

RELATÓRIO E CONTAS

31 de Dezembro de 2020

FIDELIDADE

SEGUROS DESDE 1808

FIDELIDADE COMPANHIA DE SEGUROS, S.A. - NÃO VIDA
(Sucursal da Fidelidade - Companhia de Seguros, S.A.,
com sede em Portugal)

| ÍNDICE | 1. Introdução | | 4.5 Provisões técnicas de resseguro cedido | | 4.13 Custos com sinistros, líquidos de resseguro | |
|--------|---|--|--|--|--|--|
| | | | | | | |
| | 2. Bases de preparação e políticas contabilísticas significativas | | 4.6 Contas a receber por operações de seguro | | 4.14 Custos de aquisição, líquidos de resseguro | |
| | 3. Relato por segmentos | | 4.7 Contas a receber por outras operações | | 4.16 Outros rendimentos e gastos | |
| | 4.1 Caixa e equivalentes de caixa | | 4.8 Acréscimos e diferimentos | | 4.17 Impostos sobre o rendimento | |
| | 4.2 Activos financeiros disponíveis para venda | | 4.9 Provisões técnicas | | 4.18 Partes relacionadas | |
| | 4.3 Empréstimos e contas a receber | | 4.10 Valores a pagar por operações de seguro | | 4.19 Gestão de risco | |
| | 4.4 Activos tangíveis e intangíveis | | 4.11 Fundo de Estabelecimento | | 4.20 Cobertura da margem de solvência | |
| | | | 4.12 Prémios adquiridos, líquidos de resseguro | | 4.21 Acontecimentos após a data de balanço | |

BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Montantes expressos em Meticais)

| | Notas | 31 Dez. 2020 | | | 31 Dez 2019 |
|---|-------|----------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| | | Valor Bruto | Depre- ciações e Provisões | Valor Líquido | |
| ACTIVO | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4.1 | 177 036 871 | - | 177 036 871 | 236 087 701 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | 4.2 | 101 697 033 | - | 101 697 033 | 93 439 945 |
| Empréstimos e contas a receber | | | | | |
| Outros depósitos | 4.3 | 411 863 348 | - | 411 863 348 | 232 995 414 |
| Outros activos tangíveis e intangíveis | 4.4 | 87 167 813 | 63 182 641 | 23 985 172 | 28 325 174 |
| Provisões técnicas de resseguro cedido | | | | | |
| Provisão para prémios não adquiridos | 4.5 | 15 128 720 | - | 15 128 720 | 31 770 680 |
| Provisão para sinistros | 4.5 | 51 972 201 | - | 51 972 201 | 37 950 593 |
| Outros devedores por operações de seguros e outras operações | | | | | |
| Contas a receber por outras operações de seguro directo | 4.6 | 94 247 325 | 38 407 985 | 55 839 339 | 26 753 361 |
| Contas a receber por outras operações | 4.7 | 46 610 508 | - | 46 610 508 | 36 390 500 |
| Activos por impostos | | | | | |
| Activo por impostos diferidos | 4.17 | 1 841 180 | - | 1 841 180 | 348 920 |
| Activo por impostos correntes | 4.17 | 22 209 192 | - | 22 209 192 | 15 747 927 |
| Acréscimos e diferimentos | 4.8 | 3 634 418 | - | 3 634 418 | 2 104 049 |
| Total do activo | | 1 013 408 609 | 101 590 626 | 911 817 983 | 741 914 265 |
| PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO | | | | | |
| Passivo | | | | | |
| Provisões técnicas | | | | | |
| Provisão para prémios não adquiridos | 4.9 | | | 163 225 473 | 130 970 806 |
| Provisão para sinistros do ramo acidentes de trabalho e doenças profissionais | 4.9 | | | 33 644 038 | 33 048 594 |
| De outros ramos | 4.9 | | | 192 403 260 | 125 033 057 |
| Provisão para riscos em curso | 4.9 | | | 6 374 574 | 29 764 748 |
| Outros credores por operações de seguros e outras operações | | | | | |
| Contas a pagar por operações de seguro directo | 4.10 | | | 28 939 778 | 9 384 776 |
| Contas a pagar por operações de resseguro | 4.10 | | | 183 658 330 | 126 542 260 |
| Contas a pagar por outras operações | 4.10 | | | 107 522 906 | 110 862 672 |
| Passivos por impostos | | | | | |
| Passivos por impostos correntes | 4.17 | | | 5 150 477 | 3 864 789 |
| Passivos por impostos diferidos | 4.17 | | | 238 867 | 134 853 |
| Acréscimos e diferimentos | 4.8 | | | 17 720 932 | 13 862 102 |
| Total do passivo | | | | 738 878 635 | 583 468 658 |
| Capital Próprio | | | | | |
| Fundo de estabelecimento | 4.11 | | | 767 500 000 | 767 500 000 |
| Resultados transitados | | | | (609 054 393) | (524 107 906) |
| Resultados do exercício | | | | 14 493 741 | (84 946 487) |
| Total do Capital Próprio | | | | 172 939 347 | 158 445 607 |
| Total do Passivo e do Capital Próprio | | | | 911 817 983 | 741 914 265 |

CONTA DE GANHOS E PERDAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Montantes expressos em Meticais)

| | Notas | Ramos Não Vida | Totais do exercício | Totais do período anterior |
|--|-------|-------------------|---------------------|----------------------------|
| GANHOS E PERDAS | | | | |
| Prémios adquiridos líquidos de resseguro | | | | |
| Prémios brutos emitidos | 4.12 | 593 360 424 | 593 360 424 | 448 005 811 |
| Prémios de resseguro cedido | 4.12 | (150 799 521) | (150 799 521) | (146 351 034) |
| Provisão para prémios não adquiridos (variação) | 4.9 | (35 967 186) | (35 967 186) | (13 526 720) |
| Provisão para prémios não adquiridos parte dos resseguradores (variação) | 4.5 | (19 062 430) | (19 062 430) | 1 249 717 |
| Custos com sinistros líquidos de resseguro: | | | | |
| Montantes pagos | | | | |
| Montantes brutos | 4.13 | 431 012 279 | 431 012 279 | 458 602 105 |
| Parte dos resseguradores | 4.13 | (48 161 232) | (48 161 232) | (4 198 295) |
| Provisão para sinistros (variação) | | | | |
| Montante bruto | 4.13 | 69 876 647 | 69 876 647 | 30 247 688 |
| Parte dos resseguradores | 4.13 | (14 021 607) | (14 021 607) | (67 098 125) |
| Outras provisões técnicas líquidas de resseguro | | | | |
| Provisão para riscos em curso | 4.9 | 23 390 174 | 23 390 174 | 18 500 984 |
| Custos de exploração líquidos de resseguros | | | | |
| Custos de aquisição | 4.14 | 99 249 252 | 99 249 252 | 90 796 884 |
| Custos de aquisição diferidos (variação) | 4.9 | (3 712 519) | (3 712 519) | 191 844 |
| Custos administrativos | 4.15 | 79 592 929 | 79 592 929 | 73 819 575 |
| Comissões e participação nos resultados de resseguro | 4.14 | (12 898 398) | (12 898 398) | (20 615 689) |
| Custos com investimentos | | | | |
| Custos de gestão dos investimentos | 4.15 | (8 536 961) | (8 536 961) | (9 113 406) |
| Perdas de imparidade (líquidas de reversão) | | | | |
| De empréstimos e contas a receber valorizados a custo amortizado | 4.6 | (18 588 899) | (18 588 899) | (8 552 765) |
| Outros rendimentos/gastos | 4.16 | 24 426 857 | 24 426 857 | 27 820 864 |
| Resultado antes de imposto | | 13 114 245 | 13 114 245 | (85 084 499) |
| Impostos correntes | 4.17 | (8 750) | (8 750) | - |
| Impostos diferidos | 4.17 | 1 388 246 | 1 388 246 | 138 012 |
| Resultado líquido do exercício | | 14 493 741 | 14 493 741 | (84 946 487) |

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

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Montantes expressos em Meticais)

| | Fundo de estabelecimento | Resultados transitados | Resultado líquido do exercício | Total do capital próprio |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Balanço a 01 de Janeiro 2019 | 535 500 000 | (399 046 014) | (125 061 893) | 11 392 094 |
| Aumento do fundo de estabelecimento | 232 000 000 | - | - | 232 000 000 |
| Aplicação do resultado do exercício anterior | - | (125 061 893) | 125 061 893 | - |
| Resultado líquido do exercício | - | - | (84 946 487) | (84 946 487) |
| Balanço a 31 de Dezembro 2019 | 767 500 000 | (524 107 906) | (84 946 487) | 158 445 607 |
| Aumento do fundo de estabelecimento | - | - | - | - |
| Aplicação do resultado do exercício anterior | - | (84 946 487) | 84 946 487 | - |
| Resultado líquido do exercício | - | - | 14 493 741 | 14 493 741 |
| Balanço a 31 de Dezembro 2020 | 767 500 000 | (609 054 393) | 14 493 741 | 172 939 347 |

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

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(Montantes expressos em Meticais)

| | Notas | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|------------|---------------------|----------------------|
| Fluxo de caixa das actividades operacionais | | | |
| Resultado antes de imposto | | 14 493 741 | (84 946 487) |
| Ajustamentos ao resultado relativos a: | | | |
| Varição nos activos operacionais | | (263 445 447) | (117 103 102) |
| Varição nos passivos operacionais | | 155 409 978 | 63 949 907 |
| Itens não-monetários incluídos no resultado antes de imposto | | | |
| Perdas/(reversões) de imparidade em devedores | 4.6 | 38 407 985 | 19 819 086 |
| Depreciações de activos tangíveis | 4.4 | 4 627 633 | 5 770 091 |
| Amortizações de activos intangíveis | 4.4 | 1 874 099 | 7 032 092 |
| Caixa líquida gerada pelas actividades operacionais | | (48 632 011) | (105 478 413) |
| Fluxo de caixa das actividades de investimento | | | |
| Compra de activos tangíveis | 4.4 | (1 599 322) | (2 905 991) |
| Compra de activos intangíveis | 4.4 | (562 409) | (734 136) |
| Compra de activos financeiros disponíveis para venda | 4.2 | (8 257 088) | (3 254 719) |
| Caixa líquida gerada pelas actividades de investimento | | (10 418 819) | (6 894 845) |
| Aumento do fundo de estabelecimento | | - | 232 000 000 |
| Caixa líquida gerada pelas actividades de financiamento | | - | 232 000 000 |
| Diminuição/Aumento em caixa e equivalentes de caixa | | (59 050 830) | 119 626 743 |
| Caixa e equivalentes a 1 de Janeiro | 4.1 | 236 087 701 | 116 460 958 |
| Caixa e equivalentes de caixa a 31 de Dezembro | 4.1 | 177 036 871 | 236 087 701 |

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

NOTAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1 INTRODUÇÃO

A Fidelidade Companhia de Seguros, S.A. – Não Vida (doravante designada por Fidelidade ou Companhia), é uma filial da entidade legal estrangeira, Fidelidade Companhia de Seguros Portugal, que tem a sua sede em Portugal, tendo sido constituída em Moçambique a 04 de Setembro de 2014 e iniciado a sua actividade em Dezembro de 2014.

