

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o valor das transacções do Banco com partes relacionadas, assim como os respectivos custos e proveitos reconhecidos no exercício em análise, resume-se como segue:

(Milhares de Kwanzas)

	31-12-2020				
	Accionistas	Conselho de Administração	Outro pessoal chave de gestão e familiares	Outras partes relacionadas	Total
Activos					
Disponibilidades em outras instituições de crédito	16 458 192	-	-	23 009 752	39 467 944
Activos financeiros pelo justo valor através de resultados	-	-	-	202 908 812	202 908 812
Aplicações em instituições de crédito	47 120 220	-	-	-	47 120 220
Crédito a clientes	18 129 113	2 214 818	3 984 946	1 837	24 330 714
Outros activos	6 654 480	-	-	638 853	7 293 333
Total do Activo	88 362 005	2 214 818	3 984 946	226 559 254	321 121 023
Passivos					
Recursos de clientes	23 355 951	11 698 625	7 972 701	17 071 046	60 098 323
Total do Passivo	23 355 951	11 698 625	7 972 701	17 071 046	60 098 323

(Milhares de Kwanzas)

	31-12-2019				
	Accionistas	Conselho de Administração	Outro pessoal chave de gestão e familiares	Outras partes relacionadas	Total
Activos					
Disponibilidades em outras instituições de crédito	7 289 654	-	-	1 344 604	8 634 258
Activos financeiros pelo justo valor através de resultados	-	-	-	54 885 423	54 885 423
Aplicações em instituições de crédito	1 852 909	-	-	-	1 852 909
Crédito a clientes	7 818 226	1 959 512	8 734 867	29 091 954	47 604 559
Outros activos	5 971 381	-	-	184 672	6 156 053
Total do Activo	22 932 170	1 959 512	8 734 867	85 506 653	119 133 202
Passivos					
Recursos de bancos centrais e de outras instituições de crédito	113 335 811	-	-	8 653 865	121 989 676
Recursos de clientes	3 306 323	13 323 732	7 051 156	9 124 571	32 805 782
Outros passivos	-	-	-	1 750 124	1 750 124
Total do Passivo	116 642 134	13 323 732	7 051 156	19 528 560	156 545 582

(Milhares de Kwanzas)

	31-12-2020				
	Accionistas	Conselho de Administração	Outro pessoal chave de gestão e familiares	Outras partes relacionadas	Total
Juros de crédito a clientes	8 340 927	1 129 848	2 003 863	734	11 475 372
Juros e rendimentos similares	8 340 927	1 129 848	2 003 863	734	11 475 372
Juros de recursos de clientes	(86 144)	(1 599 377)	(551 250)	(1 037 218)	(3 273 988)
Juros e encargos similares	(86 144)	(1 599 377)	(551 250)	(1 037 218)	(3 273 988)
Margem financeira	8 254 782	(469 529)	1 452 613	(1 036 483)	8 201 384
Resultado de alienação de outros activos	-	-	-	48 103 356	48 103 356

(Milhares de Kwanzas)

	31-12-2019				
	Accionistas	Conselho de Administração	Outro pessoal chave de gestão e familiares	Outras partes relacionadas	Total
Juros de crédito a clientes	8 281 435	2 694 129	1 292 461	34 525	12 302 550
Juros e rendimentos similares	8 281 435	2 694 129	1 292 461	34 525	12 302 550
Juros de recursos de clientes	(2 160 845)	(941 913)	(541 185)	(4 873 061)	(8 517 005)
Juros e encargos similares	(2 160 845)	(941 913)	(541 185)	(4 873 061)	(8 517 005)
Margem financeira	6 120 590	1 752 216	751 276	(4 838 536)	3 785 546
Resultado de alienação de outros activos	-	-	-	2 722 455	2 722 455

Nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 o Banco mantém um conjunto de operações com entidades relacionadas. Estas operações incluem as unidades de participação detidas nos Fundos Atlântico (Nota 6) cujos saldos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 ascendem a 202 908 812 milhares de Kwanzas e 55 258 285 milhares de Kwanzas, respectivamente, bem como o resultado gerado com a alienação de outros activos (Nota 27).

