.492
AOUGDOGD18D9	64	-	7.059.120
AOUGDOGL20A4	56	4.550.000	4.550.000
AOUGDOFL20A6	159	14.069.592	-
AOUGDOFD20D7	159	13.435.500	-
AOUGDOGA21A5	40	3.297.200	-
AOUGDOFA21A7	102	8.976.000	-
AOUGDOHL20B0	168	13.944.000	-
AOUGDOGA21A5	75	6.425.250	-
AOUGDOHL20B0	37	3.145.000	-
<b>Total</b>	<b>877</b>	<b>79.673.827</b>	<b>25.457.612</b>

Os investimentos financeiros detidos pelo Fundo a 31 de Dezembro de 2021 e 2020 respeitam as Obrigações de Tesouro não reajustáveis e Obrigações de Tesouro indexadas a USD.

## 7. OUTROS ACTIVOS FINANCEIROS

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresentava o seguinte detalhe:

Rubricas	2021	2020
Depósitos a Prazo BAI - AKZ	17.900.000	-
<b>Total</b>	<b>17.900.000</b>	<b>-</b>

## 8. DEVEDORES E CREDITORES

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresentava o seguinte detalhe:

Rubricas	2021	2020
<b>Devedores:</b>		
IVA por regularizar - Bancos	772	-
IVA a recuperar de apuramentos	109.504	-
<b>Total</b>	<b>110.276</b>	<b>-</b>
<b>Credores:</b>		
Prestadores de serviços (a)	409.900	1.971.844
Valores a regularizar	17.850	5.000
Entidade Gestora	1.046.781	-
<b>Total</b>	<b>1.474.531</b>	<b>1.976.844</b>

a) No exercício findo a 31 de Dezembro de 2021, a rubrica "Credores – Prestações de serviços" corresponde essencialmente a facturas de prestações de serviços de contabilidade.





## 9. ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS

### 9.1 JUROS A RECEBER

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os saldos activos desta rubrica respeitam integralmente a juros a receber decorrentes da Dívida Publica - obrigações de tesouro.

Rubricas	2021	2020
<b>De dívida pública:</b>		
<b>Obrigações do Tesouro:</b>		
AOUGDXID1 8D6	22.690	37.941
AOUGDOGD1 8D9	-	47.513
AOUGDOGL2 0A4	357.500	186.875
AOUGDOFL2 0A6	1.088.461	-
AOUGDOFD2 0D7	41.340	-
AOUGDOGA2 1 A5	128.061	-
AOUGDOFA2 1 A7	343.258	-
AOUGDOHL2 0B0	865.945	-
AOUGDOGA2 1 A5	186.447	-
AOUGDOHL2 0B0	62.727	-
<b>Total</b>	<b>3.096.429</b>	<b>272.329</b>

A conta juros a receber apresenta a especialização dos juros das aplicações financeiras que foram considerados como proveito em 2021 e que serão liquidados em 2022.

### 9.2 OUTROS ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - ACTIVO

Os saldos activos desta rubrica, respeitam a custos que deverão ser reconhecidos nos exercícios seguintes de acordo com o princípio da especialização:

Rubricas	2021	2020
<b>Diferimentos:</b>		
Serviços de Contabilidade	-	657.281
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>657.281</b>



### 9.3 OUTROS ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS - PASSIVO

Os saldos passivos desta rubrica respeitam a custos reconhecidos no exercício corrente de acordo com o princípio da especialização:

Rubricas	2021	2020
<b>Diferimentos:</b>		
Rendas	-	-
<b>Acréscimos:</b>		
Comissões da entidade gestora	3.026.507	1.831.398
Contribuição ARSEG	126.855	109.625
<b>Outros acréscimos:</b>		
Juros de mora (a)	703.080	430.920
Multas (a)	283.500	283.500
Serviços de Contabilidade e Auditoria	1.930.651	4.233.640
Imposto sobre a aplicação de capitais	528.474	13.616
<b>Total</b>	<b>6.599.067</b>	<b>6.902.699</b>

(a) Os montantes registados nas rubricas “Juros de mora” e “Multas” dizem respeito a contingência calculada sobre o Imposto Industrial, referente ao ano de 2018 que ainda não foi liquidado.