A Fidelidade Companhia de Seguros, S.A., tem como o objecto social o exercício da actividade de seguros no ramo Não Vida.

As demonstrações financeiras agora apresentadas reflectem o resultado das suas operações para o exercício findo a 31 de Dezembro de 2020.

Os activos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para Meticais à taxa de câmbio em vigor na data de relato. As diferenças cambiais resultantes desta conversão são reconhecidas em ganhos e perdas.

Os activos e passivos não monetários ao custo histórico, expressos em moeda estrangeira, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio da data da transacção. Os activos e passivos não monetários ao justo valor, expressos em moeda estrangeira, são convertidos para Meticais à taxa de câmbio da data em que o justo valor foi determinado.

A tabela a seguir apresenta as principais taxas de câmbio aplicadas durante o exercício:

| | 31 Dez. 2020 | | 31 Dez. 2019 | |
|-----------------------------|--------------|-------|--------------|-------|
| | Compra | Venda | Compra | Venda |
| Dólar Norte-Americano (USD) | 74,15 | 75,63 | 60,85 | 62,06 |
| Euro (EUR) | 91,14 | 92,96 | 68,22 | 69,58 |

b) Activos financeiros

A classificação dos activos financeiros no seu reconhecimento inicial depende do objectivo para o qual o instrumento foi adquirido bem como das suas características, considerando as seguintes categorias aplicáveis à Companhia:

Activos financeiros disponíveis para venda

Os activos financeiros disponíveis para venda são activos financeiros não derivados detidos com a intenção de manter por tempo indeterminado ou são designados para venda no momento do seu reconhecimento inicial.

Empréstimos e contas a receber

Classifica-se como empréstimos e contas a receber os activos financeiros não derivados com pagamentos fixos ou determináveis que não estão cotados num mercado activo.

Os activos financeiros são reconhecidos na data de contratação pelo respectivo justo valor acrescido de custos de transacção directamente atribuíveis, excepto para activos e passivos ao justo valor através de ganhos e perdas em que os custos de transacção são imediatamente reconhecidos em ganhos e perdas.

O justo valor é determinado com base em preços de um mercado activo ou em métodos de avaliação no caso de inexistência de tal mercado activo. Um mercado é considerado activo se ocorrerem transacções de forma regular.

A Fidelidade avalia, em cada data de relato, se existe evidência objectiva de que um activo financeiro ou grupo de activos financeiros está em imparidade. Considera-se que um activo financeiro está em imparidade se, e apenas se, existir evidência objectiva de perda de valor em resultado de um ou mais acontecimentos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do activo e desde que tais acontecimentos tenham um impacto sobre os fluxos de caixa futuros estimados dos activos financeiros. A evidência de imparidade pode incluir indicações de que o devedor ou um grupo de devedores está em dificuldades financeiras, incumprimento ou mora na liquidação de capital ou juros, a probabilidade de entrarem em falência ou em reorganização financeira e sempre que esteja disponível informação que indica um decréscimo de valor dos fluxos de caixa futuros.

Reconhecimento inicial, mensuração e desreconhecimento

Os activos financeiros são inicialmente reconhecidos ao seu justo valor adicionado dos custos de transacção, à ex-

cepção da categoria dos activos financeiros ao justo valor através de ganhos e perdas, sendo os custos de transacção reconhecidos em ganhos e perdas.

O desreconhecimento dos activos financeiros ocorre quando os direitos contratuais do activo financeiro expiram, quando a Companhia tenha procedido à transferência substancial de todos os riscos e benefícios associados à sua detenção ou, não obstante retenha parte, mas não substancialmente todos os riscos e benefícios associados à sua detenção, a Fidelidade tenha transferido o controlo sobre esses activos.

Mensuração subsequente

Os activos financeiros disponíveis para venda são valorizados ao justo valor, sendo as variações reconhecidas em capital próprio até ao momento da anulação do reconhecimento, ou seja identificada uma perda por imparidade, momento em que o valor acumulado dos ganhos e perdas potenciais registado em capital próprio é transferido para ganhos e perdas.

Para os activos financeiros em que não seja possível mensurar com fiabilidade o justo valor, os mesmos são reconhecidos ao custo de aquisição, sendo qualquer perda por imparidade registada por contrapartida de ganhos e perdas.

Os empréstimos concedidos e contas a receber, são posteriormente mensurados ao custo amortizado, com base no método da taxa de juro efectiva.

Os investimentos detidos até à maturidade são mensurados ao custo amortizado, com base no método da taxa efectiva e são deduzidos de perdas de imparidade.

c) Passivos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração

Empréstimos obtidos e contas a pagar

A Fidelidade classifica os passivos financeiros nesta categoria.

Reconhecimento inicial, mensuração e desreconhecimento

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

Os passivos financeiros são inicialmente reconhecidos ao seu justo valor adicionado dos custos de transacção, à excepção da categoria dos passivos financeiros ao justo valor através de ganhos e perdas, sendo os custos de transacção reconhecidos em ganhos e perdas.

O desreconhecimento do passivo financeiro ocorre quando as obrigações contratuais do passivo financeiro expiram.

Quando um passivo financeiro é substituído por outro do mesmo credor, em condições substancialmente diferentes, ou os termos do passivo existente são substancialmente diferentes, essa troca ou alteração é tratada como uma anulação do reconhecimento do passivo original e é reconhecido um novo passivo, sendo a diferença dos valores registada em ganhos e perdas.

Mensuração subsequente

Após o reconhecimento inicial, os passivos financeiros ao justo valor através de ganhos e perdas são reconhecidos ao justo valor, sendo as suas variações reconhecidas em ganhos e perdas.

Os empréstimos e contas a pagar, após o reconhecimento inicial são mensurados ao custo amortizado, através do método da taxa de juro efectiva. Ganhos e perdas são reconhecidos na conta de ganhos e perdas aquando da anulação do reconhecimento se encontra em imparidade, assim como decorrentes de aplicação do método do juro efectivo.

d) Resseguro

No decurso da sua actividade a Fidelidade cede risco para todos os ramos de seguro em que desenvolve a sua actividade. Os valores a receber ou a pagar relacionados com a actividade de resseguro, incluem saldos a receber ou a pagar com resseguradoras, de acordo com as disposições contratuais previamente definidas nos respectivos tratados de resseguro.

e) Instrumentos de capital

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

f) Valores a receber por operações de seguro

Os valores a receber por operações de seguro são reconhecidos quando devidos à Companhia, sendo mensurados pelo seu justo valor. Após o reconhecimento inicial, os valores a receber por operações de seguro são mensurados ao custo amortizado, de acordo com o método da taxa efectiva. Sempre que se registem indícios de que um activo por valores a receber por operações de seguro possa estar em imparidade, é avaliada a sua recuperabilidade e reconhecida em ganhos e perdas qualquer perda estimada.

Os critérios de desreconhecimento descritos para os activos financeiros são aplicáveis no desreconhecimento de valores a receber por operações de seguro.

g) Caixa e equivalentes de caixa

Na preparação da demonstração de fluxos de caixa a Companhia considerou como caixa e equivalentes de caixa os valores registados no balanço com maturidade inferior a

2 BASES DE PREPARAÇÃO E POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS SIGNIFICATIVAS

2.1 BASE DE PREPARAÇÃO

As presentes demonstrações financeiras, que se reportam ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2020, foram preparadas em conformidade com o Diploma Ministerial n.º 222/2010, de 17 de Dezembro, e ainda de acordo com disposições emanadas pelo Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique (ISSM) relativas à contabilização das operações das empresas de seguros em Moçambique.

2.2 BASE DE MENSURAÇÃO

As demonstrações financeiras foram preparadas com base nos princípios da continuidade e do custo histórico, excepto para as situações especificamente identificadas.

As presentes demonstrações financeiras foram aprovadas pela Direcção Geral, em 29 de Março de 2021, e integram as demonstrações financeiras da Fidelidade – Companhia de Seguros S.A., sediada em Portugal.

2.3 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO

A moeda funcional e de apresentação da companhia é o Metical. Todos os montantes apresentados nestas demonstrações financeiras foram arredondados para a unidade do Metical mais próxima.

2.4 POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS SIGNIFICATIVAS

a) Transacções em moeda estrangeira

As transacções em moeda estrangeira são convertidas à taxa de câmbio em vigor na data da transacção.

três meses, a contar da data de relato, onde se incluem o caixa e as disponibilidades em instituições de crédito.

h) Provisões não técnicas

A Companhia constitui provisões quando tem uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de eventos passados relativamente à qual seja provável o futuro dispêndio de recursos financeiros, e esta possa ser determinada com fiabilidade.

O montante da provisão corresponde à melhor estimativa do valor a desembolsar para liquidar a responsabilidade na data do balanço.

i) Activos tangíveis

Os activos tangíveis utilizados pela Companhia no decurso da sua actividade são registados ao custo de aquisição, deduzido de depreciações e perdas por imparidade acumuladas.

Os custos subsequentes são reconhecidos como um activo separado, apenas se for provável que deles resultarão benefícios económicos futuros para a Companhia.

As despesas de manutenção e reparação e outras despesas associadas ao seu uso são reconhecidas nos resultados do período em que foram incorridas.

A depreciação dos activos tangíveis é calculada numa base sistemática ao longo da vida útil estimada do bem, a qual corresponde ao período em que se espera que o activo esteja disponível para uso, utilizando-se, assim, as seguintes vidas úteis:

| | |
|-------------------------------------|------------------------|
| | % |
| Equipamento administrativo e social | 10-25 % |
| Equipamentos de transporte | 25 % |
| Ferramentas e Utensílios | 10 % |
| Equipamentos de informática | 25 % |
| Obras em Edifícios Arrendados | 10 % |

Um item do activo tangível deixa de ser reconhecido aquando da sua alienação ou quando não se esperam benefícios económicos futuros decorrentes da sua utilização ou alienação. Qualquer ganho ou perda decorrente da anulação do reconhecimento do activo (calculado como a diferença entre o rendimento da venda e a quantia escriturada do activo) é reconhecido em ganhos e perdas no período da sua anulação do reconhecimento.