Os custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal-chave da gestão do Banco (de curto e longo prazo) são apresentados na nota 28.

Todas as transacções efectuadas com partes relacionadas são realizadas a preços normais de mercado, obedecendo ao princípio do justo valor.

Nota 38. JUSTO VALOR DE ACTIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

O justo valor tem como base as cotações de mercado, sempre que estes se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o justo valor é estimado através de modelos internos baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa. A geração de fluxos de caixa dos diferentes instrumentos é feita com base nas respectivas características financeiras e as taxas de desconto utilizadas incorporam quer a curva de taxas de juro de mercado, quer os actuais níveis de risco do respectivo emitente.

Assim, o justo valor obtido encontra-se influenciado pelos parâmetros utilizados no modelo de avaliação, que necessariamente incorporam algum grau de subjectividade, e reflecte exclusivamente o valor atribuído aos diferentes instrumentos financeiros.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, o justo valor de instrumentos financeiros apresenta-se como se segue:

(Milhares de Kwanzas)

	31-12-2020						
	Valor Contabilístico (líquido)	Justo Valor de Instrumentos Financeiros			Diferença	Activos Valorizados ao Custo Histórico	Valor Contabilístico Total
		Mensurados ao Justo valor	Mensurados ao custo amortizado	Total			
Activos							
Activos financeiros ao justo valor através de resultados							
Unidades de participação	204 931 937	204 931 937	-	204 931 937	-	-	204 931 937
Derivados de cobertura	3 640 415	3 640 415	-	3 640 415	-	-	3 640 415
Crédito que não cumpre o SPPI	8 354 190	8 354 190	-	8 354 190	-	-	8 354 190
	216 926 542	216 926 542	-	216 926 542	-	-	216 926 542
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral							
Títulos e Valores Mobiliários	5 311 579	5 311 579	-	5 311 579	-	-	5 311 579
Outros Activos	448 954	448 954	-	448 954	-	-	448 954
	5 760 534	5 760 534	-	5 760 534	-	-	5 760 534
Activos financeiros pelo custo amortizado							
Títulos de dívida	410 080 698	-	410 080 698	410 080 698	-	-	410 080 698
Crédito a clientes	454 270 709	-	454 270 709	454 270 709	-	-	454 270 709
Aplicações em bancos centrais e em instituições de crédito	83 591 141	-	83 591 141	83 591 141	-	-	83 591 141
	947 942 547	-	947 942 547	947 942 547	-	-	947 942 547
	1 170 629 623	222 687 076	947 942 547	1 170 629 623	-	-	1 170 629 623
Passivos							
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados							
Derivados de cobertura	3 978 187	3 978 187	-	3 978 187	-	-	3 978 187
	3 978 187	3 978 187	-	3 978 187	-	-	3 978 187
Passivos financeiros pelo custo amortizado							
Captações em instituições de crédito	8 553 983	-	8 553 983	8 553 983	-	-	8 553 983
Recursos de clientes e outros empréstimos - DP's	936 150 243	-	936 150 243	936 150 243	-	-	936 150 243
	944 704 226	-	944 704 226	944 704 226	-	-	944 704 226
	948 682 413	3 978 187	944 704 226	948 682 413	-	-	948 682 413

(Milhares de Kwanzas)

