

RELATÓRIO ANUAL

31 de Dezembro de 2010

Fundo de Pensões

BESA OPÇÕES REFORMA

**Besaactif - Sociedade Gestora de Fundo de
Pensões, SA**





KPMG Angola – Audit, Tax, Advisory, S.A.
Edifício Presidente
Largo 4 de Fevereiro, n.º 3, 1.º Andar
Caixa Postal 2021
Luanda - Angola

Telephone: +244 227 270 141
Fax: +244 227 270 148
E-Mail: kpmg@kpmg.co.ao

FUNDO DE PENSÕES BESA OPÇÕES REFORMA RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Introdução

No âmbito do cumprimento das obrigações legais do **Fundo de Pensões Besa Opções Reforma** (“Fundo BESA Opções Reforma”) perante o Instituto de Supervisão de Seguros (“ISS”), apresentamos o nosso Relatório de Auditoria sobre a informação financeira do exercício findo em 31 de Dezembro de 2010, do **Fundo BESA Opções Reforma**, gerido pela entidade gestora **BESA ACTIF – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.** (“**BESA ACTIF**”), incluída no Relatório de Gestão, no Balanço (que evidencia um total de 47.099.235 AOA e um total de capital do Fundo de 47.048.662 AOA, incluindo um resultado líquido de 47.048.662 AOA), na Demonstração dos Resultados e na Demonstração dos Fluxos de Caixa do exercício findo naquela data, e no correspondente Anexo.

Responsabilidade da Administração pelas Demonstrações Financeiras

A Administração da **BESA ACTIF** é responsável pela preparação e apresentação apropriada das demonstrações financeiras do **Fundo BESA Opções Reforma** de acordo com os princípios estabelecidos pelo ISS, e pelo controlo interno que determine ser necessário para possibilitar a preparação de demonstrações financeiras do **Fundo BESA Opções Reforma** isentas de distorção material devido a fraude ou a erro.

Responsabilidade do Auditor

A nossa responsabilidade é expressar uma opinião sobre estas demonstrações financeiras com base na nossa auditoria, que foi conduzida de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria. Essas Normas exigem que cumpramos requisitos éticos e que planeemos e executemos a auditoria para obter garantia razoável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorção material.

Uma auditoria envolve executar procedimentos para obter prova de auditoria acerca das quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos seleccionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras devido a fraude ou a erro. Ao fazer essas avaliações o risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e apresentação apropriada das demonstrações financeiras pela entidade a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da entidade. Uma auditoria inclui também avaliar se as políticas contabilísticas usadas são apropriadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas feitas pela Administração, bem como avaliar a apresentação global das demonstrações financeiras.

Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.



Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materiais, a posição financeira do **Fundo de Pensões Besa Opções Reforma** em 31 de Dezembro de 2010 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao exercício findo naquela data em conformidade com os princípios estabelecidos no Plano de Contas das Instituições Financeiras e em conformidade com as normas emanadas pelo Instituto de Supervisão de Seguros (ISS).

Luanda, 1 de Julho de 2011

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'KPMG' or a similar stylized signature.

KPMG

FUNDO DE PENSÕES BESA OPÇÕES REFORMA

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

(Valores em kwanzas)

CUSTOS	Notas	31-12-2010	Notas	PROVEITOS	Notas	31-12-2010
Prémios de Seguro		-		Contribuições	8	45.800.932
Pensões e capitais vencidos		-		Rendimentos		
Comissões de gestão e depósito	10	406.369		Terrenos e edifícios		
Despesas com imóveis				De sociedades em relação de domínio ou de grupo com os associados		
Comissões com serviços bancários	11	24.291		Ações		
Impostos	12	571		Obrigações diversas		
Perdas resultantes da avaliação/alienação/reemb. aplicações				De outros títulos de crédito		
Outras despesas	13	551.168		Ações		
				Unidades de participação em FIM		
				Unidades de participação em FI		
				Obrigações de dívida pública e de outros emissores públicos		
				Obrigações diversas	9	1.905.614
				Depósitos em instituições de crédito		
Resultados do exercício	7	47.048.662		Ganhos resultantes da avaliação/alienação/reemb. aplicações		324.516
				Outras receitas		
Total de Custos		48.031.061		Total de Proveitos		48.031.061

FUNDO DE PENSÕES BESA OPCÕES REFORMA

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010

		(Valores em Kwanza)	
DISCRIMINAÇÃO DOS FLUXOS		31-12-2010	
Fluxos de caixa das actividades operacionais			
Contribuições			
	Contribuições dos associados	43.380.270	
	Contribuições dos participantes/beneficiários	2.738.765	
	Transferências		46.111.646
Remunerações			
	Remunerações de gestão	338.631	
	Remunerações de depósito	19.987	
	Impostos	560	
			359.178
Outros rendimentos e ganhos			-
Outras despesas		541.004	
			541.004
Fluxo de caixa líquido das actividades operacionais			45.211.464
Fluxo das operações a prazo e divisas			
Recebimentos			
	Operações Cambiais	756.716	
	Margem inicial em contratos de futuros e opções	-	
			756.716
Pagamentos			
	Operações Cambiais	787.793	
	Margem inicial em contratos de futuros e opções	-	
			787.793
Fluxo de caixa líquido das operações a prazo e divisas			(31.077)
Fluxos de caixa das actividades de investimento			
Recebimentos			
	Alienação / reembolso dos investimentos	-	
	Rendimentos dos investimentos	1.594.783	
			1.594.783
Pagamentos			
	Aquisição de investimentos	-	
	Comissões de transacção e mediação	-	
	Outros gastos com investimento	-	
			-
Fluxo de caixa líquido das actividades de investimento			1.594.783
Variação de caixa e seus equivalentes			46.775.170
Efeitos das alterações da taxa de câmbio			-
Caixa no início do exercício			-
Caixa no fim do exercício			46.775.170