A Fidelidade efectua regularmente a análise de adequação da vida útil estimada dos seus activos tangíveis. As alterações na vida útil esperada dos activos são registadas através da alteração do período ou método de depreciação, conforme apropriado, sendo tratadas como alterações em estimativas contabilísticas.

Periodicamente, são realizadas análises no sentido de identificar evidências de imparidade em outros activos tangíveis. Sempre que o valor líquido contabilístico dos activos tangíveis exceda o seu valor recuperável (maior de entre o valor de uso e o justo valor), é reconhecida uma perda por imparidade com reflexo na conta de ganhos e perdas.

j) Activos intangíveis

Os activos intangíveis da Companhia são registados ao custo de aquisição, deduzido de amortizações e perdas por imparidade acumuladas.

A Companhia procede a testes de imparidade sempre que eventos ou circunstâncias indiciam que o valor contabilístico excede o valor recuperável, sendo a diferença, caso exista, reconhecida em ganhos e perdas. O valor recuperável é determinado como o mais elevado entre o seu preço de venda líquido e o seu valor de uso, sendo este calculado com base no valor actual dos fluxos de caixa futuros estimados que se esperam vir a obter do uso continuado do activo e da sua alienação no fim da sua vida útil.

A depreciação dos activos intangíveis é calculada numa base sistemática ao longo da vida útil estimada do bem, a qual corresponde ao período em que se espera que o activo esteja disponível para uso. Considerou-se como vida útil estimada para os activos intangíveis um período entre 3 anos.

k) Imparidade de Activos não financeiros

A Companhia avalia, a cada data de relato, ou com maior frequência caso tenha ocorrido alterações que indiquem que um determinado activo possa estar em imparidade, se existem indicações de que um activo não financeiro se possa encontrar em imparidade. Se tal indicação existir, a Companhia estima a respectiva quantia recuperável e, caso esta se apresente inferior à quantia escriturada, o activo encontra-se em imparidade e é reduzido para a sua quantia recuperável.

A cada data de relato, a Companhia reavalia se existe qualquer indicação de que uma perda por imparidade anteriormente reconhecida possa já não existir ou possa ter reduzido. Caso exista tal indicação, é estimada a quantia recuperável do activo e são revertidas as perdas por imparidade previamente reconhecidas, apenas se tiverem ocorrido alterações nas estimativas usadas para estimar a quantia recuperável desde o reconhecimento da perda.

Para os investimentos em instrumentos de capital próprio não cotados, o justo valor deverá ser determinado recorrendo a modelos de avaliação a partir de dados observáveis no mercado, caso contrário deverão permanecer ao custo.

l) Locações

A determinação de se um contrato é ou contém uma locação é baseada na substância do contrato, atentando à determi-

nação de qual a entidade que retém substancialmente os riscos e vantagens inerentes à propriedade do bem locado.

Nas locações financeiras, as quais transferem substancialmente para o locatário todos os riscos e vantagens decorrentes da detenção do activo em causa, o custo do activo é registado como um activo tangível e a correspondente responsabilidade são registadas no passivo. A depreciação do activo é calculada conforme descrito na nota 2 (i) e registada como gasto na Conta de Ganhos e Perdas dentro do período a que respeitam.

As rendas são constituídas pelo encargo financeiro e pela amortização financeira do capital (tal como inicialmente reconhecido como passivo). Os encargos financeiros são suportados aos exercícios a que se referem.

Nas locações operacionais, as rendas são reconhecidas como gasto numa base linear durante o período da locação.

m) Benefícios dos empregados

Benefícios de curto prazo

Os benefícios de curto prazo são mensurados numa base não descontada e imputados a ganhos e perdas na medida em que o serviço é prestado.

É reconhecido um passivo para o montante esperado de bónus ou distribuição de resultados se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva em pagar esse valor resultante de um acontecimento passado de um serviço prestado por um empregado e se a obrigação puder ser mensurada com fiabilidade.

n) Impostos sobre o rendimento

Impostos correntes

O imposto corrente, activo ou passivo, é estimado com base no valor esperado a recuperar ou a pagar às autoridades fiscais. A taxa legal de imposto usada para calcular aquele montante é a que se encontra em vigor à data de relato.

O imposto corrente é calculado com base no lucro tributável do exercício económico, o qual difere do resultado contabilístico devido a ajustamentos à matéria colectável resultantes de gastos ou rendimentos não relevantes para efeitos fiscais, ou que apenas serão considerados noutros períodos contabilísticos, em conformidade com a legislação fiscal vigente.

Impostos diferidos

Os impostos diferidos activos e passivos correspondem ao valor do imposto a recuperar e a pagar em períodos futuros resultante de diferenças temporárias entre o valor de um activo ou passivo no balanço e a sua base de tributação.

Os prejuízos fiscais reportáveis assim como os benefícios fiscais dão também origem a impostos diferidos activos.

Os impostos diferidos activos são reconhecidos até ao montante em que seja provável a existência de lucros tributáveis futuros contra os quais possam ser deduzidos os impostos diferidos activos.

Os impostos diferidos são calculados com base nas taxas fiscais decretadas para o período em que se prevê que seja realizado o respectivo activo ou passivo.

Os impostos sobre o rendimento (correntes ou diferidos) são reflectidos nos resultados do exercício económico, excepto nos casos em que as transacções que os originaram tenham sido reflectidas noutras rubricas de capitais próprios. Nestas situações, o correspondente imposto é igualmente reflectido por contrapartida de capital próprio, não afectando o resultado do exercício.

o) Contratos de seguro

A Companhia emite contratos que incluem risco de seguro. Um contrato em que a Companhia aceita um risco de seguro significativo de outra parte, aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico que possa afectar adversamente o segurado é classificado como um contrato de seguro. Os contratos de seguro são mensurados de acordo com os seguintes princípios:

Reconhecimento de ganhos e perdas

Os ganhos e perdas decorrentes de contratos de seguro são reconhecidos ao longo do exercício a que respeitam, independentemente da data do seu pagamento ou recebimento.

Prémios

Os prémios brutos emitidos de seguro directo, co-seguro, de resseguro aceite e de resseguro cedido são registados respectivamente como proveitos e custos, no período a que respeitam, independentemente do momento do seu recebimento ou pagamento.

Tal como referido para os ganhos decorrentes de contratos de seguro, as comissões de administração cobradas aos tomadores de seguro são reconhecidas como ganho quando incorridas, independentemente do momento do seu recebimento.

Provisão para prémios não adquiridos

A Provisão para prémios não adquiridos é baseada na avaliação dos prémios emitidos até ao final do período de doze meses findo à data do relato, mas com vigência após essa data. Esta provisão tem como objectivo imputar aos exercícios seguintes, relativamente a cada um dos contratos de seguro em vigor, os ganhos e perdas correspondentes ao período de vigência do contrato, através da aplicação do método pro-rata temporis para o seguro directo e do método da percentagem global para o resseguro aceite e cedido. A Provisão para prémios não adquiridos é reconhecida no Balanço deduzida dos Custos de aquisição diferidos.

Custos de aquisição

Os custos de aquisição que estão directa ou indirectamente relacionados com a venda de contratos, são capitalizados e diferidos pelo período de vida dos contratos. Os custos de aquisição diferidos estão sujeitos a testes de recuperabilidade no momento da emissão dos contratos e sujeitos a testes de imparidade à data de balanço.

Os custos de aquisição diferidos são amortizados ao longo do período em que os prémios associados a esses contractos vão sendo adquiridos. De acordo com o Decreto n.º 30/2011, o diferimento destes custos está limitado a 20% dos prémios não adquiridos.

Provisão para sinistros

A provisão para sinistros corresponde ao custo total estimado que a Companhia espera vir a suportar com a regularização de todos os sinistros que tenham ocorrido até ao final do período, quer tenham ou não sido comunicados, deduzidos dos montantes pagos respeitantes aos mesmos sinistros.

Provisão para sinistros incorridos mas não reportados (IBNR)

A provisão para IBNR é calculada com base na legislação em vigor. De acordo com o Decreto n.º 30/2011, a provisão é calculada pelo correspondente a 5% dos custos com sinistros ocorridos e declarados no exercício.

Provisões técnicas para o resseguro cedido

A provisão para prémios não adquiridos de resseguro cedido é calculada de acordo com os critérios descritos acima. A quota-parte do resseguro na provisão para sinistros é determinada individualmente para cada processo de sinistro, com base nas condições previstas nos tratados de resseguro aplicáveis.

Provisão para riscos em curso

A provisão para riscos em curso corresponde ao montante necessário para fazer face a prováveis indemnizações e encargos a suportar após o termo do exercício e que excedam o valor do somatório dos prémios não adquiridos e dos prémios exigíveis e ainda não processados à data do encerramento do exercício, relativos a contratos em vigor. O método de cálculo da provisão para riscos em curso está de acordo com a legislação aplicável – Decreto n.º 30/2011.

p) Relato por segmentos

A Companhia reporta de acordo com a sua organização de unidades de negócio, nomeadamente: os ramos não vida, os investimentos e a área não técnica.

2.5 PRINCIPAIS JULGAMENTOS, ESTIMATIVAS E PRESSUPOSTOS CONTABILÍSTICOS

A preparação das demonstrações financeiras da Companhia requer que a Direcção Geral efectue julgamentos, estimativas e premissas no âmbito da tomada de decisão sobre alguns tratamentos contabilísticos com impactos nos valores reportados no total de activo, passivo, capital próprio, gastos e rendimentos. Os efeitos reais podem diferir das estimativas e julgamentos efectuados, nomeadamente no que concerne ao efeito dos custos e proveitos reais.

Os julgamentos efectuados pela Direcção Geral são revis- tos periodicamente. Qualquer alteração às estimativas que resulte da obtenção de melhor informação é reconhecida nesse período e nos períodos seguintes.

Estimativas e pressupostos

As principais estimativas contabilísticas e pressupostos utilizados na aplicação dos princípios contabilísticos pela Companhia são analisadas como segue:

Continuidade das Operações

Em referência a 31 de Dezembro de 2020, a Companhia apresenta prejuízos acumulados no montante de 594.560.653 Meticais Meticais (2019: 609.054.393 Meticais), incluindo um resultado líquido do exercício positivo de 14.493.741 Meticais (84.946.487 Meticais em 2019).