31-12-2019

	Valor Contabilístico (líquido)	Justo Valor de Instrumentos Financeiros			Diferença	Activos Valorizados ao Custo Histórico	Valor Contabilístico Total
		Mensurados ao Justo valor	Mensurados ao custo amortizado	Total			
Activos							
Activos financeiros ao justo valor através de resultados							
Unidades de participação	56 701 261	56 701 261	-	56 701 261	-	-	56 701 261
Derivados de cobertura	13 064	13 064	-	13 064	-	-	13 064
Crédito que não cumpre o SPPI	12 711 039	12 711 039	-	12 711 039	-	-	12 711 039
	69 425 364	69 425 364	-	69 425 364	-	-	69 425 364
Activos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral							
Títulos e Valores Mobiliários	33 832 775	33 832 775	-	33 832 775	-	-	33 832 775
Outros Activos	345 683	345 683	-	345 683	-	-	345 683
	34 178 458	34 178 458	-	34 178 458	-	-	34 178 458
Activos financeiros pelo custo amortizado							
Títulos de dívida	529 302 406	-	529 302 406	529 302 406	-	-	529 302 406
Crédito a clientes	442 701 013	-	442 701 013	442 701 013	-	-	442 701 013
Aplicações em bancos centrais e em instituições de crédito	17 012 282	-	17 012 282	17 012 282	-	-	17 012 282
	989 015 701	-	989 015 701	989 015 701	-	-	989 015 701
	1 092 619 523	103 603 822	989 015 701	1 092 619 523	-	-	1 092 619 523
Passivos							
Passivos financeiros ao justo valor através de resultados							
Derivados de cobertura	207 095	207 095	-	207 095	-	-	207 095
	207 095	207 095	-	207 095	-	-	207 095
Passivos financeiros pelo custo amortizado							
Captações em instituições de crédito	173 218 009	-	173 218 009	173 218 009	-	-	173 218 009
Recursos de clientes e outros empréstimos - DP's	754 878 167	-	754 878 167	754 878 167	-	-	754 878 167
	928 096 176	-	928 096 176	928 096 176	-	-	928 096 176
	928 303 271	207 095	928 096 176	928 303 271	-	-	928 303 271

O Banco utiliza a seguinte hierarquia de justo valor, com três níveis na valorização de instrumentos financeiros (activos ou passivos), a qual reflecte o nível de julgamento, a observabilidade dos dados utilizados e a importância dos parâmetros aplicados na determinação da avaliação do justo valor do instrumento, de acordo com o disposto na IFRS 13:

- **Nível 1:** O justo valor é determinado com base em preços cotados não ajustados, capturados em transações em mercados activos envolvendo instrumentos financeiros idênticos aos instrumentos a avaliar. Existindo mais que um mercado activo para o mesmo instrumento financeiro, o preço relevante é o que prevalece no mercado principal do instrumento, ou o mercado mais vantajoso para os quais o acesso existe;
- **Nível 2:** O justo valor é apurado a partir de técnicas de avaliação suportadas em dados observáveis em mercados activos, sejam dados directos (preços, taxas, spreads...) ou indirectos (derivados), e pressupostos de valorização semelhantes aos que uma parte não relacionada usaria na estimativa do justo valor do mesmo instrumento financeiro. Inclui ainda instrumentos cuja valorização é obtida através de cotações divulgadas por entidades independentes, mas cujos mercados têm liquidez mais reduzida; e,
- **Nível 3:** O justo valor é determinado com base em dados não observáveis em mercados activos, com recurso a técnicas e pressupostos que os participantes do mercado utilizariam para avaliar os mesmos instrumentos, incluindo hipóteses acerca dos riscos inerentes, à técnica de avaliação utilizada e aos inputs utilizados e contemplados processos de revisão da acuidade dos valores assim obtidos.

O Banco considera um mercado activo para um dado instrumento financeiro, na data de mensuração, dependendo do volume de negócios e da liquidez das operações realizadas, da volatilidade relativa dos preços cotados e da prontidão e disponibilidade da informação, devendo, para o efeito verificar as seguintes condições mínimas:

- Existência de cotações diárias frequentes de negociação no último ano;
- As cotações acima mencionadas alteram-se com regularidade; e
- Existem cotações executáveis de mais do que uma entidade.