### 10. ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, esta rubrica apresentava o seguinte detalhe:

Rubricas	2021	2020
Retenção na fonte 6,5%	308.053	132.332
Imposto sobre lucros (i)	2.268.000	2.268.000
<b>Total</b>	<b>2.576.053</b>	<b>2.400.332</b>

(i) A rubrica “Imposto sobre lucros” decompõe-se da seguinte forma:

Imposto sobre lucros	2021	2020
Estimativa de imposto 2018	2.268.000	2.268.000
<b>Total</b>	<b>2.268.000</b>	<b>2.268.000</b>

### 11. CONTRIBUIÇÕES

O valor das contribuições para o Fundo de Pensões em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, apresentavam o seguinte detalhe:

Rubricas	2021	2020
Dos associados	27.045.138	28.046.399
Dos participantes	23.696.777	22.187.702
<b>Total</b>	<b>50.741.915</b>	<b>50.234.101</b>



#### 12. RENDIMENTOS

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, os rendimentos registados nesta rubrica respeitam a juros a receber e juros já recebidos durante o ano, decorrentes dos títulos de dívida pública - (Obrigações do Tesouro) de acordo com o regime da especialização dos exercícios, conforme descrito na política contabilística 3.f).

A decomposição dos rendimentos é a seguinte:

Rubricas	2021	2020
<b>Dívida pública</b>		
Obrigações do tesouro	12.865.759	2.491.113
	<b>12.865.759</b>	<b>2.491.113</b>
<b>Depósitos a prazo</b>		
Rendimentos de depósitos	19.233	-
	<b>19.233</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>12.884.992</b>	<b>2.491.113</b>

#### 13. GANHOS E PERDAS POTENCIAIS

Regista o resultado potencial associado a valorização das Obrigações de Tesouro indexadas em USD para o contravalor em AOA na data de balanço conforme política contabilística 3.e).

Em 31 de Dezembro de 2021 foram actualizadas as obrigações em carteira em função da taxa de câmbio a 31 de Dezembro de 2021. O valor registado nesta rubrica decompõe-se conforme segue:

Rubricas	2021	2020
Diferenças cambiais favoráveis e desfavoráveis não realizadas	(2.017.207)	3.672.045
Correcções relativas a exercícios anteriores	(671.171)	290.029
<b>Total</b>	<b>(2.688.378)</b>	<b>3.962.074</b>

Type text here

#### 14. PENSÕES E CAPITALS VENCIDOS

Respeitam a pagamentos efectuados até 31 de Dezembro de 2021, aos Beneficiários do Fundo.

A decomposição das Pensões e capitais vencidos é a seguinte:

Rubricas	2021	2020
Subsídio de morte	533.772	-
<b>Total</b>	<b>533.772</b>	<b>-</b>

### 15. COMISSÕES

Nesta rubrica estão registadas as Comissões pagas à sociedade gestora do fundo bem como as comissões de custódia pagas ao BNA e ao BAI pelo registo e controlo das obrigações em carteira.

A decomposição das comissões a 31 de Dezembro de 2021 e 2020 é a seguinte:

Rubricas	2021	2020
Comissões de gestão	2.862.273	1.524.509
Comissões de depositário	2.392.655	224.860
Comissões de custódia	220.020	46.375
<b>Total</b>	<b>5.474.948</b>	<b>1.795.744</b>

### 16. IMPOSTOS

A decomposição da rubrica de Impostos a 31 de Dezembro de 2021 e 2020 é conforme se segue:

Rubricas	2021	2020
Taxa de supervisão	126.855	109.625
Imposto sobre a aplicação de capitais	952.020	111.506
Imposto sobre o valor acrescentado	1.476.865	179.616
<b>Total</b>	<b>2.555.740</b>	<b>400.747</b>

A rubrica "Taxa de supervisão" corresponde ao valor a pagar à entidade reguladora - ARSEG, apurado com base na Legislação em vigor, emitida pela entidade de supervisão.

A rubrica "Imposto sobre a Aplicação de Capitais (IAC)" corresponde aos valores de retenção na fonte associados ao imposto sobre os investimentos efectuados pelo Fundo, valor que não é recuperável de acordo com a legislação em vigor.

A rubrica "Imposto sobre o valor acrescentado (IVA)" corresponde aos valores de IVA suportados pelo Fundo de Pensões Nossa Reforma, nas facturas de prestações de serviços.