A Fidelidade encontra-se em conformidade com o artigo 54º do Decreto 30/2011, de 11 de Agosto, que estabelece que as sucursais de seguradoras com sede fora da República de Moçambique deverão ter, permanentemente, uma margem de solvência disponível suficiente em relação ao conjunto das suas actividades na República de Moçambique. Efectivamente, a Margem de Solvência apresenta-se, em referência a 31 de Dezembro de 2020, suficiente em 27.428.384 Meticais, o que traduz um rácio de cobertura da margem de solvência de 120%.

Assim, a Fidelidade visa assegurar os meios para um crescimento sustentável, enfocando a sua estratégia de crescimento na realização de operações sólidas e sustentáveis no futuro, assente na concretização de parcerias que permitam atingir os objectivos propostos. Não existem, por isso, quais quer dúvidas ou incertezas sobre a continuidade das operações da Sucursal ou quanto à sua capacidade em realizar os seus activos e cumprir com as suas obrigações no decurso normal dos seus negócios.

Acresce que, por definição, é o capital da Fidelidade em Portugal que, em última instância, responde pelas responsabilidades da sua sucursal em Moçambique.

Responsabilidade total decorrente de sinistros por regularizar relativos a contratos de seguro

Existem algumas fontes de incerteza que a Companhia necessita de considerar na determinação da estimativa das responsabilidades totais por pagar com sinistros.

As fontes de incerteza decorrentes de contratos de seguro podem ser caracterizadas da seguinte forma:

(i) Incerteza quanto à possibilidade de ocorrência de um evento que dê origem a uma perda segurada;

(ii) Incerteza quanto ao valor da perda reportada à Companhia em resultado de um acontecimento seguro desfavorável;

(iii) Incerteza quanto ao valor total da responsabilidade decorrente de sinistros participados à Companhia;

(iv) Incerteza quanto à exposição futura pela Companhia a responsabilidades assumidas e ainda não reportadas.

O grau de incerteza será diferente entre os vários ramos de negócio, de acordo com as características dos riscos segurados. O custo de cada sinistro é determinado considerando o valor actual da perda esperada pelo tomador de seguro.

A constituição de responsabilidades por contratos de seguro é um processo de incerteza inerente à actividade da Com-

panhia, como tal, o custo total de regularização de um sinistro poderá variar em relação à estimativa inicial do custo com o sinistro. A Companhia elabora estimativas e pressupostos que lhe permitam adequar as responsabilidades às possíveis perdas por contratos de seguro. As estimativas e os julgamentos realizados são sujeitos a revisões trimestrais, permitindo ajustar quaisquer factos novos identificados.

As estimativas iniciais são determinadas com base na melhor estimativa possível relativamente aos sinistros declarados e ao padrão de sinistralidade que se verifica na Companhia. A Companhia procede ainda à determinação de estimativas para os sinistros ocorridos mas ainda não participados (IBNR) e a estimativas para sinistros ocorridos mas não reportados adequadamente (IBNER).

Provisões

As provisões constituídas para fazer face a perdas prováveis em que a Fidelidade é parte interessada são constituídas atendendo à expectativa de perda da Administração, sustentada na informação prestada pelos seus assessores jurídicos, sendo objecto de revisão periódica.

Impostos sobre os lucros

Os impostos sobre o rendimento (correntes e diferidos) são determinados pela Companhia com base nas regras definidas pelo enquadramento fiscal. No entanto, em algumas

situações, a legislação fiscal não é suficientemente clara e objectiva e poderá dar origem a diferentes interpretações. Nestes casos, os valores registados resultam do melhor entendimento da Companhia sobre o adequado enquadramento das suas operações, o qual é susceptível de poder vir a ser questionado pelas Autoridades Fiscais.

Os activos por impostos diferidos decorrentes de prejuízos fiscais reportados, são reconhecidos na medida em que seja provável que lucros tributáveis futuros permitirão que o activo por impostos diferidos seja recuperado. O reconhecimento de impostos diferidos activos exige que a Administração efectue julgamentos de modo a poder determinar a probabilidade e o valor dos lucros futuros que permita o reconhecimento dos activos por impostos diferidos.

2.6 ALTERAÇÕES DE POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS, ESTIMATIVAS E ERROS

Durante o exercício não se verificaram quaisquer alterações de políticas contabilísticas, estimativas ou erros.

3 RELATO POR SEGMENTOS

Para efeitos de gestão, a Companhia está organizada por unidades de negócio baseadas nos tipos de produtos que explora, agrupados nos segmentos reportáveis de, ramo não vida, investimentos e área não técnica.

A definição destes segmentos de negócios foi efectuada tendo em conta a similitude da natureza dos riscos associados a cada produto explorado, a similaridade dos processos de exploração destes negócios e a organização e processos de gestão em vigor na Companhia.

(Montantes expressos em Meticais)

| ACTIVO | 31 Dez. 2020 | | | | 31 Dez. 2019 |
|--|--------------------|-------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Ramos Não Vida | Serviços de Gestão de Invest. | Não técnico | Total | |
| Caixa e seus equivalentes e depósitos à ordem | 177 036 871 | - | - | 177 036 871 | 236 087 701 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | 101 697 033 | - | - | 101 697 033 | 93 439 945 |
| Empréstimos e contas a receber | 411 863 348 | - | - | 411 863 348 | 232 995 414 |
| Outros activos tangíveis e intangíveis | - | - | 23 985 172 | 23 985 172 | 28 325 174 |
| Provisões técnicas de resseguro cedido | 67 100 921 | - | - | 67 100 921 | 69 721 274 |
| Outros devedores por operações de seguros e outras operações | 102 449 848 | - | - | 102 449 848 | 63 143 861 |
| Activo por impostos | - | - | 22 209 192 | 22 209 192 | 15 747 927 |
| Activo por impostos diferidos | - | - | 1 841 180 | 1 841 180 | 348 920 |
| Acréscimos e diferimentos | - | - | 3 634 418 | 3 634 418 | 2 104 049 |
| Total Activo | 346 587 640 | - | 51 669 962 | 911 817 983 | 741 914 265 |
| PASSIVO E CAPITAL PRÓPRIO | | | | | |
| PASSIVO | | | | | |
| Provisões técnicas | 395 647 344 | - | - | 395 647 344 | 318 817 205 |
| Outros credores por operações de seguros e outras operações | 320 121 014 | - | - | 320 121 014 | 246 789 708 |
| Passivos por impostos correntes | - | - | 5 389 345 | 5 389 345 | 3 999 642 |
| Acréscimos e diferimentos | - | - | 17 720 932 | 17 720 932 | 13 862 102 |
| Total do passivo | 715 768 358 | - | 23 110 277 | 738 878 635 | 583 468 658 |
| Capital Próprio | | | | | |
| Fundo de estabelecimento | 767 500 000 | - | - | 767 500 000 | 767 500 000 |
| Resultados transitados | (609 054 393) | - | - | (609 054 393) | (524 107 906) |
| Resultados do exercício | 14 493 741 | - | - | 14 493 741 | (84 946 487) |
| Total do Capital Próprio | 172 939 347 | - | - | 172 939 347 | 158 445 607 |
| Total do Passivo e do Capital Próprio | 888 707 705 | - | 23 110 277 | 911 817 983 | 741 914 265 |

(Montantes expressos em Meticais)

| CONTA DE GANHOS E PERDAS | 31 Dez. 2019 | | | | 2019 |
|---|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | Ramos Não Vida | Investimentos | Não técnicos | Total | |
| Prémios adquiridos líquidos de resseguro | 593 360 424 | - | - | 593 360 424 | 448 005 811 |
| Prémios brutos emitidos | 799 189 561 | - | - | 799 189 561 | 606 633 848 |
| Prémios de resseguro cedido | (150 799 521) | - | - | (150 799 521) | (146 351 034) |
| Provisão para prémios não adquiridos (variação) | (35 967 186) | - | - | (35 967 186) | (13 526 720) |
| Provisão para prémios não adquiridos, parte dos resseguradores (variação) | (19 062 430) | - | - | (19 062 430) | 1 249 717 |
| Custos com sinistros líquidos de resseguro | 438 706 086 | - | - | 438 706 086 | 417 553 373 |
| Montantes pagos | 431 012 279 | - | - | 431 012 279 | 458 602 105 |
| Montantes brutos | 431 012 279 | - | - | 431 012 279 | 458 602 105 |
| Parte dos resseguradores. | (48 161 232) | - | - | (48 161 232) | (4 198 295) |
| Provisão para sinistros (variação) | 69 876 647 | - | - | 69 876 647 | 30 247 688 |
| Montante bruto | 69 876 647 | - | - | 69 876 647 | 30 247 688 |
| Parte dos resseguradores | (14 021 607) | - | - | (14 021 607) | (67 098 125) |
| Outras provisões técnicas líquidas de resseguro | 23 390 174 | - | - | 23 390 174 | 18 500 984 |
| Custos de exploração líquidos | 99 249 252 | - | - | 99 249 252 | 90 796 884 |
| Custos de aquisição | 99 249 252 | - | - | 99 249 252 | 90 796 884 |
| Custos de aquisição diferidos (variação) | (3 712 519) | - | - | (3 712 519) | 191 844 |
| Custos administrativos | 79 592 929 | - | - | 79 592 929 | 73 819 575 |
| Comissões e participação nos resultados de resseguro | (12 898 398) | - | - | (12 898 398) | (20 615 689) |
| Custos com investimentos | - | (8 536 961) | - | (8 536 961) | (9 113 406) |
| Custos de gestão dos investimentos | - | (8 536 961) | - | (8 536 961) | (9 113 406) |
| Perdas de imparidade (líquidas de reversão) | (18 588 899) | - | - | (18 588 899) | (8 552 765) |
| De empréstimos e contas a receber valorizados a custo amortizado | (18 588 899) | - | - | (18 588 899) | (8 552 765) |
| Outros rendimentos/gastos | - | 36 148 256 | (11 721 399) | 24 426 857 | 27 820 864 |
| Resultado antes de imposto | (2 775 651) | 27 611 296 | (11 721 399) | 13 114 245 | (85 084 499) |
| Impostos correntes | - | - | (8 750) | (8 750) | - |
| Impostos diferidos | - | - | 1 388 246 | 1 388 246 | 138 012 |
| Resultado líquido do exercício | (2 775 651) | 27 611 296 | (10 341 904) | 14 493 741 | (84 946 487) |