Um parâmetro utilizado numa técnica de valorização é considerado um dado observável no mercado se estiverem reunidas as condições seguintes:

- Se o seu valor é determinado num mercado activo;
- Se existe um mercado OTC e é razoável assumir-se que se verificam as condições de mercado activo, com a excepção da condição de volumes de negociação; e,
- O valor do parâmetro pode ser obtido pelo cálculo inverso dos preços dos instrumentos financeiros e ou derivados onde os restantes parâmetros necessários à avaliação inicial são observáveis num mercado líquido ou num mercado OTC que cumprem com os parágrafos anteriores.

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, todos os activos financeiros contabilizados ao justo valor foram classificados nos níveis 2 e 3, pese embora o facto de, em algumas situações, serem preços verificados no mercado de capitais angolano (BODIVA). O facto deste mercado ter iniciado a sua actividade no final de 2016, dada a pouca liquidez e profundidade do mercado de capitais e a fase embrionária em que se encontra, considerou-se que os mesmos não tinham as condições necessárias para serem classificados no nível 1.

As principais metodologias e pressupostos utilizados na estimativa do justo valor dos activos e passivos financeiros registados no balanço ao custo amortizado são analisados como segue:

CAIXA E DISPONIBILIDADES EM BANCOS CENTRAIS, DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO E APLICAÇÕES EM BANCOS CENTRAIS E EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Estes activos são de muito curto prazo pelo que o valor de balanço é uma estimativa razoável do seu respectivo justo valor.

ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS E ACTIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE OUTRO RENDIMENTO INTEGRAL

Estes instrumentos financeiros estão contabilizados ao justo valor para os títulos de dívida pública angolana, o justo valor tem como base as cotações de mercado disponíveis na BODIVA, sempre que estas se encontrem disponíveis. Caso estas não existam, o cálculo do justo valor assenta na utilização de modelos numéricos, baseados em técnicas de desconto de fluxos de caixa que, para calcular o justo valor, utilizam as curvas de taxa de juro de mercado ajustadas pelos factores associados, predominantemente o risco de crédito e o risco de liquidez, determinados de acordo com as condições de mercado e prazos respectivos.

As taxas de juro de mercado são apuradas com base em informação difundida pelos fornecedores de conteúdos financeiros e pelo BNA. As taxas de juro para os prazos específicos dos fluxos de caixa são determinadas por métodos de interpolação adequados. As mesmas curvas de taxa de juro são ainda utilizadas na projecção dos fluxos de caixa não determinísticos como por exemplo os indexantes.

Para os fundos de investimento considera-se como melhor estimativa de justo valor as demonstrações financeiras destes organismos à data de balanço do Banco e, sempre que possível, com o respectivo relatório dos auditores.

ACTIVOS FINANCEIROS PELO CUSTO AMORTIZADO - TÍTULOS DE DÍVIDA

O justo valor destes instrumentos financeiros é baseado em cotações de mercado, quando disponíveis. Caso não existam, o justo valor é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros no futuro para estes instrumentos.

Para efeitos desta divulgação, assume-se que os Bilhetes do Tesouro (quando aplicável) apresentam prazos residuais de curto prazo e que as Obrigações do Tesouro em moeda estrangeira apresentam taxas de juro alinhadas com as taxas comparáveis de mercado em vigor, pelo que, o seu valor contabilístico representa substancialmente o justo valor destes activos.

CRÉDITO A CLIENTES

O justo valor do crédito a Clientes é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros, considerando que as prestações são pagas nas datas contratualmente definidas. Os fluxos de caixa futuros esperados das carteiras de crédito homogéneas, como por exemplo o crédito à habitação, são estimados numa base de *portfolio*. As taxas de desconto utilizadas são as taxas actuais praticadas para empréstimos com características similares.