### 17. OUTRAS DESPESAS

A decomposição da rubrica outras despesas a 31 de Dezembro de 2021 e 2020 é conforme se segue:

Rubricas	2021	2020
Despesas bancárias (a)	109.505	124.274
Serviços de contabilidade (b)	8.438.056	6.206.888
Serviços de auditoria	-	3.150.639
Outras despesas (c)	572.161	317.520
<b>Total</b>	<b>9.119.722</b>	<b>9.799.321</b>

a) Na rubrica "Despesas bancárias" encontram-se registadas as despesas resultantes das transacções financeiras no banco nomeadamente: imposto de selo, despesas de manutenção de conta, despesas com a emissão de extractos bancários e despesas de expediente.

b) Na rubrica "Serviços de Contabilidade" encontra-se registado o acréscimo de custo suportado pelo Fundo de Pensões da Nossa Reforma com os serviços contabilísticos.



c) Na rubrica "Outras despesas" encontram-se registados os acréscimos de custos referentes aos juros de mora e multas calculados que dizem respeito a contingência calculada sobre o Imposto Industrial referente ao ano de 2018 que ainda não foi pago e o valor da multa pela entrega tardia da Modelo 1 de 2020.

#### 18. COMPOSIÇÃO DOS ACTIVOS DO FUNDO DE PENSÕES

O artigo 24º do decreto nº 25/98, que aprova o regulamento do Fundo de Pensões, define as aplicações financeiras que são permitidas aos Fundos de Pensões.

Por outro lado, nos termos do Artigo 12º do Decreto nº 16/03, as regras de composição das aplicações financeiras, tendo em conta a evolução do mercado financeiro nacional e a existência real do mercado de capitais, devem adequar-se ao tipo de estrutura de responsabilidade assumidas pelo Fundo, de modo a garantir a segurança, rendimento e liquidez, devendo ser assegurada uma diversificação e dispersão adequada dessas aplicações, limitando a níveis prudentes aquelas que, pela sua natureza ou qualidade do emitente apresentam elevado grau de risco.

Neste sentido, esta legislação define adicionalmente a estrutura que deve ser seguida na composição da carteira de activos dos Fundos de Pensões e as regras prudenciais e de diversificação de risco a seguir nas aplicações a considerar por Fundo de Pensões.

Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 a decomposição dos investimentos é a seguinte:

Rubricas	2021		2020	
	Valor	%	Valor	%
<b>Títulos de rendimento fixo</b>				
De dívida pública				
Obrigações do tesouro	79.673.827	97,06%	25.457.612	42,68%
	<b>79.673.827</b>	<b>97,06%</b>	<b>25.457.612</b>	<b>42,68%</b>
<b>Disponibilidades</b>				
Depósitos à ordem	2.415.934	2,94%	34.185.120	57,32%
	<b>2.415.934</b>	<b>2,94%</b>	<b>34.185.120</b>	<b>57,32%</b>
	<b>82.089.761</b>	<b>100%</b>	<b>59.642.732</b>	<b>100%</b>

Em 31 de Dezembro de 2021 os investimentos apresentavam a seguinte composição no valor total da carteira, de acordo com os limites estabelecidos no artigo 12º do Decreto nº 16/2003 de 21 de Fevereiro:

Rubricas	Valor	Limite DE nº16/2003	%
<b>Títulos de rendimento fixo</b>			
De dívida pública			
Obrigações do tesouro	79.673.827		97,06%
	<b>79.673.827</b>	<b>22% até 70%</b>	<b>97,06%</b>
<b>Disponibilidades</b>			
Depósitos à ordem	2.415.934		2,94%
	<b>2.415.934</b>	<b>9% até 30%</b>	<b>2,94%</b>
	<b>82.089.761</b>		<b>100%</b>

Dada a limitação de instrumentos financeiros no mercado, a Nossa Seguros adequa a sua gestão de investimentos ao perfil do Fundo de Pensões, investindo nos activos disponíveis no mercado em termos de maturidade e risco.



19. PARTES RELACIONADAS

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 são associadas do Fundo de Pensões Nossa Reforma a Nossa Segurose SAESP.

Os saldos mantidos com as partes relacionadas respeitam a depósitos à ordem e a prazo, com o Banco BAI, no montante de AOA 20.315.934 e 34.185.120 AOA em 31 de Dezembro de 2021 e 2020.

No que respeita às transacções mantidas com as partes relacionadas, durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2021 estas respeitam essencialmente às contribuições efectuadas pelas Associadas ao Fundo - Nossa Seguros e SAESP, no montante de 27.045.138 AOA e 28.046.399 AOA e as comissões de gestão a pagar à Sociedade Gestora - Nossa Seguros, no montante de 2.862.273 AOA e 1.524.509 AOA em 31 de Dezembro de 2021 e 2020.