4

4.1 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Caixa | 16 110 | 201 285 |
| Depósitos à ordem | 177 020 762 | 235 886 416 |
| Total | 177 036 871 | 236 087 701 |
| Detalhe por moeda: | | |
| MZN | 175 012 910 | 226 427 582 |
| USD | 2 023 961 | 9 660 119 |
| Total | 177 036 871 | 236 087 701 |

4.2 ACTIVOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA VENDA

Os activos financeiros disponíveis para venda apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|----------------------|--------------------|-------------------|
| Bilhetes de tesouro | 101 697 033 | 93 439 945 |
| Total | 101 697 033 | 93 439 945 |
| Data de constituição | 25/08/2020 | 30/08/2019 |
| Data de maturidade | 11/08/2021 | 19/08/2020 |
| Taxa de juros | 7,65% | 11,95% |
| Banco | BCI | BCI |
| Montante | 50 203 859 | 46 700 150 |
| Data de constituição | 12/08/2020 | 30/08/2019 |
| Data de maturidade | 09/02/2021 | 05/02/2020 |
| Taxa de juros | 8,30% | 12,20% |
| Banco | BCI | BCI |
| Montante | 51 493 175 | 46 739 795 |

4.3 EMPRÉSTIMOS E CONTAS A RECEBER

A rubrica de Empréstimos e contas a receber apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|--------------|--------------------|--------------------|
| Metical (ii) | 411 863 348 | 232 995 414 |
| Total | 411 863 348 | 232 995 414 |

(i) Corresponde a 8 depósitos em Meticais, constituídos nas seguintes modalidades:

| Banco | Valor | Data | Período | Juros anuais |
|-------------|------------|------------|---------|--------------|
| BIM | 46 000 000 | 11/11/2020 | 60 dias | 8,00% |
| BIM | 92 100 000 | 11/11/2020 | 60 dias | 8,00% |
| BIM | 50 000 000 | 04/11/202 | 60 dias | 8,00% |
| BIM | 60 000 000 | 13/11/202 | 60 dias | 8,00% |
| BCI | 50 000 000 | 16/11/2020 | 60 dias | 7,50% |
| Banco Único | 80 000 000 | 14/12/2020 | 30 dias | 8,25% |
| Banco Único | 20 000 000 | 13/11/2020 | 60 dias | 7,50% |
| Moza Banco | 10 000 000 | 23/12/2020 | 60 dias | 8,25% |

4.4 ACTIVOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

O movimento dos activos tangíveis foi o seguinte:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valor de balanço no início do exercício | 52 176 495 | 49 270 504 |
| Aumentos: | | |
| Equipamento Administrativo e Social | 1 133 186 | 803 991 |
| Equipamento de Transporte | - | 1 911 000 |
| Ferramentas e Utensílios | 372 768 | 190 999 |
| Obras em Edifícios Arrendados | 2 193 368 | - |
| Alienação/Abates: | | |
| Equipamento de Transporte | (2 100 000) | - |
| | 53 775 817 | 52 176 495 |
| Valor de balanço no início do exercício | 30 679 135 | 26 731 961 |
| Depreciações do exercício: | | |
| Equipamento Administrativo e Social | 737 649 | 647 170 |
| Equipamento de Transporte | 2 321 500 | 817 125 |
| Ferramentas e Utensílios | 391 430 | 303 464 |
| Obras Ed. Arrendados | 2 270 805 | 2 179 415 |
| Alienação/Abates: | | |
| Equipamento de Transporte | (1 093 750) | - |
| | 35 306 769 | 30 679 135 |
| Valor de balanço no final do exercício | 18 469 048 | 21 497 360 |

O movimento dos activos intangíveis foi o seguinte:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Valor de balanço no início do exercício | 27 206 495 | 32 095 452 |
| Aumentos: | | |
| Software | 562 409 | 734 136 |
| Investimentos em curso: | | |
| Software | 5 623 093 | - |
| | 33 391 996 | 32 829 588 |
| Valor de balanço no início do exercício | 26 001 773 | 18 969 681 |
| Amortizações do exercício: | | |
| Software | 1 874 099 | 7 032 092 |
| | 27 875 872 | 26 001 773 |
| Valor de balanço no final do exercício | 5 516 124 | 6 827 814 |

4.5 PROVISÕES TÉCNICAS DE RESSEGURO CEDIDO

As provisões técnicas de resseguro cedido apresentam-se como segue:

| Provisões para prémios não adquiridos | 31 Dez. 2020 | | |
|---------------------------------------|---|--|---|
| | Prémios não adquiridos resseguro cedido | Custos de aquisição diferidos resseguro cedido | Provisão para prémios não adquiridos resseguro cedido |
| Acidentes de Trabalho | 23 | (1) | 22 |
| Acidentes Pessoais | - | (4) | (4) |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 15 107 958 | (1 170 507) | 13 937 450 |
| Automóvel | - | (72) | (72) |
| Responsabilidade Civil Geral | 4 | - | 4 |
| Diversos | 1 191 320 | - | 1 191 320 |
| | 16 299 305 | (1 170 584) | 15 128 720 |
| Provisões para prémios não adquiridos | 31 Dez. 2019 | | |
| | Prémios não adquiridos resseguro cedido | Custos de aquisição diferidos resseguro cedido | Provisão para prémios não adquiridos resseguro cedido |
| Acidentes de Trabalho | 3 033 146 | (619 627) | 2 413 519 |
| Acidentes Pessoais e Doença | 249 550 | (36 834) | 212 716 |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 13 931 538 | (722 532) | 13 209 006 |
| Automóvel | 11 178 128 | (2 168 786) | 9 009 342 |
| Transportes | 12 089 | (2 855) | 9 234 |
| Responsabilidade Civil Geral | 6 206 097 | (40 425) | 6 165 672 |
| Diversos | 751 190 | - | 751 190 |
| | 35 361 737 | (3 591 057) | 31 770 680 |

As provisões técnicas para sinistros de resseguro cedido apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Acidentes de Trabalho | 15 764 567 | 16 932 055 |
| Acidentes Pessoais | - | 1 014 374 |
| Doença | 1 695 634 | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 23 756 462 | 7 715 979 |
| Automóvel | 10 738 738 | 12 288 185 |
| Responsabilidade Civil Geral | 16 800 | - |
| | 51 972 201 | 37 950 593 |

4.6 CONTAS A RECEBER POR OPERAÇÕES DE SEGURO

Os valores a receber por operações de seguro apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Tomadores de seguro | 92 975 154 | 44 899 725 |
| Mediadores de seguro | 1 272 171 | 1 672 722 |
| | 94 247 325 | 46 572 447 |
| Imparidade em valores a receber por operações de seguro directo | (38 407 985) | (19 819 086) |
| | 55 839 339 | 26 753 361 |
| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
| A 1 de Janeiro | 19 819 086 | 11 266 321 |
| Reforço | 18 588 899 | 8 552 766 |
| Reversão | - | - |
| A 31 de Dezembro | 38 407 985 | 19 819 086 |

4.7 CONTAS A RECEBER POR OUTRAS OPERAÇÕES

Os valores a receber por outras operações de seguro apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Fidelidade Vida | 40 841 909 | 35 342 297 |
| Outras Operações | 5 768 600 | 1 048 203 |
| | 46 610 508 | 36 390 500 |

4.8 ACRÉSCIMOS E DIFERIMENTOS

Esta rubrica apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Acréscimos e diferimentos | | |
| Seguros diferidos | 80 522 | 86 532 |
| Rendas e alugueres | 1 680 515 | 1 680 515 |
| Outros gastos diferidos | 1 873 382 | 337 002 |
| | 3 634 418 | 2 104 049 |
| Acréscimos e diferimentos | | |
| Custos com pessoal | (11 034 105) | (10 616 295) |
| Outros acréscimos de custos | (6 686 827) | (3 245 807) |
| | (17 720 932) | (13 862 102) |
| | (14 086 515) | (11 758 053) |

4.9 PROVISÕES TÉCNICAS

As provisões técnicas apresentam a seguinte decomposição:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Provisão para prémios não adquiridos (PPNA) | 163 225 473 | 130 970 806 |
| Provisão para sinistros | 226 047 298 | 158 081 651 |
| Provisão para riscos em curso | 6 374 574 | 29 764 748 |
| | 395 647 344 | 318 817 205 |

A decomposição da provisão para prémios não adquiridos apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| | Prémios não adquiridos | Custos de aquisição diferidos | Provisão para prémios não adquiridos |
| Acidentes de Trabalho | 7 599 260 | (1 017 718) | 6 581 543 |
| Acidentes Pessoais | 6 695 643 | (634 011) | 6 061 632 |
| Doença | 71 255 440 | (3 658 915) | 67 596 525 |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 46 139 039 | (7 201 240) | 38 937 799 |
| Automóvel | 42 632 202 | (5 711 336) | 36 920 865 |
| Marítimo | 306 050 | (50 008) | 256 042 |
| Transportes | 427 587 | (70 876) | 356 712 |
| Responsabilidade Civil Geral | 6 290 031 | (811 506) | 5 478 525 |
| Diversos | 1 036 854 | (1 025) | 1 035 829 |
| | 182 382 106 | (19 156 633) | 163 225 473 |

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2019 | | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|
| | Prémios não adquiridos | Custos de aquisição diferidos | Provisão para prémios não adquiridos |
| Acidentes de Trabalho | 8 726 369 | (1 148 601) | 7 577 767 |
| Acidentes Pessoais e Doença | 69 338 006 | (4 437 995) | 64 900 011 |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 25 623 048 | (1 420 194) | 24 202 855 |
| Automóvel | 32 936 031 | (6 925 619) | 26 010 412 |
| Marítimo | 390 266 | (982) | 389 284 |
| Transportes | 97 931 | 3 829 | 101 760 |
| Responsabilidade Civil Geral | 8 206 439 | (1 453 610) | 6 752 829 |
| Diversos | 1 096 830 | (60 942) | 1 035 888 |
| | 146 414 920 | (15 444 114) | 130 970 806 |

A decomposição da provisão para sinistros apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| Provisão para sinistros | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Acidentes de Trabalho | 33 644 038 | 33 048 594 |
| Acidentes Pessoais | - | 87 741 010 |
| Doença | 132 505 467 | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 25 632 557 | 11 114 507 |
| Automóvel | 34 223 235 | 26 177 540 |
| Responsabilidade Civil Geral | 42 000 | - |
| | 226 047 298 | 158 081 651 |

A decomposição da provisão para riscos em curso apresenta-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| Provisão para riscos em curso | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|----------------------------------|------------------|-------------------|
| Acidentes de Trabalho | - | 404 028 |
| Acidentes Pessoais | - | 16 290 523 |
| Doença | 3 548 666 | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 2 441 118 | 9 889 899 |
| Automóvel | - | 2 418 867 |
| Marítimo | - | 45 548 |
| Responsabilidade Civil Geral | 384 790 | 751 228 |
| Diversos | - | (35 346) |
| | 6 374 574 | 29 764 748 |

4.10 VALORES A PAGAR POR OPERAÇÕES DE SEGURO

Os valores a pagar por operações de seguro apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Mediadores de seguro | 28 939 778 | 9 384 776 |
| Resseguro | 183 658 330 | 126 542 260 |
| Outras operações | | |
| Fidelidade Portugal | 105 020 184 | 91 780 945 |
| Outros valores a pagar por outras operações | 2 502 722 | 19 081 727 |
| | 107 522 906 | 110 862 672 |
| | 320 121 014 | 246 789 708 |

4.11 FUNDO DE ESTABELECIMENTO

O fundo de estabelecimento encontra-se totalmente subscrito e realizado no montante de 767.500.000 Meticais.