OUTROS ACTIVOS

Os Outros activos classificados ao justo valor através de resultados foram valorizados de acordo com os pressupostos definidos no modelo interno de avaliação de activos ao justo valor na hierarquia do nível 3. O modelo estima o justo valor desses activos pela soma dos fluxos de caixa descontados a uma taxa de referência de valorização definida com base nos pressupostos assumidos no modelo interno. O justo valor dos outros activos ao custo amortizado é assumido como sendo o seu valor de balanço.

RECURSOS DE BANCOS CENTRAIS E OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

O justo valor destes passivos é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e juros, considerando que os pagamentos de prestações ocorrem nas datas contratualmente definidas.

RECURSOS DE CLIENTES E OUTROS EMPRÉSTIMOS

O justo valor destes instrumentos financeiros é estimado com base na actualização dos fluxos de caixa esperados de capital e de juros. A taxa de desconto utilizada é a que reflecte as taxas praticadas para os depósitos com características similares à data do balanço. Considerando que as taxas de juro aplicáveis são renovadas por períodos inferiores a um ano, não existem diferenças materialmente relevantes no seu justo valor.

Relativamente às taxas de câmbio, o grupo utiliza nos seus modelos de avaliação a taxa *spot* observada no mercado no momento da avaliação.

Durante o exercício findo em 31 de Dezembro de 2020, o Banco não realizou reclassificação de títulos.

A 31 de Dezembro de 2019, o justo valor dos títulos reclassificados é como segue:

(Milhares de Kwanzas)

Justo valor
31-12-2019

Investimentos ao custo amortizado

Obrigações e outros títulos de rendimento fixo

De emissores públicos

Obrigações Indexadas à taxa de câmbio do Dólar dos Estados Unidos 48 341 308

Obrigações em moeda estrangeira 102 832 050

151 173 358

Os ganhos ou (perdas) de justo valor que seriam reconhecidos em “Outro Rendimento Integral” caso os activos financeiros não tivessem sido reclassificados, no período entre a data de reclassificação e 31 de Dezembro de 2019 são apresentados como segue:

(Milhares de Kwanzas)

31-12-2019

Investimentos ao custo amortizado

Obrigações e outros títulos de rendimento fixo

De emissores públicos

Obrigações Indexadas à taxa de câmbio do Dólar dos Estados Unidos 355 571

Obrigações em moeda estrangeira (563 483)

(207 912)

Impacto fiscal 62 374

(145 538)

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019, a qualidade de crédito de activos financeiros, é apresentada como segue:

(Milhares de Kwanzas)

	Origem do rating	Nível do rating	31-12-2020		
			Exposição bruta	Imparidade	Exposição líquida
Crédito a clientes	Rating externo	N/D	-	-	-
		Baixo	76 575 753	(19 834 937)	56 740 816
	Rating interno	Médio	93 068 816	(15 991 448)	77 077 368
		Elevado	202 548 744	(22 748 261)	179 800 483
	Sem rating	N/D	227 487 963	(86 835 920)	140 652 042
Outros activos		AAA a AA-	-	-	-
		A+ a A-	45 893 416	(3 843)	45 889 572
	Rating externo	BBB+ a BBB-	99 537 337	(59 182)	99 478 155
		BB+ a BB-	5 498 696	(5 688)	5 493 008
		B+ a B-	9 263 139	(55 219)	9 207 921
		<B-	668 566 514	(20 278 278)	648 288 235
		Rating interno	N/D	-	-
	Sem rating	N/D	516 430 017	(29 067 614)	487 362 403
			1 944 870 394	(194 880 390)	1 749 990 004

(Milhares de Kwanzas)