ANEXO
Fundo de Pensões BOR



FUNDO DE PENSÕES Besa Opções Reforma

ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2010 (Montantes expressos em Kwanza)

Nota 1 - Constituição e Actividade

O Fundo de Pensões BOR, foi constituído segundo despacho nº 359-A/09, nos termos do artigo 114º da Lei Constitucional e iniciou a sua comercialização a 1 (um) de Fevereiro de 2010. O Fundo de Pensões é representado por um património autónomo e como tal, só responde, nos termos da lei pelo cumprimento de planos de pensões perante os Beneficiários, nunca respondendo por outras obrigações, designadamente dos Associados, dos Participantes, das Entidades Gestoras e dos Depositários.

Nota 2 - Demonstrações Financeiras Apresentadas

As Demonstrações Financeiras apresentadas reportam-se ao exercício de 2010.

As notas anexas foram preparadas de acordo com os registos contabilísticos existentes no Fundo de Pensões BOR. Estas sumarizam as transacções e o património líquido do Fundo. A leitura destas demonstrações financeiras deve ser efectuada em conjunto com o referido relatório.

Nota 3 - Princípios Contabilísticos

a) Bases de Apresentação

As Demonstrações Financeiras foram preparadas em conformidade com os princípios estabelecidos no Plano de Contas das Instituições Financeiras e em conformidade com as normas emanadas pelo Instituto de Supervisão de Seguros (ISS).

b) Contribuições

As contribuições para o Fundo, efectuadas pelos Participantes e Associados são registadas, quando efectivamente recebidas, na rubrica Contribuições da Demonstração dos Resultados.

c) Operações em moeda estrangeira

As operações expressas em USD (dólares americanos) são convertidas para Kwanza com base na taxa oficial de referência divulgadas pelo Banco Nacional de Angola de 31 de Dezembro de 2010, 1 USD= 92.643.

No processo de transposição para USD das Demonstrações financeiras e dos mapas apresentados foi utilizada as seguintes taxas:

Rubricas de Balanço – foi utilizada a taxa oficial de referência do BNA de 31 de Dezembro de 2010: 1 USD = 92,643 AOA.

Rubricas de Demonstrações de Resultados – foi utilizada a taxa média mensal apurada pela média das taxas oficiais do BNA de 31 de Dezembro de 2010: 1 USD = 92,004 AOA.

d) Comissões

As comissões são contabilizadas na respectiva rubrica da Demonstração dos Resultados no período a que se referem, independentemente da data do seu pagamento.

As comissões de Gestão e Depósito anuais aplicadas sobre o fundo são 1% e 0.1% respectivamente.

A comissão de Subscrição ficou isenta de todos os clientes durante o 1º ano de vida do Fundo.

e) Aplicações Financeiras

As aplicações financeiras do fundo estão sedeadas no Banco Espírito Santo Angola, banco depositário dos valores que integram o referido fundo e dos correspondentes documentos representativos.

Nota 4 - Numerário e Depósitos Bancários

Esta rubrica apresentou no decurso de 2010 a seguinte evolução:

(Valores em Kwanza)

	Saldo Inicial	Aumentos	Reduções	Saldo Final
Depósitos à ordem	-			175.741
Depósitos a prazo				46.599.429
Total	-	-	-	46.775.170

Nota 5 - Devedores e Credores Diversos

Estas rubricas apresentam o seguinte detalhe:

(Valores em Kwanza)

	31-12-2010
Devedores Diversos	-
Credores Diversos	39.243
Entidade Gestora	11.330
Depositários	50.573
Total	50.573

Nota 6 - Acréscimos e Diferimentos

Estas rubricas apresentam o seguinte detalhe:

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Acréscimos e Diferimentos Activos		
De depósitos		324.065
		324.065
	Total	324.065

Nota 7 - Valor do Fundo

As variações do valor do Fundo são as abaixo indicadas:

	(Valores em Kwanza)
<u>Valor do Fundo a 31 de Dezembro de 2010</u>	<u>-</u>
Resultados do exercício	47.048.662
<u>Valor do Fundo a 31 de Dezembro de 2010</u>	<u>47.048.662</u>

Nota 8 - Contribuições

As contribuições para o Fundo são as seguintes:

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Contribuições / Subscrições		
Dos Associados		43.081.057
Dos Participantes		2.719.875
Transferências		-
	Total	45.800.932

Nota 9 - Rendimentos

Esta rubrica apresenta os rendimentos obtidos pelo Fundo segundo a seguinte natureza:

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Depósitos		1.905.614
	Total	1.905.614

Nota 10 – Comissões de Gestão e Depósito

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Comissões		
	Subscrição	-
	Gestão	375.268
	Depósito	31.101
	De Fundos de Pensões	
	Total	406.369

Nota 11 – Comissões com Serviços Bancários

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Comissões		
	Serviços Bancários	24.291
	Total	24.291

Nota 12 – Impostos

		(Valores em Kwanza)
		31-12-2010
Impostos de Selo		571
	Total	571

Nota 13 – Outras Despesas

		(Valores em Kwanzas)
		31-12-2010
Outras Despesas		
Outras		551.168
Encargos Suportados com Produtos Derivados		-
	Total	551.168