4.15 CUSTOS ADMINISTRATIVOS

Os custos administrativos são analisados como se segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Gastos com Pessoal | 85 492 103 | 88 579 735 |
| Remuneração do pessoal | 79 853 466 | 80 392 609 |
| Encargos sobre as remunerações | 2 523 863 | 3 380 057 |
| Outros gastos com pessoal | 3 114 773 | 4 807 069 |
| Fornecimento e Serviços de Terceiros | 55 187 687 | 65 122 014 |
| Água e Luz | 836 994 | 946 070 |
| Combustíveis | 642 531 | 714 388 |
| Material de escritório | 247 183 | 341 367 |
| Artigos para oferta | 55 136 | 912 515 |
| Conservação e reparação | 904 772 | 2 439 377 |
| Rendas e alugueres | 7 123 330 | 6 451 928 |
| Despesas de representação | 1 955 938 | 4 339 667 |
| Comunicação | 7 752 114 | 3 308 276 |
| Deslocações e estadas | 652 912 | 2 821 159 |
| Seguros | 567 570 | 1 298 276 |
| Publicidade e propaganda | 6 166 984 | 9 714 756 |
| Limpeza, saúde e conforto | 662 296 | 646 523 |
| Vigilância e segurança | 512 460 | 491 400 |
| Trabalhos especializados | 16 794 010 | 23 671 896 |
| Auditoria e consultoria | 6 719 163 | 5 493 239 |
| Quotizações | 350 000 | 354 800 |
| Outros fornecimentos e serviços de terceiros | 3 244 294 | 1 176 377 |
| Impostos e Taxas | 5 564 950 | 401 655 |
| Depreciações e amortizações | 7 595 482 | 12 802 183 |
| | 153 840 222 | 166 905 587 |

4.12 PRÉMIOS ADQUIRIDOS, LÍQUIDOS DE RESSEGURO

Os custos com sinistros, líquidos de resseguro apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 2020 | | | 2019 | | |
|----------------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|--------------------|----------------------|----------------------------|
| | Seguro directo | Resseguro cedido | Valor líquido de resseguro | Seguro directo | Resseguro cedido | Valor líquido de resseguro |
| Acidentes de Trabalho | 38 104 625 | (6 842 630) | 31 261 994 | 40 633 770 | (17 590 828) | 23 042 942 |
| Acidentes Pessoais | 9 407 737 | (5 633 264) | 3 774 473 | 360 290 099 | (28 372 900) | 331 917 199 |
| Doença | 432 052 108 | (25 977 902) | 406 074 207 | - | - | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 111 355 249 | (61 251 754) | 50 103 495 | 55 051 822 | (34 005 383) | 21 046 439 |
| Automóvel | 153 619 411 | (19 537 803) | 134 081 608 | 119 002 294 | (42 743 209) | 76 259 085 |
| Marítimo | 2 122 707 | (796 054) | 1 326 653 | 1 231 656 | (19 546) | 1 212 110 |
| Transportes | 4 799 173 | (1 562 270) | 3 236 903 | 5 628 189 | (2 171 983) | 3 456 206 |
| Responsabilidade Civil Geral | 42 800 679 | (26 781 435) | 16 019 244 | 19 281 074 | (14 611 113) | 4 669 961 |
| Diversos | 4 927 872 | (2 416 409) | 2 511 463 | 5 514 943 | (6 836 072) | (1 321 129) |
| | 799 189 561 | (150 799 521) | 648 390 040 | 606 633 848 | (146 351 034) | 460 282 814 |

4.13 CUSTOS COM SINISTROS, LÍQUIDOS DE RESSEGURO

Os custos de aquisição diferidos, líquidos de resseguro apresentam-se como segue:

| Custos com sinistros, líquidos de resseguro | 2020 | | | 2019 | | |
|---|--------------------|---------------------|----------------------------|--------------------|---------------------|----------------------------|
| | Seguro directo | Resseguro cedido | Valor líquido de resseguro | Seguro directo | Resseguro cedido | Valor líquido de resseguro |
| Acidentes de Trabalho | 10 221 650 | (3 085 010) | 7 136 640 | 23 951 388 | (9 496 811) | 14 454 577 |
| Acidentes Pessoais | - | 20 281 | 20 281 | 324 896 064 | (2 713 108) | 322 182 956 |
| Doença | 348 123 279 | (5 392 968) | 342 730 310 | - | - | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 48 492 674 | (33 869 756) | 14 622 918 | 36 145 479 | (16 801 666) | 19 343 813 |
| Automóvel | 94 009 323 | (19 838 586) | 74 170 736 | 103 909 507 | (42 311 158) | 61 598 349 |
| Transportes | - | - | - | (11 909) | 5 954 | (5 954) |
| Responsabilidade Civil Geral | 42 000 | (16 800) | 25 200 | (40 736) | 20 368 | (20 368) |
| | 500 888 925 | (62 182 839) | 438 706 086 | 488 849 793 | (71 296 420) | 417 553 373 |

4.14 CUSTOS DE AQUISIÇÃO, LÍQUIDOS DE RESSEGURO

Os custos de aquisição, líquidos de resseguro, apresentam a seguinte decomposição por ramo:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 2020 | | 2019 | |
|----------------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|------------------------|
| | Custos de Aquisição | Comissões de Resseguro | Custos de Aquisição | Comissões de Resseguro |
| Acidentes de Trabalho | 6 872 497 | (1 182 561) | 8 425 188 | (3 908 475) |
| Acidentes Pessoais | (112 614) | (69 193) | 42 102 575 | (162 014) |
| Doença | 38 545 967 | - | - | - |
| Incêndio e Elementos da Natureza | 13 548 786 | (6 835 062) | 11 678 861 | (4 767 285) |
| Automóvel | 25 044 947 | (4 262 919) | 24 906 165 | (9 617 205) |
| Marítimo | 336 819 | (173 765) | 141 266 | (4 398) |
| Transportes | 737 489 | (4 067) | 726 411 | (315 636) |
| Responsabilidade Civil Geral | 8 924 754 | (52 736) | 2 305 801 | (187 509) |
| Diversos | 559 626 | (318 094) | 702 461 | (1 653 167) |
| | 94 458 270 | (12 898 398) | 90 988 728 | (20 615 689) |

A 31 de Dezembro de 2018, a Companhia procedeu à imputação dos gastos gerais a cada uma das funções da seguinte forma:

(Montantes expressos em Meticais)

| 2020 | Sinistros | Aquisição | Investimentos | Administrativos | Total |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Custos com pessoal | 27 206 720 | 18 688 129 | 3 771 556 | 35 825 698 | 85 492 103 |
| Fornecimentos e serviços de terceiros | 6 829 857 | 16 269 200 | 3 561 928 | 28 526 701 | 55 187 687 |
| Impostos e taxas | 1 665 853 | 1 674 853 | 555 284 | 1 668 959 | 5 564 950 |
| Depreciações e amortizações | 2 313 785 | 2 183 690 | 648 193 | 2 449 815 | 7 595 482 |
| | 38 016 216 | 38 815 871 | 8 536 961 | 68 471 173 | 153 840 222 |

A 31 de Dezembro de 2018, a Companhia procedeu à imputação dos gastos gerais a cada uma das funções da seguinte forma:

| 2019 | Sinistros | Aquisição | Investimentos | Administrativos | Total |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| Custos com pessoal | 30 153 149 | 17 849 818 | 4 758 505 | 35 818 264 | 88 579 735 |
| Fornecimentos e serviços de terceiros | 16 498 468 | 19 670 992 | 3 207 586 | 25 744 968 | 65 122 014 |
| Impostos e taxas | 84 674 | 202 004 | 28 215 | 86 762 | 401 655 |
| Depreciações e amortizações | 3 746 427 | 3 690 175 | 1 119 100 | 4 246 481 | 12 802 183 |
| | 50 482 717 | 41 412 987 | 9 113 405 | 65 896 475 | 166 905 587 |

4.16 OUTROS RENDIMENTOS E GASTOS

Os outros rendimentos e gastos apresentam-se como segue:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Outros rendimentos | | |
| Diferenças de câmbio favoráveis | 27 442 700 | 5 892 737 |
| Títulos de dívida | 9 609 346 | 4 338 283 |
| Juros a receber | 25 014 789 | 20 912 109 |
| Outros rendimentos | 1 524 121 | 4 324 749 |
| | 63 590 956 | 35 467 877 |
| Outros gastos | | |
| Diferenças de câmbio desfavoráveis | 34 520 177 | 5 861 436 |
| Serviços Bancários | 1 424 548 | 1 188 141 |
| Multas | 2 502 007 | - |
| Outros gastos | 717 368 | 597 437 |
| | 39 164 099 | 7 647 014 |
| Outros rendimentos e gastos | 24 426 857 | 27 820 864 |

4.17 IMPOSTOS SOBRE O RENDIMENTO

Os impostos sobre o rendimento decompõem-se da seguinte forma:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|------------------|------------------|-------------------|
| Imposto corrente | (8 750) | 11 883 138 |
| Imposto diferido | 1 388 246 | 214 067 |
| | 1 379 496 | 12 097 204 |

O imposto corrente é determinado com base nas taxas de impostos em vigor para cada exercício fiscal.