	Origem do rating	Nível do rating	31-12-2019		
			Exposição bruta	Imparidade	Exposição líquida
Crédito a clientes	Rating externo	N/D	-	-	-
		Baixo	81 822 559	(15 649 736)	66 172 824
	Rating interno	Médio	78 718 906	(10 657 200)	68 061 706
		Elevado	176 464 069	(21 407 338)	155 056 732
	Sem rating	N/D	214 954 189	(61 544 438)	153 409 751
Outros activos		AAA a AA-	-	-	-
		A+ a A-	351 778	-	351 778
	Rating externo	BBB+ a BBB-	25 088 007	-	25 088 007
		BB+ a BB-	734 415	-	734 415
		B+ a B-	2 751 307	-	2 751 307
		<B-	759 145 757	(8 278 494)	750 867 263
		Rating interno	N/D	-	-
	Sem rating	N/D	390 040 431	(11 055 141)	378 985 290
			1 730 071 420	(128 592 347)	1 601 479 073

Nota 39. GESTÃO DE RISCOS DA ACTIVIDADE

O Banco está sujeito a riscos de diversa ordem no âmbito do desenvolvimento da sua actividade. A gestão dos riscos é efectuada de forma centralizada em relação aos riscos específicos de cada negócio.

A política de gestão do risco visa definir o perfil para cada risco identificado como material para o Banco, visando a protecção da solidez do Banco, bem como as linhas de orientação para a implementação de um sistema de gestão do risco que permita a identificação, avaliação, acompanhamento, controlo e reporte de todos os riscos materiais inerentes à actividade do Banco.

Neste âmbito, assume uma particular relevância o acompanhamento e controlo dos principais riscos financeiros - crédito, mercado e liquidez - e não financeiros - operacional - a que se encontra sujeita a actividade do Banco.

PRINCIPAIS CATEGORIAS DE RISCO

Crédito - O risco de crédito encontra-se associado ao grau de incerteza de recuperação do investimento e do seu retorno, por incapacidade quer de um devedor (e do seu garante, se existir), provocando deste modo uma perda financeira para o credor. O risco de crédito encontra-se patente em títulos de dívida ou outros saldos a receber.

Mercado - O conceito de risco de mercado reflecte a perda potencial que pode ser registada por uma determinada carteira em resultado de alterações de taxas (de juro e de câmbio) e/ou dos preços dos diferentes instrumentos financeiros que a compõem, considerando quer as correlações existentes entre eles, quer as respectivas volatilidades. Assim, o Risco de Mercado engloba o risco de taxa de juro, cambial e outros riscos de preço.

Liquidez - O risco de liquidez reflecte a incapacidade de o Banco cumprir com as suas obrigações associadas a passivos financeiros a cada data de vencimento, sem incorrer em perdas significativas decorrentes de uma degradação das condições de acesso ao financiamento (risco de financiamento) e/ou de venda dos seus activos por valores inferiores aos valores habitualmente praticados em mercado (risco de liquidez de mercado).

Imobiliário - O risco imobiliário resulta de possíveis impactos negativos nos resultados ou nível de capital do Banco, devido a oscilações no preço de mercado dos bens imobiliários.

Operacional - Como risco operacional entende-se a perda potencial resultante de falhas ou inadequações nos processos internos, nas pessoas ou nos sistemas, ou ainda as perdas potenciais resultantes de eventos externos.

ORGANIZAÇÃO INTERNA

A Direcção de Gestão do Risco (DGR), faz parte da estrutura organizacional do ATLANTICO, e assume de forma autónoma e independente a responsabilidade directa sobre o sistema de gestão do risco. Esta direcção não tem responsabilidade directa sobre qualquer função tomadora de risco, a qual depende hierárquica e funcionalmente do Conselho de Administração (CA) e acompanhada diariamente por um administrador de pelouro indicado pela Comissão Executiva (CE).

O CA é responsável por definir, aprovar e implementar um sistema de gestão do risco que permita a identificação, avaliação, controlo e acompanhamento de todos os riscos materiais a que o Banco se encontra exposto, por forma a assegurar que aqueles se mantêm ao nível previamente definido e que não afectarão significativamente a situação financeira do Banco.