A reconciliação entre o imposto corrente e o imposto diferido da Fidelidade Não vida com referência aos anos de 2020 e 2019, assim como o movimento dos impostos diferidos encontram-se traduzidos nos quadros seguintes:

| | 2020 | | 2019 | |
|--|-----------------|--------------------|-----------------|---------------------|
| | Taxa de imposto | Valor | Taxa de imposto | Valor |
| Resultado antes do imposto | | 13 114 245 | | (85 084 499) |
| Imposto a pagar a taxa normal | 32,00% | 4 196 558 | 32,00% | (27 227 040) |
| Correcções fiscais | | | | |
| Amortizações não aceites como custo fiscal | 5,39% | 707 238 | (0,66%) | 560 000 |
| Despesas com publicidade para além dos limites legais | 0,00% | - | (1,84%) | 1 564 947 |
| Diferenças de câmbios não realizadas | 242,26% | 10 166 743 | (0,44%) | 374 390 |
| Donativos não previstos ou além dos limites legais | 0,20% | 8 250 | (0,05%) | 46 408 |
| Impostos e encargos de responsabilidade de outrém | 1,62% | 68 071 | 0,00% | - |
| Multas, coimas, juros comp. e demais encargos prática de infracções | 19,08% | 800 642 | (0,08%) | 69 959 |
| 50% de ajudas de custos e de compensação pela utilização de viatura do trabalhador | 0,59% | 24 672 | (0,03%) | 24 080 |
| 80% das despesas de representação | 1,07% | 45 019 | (1,10%) | 933 158 |
| 50% dos encargos com viaturas ligeiras de passageiros | 4,69% | 196 995 | (0,42%) | 354 292 |
| Combustíveis consumidos | 0,11% | 4 801 | 0,00% | - |
| Correcções relativas a exercícios anteriores | 2,62% | 109 830 | 0,00% | - |
| Despesas Confidenciais e/ou não documentadas | 0,00% | - | (0,01%) | 8 000 |
| Artigos para oferta | 0,03% | 4 256 | (0,34%) | 292 005 |
| Arredondamentos | 0,00% | 108 | 0,00% | - |
| Custos de outrém | 4,37% | 572 469 | 0,00% | - |
| Outros custos não aceites | 1,22% | 159 752 | 0,00% | - |
| Total | 130,13% | 17 065 403 | 27,03% | (22 999 801) |
| Prejuízos fiscais | (63,32%) | (8 304 040) | 0,00% | - |
| Total | -63,32% | (8 304 040) | 0,00% | - |
| Deduções: | | | | |
| Diferenças de câmbios não realizadas | (66,81%) | (8 761 362) | 0,60% | (509 243) |
| Total das deduções | (66,81%) | (8 761 362) | 0,60% | (509 243) |
| Imposto a pagar/ a recuperar | 0,00% | - | (27,63%) | (23 509 043) |

Os prejuízos fiscais apresentam-se como segue:

| Ano de ocorrência | Ano de expiração | Montante | Imposto diferido não reconhecido |
|-------------------|------------------|--------------------|----------------------------------|
| 2015 | 2020 | 7 276 677 | 2 328 537 |
| 2016 | 2021 | 157 621 772 | 50 438 967 |
| 2017 | 2022 | 85 769 135 | 27 446 123 |
| 2018 | 2023 | 109 218 761 | 34 950 004 |
| 2019 | 2024 | 73 765 761 | 23 605 044 |
| | Total | 433 652 106 | 138 768 674 |

Em 31 de Dezembro de 2020, a Companhia apresentava prejuízos fiscais estimados em 433 652 106 Meticais e impostos diferidos activos não reconhecidos no montante de 138 768 674 Meticais. Os prejuízos fiscais expiram se não forem utilizados dentro de 5 (Cinco) anos após a sua ocorrência. Neste momento, a Direcção Geral considera mais provável que a Companhia não terá lucros tributáveis suficientes no futuro que permitam realizar os activos por impostos diferidos. Por conseguinte, os impostos diferidos activos não foram reconhecidos nas demonstrações financeiras.

Os impostos diferidos decompõem-se da seguinte forma:

(Montantes expressos em Meticais)

| | Demonstração de resultados | | 31 Dez. 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|--------------------|--------------------|
| | 01 Jan. 2020 | Perdas | |
| Activo por imposto diferido | | | |
| Diferenças de câmbio não realizadas | 348 920 | - 1 492 260 | 1 841 180 |
| | 348 920 | - 1 492 260 | 1 841 180 |
| Passivo por impostos diferidos | | | |
| Diferenças de câmbio não realizadas | (134 853) | (104 015) | - (238 867) |
| | (134 853) | (104.015) | - (238 867) |
| | | | 1 602 312 |

(Montantes expressos em Meticais)

| | Demonstração de resultados | | 31 Dez. 2019 |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------|--------------------|
| | 01 Jan. 2019 | Perdas | |
| Activo por imposto diferido | | | |
| Diferenças de câmbio não realizadas | 97 963 | - 250 956 | 348 920 |
| | 97 963 | - 250 956 | 348 920 |
| Passivo por impostos diferidos | | | |
| Diferenças de câmbio não realizadas | (21 909) | (112 944) | - (134 853) |
| | (21 909) | (112.944) | - (134 853) |
| | | | 214 067 |

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos por impostos correntes | | |
| IRPC a Recuperar | 22 209 192 | 15 695 956 |
| Imposto de selo | - | 51 072 |
| Taxa de supervisão | - | 900 |
| | 22 209 192 | 15 747 928 |

| Passivos por impostos correntes | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| IRPS | 1 277 965 | 1 528 834 |
| INSS | 210 694 | 135 278 |
| Imposto de selo | 3 014 845 | 1 616 944 |
| Taxa de supervisão | 646 974 | 583 734 |
| | 5 150 477 | 3 864 789 |

4.18 PARTES RELACIONADAS

Os saldos com as partes relacionadas apresenta-se como seguem:

(Montantes expressos em Meticais)

| | 31 Dez. 2020 | 31 Dez. 2019 |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| Fidelidade Portugal | 105 020 184 | 92 303 158 |
| Fidelidade Vida | 40 841 909 | 35 342 297 |
| | 145 862 092 | 127 645 454 |

4.19 GESTÃO DE RISCO

A gestão dos riscos é assumida como um dos pilares da Companhia no suporte a uma estratégia de crescimento sustentável. Assim sendo, um dos principais objectivos da Companhia é garantir que a sua estrutura de gestão de riscos permite assegurar e atingir o equilíbrio adequado entre o risco e o retorno de modo a fixar e preservar a confiança dos clientes, accionistas, reguladores e restantes partes interessadas.

Como parte da sua governação, a Companhia adopta uma estrutura organizacional de gestão de riscos alinhada com as melhores práticas do mercado e dentro dos padrões prudenciais estabelecidos pela entidade reguladora.

Risco de taxa de juro

As principais componentes do risco de mercado são os riscos de taxa de juro, taxa de câmbio e os riscos de crédito.

O risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio, taxas de juros e os preços das acções afectar o rendimento da empresa ou do valor dos seus activos em instrumentos financeiros. O objectivo da gestão de risco de mercado é gerenciar e controlar o risco de mercado dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

A tabela abaixo indica as maturidades dos perfis dos activos e passivos financeiros:

(Montantes expressos em Meticais)

| 31 Dez. 2019 | À vista | Menos de 3 Meses | 3 a 12 Meses | 1 a 5 Anos | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| Activos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 177 036 871 | - | - | - | 177 036 871 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | - | - | 101 697 033 | - | 101 697 033 |
| Empréstimos e contas a receber | - | 411 863 348 | - | - | 411 863 348 |
| Valores a receber por operações de seguro directo | - | 55 839 339 | - | - | 55 839 339 |
| Valores a receber por outras operações | - | 46 610 508 | - | - | 46 610 508 |
| | 177 036 871 | 514 313 196 | 101 697 033 | - | 793 047 100 |
| Passivos Financeiros | | | | | |
| Valores a pagar por operações de seguro directo | - | 28 939 778 | - | - | 28 939 778 |
| Valores a pagar por operações de resseguro | - | 4 092 538 | - | 179 883 886 | 183 976 424 |
| Valores a receber por outras operações | - | 107 522 906 | - | - | 107 522 906 |
| | - | 140 555 222 | - | 179 883 886 | 320 439 108 |
| Posição líquida | 177 036 871 | 373 757 974 | 101 697 033 | (179 883 886) | 472 607 993 |

A tabela a seguir sumariza a exposição ao risco de mercado:

(Montantes expressos em Meticais)

| Aumento ou (decrécimo) | 2020 | 2019 |
|------------------------|---|---|
| | Efeito sobre o lucro antes dos impostos | Efeito sobre o lucro antes dos impostos |
| 5% | 25 678 019 | 11 804 385 |
| 10% | 51 356 038 | 23 608 770 |

Risco de taxa de câmbio

O risco de taxa cambial é o risco que o justo valor ou fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro venha a flutuar devido a alterações nas taxas de câmbio. As demonstrações financeiras podem ser afectadas pelas variações das taxas cambiais, nomeadamente para as divisas EUR, USD. A Companhia procura atenuar os efeitos de exposição à moeda estrangeira efectuando o maior número de operações em moeda nacional.

Refira-se que parte substancial da exposição da Companhia ao risco de taxa de câmbio está relacionada com as posições detidas nos contratos de resseguro e na regularização de sinistros associados a contratos de seguro negociados em divisa.

A tabela abaixo sumariza para as rubricas acima o impacto nos resultados da Companhia de uma variação das taxas de câmbio:

(Montantes expressos em Meticais)

| 31 Dez. 2020 | Metical | USD | EUR |
|------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Activo | 714 285 336 | 58 646 494 | 138 886 153 |
| Passivo | 503 475 307 | 84 843 113 | 150 560 215 |
| Posição líquida | 210 810 029 | (26 196 619) | (11 674 062) |
| 5% | - | (1 309 831) | (583 703) |
| -5% | - | 1 309 831 | 583 703 |

| 31 Dez. 2019 | Metical | USD | EUR |
|------------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| Activo | 636 476 530 | 15 916 689 | 89 521 045 |
| Passivo | 431 823 936 | 47 812 395 | 103 832 326 |
| Posição líquida | 204 652 594 | (31 895 706) | (14 311 281) |
| 5% | - | (1 594 785) | (715 564) |
| -5% | - | 1 594 785 | 715 564 |

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco da Companhia incorrer numa perda pelo facto de as contrapartes não cumprirem com as suas obrigações. As principais áreas em que a Companhia se encontra exposta ao risco de crédito são:

- parte dos resseguradores nas responsabilidades por contratos de seguro,
- parte dos resseguradores nos custos com sinistros,
- valores a receber de tomadores de seguro por contratos de seguro,
- valores a receber de mediadores de seguro, e
- risco das contrapartes relativamente aos instrumentos de dívida e aos saldos em bancos.

A Companhia procura mitigar o risco de crédito através da diversificação da exposição do risco a mais do que uma entidade e da revisão regular dos riscos a que se encontra exposta.

O risco de crédito associado aos empréstimos e contas a receber, excluindo os Prémios à cobrança onde a Companhia apresenta níveis de ajustamentos prudentes, é reduzido uma vez que apresentam maturidades reduzidas.

Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco da Companhia não ter capacidade financeira para satisfazer os seus compromissos. Para limitar este risco, a gestão recorre a diversas fontes gerindo os activos tendo por base a sua liquidez e monitoriza periodicamente os fluxos de caixa futuros e a sua liquidez.

A natureza da actividade seguradora tem implícita a impossibilidade de prever com certeza os fundos necessários para cobrir as responsabilidades da Companhia. Desta forma, a Companhia avalia o valor e a maturidade das suas responsabilidades através do recurso a métodos estatísticos e com base na experiência anterior.

| 31 Dez. 2019 | À vista | Menos de 3 Meses | 3 a 12 Meses | 1 a 5 Anos | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|------------|--------------------|
| Activos financeiros | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 236 087 701 | - | - | - | 236 087 701 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | - | - | 93 439 945 | - | 93 439 945 |
| Empréstimos e contas a receber | - | 192 931 031 | 40 064 384 | - | 232 995 414 |
| Valores a receber por operações de seguro directo | - | 26 753 361 | - | - | 26 753 361 |
| Valores a receber por outras operações | - | 36 465 942 | - | - | 36 465 942 |
| | 236 087 701 | 256 150 333 | 133 504 329 | - | 625 742 363 |
| Passivos Financeiros | | | | | |
| Valores a pagar por operações de seguro directo | - | 9 384 776 | - | - | 9 384 776 |
| Valores a pagar por operações de resseguro | - | 126 542 260 | - | - | 126 542 260 |
| Valores a receber por outras operações | - | 110 862 672 | - | - | 110 862 672 |
| | - | 246 789 708 | - | - | 246 789 708 |
| Posição líquida | 236 087 701 | 9 360 625 | 133 504 329 | - | 378 952 655 |

Risco operacional

Uma série de causas associadas aos processos da Companhia, o pessoal, a tecnologia e infra-estrutura e riscos de liquidez, tais como os que resultam de exigências legais e regulamentares e normas de comportamento empresarial geralmente aceites.

O objectivo da Companhia é de gerir riscos operacionais assim como equilibrar e evitar perdas financeiras e danos à reputação com relação a custo-eficácia e evitar procedimentos de controlo que restrinjam iniciativas e criatividade.

Risco do Seguro

A Companhia emite contratos que transferem o risco do seguro.

O risco de um contrato de seguro é a possibilidade de ocorrência duma perda e a incerteza do montante do crédito que dela resultem. Pela própria natureza do contrato de seguro, esse risco é aleatório e, portanto, imprevisível.

Para uma carteira de contratos de seguro o principal risco para a Companhia é que os pedidos de pagamentos de benefícios excedam o valor contabilístico do passivo das seguradoras. Isso pode ocorrer porque a frequência ou a gravidade dos sinistros e os benefícios são maiores que o estimado.

Os casos segurados são aleatórios, o número real e o montante das reclamações e dos benefícios variam de ano para ano.

A experiência mostra que quanto maior a carteira de contratos de seguro similares, menor será a variação relativa no resultado a carteira. A Companhia adoptou, como sua estratégia de subscrição, diversificar o tipo de seguro do risco aceitável por forma a reduzir a variabilidade dos resultados esperados. Há também o uso de contratos de resseguro para mitigar o risco operacional.

A Companhia compra resseguro como parte de seu programa de mitigação de riscos. Resseguro cedido é disposto tanto na base proporcional com não proporcional. A disposição do resseguro é diversificada de forma que não seja dependente de uma única resseguradora nem que as operações da Companhia dependam de um único contrato de resseguro.

Para além do referido acima, a Companhia analisa o risco de seguro através da monitorização dos seguintes rácios:

Rácios de sinistralidade (Custos com sinistros brutos / Prémios brutos adquiridos)

(Montantes expressos em Meticais)

| RAMO | 2020 | 2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| Acidentes de trabalho | 26% | 60% |
| Acidentes Pessoais | 0% | 92% |
| Doença | 90% | 0% |
| Incêndio e outros danos | 49% | 66% |
| Automóvel | 84% | 87% |
| Marítimo | 0% | 0% |
| Transportes | 0% | 0% |
| Responsabilidade civil | 0% | 0% |
| Diversos | 0% | 0% |
| Rácio global | 66% | 82% |

Rácios de despesa (Custos de exploração brutos / Prémios brutos adquiridos)

(Montantes expressos em Meticais)

| RAMO | 2020 | 2019 |
|-------------------------|------------|------------|
| Acidentes de trabalho | 25% | 23% |
| Acidentes Pessoais | 10% | 24% |
| Doença | 20% | 0% |
| Incêndio e outros danos | 17% | 25% |
| Automóvel | 29% | 25% |
| Marítimo | 19% | 23% |
| Transportes | 16% | 19% |
| Responsabilidade civil | 34% | 23% |
| Diversos | 17% | -5% |
| Rácio global | 21% | 24% |

Rácio combinado de sinistros e despesa (Custos exploração brutos + custos com sinistros brutos) / Prémios brutos adquiridos)

(Montantes expressos em Meticais)

| RAMO | 2020 | 2019 |
|-------------------------|------------|-------------|
| Acidentes de trabalho | 51% | 84% |
| Acidentes Pessoais | 10% | 116% |
| Doença | 111% | 0% |
| Incêndio e outros danos | 67% | 91% |
| Automóvel | 114% | 112% |
| Marítimo | 19% | 28% |
| Transportes | 16% | 20% |
| Responsabilidade civil | 34% | 30% |
| Diversos | 17% | -5% |
| Rácio global | 87% | 107% |

4.20 COBERTURA DA MARGEM DE SOLVÊNCIA

A Fidelidade Companhia de Seguros, S.A. - Não Vida está sujeita aos requisitos de solvência definidos pela Decreto n.º 30/2011 emitidas pelo Conselho de Ministros. Os requisitos de solvência são determinados de acordo com as demonstrações financeiras, as quais são preparadas de acordo com as normas do Instituto de Supervisão de Seguros de Moçambique.

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Fundo de Estabelecimento | 767 500 000 | 767 500 000 |
| Resultados transitados | (609 054 393) | (524 107 906) |
| Resultado do exercício líquido | 14 493 741 | (84 946 487) |
| Elementos a deduzir | (5 516 124) | (6 827 814) |
| Margem de solvência disponível | 167 423 224 | 151 617 793 |
| Margem de solvência exigida Não Vida | 139 994 840 | 103 850 997 |
| Excesso/ (insuficiência) da margem de solvência | 27 428 384 | 47 766 795 |
| Taxa de cobertura da margem de solvência | 120% | 146% |

4.21 ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DE BALANÇO

Não se verificaram eventos favoráveis ou desfavoráveis para a Companhia que afectem as presentes demonstrações financeiras ou que requeiram divulgação nas mesmas.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE



Aos accionistas da Fidelidade Companhia de Seguros, S.A. - Não Vida

RELATÓRIO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras da Fidelidade Companhia de Seguros, S.A. - Não Vida, que compreendem o Balanço em 31 de Dezembro de 2020, a Demonstração de Resultados e a Conta de ganhos e perdas, a Demonstração das variações no capital próprio e a Demonstração de fluxos de caixas relativas ao ano findo naquela data, bem como as notas às demonstrações financeiras, incluindo um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma apropriada, em todos os aspectos materiais, a posição financeira da Companhia em 31 de Dezembro de 2020 e o seu desempenho financeiro relativo ao ano findo naquela data, de acordo com Princípios Contabilísticos em vigor em Moçambique para o Sector dos Seguros - Diploma Ministerial n.º 222/2020, de 17 de Dezembro.

Bases para a Opinião

Realizámos a nossa auditoria de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA). As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção **Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras** deste relatório. Somos independentes da Companhia de acordo com os requisitos éticos relevantes para a auditoria de demonstrações financeiras em Moçambique, e cumprimos as restantes responsabilidades com os requisitos éticos relevantes para a auditoria de demonstrações financeiras em Moçambique, e cumprimos as restantes responsabilidades éticas previstas nesses requisitos. Estamos convictos que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

Responsabilidade da Direcção Geral pelas Demonstrações Financeiras

A Direcção Geral é responsável pela preparação e apresentação apropriadas das demonstrações financeiras de acordo com os Princípios Contabilísticos em vigor em Moçambique para o Sector dos Seguros - Diploma Ministerial n.º 222/2020, de 17 de Dezembro, e pelo controlo interno que ela determine ser necessário para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou erro.

Quando prepara demonstrações financeiras, a Direcção Geral 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 a Direcção Geral tenha a intenção de liquidar a Companhia ou cessar as operações, ou não tenha alternativa realista senão fazê-lo.

A Direcção Geral é, também, responsável pela supervisão do processo de relato financeiro da Companhia.

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras

Os nossos objectivos consistem em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorção material, devido a fraude ou a erro, e em 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 detectará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isolados ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas na base dessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, 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 para uma distorção devido a erro dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno.
- Obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objectivo de conceber procedimentos de au-

ditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Companhia.

- Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respectivas divulgações feitas pela Direcção Geral.
- Concluimos sobre a apropriação do uso, pela Direcção Geral, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe uma incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam pôr em dúvida a capacidade da entidade em continuar as suas operações. 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, futuros acontecimentos ou condições podem provocar que a Companhia descontinue as operações.

Comunicámos com a Direcção Geral, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as matérias relevantes de auditoria incluindo qualquer deficiência de controlo interno identificado durante a auditoria.

Adicionalmente, declaramos à Direcção Geral que cumprimos os requisitos éticos relevantes relativos à independência e comunicamos todos os relacionamentos e outras matérias que possam ser percebidas como ameaças à nossa independência e, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Das matérias que comunicámos à Direcção Geral, determinamos as que foram as mais importantes na auditoria das demonstrações financeiras do período corrente e que são as matérias relevantes de auditoria.

O sócio responsável pela auditoria de que resultou este relatório é Eduardo Caldas.

ERNST & YOUNG, LDA.

Sociedade de Auditores Certificados

Representada por:

Eduardo Jorge Crejo da Costa Caldas (Auditor Certificado nº 33)

Maputo, 29 de Março de 2021